

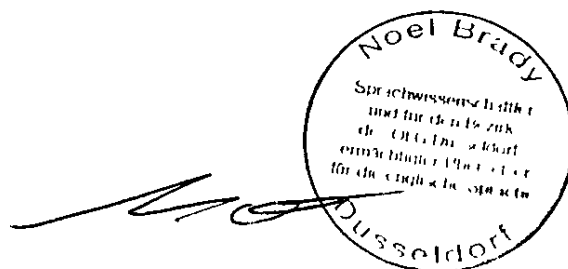
- Translation from the German 66 pages -

FC 29163

700073/20

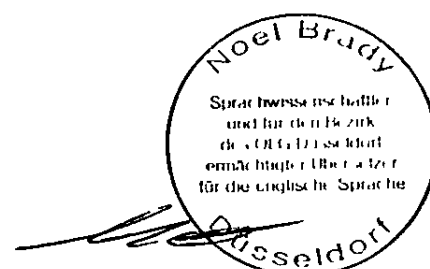
## Annual Report 2013 ERGO Lebensversicherung AG

Annual General Meeting on 31 March 2014



ERGO Lebensversicherung AG  
Annual Report 2013

## Annual Financial Statement



ERGO Lebensversicherung AG  
Annual Report 2013

Annual Financial Statement  
Annual Balance Sheet on  
31 December 2013

**Assets**

|                                                                                                                                 | €              | € | €              | €              | Previous<br>year<br>€ |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|---|----------------|----------------|-----------------------|
| <b>A Immaterial assets</b>                                                                                                      |                |   |                |                |                       |
| I Purchased concessions, industrial property rights and similar rights and values as well as licences to such rights and values |                |   |                | 456            | 531                   |
| <b>B Capital investments</b>                                                                                                    |                |   |                |                |                       |
| I Land, equivalent titles and buildings incl on leased land                                                                     |                |   | 651 168 159    |                | 669 288 573           |
| II Capital investments in Group companies and participating interests                                                           |                |   |                |                |                       |
| 1 Shares in Group companies                                                                                                     | 433 881 152    |   |                |                | 418 278 843           |
| 2 Loans to Group companies                                                                                                      | 1 421 739,091  |   |                |                | 1,436,373,376         |
| 3 Participating interests                                                                                                       | 66 112 570     |   |                |                | 81,389,537            |
| 4 Loans to companies with which a shareholder relationship exists                                                               | —              |   |                |                | —                     |
|                                                                                                                                 |                |   | 1 921 732 812  |                | 1 936 041,755         |
| III Other capital investments                                                                                                   |                |   |                |                |                       |
| 1 Stocks, investment shares and other non-fixed-interest securities                                                             | 7 626 553 475  |   |                |                | 8 174 872 309         |
| 2 Bearer bonds and other fixed-interest securities                                                                              | 3 616 321,647  |   |                |                | 3,091,461 773         |
| 3 Mortgage, land charge and annuity charge loans                                                                                | 2,522 179 092  |   |                | 2,193,268,600  |                       |
| 4 Other loans                                                                                                                   |                |   |                |                |                       |
| a) registered debt securities                                                                                                   | 14 222 883 294 |   |                |                | 14 649 374,004        |
| b) notes receivable and loans                                                                                                   | 6 737 245 736  |   |                |                | 6,598 108 140         |
| c) loans and advance payments on insurance policies                                                                             | 196 507,361    |   |                |                | 216,760 286           |
| d) other loans                                                                                                                  | 15 522 535     |   |                |                | 18 212 015            |
|                                                                                                                                 |                |   | 21 172,158 926 |                | 21 482 454 445        |
| 5 Deposits with financial institutions                                                                                          | 399 300 000    |   |                |                | 235 100 000           |
| 6 Other capital investments                                                                                                     | 63 332 987     |   |                |                | 67 123 621            |
|                                                                                                                                 |                |   | 35 399 846,128 |                | 35 244,280 748        |
| IV Deposits retained from accepted reinsurance business of which to Group companies                                             |                |   | 1 268,640 406  |                | 1,411 408 536         |
| € 1,200,746,112 (1 337 505 159)                                                                                                 |                |   |                |                |                       |
|                                                                                                                                 |                |   |                | 39,241,387,505 | 39,261,019,612        |
| <b>C Capital investments on account and at the risk of holders of life insurance policies</b>                                   |                |   |                | 961,926,621    | 802,381,828           |

*Noel Brady*  
Sprachbewusstheit  
und für den  
deutschen  
Sprachbewusstheit  
für die englische Sprache  
Düsseldorf

**D Receivables****I Receivables from direct insurance business to****1 Policy owners****a) claims due**

76 271 511

144 183 383

**b) claims not yet due**250,689,126283,234,924

326 960 638

427 418 308

**2 Insurance brokers**30,233,74836,674,947

357 194 385

464 093,255

37 126 694

3,776,878

**II Accounts receivable from reinsurance business****of which to****Group companies**

€ 37 115,673 (3,776,878)

**III Other claims****of which to****Group companies**

€ 44,961,660 (52 257 216)

380 451 766

356 871 166

**774,772,845****824,741,299****E Other assets****I Fixed assets and inventory**

1 629 015

2 245 818

**II Ongoing credit with financial institutions****cheques and cash balance**

44 414 532

40 724 573

**III Other assets**

175,592,018

179 169,124

**221,635,565****222,139,515****F Prepaid expenses****I Accrued interest and rent**

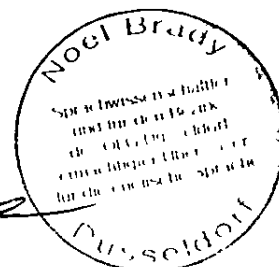
513,838 596

492,636,952

**II Other prepaid expenses**

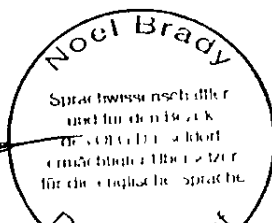
269,237 194

244 203 832

**783,075,790****736,840,784****Total assets****41,982,798,782****41,847,123,569**

# Equity and liabilities

|                                                                                                                   | €                  | €                  | €              | Previous year<br>€ |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|----------------|--------------------|
| <b>A Owner's equity</b>                                                                                           |                    |                    |                |                    |
| I Capital called                                                                                                  |                    |                    |                |                    |
| Subscribed capital                                                                                                | 102 258,376        |                    |                | 102 258 376        |
| minus uncalled outstanding deposits                                                                               | <u>39,727,379</u>  |                    |                | <u>39,727,379</u>  |
|                                                                                                                   |                    | 62 530 997         |                | 62 530 997         |
| II Capital reserve                                                                                                |                    | 427 077 878        |                | 404 579 423        |
| III Retained earnings                                                                                             |                    |                    |                |                    |
| 1 Statutory reserve                                                                                               | 28                 |                    |                | 28                 |
| 2 Other retained earnings                                                                                         | <u>140,814,359</u> |                    |                | <u>140,814,359</u> |
|                                                                                                                   |                    | 140,814 387        |                | 140 814 387        |
| IV Balance sheet profit                                                                                           |                    | -                  |                | 1 144,896          |
|                                                                                                                   |                    |                    | 630,423,262    | 609,069,703        |
| <b>B Technical provisions</b>                                                                                     |                    |                    |                |                    |
| I Unearned premiums                                                                                               |                    |                    |                |                    |
| 1 Gross amount                                                                                                    | 186,358,629        |                    |                | 191,219,740        |
| 2 of which from                                                                                                   |                    |                    |                |                    |
| Share for ceded reinsurance business                                                                              | 6,317,257          |                    |                | 4,334,661          |
|                                                                                                                   |                    | 180,041 372        |                | 186,885 079        |
| II Actuarial reserve                                                                                              |                    |                    |                |                    |
| 1 Gross amount                                                                                                    | 35 869 711,439     |                    |                | 35 590 003,892     |
| 2 of which from                                                                                                   |                    |                    |                |                    |
| Share for ceded reinsurance business                                                                              | <u>63,704,504</u>  |                    |                | <u>205,354,383</u> |
|                                                                                                                   |                    | 35 806,006 935     |                | 35 384,649 509     |
| III Provision for not yet processed claims                                                                        |                    |                    |                |                    |
| 1 Gross amount                                                                                                    | 233 638 420        |                    |                | 217 855 669        |
| 2 of which from                                                                                                   |                    |                    |                |                    |
| Share for ceded reinsurance business                                                                              | <u>2,709,093</u>   |                    |                | <u>2,630,826</u>   |
|                                                                                                                   |                    | 230 929 327        |                | 215 224 843        |
| IV Provision for success-dependent and non-success-dependent premium refunds                                      |                    |                    |                |                    |
| Gross amount                                                                                                      |                    | 2 238 757,051      |                | 2 351,026,230      |
| V Other technical provisions                                                                                      |                    |                    |                |                    |
| Gross amount                                                                                                      |                    | <u>7,900,000</u>   |                | <u>9,508,000</u>   |
|                                                                                                                   |                    |                    | 38,463,634,686 | 38,147,293,662     |
| <b>C Technical provisions in the area of life insurance, if the investment risk is borne by the policyholders</b> |                    |                    |                |                    |
| I Actuarial reserve                                                                                               |                    |                    |                |                    |
| 1 Gross amount                                                                                                    | 940 330 816        |                    |                | 784 361 818        |
| 2 of which from                                                                                                   |                    |                    |                |                    |
| Share for ceded reinsurance business                                                                              | -                  |                    |                | -                  |
|                                                                                                                   |                    | 940 330,816        |                | 784 361 818        |
| II Other technical provisions                                                                                     |                    |                    |                |                    |
| 1 Gross amount                                                                                                    | 22 106 472         |                    |                | 18,020 010         |
| 2 of which from                                                                                                   |                    |                    |                |                    |
| Share for ceded reinsurance business                                                                              | 510 668            |                    |                | -                  |
|                                                                                                                   |                    | <u>21,595,804</u>  |                | <u>18,020,010</u>  |
|                                                                                                                   |                    |                    | 961,926,621    | 802,381,828        |
| <b>D Other provisions</b>                                                                                         |                    |                    |                |                    |
| I Provisions for pensions and other liabilities                                                                   |                    | 77 916             |                | 57 760             |
| II Tax liabilities                                                                                                |                    | 3 805 036          |                | 87 935,850         |
| III Sundry provisions                                                                                             |                    | <u>278,854,349</u> |                | <u>284,501,564</u> |
|                                                                                                                   |                    |                    | 282,737,301    | 372,495,175        |
| <b>E Deposits liable from ceded reinsurance business of which to Group companies € 60 195,484 (58 881 709)</b>    | 62,908,132         | 207,312,150        |                |                    |
| <b>F Other liabilities</b>                                                                                        |                    |                    |                |                    |
| I Liabilities from direct insurance business to                                                                   |                    |                    |                |                    |
| 1 Policy owners                                                                                                   | 1 300 832 566      |                    |                | 1 379 818,107      |
| 2 Insurance brokers                                                                                               | <u>17,875,875</u>  |                    |                | <u>44,583,588</u>  |
| of which to                                                                                                       |                    |                    |                |                    |
| Group companies € 3 992 265 (1 651 884)                                                                           |                    | 1 318,708,441      |                | 1 424 401 694      |
| II Accounts payable from reinsurance business                                                                     |                    | 723 654            |                | 6,853 367          |



of which to  
Group companies € 574,782 (6 659 292)

|                                               |                |                |
|-----------------------------------------------|----------------|----------------|
| III Liabilities to financial institutions     | 549 463        | 100 000        |
| IV Other liabilities                          | 226,153 667    | 237,107,525    |
| of which                                      |                |                |
| from taxes € 1,617,969 (3,092 959)            |                |                |
| to Group companies € 126 960,078 (59,772,778) |                |                |
|                                               | 1,546,135,224  | 1,668,462,587  |
| G Prepaid expenses                            | 35,033,555     | 40,108,465     |
| Total liabilities                             | 41,982,798,782 | 41,847,123,569 |

#### Confirmation by the appointed actuary

It is hereby confirmed that the actuarial reserve set under item B II and item C I of the liabilities has been calculated in accordance with section 341f HGB [German Commercial Code] and with the ordinances issued on the basis of section 65 para 1 VAG [German Insurance Supervision Act], for the old portfolio within the meaning of section 11c VAG and article 16, section 2, clause 2 of the Third Implementing Law/EEC of the VAG, the actuarial reserve has been calculated in accordance with the business plan<sup>1</sup> last approved on 26 November 2013

<sup>1</sup> and in accordance with the business plan changes fixed for approval by 17 January 2013

Hamburg, 27 January 2014

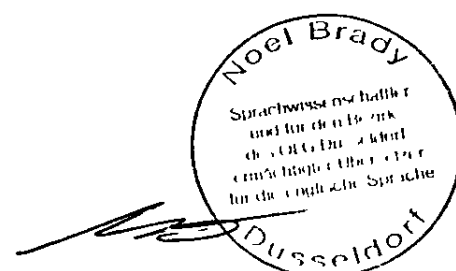
Siegbert Baldauf

#### Confirmation by the trustee

I hereby confirm, as specified in section 73 VAG, that the investments given in the list of assets are invested and correctly secured in accordance with statutory and regulatory requirements

Hamburg, 27 January 2014

Norbert Krink



## Annual Financial Statement

### Profit and loss statement for the period 1 January to 31 December 2013

|                                                                                                                | €             | €             | €             | Previous<br>year<br>€                     |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------|---------------|---------------|-------------------------------------------|
| <b>I Technical account</b>                                                                                     |               |               |               |                                           |
| <b>1 Earned premiums for own account</b>                                                                       |               |               |               |                                           |
| a) Gross premiums written                                                                                      | 3 074 827,903 |               |               | 3 255 863 259                             |
| b) Ceded reinsurance premiums                                                                                  | 62 916 005    | 3 011 911,898 |               | 54,504,576<br>3,201,358 684               |
| c) Changes to gross unearned premiums                                                                          | 4 820 139     |               |               | -3,066,172                                |
| d) Change to the reinsurer's share of gross unearned premiums                                                  | - 2 023 584   | 6 843,723     | 3,018,755,620 | - 763 523<br>- 2 302,649<br>3,199,056,035 |
| <b>2 Premiums from gross provision for premium refunds</b>                                                     |               |               | 44,882,881    | 42,908,107                                |
| <b>3 Returns on capital investments</b>                                                                        |               |               |               |                                           |
| a) Returns on shareholdings of which from Group companies € 16 238,007 (20 077 704)                            |               | 19 233,386    |               | 20 457,522                                |
| b) Returns on other capital investments of which from Group companies € 91 853,187 (93 324 081)                |               |               |               |                                           |
| aa) returns on properties, rights equivalent to real property and buildings including buildings on leased land | 64 855 948    |               |               | 63,173,990                                |
| bb) returns on other capital investments                                                                       | 1 322 397 279 | 1 387,253 227 |               | 1 402,587 522                             |
| c) Returns on write-ups                                                                                        |               | 5 851 578     |               | 1 465 761,512                             |
| d) Earnings from the disposal of capital investments                                                           |               | 292 713 160   |               | 191,362 176                               |
|                                                                                                                |               |               | 1,705,051,350 | 308,884,601<br>1,986,465,811              |
| <b>4 Unrealised earnings from capital investments</b>                                                          |               |               | 160,575,801   | 66,317,087                                |
| <b>5 Other underwriting profits for own account</b>                                                            |               |               | 45,291,524    | 59,288,984                                |
| <b>6 Expenses for claims for own account</b>                                                                   |               |               |               |                                           |
| a) Payments for claims                                                                                         |               |               |               |                                           |
| aa) gross amount                                                                                               | 3 228,785 218 |               |               | 3,251 666,194                             |
| bb) reinsurers' share                                                                                          | 35,885 228    |               |               | 35,131,687                                |
|                                                                                                                |               | 3,192,899 990 |               | 3 216,534 507                             |
| b) Change to provision for not yet processed claims                                                            |               |               |               |                                           |
| aa) gross amount                                                                                               | 15 817,397    |               |               | - 5 992,072                               |
| bb) reinsurers' share                                                                                          | 112 913       |               |               | 260 490                                   |
|                                                                                                                |               | 15 704 484    |               | -26 252,562                               |
|                                                                                                                |               |               | 3,208,604,474 | 3,190,281,945                             |
| <b>7 Change to other net technical provisions</b>                                                              |               |               |               |                                           |
| a) Actuarial reserve                                                                                           |               |               |               |                                           |
| aa) gross amount                                                                                               | -661,390 413  |               |               | -952 687 603                              |
| bb) reinsurers share                                                                                           | -10,526 209   |               |               | -5 216,819                                |
|                                                                                                                |               | -650,864 204  |               | -947,470 784                              |
| b) Other technical net provisions                                                                              |               | 1,608,000     |               | 657,000                                   |
|                                                                                                                |               |               | -649,256,204  | -946,813,784                              |
| <b>8 Expenses for success-dependent and non-success-dependent premium refunds for own account</b>              |               |               | 337,157,190   | 116,712,009                               |

Notary  
Sprachwissenschaftler  
und für den Bereich  
der Öffentlichkeitsarbeit  
verantwortlich  
für die öffentliche Sprache  
Düsseldorf

|                                                                                                                            | €           | €           | €            | Previous<br>year<br>€ |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------|-------------|--------------|-----------------------|
| <b>9 Expenses for insurance business for own account</b>                                                                   |             |             |              |                       |
| a) Acquisition costs                                                                                                       | 308 380 668 |             |              | 389,432 569           |
| b) Administration costs                                                                                                    | 99 461,861  |             |              | 97 582 382            |
|                                                                                                                            |             | 407,842 529 |              | 487,014 951           |
| c) of which from<br>Received commissions and profit shares<br>from ceded reinsurance business                              |             | 7 397 640   |              | 11 449 079            |
|                                                                                                                            |             |             | 400,444,889  | 475,565,872           |
| <b>10 Expenses for capital investments</b>                                                                                 |             |             |              |                       |
| a) Expenses for the administration of capital investments<br>interest payable and other expenses for capital investments   |             | 89,127,237  |              | 94 090 955            |
| b) Depreciation on capital investments                                                                                     |             | 89 677 168  |              | 45,532,679            |
| c) Losses from the disposal of capital investments                                                                         |             | 2 990 835   |              | 222,468,335           |
| d) Expenses from loss transfers                                                                                            |             | -           |              | -                     |
|                                                                                                                            | 181,795,240 |             | 362,091,968  |                       |
| <b>11 Unrealised losses from capital investments</b>                                                                       |             |             | 67,518,538   | 8,756                 |
| <b>12 Other underwriting expenses for own account</b>                                                                      |             |             | 134,537,737  | 130,672,342           |
| <b>13 Technical result for own account</b>                                                                                 |             |             | -4,757,097   | 131,889,348           |
| <b>II Non-technical account</b>                                                                                            |             |             |              |                       |
| 1 All other income                                                                                                         | 418 921 389 |             |              | 361 585 748           |
| 2 Other expenses                                                                                                           | 437 699,563 |             |              | 471 317 247           |
|                                                                                                                            |             |             | -18 778,174  | -109 731,500          |
| <b>3 Results of normal business activity</b>                                                                               |             |             | -23,535,271  | 22,157,848            |
| 4 Extraordinary income                                                                                                     |             | -           |              | -                     |
| 5 Extraordinary expenses                                                                                                   | 2 942 112   |             |              | 2 974 712             |
| <b>6 Extraordinary result</b>                                                                                              |             |             | -2,942,112   | -2,974,712            |
| 7 Taxes on income and returns<br>of which<br>Group transfer payments €72,052,018 (-3 239,849)                              | -85 406,432 |             |              | -6 291 532            |
| 8 Other taxes<br>of which<br>Group transfer payments € 953 739 (-)                                                         | 3 929 049   |             | - 81 477 383 | - 3 315 318           |
| <b>9 Earnings transferred due to a profit pool, a profit<br/>transfer agreement or a partial profit transfer agreement</b> |             |             | 55,000,000   | 22,498,455            |
| <b>10 Annual gains</b>                                                                                                     |             |             | -            | -                     |
| 11 Transfers from retained earnings<br>a) from the reserve for shares in a<br>controlling or majority-shareholding company |             |             | -            | 1 144 896             |
| <b>12 Balance sheet profit</b>                                                                                             |             |             | -            | 1,144,896             |





## Annual Financial Statement

### Notes

#### Accounting and valuation methods

##### General

The balance sheet was drawn up in accordance with the full use of the result for the year (section 268 para 1 HGB)

The structure and content of the management report correspond to the provisions of HGB (German Commercial Code) The specifications in the German Accounting Standard No 20 (DRS 20) are taken into account

Every number and total in the Financial Results has been rounded off in accordance with standard commercial practice

##### Assets

###### Immaterial assets

Immaterial assets were valued at the costs of acquisition minus depreciations as planned corresponding to the asset depreciation range

###### Capital investments

Real property, rights equivalent to real property rights and buildings were reported at costs of acquisition or manufacture, reduced by the depreciation permissible for tax purposes, in accordance with lower fair values if applicable Write-ups in accordance with section 253 para 5 clause 1 HGB were carried out up to the costs of acquisition at the most, if the reason for the lower value in earlier financial years has ceased to apply

The shares in Group companies and the participating interests were valued at the costs of acquisition or at their lower fair values Depreciations were carried out in accordance with section 253 para 3 clause 3 HGB Write-ups in accordance with section 253 para 5 clause 1 HGB were carried out up to the costs of acquisition at the most, if the reason for the lower value in earlier financial years has ceased to apply

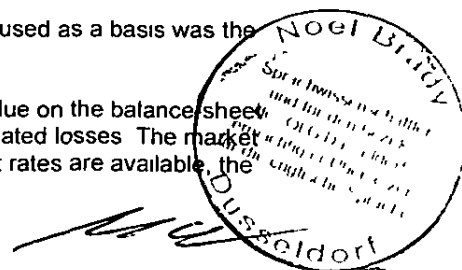
Loans to Group companies, mortgage, land charge and annuity charge loans, zero securities, notes receivable and loans, as well as the remaining loans, are calculated at the costs of acquisition Differences between acquisition costs and the repayment amount are amortised annually using the capital market-dependent effective interest method, at final maturity, balance-sheet values correspond to nominal values The registered bonds, in contrast, are valued at the nominal amount Premiums and discounts are spread over the terms of the registered bonds through accruals and deferrals

Depreciations were carried out in accordance with section 341b para 1 HGB in conjunction with section 253 para 3 clause 4 HGB following the modified lower of cost or market value principle Value adjustments were established at a sufficiently high amount

Stocks, investment shares, other non-fixed-interest securities, bearer bonds and other fixed-interest securities were fixed at acquisition costs They were valued at a lower market price or a corresponding yield value, if the securities held as fixed assets are subject to a permanent loss of value and the securities managed as current assets are also subject to a temporary loss of value We have made use of the option of section 341b para 2 clause 1 HGB, in accordance with which the securities dedicated to permanent investments can be valued following the rules applicable to fixed assets Write-ups were carried out in accordance with section 253 para 5 clause 1 HGB up to the acquisition cost at the most or to the lower market value

For securities denominated in a foreign currency, the acquisition value and market value used as a basis was the final amount arising from the security and exchange rate

Derivatives were calculated fundamentally at the costs of acquisition or their lower fair value on the balance-sheet date A pending liability is taken into account through the posting of a provision for anticipated losses The market values on the balance-sheet date are used when determining the fair values If no market rates are available, the



fair value is determined based on valuation methods consistent with market practice. Forward stock transactions, total return swaps, interest swaps and forward exchange transactions are valued using the cash value method. OTC stock options and swaptions are valued using the Black-Scholes options pricing model. Short and long-call options are also valued using the Black-Scholes options pricing model. Accrued expenses and revenue have been offset against each other. All swaps have been accounted for together with the underlying capital investments as a valuation unit.

The valuation units are accounted for using the net hedge presentation method, which offsets the underlying transaction against the hedge within the valuation unit and leaves the balance sheet values.

Deposits with financial institutions and deposits retained from accepted reinsurance business are fixed at the nominal amounts.

The other capital investments are valued at the costs of acquisition, reduced by depreciations in accordance with section 341b HGB in conjunction with section 253 para. 3 HGB following the modified lower of cost or market value principle. Write-ups in accordance with section 253 para. 5 clause 1 HGB were carried out up to the costs of acquisition at the most.

Capital investments on account and at the risk of holders of life insurance policies are calculated at their current value.

#### **Determining current value**

We determined the current value of capital investments as follows:

- Real estate and shares in real estate companies at the earning rate of the properties in accordance with the Wertermittlungsverordnung [Valuation Ordinance]. Property for which construction is not yet complete were valued at production or acquisition costs. Each plot was valued individually on 31 December 2013 as long as no valuation unit had been established.
- Participating interests following an earning rate method at the market rate on the balance-sheet date, using the so-called equity method or, on the basis of timely purchase, at the cost of acquisition.
- Stocks, investment funds and other fixed-interest and non-fixed-interest securities at the market rate or repurchase price at year-end 2013. Asset management companies were also valued at the market rate at year-end 2013 of the securities held by them. Service companies were valued at accounting value.
- Mortgages, registered debt securities, notes receivable and loans, as well as silent partnerships and non-tradeable participation certificates are valued on the basis of adequate interest-structure curves.
- For bonds without an exchange location, the expected cashflows have been discounted. The discount rate is determined using an interest-structure curve and risk-adjusted surcharges. On the basis of the EURO swap curve, spreads are charged according to the issuer, term and rating. These spreads are made available in information systems such as Bloomberg, and are derived from observable transactions of bearer securities on the market.
- For those bonds that are tradeable through a stock exchange, market prices are in essence obtained from an index provider that combines various rate sources.
- Derivatives at the market value on the balance-sheet date.
- Stock from the cash pooling at the asset value.
- Participation certificates at market returns or recognised valuation methods.

For all remaining capital investments not mentioned individually, the current value matches the asset value.

#### **Receivables**

The lump sum value adjustments made to policyholders for the receivables reported at their nominal value from direct insurance business take place on the basis of average values of losses entered in the previous years. Corporation tax refund claims from credit balances of corporation tax pursuant to section 37 KStG were calculated in the amount of the cash value with an interest rate of 4%.

#### **Other assets**

Fixed assets were valued at the costs of acquisition, reduced by the depreciation permissible for tax purposes. Low-value assets were capitalised analogously to section 6 para. 2a EStG in a compound item and written off linearly over five years.

#### **Deferred taxes**

There is a consolidated business and corporation tax arrangement for ERGO Versicherungsgruppe AG. Any deferred taxes would therefore absolutely need to be collected at the level of ERGO Versicherungsgruppe AG as parent company. The latter forms no deferred tax assets in the exercise of its right of option in accordance with section 274 para. 1 clause 2 HGB.

#### **Remaining assets**

Asset values not mentioned individually are stated at the nominal amounts, as long as they have not been reduced by permissible value adjustments.

Noel Brady  
Sprachwissenschaftler  
und für den Bereich  
der Öffentlichkeitsarbeit  
verantwortlich  
für die englische Sprache  
Düsseldorf

## Equity and liabilities

### Unearned premiums

The unearned premiums for direct business were calculated individually according to the anniversary for each insurance policy, the relevant tax regulations were observed. The unearned premiums for accepted reinsurance business arose from the ceding company's settlement.

### Actuarial reserve

For direct insurance business, the actuarial reserve was determined in accordance with commercial and regulatory law. Future costs were implicitly taken into account. The parts of the actuarial reserve for which the client bears the investment risk were calculated following the retrospective method from the available share units of the individual insurers that were valued on the balance-sheet date at the concurrent value. In other cases, the prospective method was used.

The one-off acquisition costs of insurance policies subject to premiums were taken into account by zillmerising. The actuarial reserve was replenished in accordance with the accounting requirements to the minimum repurchase value. These replenishment amounts were capitalised as receivables with respect to policyholders.

The differing cost structures are taken into account through differing zillmerisation rates. Essentially, in the individual term and pension insurance schemes introduced from 1995 a zillmerisation rate of 40% of the total premium is applied. For the corresponding insurance schemes introduced before 1995, the zillmerisation rate is generally 35% of the sum insured or the annuity.

Deviating cost situations in the collective field and other portfolio parts were taken into account through lower rates.

For insurance schemes against a one-off payment, insurance schemes following *Altersvermogensgesetz* [German Savings for Retirement Act] and for fund insurance, the amounts to cover the accountable acquisition costs were taken directly from the premiums.

The calculations took place for the individual policies taking into account the anniversary date. An average anniversary date taken from the composition of the portfolio was used as a base only in the event of a smaller portfolio.

The reference interest rate within the meaning of section 5 para. 4 of the DeckRV [Actuarial Reserve Ordinance], which was calculated in accordance with section 5 para. 3 of the same ordinance, was 3.41%.

The actuarial reserve for accepted reinsurance business arose from the ceding company's settlement.

For the **old portfolio** within the meaning of section 2 para. 1 of the Minimum Premium Refund in Life Insurance Ordinance, the actuarial reserve was calculated in accordance with the applicable business plans. The accounting bases used here are performed as follows, the proportion that the actuarial reserve so calculated forms of the total actuarial reserve is given in brackets:

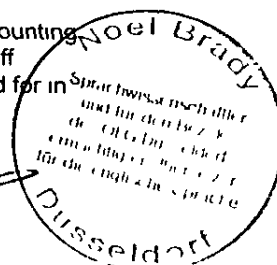
#### Whole life insurance

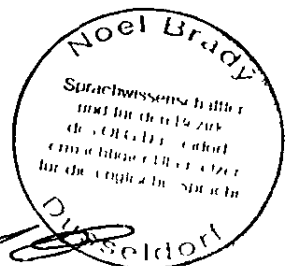
- with the General German Mortality Table 24/26, an interest rate of 3% and a zillmerisation rate of 35% of the sum insured (approx. 1%),
- with the Collective Mortality Table 67, an interest rate of 3% and a zillmerisation rate of 35% of the sum insured (approx. 8%),
- with the Mortality Table 1987, an interest rate of 3.5% and a zillmerisation rate of 35% of the sum insured (approx. 19%).

#### Pension insurance

- with the General German Mortality Table 1949/51, an interest rate of 3% and a zillmerisation rate of 12 monthly premium payments, maximum 50% of an annuity (approx. 6%),
- with the Mortality Table 1987 R, an interest rate of 3.5% and a zillmerisation rate of 35% of an annuity (approx. 4%),
- with the Mortality Table 1994 R, an interest rate of 4.0% and a zillmerisation rate of 35% of an annuity (approx. 1%).

In the case of pension insurance, the actuarial reserve is calculated in accordance with the publications "Subsequent Provision of Pension Insurance Schemes with Obsolete Bases for Calculation" in VerBAV 11/95 [Publications of the Federal Supervisory Office for the Insurance Industry] and "Revaluation of the Actuarial Reserve of Life Insurance Companies for Pension Insurance Policies" in VerBaFin 1/2005 [Publications of the Federal Authority for Financial Services Supervision]. Mortality probabilities from the tables DAV [German Actuarial Association] 1994 R, DAV 2004 Bestand and DAV 2004 R B20 were used, in addition to the accounting principles on tariffs. The interest rate taken was 3.41%, but at least the interest rate provided for in the tariff. Cancellation and capital settlement rates based on observations in our insurance portfolio were accounted for in



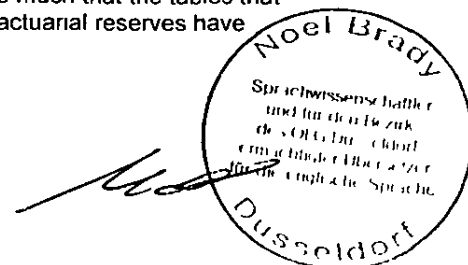


- Mortality Table HM 2004 RU
- Mortality Table EL 2004 RU
- Mortality Table HM 2004 HV
- Mortality Table ERL2005T1QX for smokers and non-smokers
- Mortality Table HM 2004 RUS
- Mortality Table HM 2006 RUS
- Mortality Table HM 2006 TUS
- Mortality Table HML 2007 T
- Mortality Table HML 2007 T – R
- Mortality Table HML 2007 T for smokers and non-smokers
- Mortality Table HML 2007 TKL
- Mortality Table HVL 2007 T
- Mortality Table HVL 2007 T – R
- Mortality Table HVL 2007 T for smokers and non-smokers
- Mortality Table DAMV07 T
- Mortality Table DAV 2007 R
- Mortality Table DAV 2008 T
- Mortality Table VIC 2008 RUS
- Mortality Table ERL09T\_STGB
- Mortality Table HML 2009 RUS
- Mortality Table EL 2009 RUS
- Mortality Table EL 2010 TUS
- Mortality Table ERL2010P1QA
- Mortality Table Care-Needers ERL2010P1QI\_16307
- Mortality Table MR2012T
- Mortality Table EL2012R Sel
- Collective Tables 1990 for Incapacity
- Collective Tables 1990 for Disability
- Disability Tables DK 1997 I – HM
- Disability Tables DAV 1997 I, – RI and – TI
- Disability Tables DAV 1998 E
- Disability Tables DAV 2001 EM
- Disability Tables HM 2001 EMUS
- Disability Tables HM 2006 EMUS
- Disability Tables ERL 2009 IX
- Disability Tables ERL 2010 EMUS
- Collective Mortality Tables 1990 for the Incapacitated
- Disabled Mortality Table HM 1996 TI
- Disabled Mortality Table Heubeck-Fischer
- Disabled Mortality Table DAV 1997 TI
- Disabled Mortality Table DAV 1997 TE
- Disabled Mortality Table HM 1997 TIUS
- Disabled Mortality Table HM 2006 TIUS
- Disabled Mortality Table EL 2010 TIUS
- Disabled Rehabilitation Table HM 1996 RI
- Disabled Rehabilitation Table DAV 1997 RI
- Disabled Rehabilitation Table DAV 1998 RE
- Disabled Rehabilitation Table HM 2001 RIUS
- Disabled Rehabilitation Table HM 2006 RIUS
- Disabled Rehabilitation Table EL 2010 RIUS
- Collective Tables 1992 for Care Cases
- DAV 2008 P for Care Cases
- HML2008P for Care Cases
- ERL2010P1IX\_16109 for Care Cases
- Collective Mortality Tables 1992 for Care-Needers

The essential interest rates in the new portfolio 4%, 3 5%, 3 25%, 2 75%, 2 25% and 1 75% are accounted for by approx 99% of the actuarial reserve of direct business

For insurance schemes whose one-off acquisition costs can be accounted for by zillmensation, the following essential rates relative to the premium amount are used 40‰, 35‰, 30‰, 25‰, 15‰, 10‰ and 7 5‰

For individual portfolio parts, mortality, disability and care case risks have changed so much that the tables that applied when the policy was agreed no longer contain sufficient collateral. Additional actuarial reserves have therefore been set to take into account the observed changes in risk progress



In addition, for tariffs with an interest rate or zillmensation rate that have exceeded the maximum interest rate or zillmensation rate applicable when the policies were agreed, the actuarial reserve has been set to the necessary amount

To account for increased life expectancy, appropriate amounts have been added in the case of pension insurance schemes to the actuarial reserve calculated using the accounting bases of the premium calculation. When determining the additional actuarial reserve, mortality rates taken from an interpolation of the mortality tables for pension insurance "DAV 2004 R Bestand" and "DAV 2004 R B20" were used, as were cancellation and capital settlement rates based on observations in our insurance portfolio. The interest rate taken for calculating the additional actuarial reserve was 3.41%, but at least the interest rate provided for in the tariff.

The actuarial reserve for the assigned bonus amounts was determined with the above bases.

Consequences of ongoing processes were assessed and evaluated promptly. The BGH [German Federal Court of Justice]'s decision of 14 November 2012 was taken into account when calculating the actuarial reserve.

As part of the actuarial reserve, an supplementary interest reserve for created for policies with interest rates above the reference interest in accordance with DeckRV. This supplementary interest reserve measured EUR 339.3 million at the end of the financial year (previous year: € 339.3 million).

In calculating sample sizes in occupational pensions, there is a possible need for correction. For this purpose, additional means in the amount of K€ 606 were added as a precaution to the actuarial reserve.

#### **Provisions for not yet processed claims**

The provision for not yet processed claims and repurchases for all claims launched before the time of establishment of the portfolio takes into account the expected performance individually. For claims that had not been launched up to this time, an IBNR (incurred but not reported) provision has been established under the provisions of section 341 g paras 1 and 2 HGB and in accordance with section 26 para 1 RechVersV [Insurance Accounting Ordinance]. The item furthermore includes the provision for claims settlement costs.

In calculating sample sizes in occupational pensions, there is a possible need for correction. For this purpose, additional means in the amount of K€ 35 were added as a precaution to the reserve.

The reserve for accepted reinsurance business arose from the ceding company's settlement.

#### **Reserve for premium refunds**

The final surplus unit fund to be established within the reserve for premium refunds for final surplus units was calculated in accordance with the provisions of commercial law. The calculation was carried out for the individual policies in accordance with the provisions in section 28 RechVersV. The interest rate used is 2.9% for the new portfolio and 3.7% for the old portfolio. For this old portfolio, the corresponding approval by the BaFin has been obtained.

For insurance schemes that form part of the collective portfolio transferred from Victoria Lebensversicherung AG in 2010, the interest rate is uniformly 2.9%. For this old portfolio, the corresponding approval by the BaFin has been requested.

The mortality and cancellation rates used correspond to the observations in our insurance portfolio. Cancellation rates that were not explicitly included were implicitly accounted for through an addition to the interest rate of up to 2%. For final surpluses and final payments declared payable, weighting was carried out with the ratio of the elapsed insurance period or deferral time to the total duration, and a discount was made to the balance sheet date. For final surpluses and final payments not declared payable, the value reached was used as a basis.

The minimum amount to be set for the share of valuation reserves (basic share) was accounted for when calculating the final surplus unit fund.

#### **Reinsurers' shares**

The reinsurers' shares for direct insurance and accepted reinsurance business in the balance-sheet items of unearned premiums, actuarial reserve, provision for not yet processed claims, other technical provisions and for the technical provisions from life insurance schemes in which the investment risk is borne by the policyholders, were determined in accordance with the reinsurance policies.

#### **Syndicated business**

In syndicated contracts for which the balance-sheet information of the leading insurer was not available to us in time, the corresponding items were determined by suitable estimation methods.

#### **Other provisions**

Provisions with a term of more than one year are accounted for in accordance with section 253 para 2 HGB at their settlement amount and discounted.



In connection with the conversion to liability of long-term provisions, the tax provisions determined were reported in the item "Other expenses" in the profit and loss statement at their settlement amount as an expense, and the interest accrued on provisions as a separate expense (gross method). The other provisions were reported in the amount of the cash value of the settlement amount of a provision under the other expenses (net method). On 30 November 2013, the corresponding discount rates were between 3.47% and 4.56% and matched the average market interest rate published by the German Federal Bank for the preceding seven years for assumed remaining terms of up to ten years.

The provision for pension-related obligations was calculated following the projected unit credit method using the modified Heubeck "Reference Table 2005 G" with an interest rate of 4.91% and a qualifying and pension trend of 2.75%.

The provision for partial retirement was calculated following the IDW method using the Heubeck "Reference Table 2005 G" with an interest rate of 3.53% and a salary trend of 2.0%. The provision for early retirement benefits was accounted for in the amount of the cash value of the expected future benefit obligations with an interest rate of 3.84%. The provision for anniversaries was calculated in accordance with the expected obligations following actuarial principles with an interest rate of 4.91%. The expected obligations correspond in quantity and value to those of the preceding year.

ERGO Versicherungsgruppe AG has agreed on the assumption of debt for pension plans with our company and accounts for the covering funds received from us for that purpose, as well as the pension provisions, and satisfies all pension obligations in external relations. In this regard, the right of option of art. 67 para. 1 EGHGB [Introductory Law to German Commercial Code] to distribute the required supplement to the pension provisions over a maximum of 15 years was exercised.

Future obligations from the long-term incentive plans are ensured by the company through options. Underlying transactions and hedges were accounted for as a valuation unit. The stock appreciation rights granted in 2007 were secured with long calls and short calls that are accounted for at the costs of acquisition under the other assets or the received premium under the other obligations; a provision for issued stock appreciation rights was established in the same amount. The current values for the derivative financial instruments contained in these businesses were determined using known mathematical valuation methods. In addition to the long-term incentive plans, in the years 2011 to 2013 shares of mid-term incentive plans were granted. The provision was established in the amount of the fair value.

The provisions with a term of up to one year were calculated in accordance with section 253 para. 1 HGB at the settlement amount required as per a reasonable commercial judgement.

#### **Remaining liabilities**

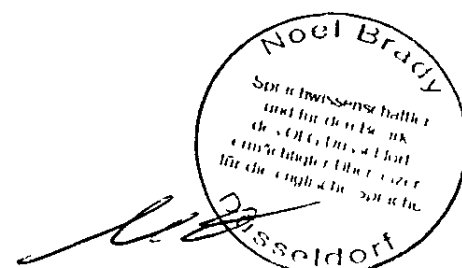
The liability values not individually mentioned were fixed at the nominal amounts, if known, otherwise they were fixed at the expected settlement amounts.

#### **Foreign currency conversion**

Foreign currency amounts were converted using the average spot exchange rate on 31 December 2013.

#### **Consistency of accounting**

The accounting and valuation methods applied to the previous annual financial statement were kept unchanged.







## B Capital investments

### II Capital investments in Group companies and participating interests

The list of shareholdings with the specifications in accordance with section 285, No 11 and No 11a HGB can be found on page 77

#### Current values of the capital investments (the valuation methods are described on pages 54 ff )

|                                                                                                                    | Balance sheet<br>value<br>K€ | Current<br>value<br>K€ | Valuation<br>difference<br>K€ |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------|------------------------|-------------------------------|
| I Real property, rights equivalent to real property rights and buildings including leased buildings on leased land | 651,168                      | 942,240                | 291,072                       |
| II Capital investments in Group companies and participating interests                                              | 1,921,733                    | 2,160,919              | 239,186                       |
| 1 Shares in Group companies                                                                                        | 433,881                      | 459,325                | 25,444                        |
| 2 Loans to Group companies                                                                                         | 1,421,739                    | 1,628,752              | 207,013                       |
| 3 Participating interests                                                                                          | 66,113                       | 72,842                 | 6,729                         |
| 4 Loans to companies with which a shareholder relationship exists                                                  | -                            | -                      | -                             |
| III Other capital investments                                                                                      | 35,652,886                   | 38,816,228             | 3,163,342                     |
| 1 Stocks investment shares and other non-fixed-interest securities                                                 | 7,626,553                    | 8,128,110              | 501,556                       |
| 2 Bearer bonds and other fixed interest securities                                                                 | 3,616,322                    | 3,796,609              | 180,287                       |
| 3 Mortgage land charge and annuity charge loans                                                                    | 2,522,179                    | 2,771,921              | 249,742                       |
| 4 Other loans                                                                                                      | 21,425,199                   | 23,652,587             | 2,227,388                     |
| a) registered debt securities <sup>1</sup>                                                                         | 14,452,835                   | 16,365,236             | 1,912,402                     |
| b) notes receivable and loans <sup>2</sup>                                                                         | 6,760,334                    | 7,075,320              | 314,986                       |
| c) loans and advance payments on insurance policies                                                                | 196,507                      | 196,507                | -                             |
| d) other loans                                                                                                     | 15,523                       | 15,523                 | -                             |
| 5 Deposits with financial institutions                                                                             | 399,300                      | 399,300                | -                             |
| 6 Other capital investments                                                                                        | 63,333                       | 67,702                 | 4,369                         |
| IV Deposits retained from accepted reinsurance business                                                            | 1,268,640                    | 1,268,640              | -                             |
| Total <sup>1 2</sup>                                                                                               | 39,494,428                   | 43,188,028             | 3,693,600                     |

<sup>1</sup> accounting for premiums and discounts

<sup>2</sup> accounting for interest receivable

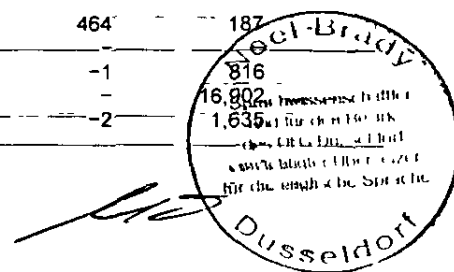
The total amount of the amortised cost of the capital investments to be included in the share of surplus is K€ 37,559,153, the total amount of the fair value of the same capital investments is K€ 41,071,762. The resulting balance is K€ 3,512,609. The shares of the values to be included in the share of surplus are redetermined every month.

In the data given above, securities that are used for permanent investment are included at a current value of K€ 11,776,458 and a balance-sheet value of €11,107,665.

#### Shares in investment funds

On 31 December 2013, the company holds shares of more than 10% in several domestic and foreign investment funds.

|                               | Market value<br>K€ | Book value<br>K€ | Difference<br>K€ | Distribution<br>received in the<br>financial year<br>K€ |
|-------------------------------|--------------------|------------------|------------------|---------------------------------------------------------|
| Equity funds                  |                    |                  |                  |                                                         |
| MEAG Pension Invest           | 4,102              | 3,638            | 464              | 187                                                     |
| MEAG-EuroAktien-Dynamic-Floor | 4,528              | 4,528            | -                | -                                                       |
| MEAG Sustainability           | 33,042             | 33,043           | -1               | -                                                       |
| MEAG Euro 1                   | 492,574            | 492,574          | -                | -                                                       |
| MEAG-Anglo-Celtic Fund        | 50,981             | 50,984           | -2               | -                                                       |



|                                                 |           |           |         |         |
|-------------------------------------------------|-----------|-----------|---------|---------|
| Flexkonzept Wachstum                            | 17,572    | 16,571    | 1,001   | -       |
| Fixed income funds                              |           |           |         |         |
| MEAG Pension Rent                               | 4,461     | 4,275     | 186     | 232     |
| MEAG Pension Safe                               | 6,033     | 6,033     | -       | 84      |
| MEAG EuroRenten Dynamic Floor                   | 7,844     | 6,797     | 1,047   | -       |
| DB Platinum IV – Institutional Fixed Income 12D | 121,163   | 100,000   | 21,163  | 940     |
| DB Platinum IV – Institutional Fixed Income 14D | 35,155    | 39,470    | -4,315  | -       |
| MEAG HM 2000                                    | 760,616   | 760,616   | -       | 22,459  |
| MEAG HMR 1                                      | 2,779,896 | 2,455,066 | 324,830 | 88,793  |
| MEAG HMR 2                                      | 1,621,218 | 1,557,045 | 64,173  | 115     |
| MEAG Euro 2                                     | 683,232   | 616,991   | 66,241  | -       |
| MEAG SAG 1                                      | 207,834   | 207,834   | -       | 6,643   |
| MEAG Kapital 5                                  | 602,452   | 602,452   | -       | 19,840  |
| FlexKonzept 1-Tranche A                         | 8,389     | 8,000     | 389     | -       |
| FlexKonzept 2-Tranche A                         | 8,922     | 8,000     | 922     | -       |
| FlexKonzept 3 Tranche A                         | 9,434     | 8,000     | 1,434   | -       |
| FlexKonzept - Basis                             | 17,950    | 17,950    | -       | -       |
| Property funds                                  |           |           |         |         |
| MEAG European Prime Opportunities               | 163,356   | 163,356   | -       | 2,496   |
| MEAG German SuperStores                         | 41,431    | 41,350    | 81      | 2,102   |
| ERGO Trust Logistikfonds Nr.1                   | 23,418    | 21,647    | 1,771   | 1,602   |
| MEAG German Prime Opportunities (GPO)           | 293,414   | 288,117   | 5,297   | 11,358  |
| MEAG Property Fund III                          | 44        | 44        | -       | -       |
| Total                                           | 7,999,059 | 7,514,381 | 484,679 | 176,204 |

Due to the modified lower of cost or market value principle, no write-downs were performed because of only a temporary loss of value for investment shares. The loss of value is temporary because the asset value corresponds to a permanent fair value based on the opinions of a number of independent external analysts (MEAG process).

#### Write-downs on financial instruments not performed

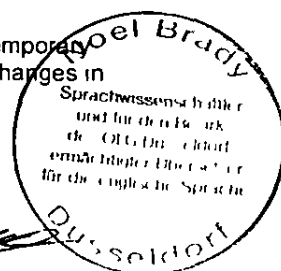
No unplanned write-downs were performed where the losses of value were only temporary. This concerns the following financial instruments, which are among the financial assets of the direct portfolio:

|                                                                          | Balance sheet<br>value<br>K€ | Current<br>value<br>K€ | Valuation<br>difference<br>K€ |
|--------------------------------------------------------------------------|------------------------------|------------------------|-------------------------------|
| Shares in Group companies                                                | 36,720                       | 35,704                 | -1,016                        |
| Loans to Group companies                                                 | 37,067                       | 35,142                 | -1,925                        |
| Bearer bonds and other fixed-interest securities                         | 726,155                      | 689,196                | -36,959                       |
| Registered debentures                                                    | 141,250                      | 131,217                | -10,033                       |
| Notes receivable and loans<br>of which public sector bonds from<br>Spain | 1,513,384                    | 1,385,884              | -127,500                      |
|                                                                          | 200,467                      | 180,149                | -20,318                       |
| Total                                                                    | 2,454,576                    | 2,277,143              | -177,433                      |

We have not carried out any unplanned write-downs in accordance with section 253 para. 3 clause 4 HGB on loans from highly indebted Eurozone states (PIIGS), because the losses in value against the background of the European rescue package are not expected to be of long duration. Further explanations can be found in the risk report and the comments on the capital investment portfolio in the management report on page 18.

Due to the modified lower of cost or market value principle, no write-downs were performed because of only a temporary loss of value for shares in group companies and bearer bonds of other states. The loss of value is temporary for bearer bonds because the asset value corresponds to a permanent fair value based on the opinions of a number of independent external analysts (MEAG process). For shares in group companies, the value reduction is, on the basis of our experience, likely to be only temporary in view of the current market trend.

For zero bonds, participating rights and borrower's note loans from other states, the loss of value is temporary because they are repaid at their nominal value. For these securities, changes in value are based on changes in interest. There are no ratings-related changes.



## Derivative financial instruments

| Type                                 | Balance-sheet item                                                | Balance-sheet value<br>K€ | Current value<br>K€ | Nominal value<br>K€ |
|--------------------------------------|-------------------------------------------------------------------|---------------------------|---------------------|---------------------|
| <b>Options</b>                       |                                                                   |                           |                     |                     |
| Long-call options                    | Other assets                                                      | 33                        | 24                  | 131                 |
| Short-call options                   | Other liabilities                                                 | -4                        | -2                  | <u>328</u>          |
|                                      |                                                                   | 29                        | 22                  | 459                 |
| <b>Swaps/swaptions</b>               |                                                                   |                           |                     |                     |
| Swaptions long                       | Stocks, investment shares and other non-fixed-interest securities | 63,252                    | 73,037              | 3,220,393           |
| Receiver swaps                       |                                                                   | -                         | <u>128,647</u>      | <u>1,636,134</u>    |
|                                      |                                                                   | 63,252                    | 201,684             | 4,856,527           |
| <b>Forward exchange transactions</b> |                                                                   |                           |                     |                     |
| USD forward transaction              |                                                                   | -                         | 3,823               | 56,994              |
| <b>Total</b>                         |                                                                   | <b>63,282</b>             | <b>205,529</b>      | <b>4,913,980</b>    |

The balance from revenue and expenditure from derivative financial instruments is K€ 34,324 and is reported under "Returns on other capital investments"

## Valuation units

On the balance-sheet date, the micro-hedging relationships listed in the following table were present

| Underlying transaction                                                                                      | Hedging transaction/amount of hedged risk                                                                          | Type of risk                     | Method for measuring effectiveness          |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------|---------------------------------------------|
| Loans<br>nominal volume K€ 818,067<br>effective until 2023                                                  | Receiver swaps<br>nominal volume K€ 818,067<br>hedged risk volume K€ 0<br>effective until 2023                     | Risk of change in interest rates | Dollar offset                               |
| USD claim (other)<br>nominal volume K-<br>USD 79,400<br>effective until 2031                                | Forward exchange transaction<br>nominal volume K-USD 79,400<br>hedged risk volume K€ 1 621<br>effective until 2031 | Exchange rate currency risk      | Critical term match method<br>Dollar offset |
| Long-term incentive plans<br>number of rights granted 978<br>liability volume K€ 22<br>effective until 2014 | Stock options 978 units<br>hedged risk volume €0<br>effective until 2014                                           | Share price risk                 | Critical term match method                  |

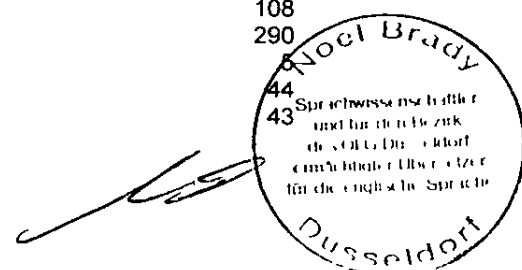
## C Capital investments on account and at the risk of holders of life insurance policies

The capital investments of the unit-linked life insurance consist of the following

| Description of the fund | Balance-sheet value 31 12 2012<br>K€ | Number of share units |
|-------------------------|--------------------------------------|-----------------------|
| MEAG EuroInvest new     | 214                                  | 3,243                 |
| MEAG EuroNachhaltigkeit | 9,532                                | 139,442               |
| MEAG EuroInvest old     | 107,490                              | 1,629,371             |
| MEAG PensionInvest      | 740                                  | 6,183                 |
| MEAG PensionRent        | 0                                    | 4                     |
| MEAG PensionSafe        | -                                    | -                     |
| MEAG ProInvest          | 16,605                               | 122,752               |
| MEAG ProZins            | 557                                  | 11,598                |
| MEAG EuroKapital        | 18,005                               | 378,095               |
| MEAG EuroBalance        | 12,698                               | 260,742               |
| MEAG GlobalBalance      | 28,581                               | 591,982               |
| MEAG GlobalChance       | 280,417                              | 6,781,547             |
| MEAG EuroErtrag         | 11,598                               | 180,143               |
| MEAG FairReturn         | 2,231                                | 38,187                |
| MEAG Osteuropa          | 573                                  | 17,014                |
| MEAG EuroFlex           | 1,145                                | 23,476                |
| MEAG EuroRent           | 3,802                                | 126,724               |
| MEAG OptiErtrag         | 19                                   | 365                   |

Noel Brady  
Sprachwissenschaftliche  
und für den Zweck  
des OLG Düsseldorf  
ermächtigte Übersetzer  
für die englische Sprache  
Düsseldorf

|                                                                   |         |           |
|-------------------------------------------------------------------|---------|-----------|
| MEAG RealReturn                                                   | 158     | 3,079     |
| Allianz Pegasus Fonds                                             | 304,982 | 3,638,099 |
| PensionProtect 2015                                               | 13      | 210       |
| PensionProtect 2016                                               | -       | -         |
| PensionProtect 2019                                               | 24      | 364       |
| PensionProtect 2021                                               | 288     | 4,805     |
| PensionProtect 2022                                               | 333     | 6,893     |
| PensionProtect 2023                                               | 33      | 672       |
| PensionProtect 2024                                               | 58      | 973       |
| PensionProtect 2025                                               | 19      | 407       |
| PensionProtect 2026                                               | 5       | 110       |
| DWS Flex Pension II 2016                                          | 301     | 2,236     |
| DWS Flex Pension II 2017                                          | 0       | 1         |
| DWS Flex Pension II 2019                                          | -       | -         |
| DWS Flex Pension II 2020                                          | 22      | 174       |
| DWS Flex Pension II 2021                                          | 34      | 266       |
| DWS Flex Pension II 2022                                          | 52      | 402       |
| DWS Flex Pension II 2023                                          | 71      | 533       |
| DWS Flex Pension II 2024                                          | 42      | 311       |
| DWS Flex Pension II 2025                                          | 92      | 695       |
| DWS Flex Pension II 2026                                          | 102     | 771       |
| DWS Flex Pension II 2027                                          | 107     | 798       |
| DWS Flex Pension II 2028                                          | 1,074   | 7,968     |
| Flexkonzept - Basis INVITA                                        | 1,005   | 20,155    |
| Flexkonzept - Wachstum INVITA                                     | 1,083   | 20,393    |
| MEAG Nachhaltigkeit A INVITA                                      | 6       | 88        |
| Pioneer Investments German Equity A ND EUR INVITA                 | 2       | 10        |
| MEAG ProInvest INVITA                                             | 124     | 916       |
| MEAG ProZins INVITA                                               | 548     | 11,404    |
| MEAG EuroFlex INVITA                                              | 5       | 108       |
| MEAG EuroErtrag INVITA                                            | 193     | 3,003     |
| MEAG GlobalBalance DF INVITA                                      | 3       | 59        |
| MEAG GlobalChance DF INVITA                                       | 4       | 105       |
| MEAG FairReturn A INVITA                                          | 82      | 1,399     |
| Threadneedle Investment Funds - Pan European Fund 1 (EUR) INVITA  | 0       | 264       |
| M&G Global Basics Fund EUR-Klasse A INVITA                        | 1       | 50        |
| M&G Global Growth Fund EUR-Klasse A INVITA                        | 2       | 128       |
| M&G Asian Fund EUR-Klasse A INVITA                                | 1       | 44        |
| M&G European Corporate Bond Fund EUR-Klasse A INVITA              | 0       | 14        |
| Threadneedle Investment Funds- Pan European Smaller INVITA        | 3       | 1,701     |
| Threadneedle Investment Funds - American Fund 1 (EUR) INVITA      | 0       | 146       |
| Threadneedle Investment Funds - American Smaller Companies INVITA | 3       | 1,185     |
| Threadneedle Specialist Investment Funds - Global Emerging INVITA | 0       | 229       |
| M&G Optimal Income Fund EUR-Klasse A-H INVITA                     | 13      | 738       |
| DWS Osteuropa INVITA                                              | 1       | 1         |
| JPMorg I -Global Balanced Fund Namens-Ant A (acc) EO o N INVITA   | 0       | 0         |
| BlackRock Global Funds - Euro-Markets Fund A2 EUR INVITA          | 0       | 15        |
| Templeton Growth (Euro) Fund A(acc)EUR INVITA                     | 3       | 235       |
| Multi Opportunities INVITA                                        | 1       | 6         |
| Franklin European Growth Fund A(acc)EUR INVITA                    | 5       | 323       |
| DWS Invest Top Euroland LC INVITA                                 | 12      | 72        |
| Templeton Global Bond Fund A(acc)EUR INVITA                       | 6       | 289       |
| BlackRock Global Funds- European Growth Fund A2EUR INVITA         | 1       | 22        |
| Fidelity Funds - Global Focus Fund A-Euro INVITA                  | 0       | 9         |
| Multi Opportunities III INVITA                                    | 1       | 9         |
| JPM Emerging Markets Equity A (acc)- EUR INVITA                   | 0       | 22        |
| BlackRock Global Funds - European Focus Fund A2 EUR INVITA        | 0       | 8         |
| Templeton Asian Growth Fund A(acc)EUR INVITA                      | 1       | 30        |
| Fidelity Funds - Euro Blue Chip Fund A-ACC-Euro INVITA            | 1       | 83        |
| Franklin U S Opportunities Fund A(acc)EUR INVITA                  | 16      | 2,035     |
| Templeton Global Total Return Fund A(acc)EUR INVITA               | 40      | 1,880     |
| Fidelity Funds - South East Asia Fund A-ACC-Euro INVITA           | 5       | 279       |
| Fidelity Funds- Global Opportunities Fund A-ACC-Euro INVITA       | 5       | 398       |
| Pioneer Funds - Global Ecology A EUR INVITA                       | 2       | 10        |
| Pioneer P F - Global Defensive 20 A EUR INVITA                    | 1       | 108       |
| Fidelity Funds - European Growth Fund A-ACC-Euro INVITA           | 3       | 290       |
| Pioneer Funds - U S Research Value A EUR INVITA                   | 1       |           |
| JPM Emerging Europe, Middle East and Africa Equity A (acc) INVITA | 1       |           |
| Fidelity Funds - Asian Spe-cial Situations Fund A-ACC-Euro INVITA | 1       |           |



|                                                          |                |         |
|----------------------------------------------------------|----------------|---------|
| JPM Latin America Equity D (acc) - EUR INVITA            | 1              | 8       |
| JPM US Aggregate Bond A (acc) - EUR (hedged) INVITA      | 0              | 1       |
| Threadneedle (Lux) Global Focus AU INVITA                | 0              | 0       |
| DWS Global Growth INVITA                                 | 12             | 162     |
| DWS Zukunftsressourcen INVITA                            | 3              | 53      |
| DWS Vermögensbildungsfonds I INVITA                      | 3              | 31      |
| DWS Deutschland INVITA                                   | 21             | 131     |
| DWS Aktien Strategie Deutschland INVITA                  | 17             | 64      |
| DWS Top Dividende LD INVITA                              | 14             | 155     |
| Carmignac Patrimoine A EUR acc INVITA                    | 42             | 74      |
| Carmignac Investissement A EUR acc INVITA                | 23             | 23      |
| Carmignac Securite A EUR acc INVITA                      | 3              | 2       |
| Carmignac Profil Reactif 50 A EUR acc INVITA             | 1              | 8       |
| Carmignac Emergents A EUR acc INVITA                     | 1              | 1       |
| BlackRock Global Funds - Euro Bond Fund A2 EUR INVITA    | 2              | 79      |
| JPM Global Appreciation Fund A (ACC) EUR INVITA          | 0              | 3       |
| Carmignac Portfolio Commodities A EUR acc INVITA         | 1              | 4       |
| BlackRock Global Funds - Emerging Markets Fund A2 INVITA | 1              | 27      |
| BlackRock Global Funds - World Gold Fund A2 EUR INVITA   | 2              | 88      |
| BlackRock Global Funds - World Mining Fund A2 EUR INVITA | 10             | 289     |
| Fondszertifikat Europa                                   | 18,261         | 175,011 |
| Fondszertifikat Global                                   | 1,208          | 9,736   |
| Fondszertifikat Eco                                      | 15,834         | 135,576 |
| Fondszertifikat Strategie                                | 1,980          | 19,689  |
| AktivRente Individual                                    | 33,335         | 292,055 |
| Pioneer Fonds - Global Select                            | 2,473          | 19,202  |
| Pioneer Fonds - Global Ecology                           | 13,455         | 96,562  |
| Pioneer Fondsstrategie                                   | 6,220          | 54,327  |
| MEAG EuroInvest (DHP)                                    | 11,748         | 101,380 |
| Cash balance                                             | 3,952          |         |
| <b>Total</b>                                             | <b>913,826</b> |         |

Furthermore, this item also contains fund shares in the amount of K€ 48,100 in the framework of externally run syndicated business

From the allocation of earnings in 2013, K€ 1,526 was reserved for investment in January 2014

#### **E Other assets**

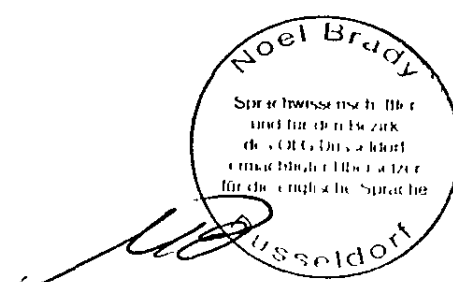
#### **III Other assets**

This item includes insurance payments made in advance in the amount of K€ 167,494 and options for securing future liabilities from long-term incentive plans in the amount of K€ 33

#### **F Prepaid expenses**

#### **II Other prepaid expenses**

The premium on registered debt securities is reported here in the amount of K€ 264,977



## Annual Financial Statement

### Notes

#### Explanation of the balance sheet: Equity and liabilities

##### A Owner's equity

###### I Capital called

The company's registered capital on the balance-sheet date is €102,258,376, and is divided into 200,000 registered unit shares. The registered capital is paid in at €62,530,997, corresponding to 61.15%.

###### II Capital reserve

The earnings paid to ERGO Versicherungsgruppe AG in the 2012 financial year in the amount of K€ 22,498 were returned in full in 2013 and placed in the capital reserve.

##### B Technical provisions

###### IV Provision for success-dependent and non-success-dependent premium refunds

The provision developed during the year of this report as follows:

|                                                       | K€        |
|-------------------------------------------------------|-----------|
| State at end of preceding year                        | 2,351,026 |
| Withdrawal for                                        |           |
| single premiums for bonus amounts                     | 44,883    |
| investment in funds                                   | 1,946     |
| paid or charged surplus units                         | 364,478   |
| supplement to the surplus units accrued with interest | 38,119    |
| Total withdrawals                                     | 449,426   |
| Allocation from the financial year's surplus          | 337,157   |
| State at end of financial year                        | 2,238,757 |

The policyholder's share of surplus is a contractual premium refund.

The share of surplus declared for 2014 is compiled in the "Appendix to the notes: Share of surplus".

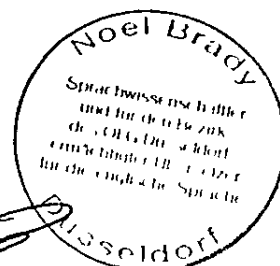
Within the reserve for premium refunds, the following are excluded:

|                                                                                                                                 | K€        |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|
| a) already established but not yet allocated surplus units                                                                      | 166,699   |
| b) already established but not yet allocated final surplus units and final payments                                             | 44,043    |
| c) already established but not yet allocated amounts for the minimum share in valuation reserves                                | 167,046   |
| d) already established but not yet allocated amounts for participation in valuation reserves (without c)                        | 8,056     |
| e) the proportion of the final surplus unit fund reserved for financing profit annuities (without a)                            | 47,865    |
| f) the proportion of the final surplus unit fund reserved for financing final surplus units and final payments (without b or e) | 293,996   |
| g) the proportion of the final surplus unit fund reserved for financing the minimum share in valuation reserves (without c)     | 1,063,613 |
| h) the unbound part (without a to g)                                                                                            | 447,439   |

##### D Other provisions

###### II Sundry provisions

The item essentially contains provisions for



|                                                  | K€     |
|--------------------------------------------------|--------|
| Structural changes                               | 88,139 |
| Group transfer payments                          | 58,042 |
| Field service payments                           | 42,777 |
| Unearned commission                              | 41,765 |
| Early retirement benefits and partial retirement | 11,422 |
| Business plan payments                           | 7,570  |
| Commitments to employees                         | 6,403  |
| Outstanding invoices                             | 3,649  |
| Anniversary benefits                             | 3,303  |
| Storage of company documents                     | 2,388  |
| Risk of legal costs                              | 352    |

## **F Other liabilities**

### **I 1 Liabilities from direct insurance business vis-à-vis policyholders**

The liabilities vis-à-vis policyholders consist largely of the surplus units, accumulated with interest, in the amount of K€ 1,141,140

## **G Prepaid expenses**

The discount on registered debt securities is reported here in the amount of K€ 35,026

*Handwritten signature*

**Noel Brady**  
 Stabschef und für die Aufsicht  
 der Oberen Dienststellen  
 für die militärische Verwaltung  
 des Bundes

## Annual Financial Statement

### Notes

#### Explanations of the profit and loss statement

##### I Technical account

##### 1 a) Gross premiums written

|                                  | 2013<br>K€       | 2012<br>K€       |
|----------------------------------|------------------|------------------|
| <b>Direct insurance business</b> |                  |                  |
| Individual insurance             |                  |                  |
| Ongoing contributions            | 1,673,808        | 1,723,682        |
| One-off contributions            | <u>402,284</u>   | <u>491,355</u>   |
|                                  | 2,076,092        | 2,215,037        |
| Group insurance                  |                  |                  |
| Ongoing contributions            | 612,682          | 611,665          |
| One-off contributions            | <u>216,000</u>   | <u>255,748</u>   |
|                                  | 828,682          | 867,413          |
| <b>Total</b>                     | <b>2,904,774</b> | <b>3,082,450</b> |
| accepted reinsurance business    | 170,054          | 173,413          |

##### 10 Expenses for capital investments

Unplanned write-downs in accordance with section 253 para 3 clauses 3 and 4 in conjunction with section 277 para 3 clause 1 HGB were carried out in the amount of K€ 68,455. Details of the write-downs are shown in the overview on pages 62 ff.

##### II Non-technical account

##### 1 All other income

The other income concerns income in the amount of K€ 1,785 from currency conversion.

##### 2 Other expenses

The other expenses include expenses from currency conversion in the amount of K€ 1,698 and expenses from compounding tax provisions, including the interest provisions established for that purpose (section 233 a AO), partial retirement, early retirement and anniversary provisions and the provision for structural changes in the amount of K€ 10,193.

##### 5 Extraordinary expenses

The exercise of right of option of art 67 par 1 EGHGB, to distribute the required supplement to the pension provisions in ERGO Versicherungsgruppe AG, with which the company has agreed on an assumption of debt, over a maximum of 15 years, leads to an extraordinary expense in the amount of K€ 2,942. The remaining part of the initial difference is K€ 30,188.

Noel Brady  
Sprachwissenschaftler  
und für den Bereich  
deutsche Literatur  
am Institut für  
für die englische Sprache  
Düsseldorf



## Notes

### Other information

#### Contingent liabilities and other financial commitments

- ERGO Versicherungsgruppe AG has reached an agreement with our company on the assumption of debt for pension plans. It accounts for the covering funds received from us for that purpose, as well as the pension provisions, and satisfies all pension obligations in external relations. This produced joint and several liabilities on 31 December 2013 of K€ 153,690, ERGO is obliged in internal relations with ERGO Leben to satisfy ERGO Leben's pension obligations in external relations. Accordingly, the joint and several liability of ERGO Leben is only put into practice in the event that ERGO is unable as joint and several debtor to provide for the beneficiaries. In any case, ERGO is a financial services holding company that, as a result of its own capital strength, has been granted very good ratings – for a holding company – by independent ratings agencies (e.g. Fitch A+, S&P A). The risk of a joint and several liability is not seen against this background.
- In accordance with section 124ff VAG [Insurance Supervision Act], the company is a member of the security fund for life insurance companies. On the basis of the Security Fund Financing Ordinance (Life), the security fund charges annual fees of a maximum of 0.2% of the total net technical provisions, until security capital of 1% of the total net technical provisions has been established. No future liabilities for the company have arisen from this. Furthermore, the security fund can charge special premiums in the amount of a further 1% of the total net technical provisions, this corresponded to a liability of K€ 40,001.
- In addition, the company has undertaken to make financial resources available to the security fund or alternatively to Protektor Lebensversicherungs-AG if the resources of the security fund are insufficient in the event of a default. The liability is 1% of the net technical provisions, taking into account the premiums already provided to the security fund at this time. Including the above payment obligations from the premium payments to the security fund, the total liability on the balance-sheet date was K€ 360,011. Liabilities only affect ERGO Leben if life insurance companies or pension funds have been placed under the protection of Protektor due to the threat of insolvency. In such an event, the amount of the claim would depend on the scope of the portfolio to be transferred. Despite going through a financial crisis lasting several years, no such use of Protektor has been made in the last few years. In addition, there are currently no known life insurance or pension fund companies that are threatened with being placed under the protection of Protektor. Against this background, the occurrence of the risk of a claim on ERGO Leben by Protektor going beyond the rotating annual fees is considered to be unlikely.
- In terms of investments, the payment liabilities amount to K€ 177,556, of this amount, the liabilities to Group companies amount to K€ 111,192.
- Furthermore, there are purchase obligations from multi-tranche loans in the amount of K€ 1,000,000.
- Moreover, there are liabilities in the amount of K€ 2,014 from service agreements, in the amount of K€ 405 from allowances to advertising associations and from concluded loan agreements in the amount of K€ 375,236.
- The company is a member of the maintenance settlement fund Pensionskasse VVaG. In accordance with its quota, it has undertaken at the request of the association to make available additional initial fund resources if this is needed to satisfy the association's solvency requirements.
- The company has accepted unlimited liability arising from the brokerage of insurance products by insurance brokers acting exclusively on behalf of the company. In this context, there is a risk for the company of incurring claims from its customers. We consider the likelihood of such claims to be low. In the event of such claims occurring, there is a possibility of recourse with the broker or through his pecuniary damage liability insurance.

#### Notes on ceded life reinsurance business

The balance of the earned premiums of the reinsurer and the reinsurer's shares in the gross expenses for claims, in the gross expenses for insurance operation and in the changes to the gross actuarial reserve is K€ -6,970 (K€ -1,683).

Noel Brady  
Sprachwissenschaftler  
und für die  
deutsche  
Sprache  
für die  
deutsche  
Sprache  
Busseldorf

## Average number of employees over the year

|                      | Number       |
|----------------------|--------------|
| Internal sales       | 546          |
| Employed field sales | 750          |
| <b>Total</b>         | <b>1,297</b> |

## Commissions and other remuneration for insurance representatives, staff costs

|                                                                                                                             | 2013<br>K€     | 2012<br>K€     |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| 1 Commissions of all types for insurance representatives within the meaning of section 92 HGB for direct insurance business | 88,714         | 126,028        |
| 2 Other remuneration for insurance representatives within the meaning of section 92 HGB                                     | 26,429         | 31,431         |
| 3 Wages and benefits                                                                                                        | 77,371         | 80,904         |
| 4 Social security payments and support benefit costs                                                                        | 13,944         | 14,104         |
| 5 Pension expenses                                                                                                          | 9,456          | 13,703         |
| <b>6 Total expenses</b>                                                                                                     | <b>215,914</b> | <b>266,169</b> |

## Total remuneration for the Supervisory Board and Board of Directors

For their service in the 2013 financial year, the members of the Board of Directors and Supervisory Board are granted remuneration in the amount of K€ 1,669 (Board of Directors) or K€ 44 (Supervisory Board). Previous members of the Board of Directors and their surviving dependants received K€ 286 from the company. For ongoing pensions and entitlements for this group of persons, ERGO Versicherungsgruppe AG has budgeted pension provisions in the amount of K€ 3,845. In addition, from the exercise of the right of option in accordance with art. 67 par. 1 EGHGB, there is an as yet unbudgeted amount of K€ 829. Our company is jointly liable for both amounts.

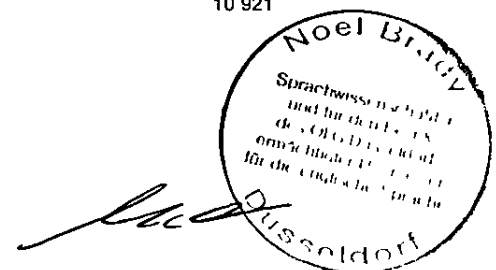
An overview of the members of the Supervisory Board and the Board of Directors of the company can be found on page 4. It is a constituent part of the notes.

## Auditors' fee

Information on the auditors' fee is provided with discharging effect in ERGO Versicherungsgruppe AG's consolidated financial statement.

## Additional information

|                                                                                                   |               |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------|
| 1 Total premium of the new business                                                               | 4 638 353     |
| 2 Net result from capital investments – without FLV [unit-linked life insurance]                  | 1,518,496     |
| 3 Current income from capital investments for purposes of the average interest rate – without FLV | 1,291,893     |
| 4 Supplement to the RfB [provision for premium refunds] for unit-linked life insurance            | 17,843        |
| 5 Direct credit                                                                                   |               |
| a) for total bonuses and replenishment of the actuarial reserve                                   | 10,866        |
| b) for accrual of interest                                                                        | 55            |
| c) for paid or charged surplus units                                                              | –             |
| d) for fund units                                                                                 | –             |
| <b>Total</b>                                                                                      | <b>10 921</b> |



## List of shareholdings in accordance with section 285 No 11 and 11a HGB

| Company name and registered office                                      | share of capital<br>direct | share of capital<br>indirect | owner's equity <sup>3</sup><br>in € | result <sup>2</sup><br>in € |
|-------------------------------------------------------------------------|----------------------------|------------------------------|-------------------------------------|-----------------------------|
| <b>Domestic shares in Group companies</b>                               |                            |                              |                                     |                             |
| CAPITAL PLAZA Holding GmbH & Co. Singapur KG Dusseldorf                 | 20 00%                     |                              | 16 284 577                          | 3 163 133                   |
| ERGO Immobilien-GmbH 5 Hamburg Mannheimer & Co KG, Kreien               | 100 00%                    |                              | 164 601 704                         | -19 612 046                 |
| ERGO Immobilien-GmbH 7 Hamburg Mannheimer & Co KG, Kreien               | 100 00%                    |                              | 1 000                               | -                           |
| ERGO Leben Asien Verwaltungs GmbH Munich                                | 100 00%                    |                              | 27 139                              | 764                         |
| ERGO Private Capital Leben GmbH & Co KG Dusseldorf                      | 72 00%                     |                              | 262 739 420                         | 5 630 203                   |
| ERGO Private Capital Zweite GmbH & Co KG, Dusseldorf                    | 72 00%                     |                              | 49 976 301                          | -7 913                      |
| ERGO Zweite Beteiligungsgesellschaft mbH Dusseldorf                     | 33,33%                     |                              | 33 257                              | -169                        |
| EUREKA GmbH Dusseldorf                                                  | 33 33%                     |                              | 68 988                              | -4 328                      |
| Gebäude Service Gesellschaft Überseering 35 mbH Hamburg                 | 100 00%                    |                              | 201 615                             | 176 615                     |
| IRIS Capital Fund II German Investors GmbH & Co KG Dusseldorf           |                            | 70 00%                       | 28 672 984                          | -11 822                     |
| Juventus Vermögensverwaltungs AG, Hamburg                               | 100 00%                    |                              | 51 542                              | 401                         |
| Seminars Hotel- und Kongreßstätten-Betriebsgesellschaft mbH, Lüneburg   | 25 00%                     |                              | 2 624 536                           | 467 631                     |
| VHDK Beteiligungsgesellschaft mbH Dusseldorf                            | 20 00%                     |                              | 18 021 555                          | 4 441 502                   |
| VICTORIA Asien Immobilienbeteiligungs GmbH & Co KG Munich               | 100 00%                    |                              | 31 453 691                          | - 16 150                    |
| Victoria US Property Investment GmbH Dusseldorf                         | 25 00%                     |                              | 1 091 600                           | 1 996 127                   |
| Victoria Vierer Bauabschnitt GmbH & Co KG Dusseldorf                    | 95 10%                     |                              | 60 498 945                          | 2 598 945                   |
| <b>Shares in Group companies abroad<sup>1</sup></b>                     |                            |                              |                                     |                             |
| ERGO Pro S r l , Verona                                                 |                            | 100,00 %                     | -31 755                             | -42 269                     |
| ERGO Pro Sp z o o , Warsaw                                              | 100 00 %                   |                              | 1 126 121                           | 10 147                      |
| ERGO Pro spol s r o , Prague                                            | 100 00 %                   |                              | 737 602                             | 92 607                      |
| Hamburg-Mannheimer ForsikringService A/S Copenhagen                     | 100 00 %                   |                              | 92 217                              | - 387                       |
| VFG Vorsorge-Finanzierungsconsulting GmbH Vienna                        | 75 00 %                    |                              | 632 729                             | -73 531                     |
| <b>Domestic participating interests</b>                                 |                            |                              |                                     |                             |
| Fernkälte Geschäftsstadt Nord Gesellschaft burgerlichen Rechts Hamburg  | 39,34 %                    |                              | 2 419 447                           | -                           |
| Grundeigentümer-Interessengemeinschaft City Nord GmbH Hamburg           | 20,00 %                    |                              | 48 263                              | -19 773                     |
| Hannover Finanz-Umwelt Beteiligungsgesellschaft mbH Hilderse            | 20,00 %                    |                              | -1 072 571                          | 965 420                     |
| <b>Participating interests abroad<sup>1</sup></b>                       |                            |                              |                                     |                             |
| ERGO China Life Insurance Co , Ltd Jinan Shandong Province <sup>2</sup> | 30 00 %                    |                              | 71 925 198                          |                             |

<sup>1</sup> The foreign-currency amounts in the result were converted using the average annual rate, and the owner's equity at the year-end rate

<sup>2</sup> No business activities in 2013

<sup>3</sup> The information relates to the last available annual financial statement

## Group membership

ERGO Versicherungsgruppe AG, Dusseldorf, is the sole shareholder of ERGO Lebensversicherung AG. The notification in accordance with section 20 para 4 AktG [German Companies Act] is available. On 31 December 2013, Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft AG in Munich, Munich, holds, directly and through its subsidiary P A N GmbH & Co KG, Grunwald, 100 00% of the subscribed capital of ERGO Versicherungsgruppe AG, Dusseldorf. There is also a controlling agreement in place between Münchener Financial Group GmbH, Munich, a 100%-owned subsidiary of Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft AG, Munich, and ERGO Versicherungsgruppe AG.

The company's Annual Financial Statement is included in the Group statements, drawn up in accordance with the International Financial Reporting Standards (IFRS), of ERGO Versicherungsgruppe AG and Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft AG in Munich on 31 December 2013. The conditions for releasing the company from the Group's accountability therefore hold.

The Group agreements and progress reports of ERGO Versicherungsgruppe AG and Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft AG in Munich will be accessible through the websites of the business register. They can be obtained from the companies on request.

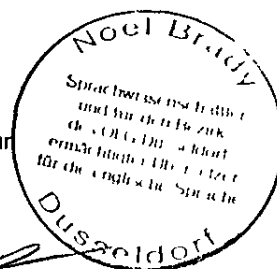
Hamburg, 27 January 2014

The Board of Directors

[signature]  
Dr. Daniel von Bornes

[signature]  
Rolf Bauerfeind

[signature]  
Thomas Langheir



[signature]  
Dr. Johannes Lorper

[signature]  
Frank Neurath



## Annual Financial Statement

### Appendix to the notes: Share of surplus

#### Notes on the share of surplus of the policyholders

##### Formation of surplus

We must be able to guarantee insurance protection to our customers at all times throughout the insurance term. This is why we establish actuarial reserves. We calculate these using conservative assumptions on the interest (the so-called guaranteed interest rate), costs and risk patterns. We invest the resources required for the reserves in the market and generate capital gains. From the capital gains, the invested resources and the premiums, we provide the pledged insurance payments. We also use this to cover the costs of concluding and managing the contracts. The larger our capital gains are, the fewer early claims are made and the more economically we work, the larger the resulting surplus will be. We pass this mainly on to our customers in the form of the share of surplus. The share of surplus consists of ongoing surplus units and, if applicable, a one-off final surplus unit. At the end of the contract or at annuity transition as well as for pensions, we also allocate the customer a share of the valuation reserves.

Despite the conservative assumptions, it may be necessary to revalue the actuarial reserve. This may occur, for example, if life expectancy rises. When and if we need to revalue the actuarial reserve, the individual insurance scheme may receive additional supplements to the actuarial reserve. In such an event, the insurance scheme receives these additional supplements instead of the surplus units resulting from the named surplus unit rates. We can suspend or reduce the agreed share of surplus until a sufficient actuarial reserve has been achieved. An actuarial reserve is sufficient if it includes and will continue to include a sufficient safety margin to satisfy the pledged payments. If the surplus unit rate this year is zero, an individual insurance scheme will not receive surplus units. In such an event, we will not add any further supplements to the actuarial reserve until the surplus unit rate is positive again. In addition, we may use portions of the share in the valuation reserves for pensions for an additional supplement to the actuarial reserve.

In order to guarantee a fair share of surplus with relation to its formation, we have grouped similar insurance schemes into portfolio groups or accounting categories. Within these portfolio groups and accounting categories, we have subdivided the insurance schemes into profit categories. In this way, we differentiate essentially according to risk type (e.g. capital-forming life insurance, risk life insurance, annuity insurance), sector of business (individual or group insurance) and tariff generation.

##### Use of surplus

We feed the surplus assigned to policyholders into the reserve for premium refunds (RfB). We may absolutely only use the RfB's resources for our customers' shares of surplus. The RfB contains at least those surplus units that we plan to credit to the policyholders in the following financial year. Furthermore, the RfB contains the amounts to finance the final surplus units and the basic share in the valuation reserves.

##### Ongoing surplus units

The ongoing surplus units payable in the following financial year are generally composed of various elements. The individual elements differ in surplus unit rate and in rating. The Board of Directors sets the surplus unit rates annually. The ratings for the surplus units may depend, among other things, on

- the tariff,
- the agreed insurance term,
- the time elapsed and
- the age and gender of the insured person.

We set the individual surplus units as per the following table in relation to the key rating



| Surplus unit                  | Rating                                              |
|-------------------------------|-----------------------------------------------------|
| basic or premium surplus unit | e.g. sum insured, total premium, annual premium     |
| interest surplus unit         | e.g. cover capital, repurchase value, total premium |
| accrual surplus unit          | accrued surplus credit                              |
| death or risk surplus unit    | risk premium                                        |

We credit the ongoing surplus units, depending on the tariff, either on the anniversary of the start of insurance or on 31.12 of the calendar year. Subject to the policy, for the individual units of the ongoing share of surplus delays may be observed depending on the insurance term. You can find these in your policy documents.

In the case of insurance schemes for old-age or surviving dependants' pensions, interest, risk and cost surpluses accrue. We assign the insurance schemes a share in resulting cost surpluses through an increased interest surplus unit rate for pensions. For tariff generations up to and including 2012, we assign the insurance schemes a share in resulting risk surpluses, also by increasing the interest surplus unit rate for pensions. For tariff generations from 2013, we assign the insurance schemes a share in resulting risk surpluses through an individual risk surplus unit. For this purpose, we increase the mortality rates used in calculating the tariff by the declared risk surplus unit rate. On the basis of the increased mortality rates, we calculate the risk surplus unit.

### Final surplus units

At the end of the contract or at the end of the delay period, a large number of the insurance schemes will receive a final surplus unit. With the one-off final surplus unit, we assign the customers a share of those surpluses that we have not already assigned through the ongoing surplus units.

The final surplus unit may differ for tariff generations and at times also for profit classes in validity and in rating. For

- tariff generations from 2008,
- in profit classes VF, VG and VK and
- in profit classes FG and FN for tariff generations from 2005

an annual percentage of the cover capital is added for the rating for the final surplus unit. The rating for the final surplus unit is then the amount that results from the accrual of the annual supplements. The rating for the final surplus unit is,

- in profit class D within the accounting class "capital insurance with profit share, group insurance for individual tariffs",
- in profit class D and
- in profit classes FG and FN for tariff generations before 2005,

the accrual amount of the interest on the surplus-entitled cover capital, the payable bonus sum or the payable amount from interest surplus unit credits. The final surplus unit applies for the insurance year beginning in the calendar year. When an insurance payment becomes payable before expiration, the customer receives – after a waiting period – a final share of surplus, reduced if appropriate.

For the remaining tariffs in the tariff generations before 2008, the final surplus unit applies for the calendar year. It is set with respect to the tariff-dependent rating (e.g. sum insured, death sum, total premium, capital settlement). The relationship depends on the time of and reason for ending the contract, and on the agreed and expired insurance period. When an insurance payment becomes payable before expiration, the customer receives the final surplus unit at the earliest after the end of the first calendar year. In this case, the assessment rating for calculating the final surplus share can differ from the size at expiration or at agreed start of annuity.

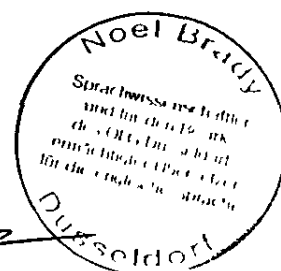
### Use of surplus units

Depending on the agreement reached with the policyholder, the ongoing surplus units can be used

- to increase the insured payments by establishing additional premium-free insurance payments (bonus/investment insurance),
- for the accrual of interest,
- to invest in funds,
- to offset against the premiums,
- for a cash dividend or
- to establish a surplus annuity.

The possible usage for each surplus unit depends on the tariff and is set in the relevant General Policy Conditions.

### Share of valuation reserves



Since 1 1 2008, we have been assigning direct shares in the valuation reserves of ERGO Lebensversicherung AG to holders of surplus-qualifying insurance policies subject to the German Insurance Policy Act. For this purpose, we determine monthly the level of the valuation reserves to be accounted for in accordance with the regulatory requirements for shares of policies (distribution-capable valuation reserves). We assign the units attributable to the individual surplus-qualifying policies of these distribution-capable valuation reserves according to a cause-oriented procedure. To calculate the portions, we establish the ratio from the total amount of the distribution-capable valuation reserves and the total of the individual valuation factors of all insurance schemes. We multiply this value by the individual valuation factor of the individual insurance policy and by the statutory apportionment factor of 50%.

On 31 12 2013, the total amount of the distribution-capable valuation reserves is € 2,523,582,880, and the sum of the individual valuation factors of all insurance schemes is 199,226,156,193. This produces a ratio of € 0.01266693 (rounded off). We multiply this value by the current valuation factor of each insurance policy and by the statutory apportionment factor of 50%.

The quantities given do not include

- ongoing payments for incapacity to work or earn, for loss in earning capacity or for care,
- ongoing old-age or surviving dependants' pensions from the former Hamburg-Mannheimer Versicherungs-AG from tariff generations before 2008 or
- some group insurance policies and policies with individual profit settlement.

For the group insurance policies and the policies with individual profit settlement, we assign each one its own valuation reserve. It should be noted that the quantities given only apply to the date 31 12 2013. In the course of a year, valuation reserves can show strong fluctuations. For individual insurance policies, other values therefore apply in the event of a different time of assignment.

When the contract ends during the deferral period, or at the end of the deferral period, the amount established for this time is allocated. Fund units have a direct share in the value development of the fund, and therefore do not receive an additional share in the valuation reserves.

For ongoing old-age pensions, surviving dependants' pensions and orphans' pensions, we determine the share of valuation reserves annually as described above. We use the amount determined proportionately to increase the insured payments. When and if we need to revalue the actuarial reserve, the individual insurance scheme may receive additional supplements to the actuarial reserve. In such an event, the insurance scheme receives these additional supplements instead of the annual units of the valuation reserves. We can suspend or reduce the annual assignment of units of the valuation reserves until a sufficient actuarial reserve has been achieved. An actuarial reserve is sufficient if it includes and will continue to include a sufficient safety margin to satisfy the pledged payments. When an agreed capital payment becomes payable, we also allocate the valuation reserves proportionately.

Until the technical implementation of the cause-oriented process has been completed, shares in the valuation reserves for

- insurance schemes for old-age pensions,
- insurance schemes for surviving dependants' pensions and
- entitlements to surviving dependants' pensions for ongoing old-age pensions

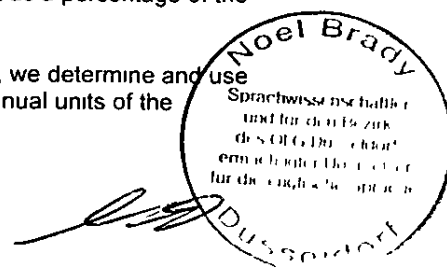
of the former Hamburg-Mannheimer Versicherungs-AG up to and including tariff generation 2007 are assigned by increasing the interest surplus unit appropriately. In setting the amount, we particularly take into account the current valuation reserve situation.

In the case of ongoing payments for incapacity to work or earn, for loss in earning capacity or for care, we also increase the interest surplus unit by a flat-rate share in the valuation reserves. This means that the surplus unit rates given for allocation in 2014 account for the distribution-capable valuation reserves for the 2013 financial year.

Final surplus-qualifying capital-forming life insurance and pension insurance policies receive a minimum amount (basic share) for their share of the valuation reserves. Exceptions to this are insurance policies for payments for incapacity to work or earn, for loss in earning capacity or for care.

We calculate the basic share for capital-forming life insurance and pension insurance policies during the deferral period at the same rating as the final share of surplus. For insurance policies of the former Hamburg-Mannheimer Versicherungs-AG up to and including the tariff generation 2007, this is set as a percentage of the final surplus unit.

For ongoing old-age pensions, surviving dependants' pensions and orphans' pensions, we determine and use the basic share as the interest surplus unit. The basic share may be higher than the annual units of the



valuation reserves. In such cases, we offset the difference with future units of the valuation reserves if these exceed the basic share

We may use the basic share for an additional supplement to the actuarial reserve, if and when a revaluation of the actuarial reserve needs to be carried out

#### Surplus unit rates 2014

The direct credit for 2014 is suspended

The surplus unit rates for the insurance year beginning 2014 or for the 2014 calendar year, or for allocations on 31 December 2014 or on the insurance anniversary date, are compiled in the following section

The abbreviations in this section have the following meanings

t premium payment period,

n insurance term or deferral period. For insurance policies of some tariff generations with policy changes or planned insurance payment increases, we use an average period as a basis

n' time to the start of the growth phase,

m insurance term or deferral period elapsed, x/y joining age for men and women,

z retirement age,

M surplus unit rate for a man as main insured person,

F surplus unit rate for a woman as main insured person,

MM, FF, MF

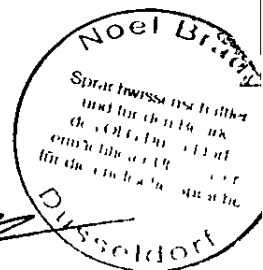
surplus unit rate for two men, two women or one man and one woman as insured persons

We restrict the following table of surplus unit rates to the tariffs currently open for the new business. These cover the tariff generation 2013 of ERGO Lebensversicherung AG. The auditor's report and the signatures of the Board of Directors can be found on the annual financial statement with the full notes on the financial results. The notes contain the surplus unit rates for all – currently open or closed – tariffs. We provide the full notes of the surplus unit rates on the internet at [www.ergo.de](http://www.ergo.de). We will gladly send you a copy. Please direct your request to

ERGO External Communications

Tel: +49 211 4937-1516

Email: [info@ergo.de](mailto:info@ergo.de)





## Surplus unit rates

### Portfolio group Capital-forming life insurance with predominant mortality character

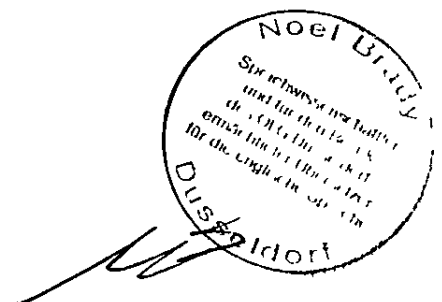
| Profit class general life (13)                      |                 |                                                                                                                          |
|-----------------------------------------------------|-----------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Tariffs KAP 313001–313007, 313011</b>            |                 |                                                                                                                          |
| Guaranteed interest rate                            | 1.75%           |                                                                                                                          |
| Interest surplus unit                               |                 |                                                                                                                          |
| Insurance with one-off premium                      | 0%              | of surplus-qualifying cover capital                                                                                      |
| Other insurance policies                            | 1.45%           |                                                                                                                          |
| Accrual surplus unit                                |                 |                                                                                                                          |
| Insurance with one-off premium                      | 1.75%           | of accrued surplus credit                                                                                                |
| Other insurance policies                            | 3.2%            |                                                                                                                          |
| Basic surplus unit <sup>1</sup>                     | 0.65%           | of surplus-qualifying premium                                                                                            |
| Risk surplus unit                                   | 4%              | of risk premium                                                                                                          |
| Supplement to rating for the final share of surplus |                 |                                                                                                                          |
| Insurance with one-off premium                      | 0.08 + 0.086 n% | of surplus-qualifying cover capital plus the rating for the final share of surplus and, if applicable, of accrual credit |
| Other insurance policies                            | 0.35%           |                                                                                                                          |
| Final surplus unit <sup>2</sup>                     |                 |                                                                                                                          |
| Insurance with one-off premium                      | 7%              | of the rating for the final share of surplus                                                                             |
| Other insurance policies                            | 10%             |                                                                                                                          |
| Basic share in the valuation reserves <sup>2</sup>  |                 |                                                                                                                          |
| Insurance with one-off premium                      | 30%             | of the rating for the final share of surplus                                                                             |
| Other insurance policies                            | 90%             |                                                                                                                          |

#### Tariff KAP 313012

|                                                     |       |                                                                                                                          |
|-----------------------------------------------------|-------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Guaranteed interest rate                            | 1%    |                                                                                                                          |
| Interest surplus unit                               | 2.2%  | of surplus-qualifying cover capital                                                                                      |
| Accrual surplus unit                                | 3.2%  | of accrued surplus credit                                                                                                |
| Basic surplus unit <sup>1</sup>                     | 0.65% | of the surplus-qualifying premium                                                                                        |
| Risk surplus unit                                   | 4%    | of risk premium                                                                                                          |
| Supplement to rating for the final share of surplus | 0.35% | of surplus-qualifying cover capital plus the rating for the final share of surplus and, if applicable, of accrual credit |
| Final surplus unit <sup>2</sup>                     | 10%   | of the rating for the final share of surplus                                                                             |
| Basic share of valuation reserves <sup>2</sup>      | 90%   | of the rating for the final share of surplus                                                                             |

1 Insurance policies with one-off premiums do not receive a basic surplus unit

2 The final surplus unit and the basic share in the valuation reserves become payable in the event of death or expiration if the insurance has been in place for at least ten years or a third of the insurance period. In the event of death a reduced final surplus unit and a reduced basic share in the valuation reserves will be granted



Portfolio group Capital-forming life insurance with predominant mortality character (continued)

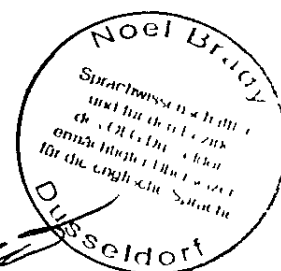
| Profit class general life (13) (continued)          |       |                                                                                                                          |
|-----------------------------------------------------|-------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Tariffs KAP 313101-313107                           |       |                                                                                                                          |
| Guaranteed interest rate                            | 1.75% |                                                                                                                          |
| Interest surplus unit                               | 1.45% | of surplus-qualifying cover capital                                                                                      |
| Accrual surplus unit                                | 3.2%  | of accrued surplus credit                                                                                                |
| Basic surplus unit <sup>1</sup>                     | 0.65% | of the surplus-qualifying premium                                                                                        |
| Risk surplus unit                                   | 0.35% | of risk premium                                                                                                          |
| Supplement to rating for the final share of surplus | 0.35% | of surplus-qualifying cover capital plus the rating for the final share of surplus and, if applicable, of accrual credit |
| Final surplus unit <sup>2</sup>                     | 10%   | of the rating for the final share of surplus                                                                             |
| Basic share of valuation reserves <sup>2</sup>      | 90%   | of the rating for the final share of surplus                                                                             |

| Profit class DANV (13)                              |       |                                                                                                                          |
|-----------------------------------------------------|-------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Guaranteed interest rate                            | 1.75% |                                                                                                                          |
| Interest surplus unit                               | 1.45% | of surplus-qualifying cover capital                                                                                      |
| Accrual surplus unit                                | 3.2%  | of accrued surplus credit                                                                                                |
| Basic surplus unit <sup>1</sup>                     | 0.65% | of the surplus-qualifying premium                                                                                        |
| Risk surplus unit                                   | 3.2%  | of risk premium                                                                                                          |
| Supplement to rating for the final share of surplus | 0.35% | of surplus-qualifying cover capital plus the rating for the final share of surplus and, if applicable, of accrual credit |
| Final surplus unit <sup>2</sup>                     | 10%   | of the rating for the final share of surplus                                                                             |
| Basic share of valuation reserves <sup>2</sup>      | 90%   | of the rating for the final share of surplus                                                                             |

|                                                     |       |                                                                                                                          |
|-----------------------------------------------------|-------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Guaranteed interest rate                            | 1.75% |                                                                                                                          |
| Interest surplus unit                               | 1.45% | of surplus-qualifying cover capital                                                                                      |
| Accrual surplus unit                                | 3.2%  | of accrued surplus credit                                                                                                |
| Basic surplus unit <sup>1</sup>                     | 0.65% | of the surplus-qualifying premium                                                                                        |
| Risk surplus unit                                   | 4 %   | of risk premium                                                                                                          |
| Supplement to rating for the final share of surplus | 0.35% | of surplus-qualifying cover capital plus the rating for the final share of surplus and, if applicable, of accrual credit |
| Final surplus unit <sup>2</sup>                     | 10%   | of the rating for the final share of surplus                                                                             |
| Basic share of valuation reserves <sup>2</sup>      | 90%   | of the rating for the final share of surplus                                                                             |

1 Insurance policies with one-off premiums do not receive a basic surplus unit

2 The final surplus unit and the basic share in the valuation reserves become payable in the event of death or expiration if the insurance has been in place for at least ten years or a third of the insurance period. In the event of death a reduced final surplus unit and a reduced basic share in the valuation reserves will be granted



# Portfolio group Risk insurance

|                                             |  |  |
|---------------------------------------------|--|--|
| Profit classes Risk (13) and DANV risk (13) |  |  |
|---------------------------------------------|--|--|

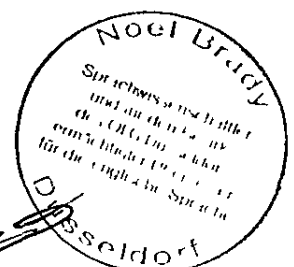
|                          |         |                                                                             |
|--------------------------|---------|-----------------------------------------------------------------------------|
| Guaranteed interest rate | 1 75 %  |                                                                             |
| Accrual surplus unit     | 3 05 %  | of the accrued surplus credit                                               |
| Risk surplus unit        | 11 %    | of the premium (when using surplus, premium offset and accrual of interest) |
|                          | 12 36 % | of mortality capital (when using surplus, mortality bonus)                  |

|                                           |  |  |
|-------------------------------------------|--|--|
| Profit classes RZV (13) and DANV-RZV (13) |  |  |
|-------------------------------------------|--|--|

|                          |        |                                   |
|--------------------------|--------|-----------------------------------|
| Guaranteed interest rate | 1 75 % |                                   |
| Accrual surplus unit     | 3 05 % | of the accrued surplus credit     |
| Basic surplus unit       | 6 5 %  | of the surplus-qualifying premium |
| Risk surplus unit        | 4 5 %  | of the risk premium               |

|                                                         |  |  |
|---------------------------------------------------------|--|--|
| Profit classes RZV (13) INVITA and DANV-RZV (13) INVITA |  |  |
|---------------------------------------------------------|--|--|

|                          |         |                                                            |
|--------------------------|---------|------------------------------------------------------------|
| Guaranteed interest rate | 1 75 %  |                                                            |
| Accrual surplus unit     | 3 05 %  | of the accrued surplus credit                              |
| Basic surplus unit       | 6 5 %   | of the surplus-qualifying premium                          |
| Risk surplus unit        | 4 5 %   | of the risk premium                                        |
|                          | 12 36 % | of mortality capital (when using surplus, mortality bonus) |

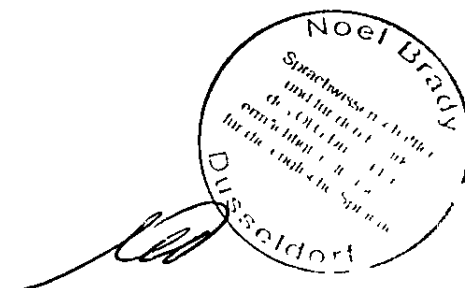


## Portfolio group Pension insurance

| Profit class Pensions (13)                                        |                                                                 |                                                                                                                         |
|-------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Guaranteed interest rate                                          | 1 75 %                                                          |                                                                                                                         |
| Interest surplus unit in entitlement                              |                                                                 |                                                                                                                         |
| Insurance with one-off premium                                    | 0 %                                                             | of surplus-qualifying cover capital                                                                                     |
| Other insurance policies                                          | 1 45 %                                                          |                                                                                                                         |
| Interest surplus share for ongoing pensions                       | 1 5 %                                                           | of surplus-qualifying cover capital <sup>2</sup>                                                                        |
| Accrual surplus unit                                              |                                                                 |                                                                                                                         |
| Insurance with one-off premium                                    | 1 75 %                                                          | of accrued surplus credit                                                                                               |
| Other insurance policies                                          | 3 2 %                                                           |                                                                                                                         |
| Basic surplus unit <sup>3</sup>                                   | 0 %                                                             | of surplus-qualifying premium                                                                                           |
| Risk surplus unit for ongoing pensions                            |                                                                 |                                                                                                                         |
| Pension insurance beginning immediately with premium refund       | 23 3% <sup>4</sup> / 24 6% <sup>5</sup> / 19 5% <sup>6</sup>    | as a surcharge to the standard mortality table for calculating risk surplus units                                       |
| Pension insurance beginning immediately without premium refund    | 29,8 % <sup>4</sup> / 25,6 % <sup>5</sup> / 20 4 % <sup>6</sup> |                                                                                                                         |
| Other pension insurance                                           | 47 7% <sup>4</sup> / 27 6% <sup>5</sup> / 22 3% <sup>6</sup>    |                                                                                                                         |
| Supplement to rating for the final share of surplus               |                                                                 |                                                                                                                         |
| Insurance with one-off premium                                    | 0 08 + 0 086 n%<br>at most 1 8%                                 | of surplus-qualifying cover capital plus the rating for the final share of surplus and if applicable, of accrual credit |
| Other insurance policies                                          | 0 35%                                                           |                                                                                                                         |
| Final surplus unit <sup>7</sup>                                   |                                                                 |                                                                                                                         |
| Insurance with one-off premium                                    | 70%                                                             | of the rating for the final share of surplus                                                                            |
| Other insurance policies                                          | 10%                                                             |                                                                                                                         |
| Basic share in the valuation reserves in entitlement <sup>7</sup> |                                                                 |                                                                                                                         |
| Insurance with one-off premium                                    | 30%                                                             | of the rating for the final share of surplus                                                                            |
| Other insurance policies                                          | 90%                                                             |                                                                                                                         |
| Basic share in the valuation reserves for ongoing pensions        | 0 25%                                                           | of surplus-qualifying cover capital <sup>2</sup>                                                                        |

| Profit class Provisional (13)                       |                                           |                                                                                                                         |
|-----------------------------------------------------|-------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Tariffs REN 313301–313307                           |                                           |                                                                                                                         |
| Guaranteed interest rate                            | 1 75 %                                    |                                                                                                                         |
| Interest surplus unit in entitlement                | 1 45 %                                    | of surplus-qualifying cover capital                                                                                     |
| Interest surplus unit for ongoing pensions          | 1 5 %                                     | of surplus-qualifying cover capital                                                                                     |
| Accrual surplus unit                                | 3 2 %                                     | of accrued surplus credit                                                                                               |
| Basic surplus unit <sup>3</sup>                     | 0 %                                       | of surplus-qualifying premium                                                                                           |
| Risk surplus unit for ongoing pensions              | 26 5% <sup>4 5</sup> / 21 3% <sup>6</sup> | as a surcharge to the standard mortality table for calculating risk surplus units                                       |
| Supplement to rating for the final share of surplus | 0 35 %                                    | of surplus-qualifying cover capital plus the rating for the final share of surplus and if applicable, of accrual credit |

- 1 A basic share is furthermore granted to the pension fund in the amount of the surplus unit rate given
- 2 For pension insurance beginning immediately with premium refund, the cover capital for mortality payments is not surplus-qualifying
- 3 Insurance policies with one-off premiums do not receive a basic surplus unit
- 4 The rate given applies to private insurance or operational savings insurance
- 5 The rate given applies to operational insurance except for operational savings insurance
- 6 The rate given applies to insurance with a gender-dependent calculation
- 7 The final surplus unit and the basic share in the valuation reserves become payable in the event of death or agreed start of annuity, if the insurance has been in place for at least ten years or a third of the deferral period. In the event of death, a reduced final surplus unit and a reduced basic share in the valuation reserves will be granted



**Portfolio group Pension insurance (continued)**

| Profit class Provisional (13) (continued)                         |                    |                                              |
|-------------------------------------------------------------------|--------------------|----------------------------------------------|
| Tariffs REN 313301-313307 (continued)                             |                    |                                              |
| Final surplus unit <sup>1</sup>                                   | 10%                | of the rating for the final share of surplus |
| Basic share in the valuation reserves in entitlement <sup>1</sup> | 90%                | of the rating for the final share of surplus |
| Basic share in the valuation reserves for ongoing pensions        | 0 25% <sup>2</sup> | of surplus-qualifying cover capital          |

**Tariffs HRV 313301-313307**

|                                                            |                                           |                                                                                   |
|------------------------------------------------------------|-------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------|
| Guaranteed interest rate                                   | 1 75 %                                    |                                                                                   |
| Interest surplus unit in entitlement                       | 1 3 %                                     | of surplus-qualifying cover capital                                               |
| Interest surplus unit for ongoing pensions                 | 1 5 %                                     | of surplus-qualifying cover capital                                               |
| Accrual surplus unit                                       | 3 05 %                                    | of the accrued surplus credit                                                     |
| Basic surplus unit <sup>3</sup>                            | 0 %                                       | of surplus-qualifying premium                                                     |
| Risk surplus unit in entitlement                           | 2 %                                       | of risk premium                                                                   |
| Risk surplus unit for ongoing pensions                     | 26 5% <sup>4 5</sup> / 21 3% <sup>6</sup> | as a surcharge to the standard mortality table for calculating risk surplus units |
| Basic share in the valuation reserves for ongoing pensions | 0 25% <sup>2</sup>                        | of surplus-qualifying cover capital                                               |

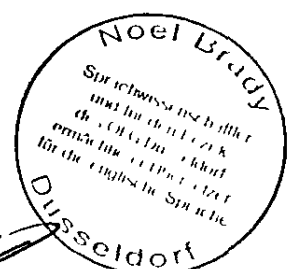
**Tariffs HRN 313301-313307**

|                                                                                 |                                           |                                                                                   |
|---------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------|
| Guaranteed interest rate                                                        | 1 75 %                                    |                                                                                   |
| Interest surplus unit up to annuity transition of main insurance                | 1 4 %                                     | of surplus-qualifying cover capital                                               |
| Interest surplus unit from annuity transition of main insurance                 | 1 5% <sup>2</sup>                         | of surplus-qualifying cover capital                                               |
| Accrual surplus unit                                                            | 3 15 %                                    | of the accrued surplus credit                                                     |
| Basic surplus unit <sup>3</sup>                                                 | 0 %                                       | of surplus-qualifying premium                                                     |
| Risk surplus unit from annuity transition of main insurance                     | 26 5% <sup>4 5</sup> / 21 3% <sup>6</sup> | as a surcharge to the standard mortality table for calculating risk surplus units |
| Basic share in the valuation reserves from annuity transition of main insurance | 0 25% <sup>2</sup>                        | of surplus-qualifying cover capital                                               |

**Tariffs BUR 313601-313607**

|                                         |        |                                                                                                  |
|-----------------------------------------|--------|--------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Guaranteed interest rate                | 1 75 % |                                                                                                  |
| Interest surplus unit during incapacity | 1 4 %  | of surplus-qualifying cover capital                                                              |
| Accrual surplus unit                    | 3 05 % | of the accrued surplus credit                                                                    |
| Risk surplus unit                       | 18 7 % | of the surplus-qualifying premium (when using surplus premium offset and accrual of interest)    |
|                                         | 20 2 % | of the surplus-qualifying premium (when using surplus, fund investment and investment insurance) |
|                                         | 23 %   | of disability pension (when using surplus, invalidity pension bonus)                             |

- 1 The final surplus unit and the basic share in the valuation reserves become payable at the agreed start of annuity if the insurance has been in place for at least ten years or a third of the deferral period
- 2 A basic share is furthermore granted to the pension fund in the amount of the surplus unit rate given
- 3 Insurance policies with one-off premiums do not receive a basic surplus unit
- 4 The rate given applies to private insurance or operational savings insurance
- 5 The rate given applies to operational insurance except for operational savings insurance
- 6 The rate given applies to insurance with a gender-dependent calculation
- 7 For portfolio policies, an additional 0 3% of the rating indicated is granted as a fixed share in the rating reserves



# Portfolio group Pension insurance (continued)

|                                           |     |                                                                                             |
|-------------------------------------------|-----|---------------------------------------------------------------------------------------------|
| Profit class Provisional (13) (continued) |     |                                                                                             |
| Tariffs BUR 313601–313607 (continued)     |     |                                                                                             |
| Final surplus unit <sup>1</sup>           |     |                                                                                             |
| Basic insurance                           | 0%  | of risk premiums accrued with interest (except when using surplus disability pension bonus) |
| Investment insurance                      | 27% |                                                                                             |

## Tariffs EUR 313601–313607

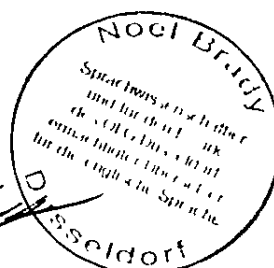
|                                         |       |                                                                                                  |
|-----------------------------------------|-------|--------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Guaranteed interest rate                | 1.75% |                                                                                                  |
| Interest surplus unit during incapacity | 1.4%  | of surplus-qualifying cover capital                                                              |
| Accrual surplus unit                    | 3.05% | of the accrued surplus credit                                                                    |
| Risk surplus unit                       | 30%   | of the surplus-qualifying premium (when using surplus, premium offset and accrual of interest)   |
|                                         | 32%   | of the surplus-qualifying premium (when using surplus, fund investment and investment insurance) |
|                                         | 59%   | of disability pension (when using surplus invalidity pension bonus)                              |
| Final surplus unit <sup>2</sup>         |       | of risk premiums accrued with interest (except when using surplus disability pension bonus)      |
| Basic insurance                         | 8%    |                                                                                                  |
| Investment insurance                    | 54%   |                                                                                                  |

|                                                            |                                                              |                                                                                   |
|------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------|
| Profit class HZV (13)                                      |                                                              |                                                                                   |
| Tariffs HRV 313001–313007, 313081                          |                                                              |                                                                                   |
| Guaranteed interest rate                                   | 1.75%                                                        |                                                                                   |
| Interest surplus unit in entitlement                       | 1.3%                                                         | of surplus-qualifying cover capital                                               |
| Interest surplus unit for ongoing pensions                 | 1.5%                                                         | of surplus-qualifying cover capital                                               |
| Accrual surplus unit                                       | 3.05%                                                        | of the accrued surplus credit                                                     |
| Basic surplus unit <sup>4</sup>                            | 0%                                                           | of surplus-qualifying premium                                                     |
| Risk surplus unit for in entitlement                       | 2%                                                           | of risk premium                                                                   |
| Risk surplus unit for ongoing pensions                     | 47.7% <sup>5</sup> / 27.6% <sup>6</sup> / 22.3% <sup>7</sup> | as a surcharge to the standard mortality table for calculating risk surplus units |
| Basic share in the valuation reserves for ongoing pensions | 0.25%                                                        | of surplus-qualifying cover capital                                               |

## Tariffs HRV 313051–313057

|                                            |       |                                     |
|--------------------------------------------|-------|-------------------------------------|
| Guaranteed interest rate                   | 1.75% |                                     |
| Interest surplus unit in entitlement       | 1.3%  | of surplus-qualifying cover capital |
| Interest surplus unit for ongoing pensions | 1.5%  | of surplus-qualifying cover capital |
| Accrual surplus unit                       | 3.05% | of the accrued surplus credit       |
| Basic surplus unit <sup>4</sup>            | 0%    | of surplus-qualifying premium       |

- 1 The final surplus unit becomes payable on expiration if the insurance has been in place for at least one year
- 2 For portfolio policies, an additional 0.3% of the rating indicated is granted as a fixed share in the rating reserves
- 3 A basic share is furthermore granted to the pension fund in the amount of the surplus unit rate given
- 4 Insurance policies with one-off premiums do not receive a basic surplus unit
- 5 The rate given applies to private insurance or operational savings insurance
- 6 The rate given applies to operational insurance except for operational savings insurance
- 7 The rate given applies to insurance with a gender-dependent calculation



**Portfolio group Pension insurance (continued)**

|                                                                                                                |                                                              |                                                                                   |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Profit class HZV (13) (continued)</b>                                                                       |                                                              |                                                                                   |
| <b>Tariffs HRV 313051–313057 (continued)</b>                                                                   |                                                              |                                                                                   |
| Risk surplus unit in entitlement<br>Insurance with one-off premium and investment insurance<br>Other insurance | 20%<br>30%                                                   | of the risk premium                                                               |
| Risk surplus unit for ongoing pensions                                                                         | 47.7% <sup>1</sup> / 27.6% <sup>2</sup> / 22.3% <sup>3</sup> | as a surcharge to the standard mortality table for calculating risk surplus units |
| Basic share in the valuation reserves for ongoing pensions                                                     | 0.25% <sup>4</sup>                                           | of surplus-qualifying cover capital                                               |

**Tariffs HRV 313151–313157**

|                                                                                             |                                                              |                                                                                   |
|---------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------|
| Guaranteed interest rate                                                                    | 1.75%                                                        |                                                                                   |
| Interest surplus unit in entitlement                                                        | 2.05%                                                        | of surplus-qualifying cover capital                                               |
| Interest surplus unit for ongoing pensions                                                  | 2.25% <sup>4</sup>                                           | of surplus-qualifying cover capital                                               |
| Accrual surplus unit                                                                        | 3.05%                                                        | of accrued surplus credit                                                         |
| Basic surplus unit <sup>5</sup>                                                             | 0%                                                           | of surplus-qualifying premium                                                     |
| Risk surplus unit in entitlement<br>Insurance with one-off premium and investment insurance | 20%<br>30%                                                   | of risk premium                                                                   |
| Risk surplus unit for ongoing pensions                                                      | 47.7% <sup>1</sup> / 27.6% <sup>2</sup> / 22.3% <sup>3</sup> | as a surcharge to the standard mortality table for calculating risk surplus units |
| Basic share in the valuation reserves for ongoing pensions                                  | 0.25% <sup>4</sup>                                           | of surplus-qualifying cover capital                                               |

**Tariffs HRN 313001–313009, 313051–313081**

|                                                                                                                                   |                                                                                                                              |                                                                                   |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------|
| Guaranteed interest rate                                                                                                          | 1.75%                                                                                                                        |                                                                                   |
| Interest surplus unit until annuity transition of main insurance<br>Insurance with one-off premium and investment insurance       | 0.55%<br>1.4%                                                                                                                | of surplus-qualifying cover capital                                               |
| Interest surplus unit from annuity transition of main insurance                                                                   | 1.5%                                                                                                                         | of surplus-qualifying cover capital                                               |
| Accrual surplus unit<br>Insurance with one-off premium<br>Other insurance policies                                                | 2.3%<br>3.15%                                                                                                                | of accrued surplus credit                                                         |
| Basic surplus unit <sup>5</sup>                                                                                                   | 0%                                                                                                                           | of surplus-qualifying premium                                                     |
| Risk surplus unit from annuity transition of main insurance<br>Pension insurance beginning immediately<br>Other pension insurance | 29.8% <sup>1</sup> / 25.6% <sup>2</sup> / 20.4% <sup>3</sup><br>47.7% <sup>1</sup> / 27.6% <sup>2</sup> / 22.3% <sup>3</sup> | as a surcharge to the standard mortality table for calculating risk surplus units |
| Basic share in the valuation reserves from annuity transition of main insurance                                                   | 0.25%                                                                                                                        | of surplus-qualifying cover capital                                               |

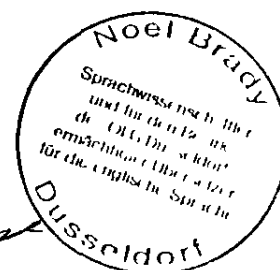
1 The rate given applies to private insurance or operational savings insurance

2 The rate given applies to operational insurance except for operational savings insurance

3 The rate given applies to insurance with a gender-dependent calculation

4 A basic share is furthermore granted to the pension fund in the amount of the surplus unit rate given

5 Insurance policies with one-off premiums do not receive a basic surplus unit



**Portfolio group Pension insurance (continued)**

| Profit class HZV (13) (continued)                                               |                                                              |                                                                                  |
|---------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------|
| Tariffs HRN 313151–313157                                                       |                                                              |                                                                                  |
| Guaranteed interest rate                                                        | 1 %                                                          |                                                                                  |
| Interest surplus unit from annuity transition of main insurance                 | 2 25% <sup>1</sup>                                           | of surplus-qualifying cover capital                                              |
| Risk surplus unit from annuity transition of main insurance                     | 47 7% <sup>2</sup> / 27 6% <sup>3</sup> / 22 3% <sup>4</sup> | as a surcharge to the standard mortality table for calculating nsk surplus units |
| Basic share in the valuation reserves from annuity transition of main insurance | 0 25% <sup>1</sup>                                           | of surplus-qualifying cover capital                                              |

| Profit classes HZV (13) INVITA and DANV-HZV (13) INVITA                         |                    |                                                                                  |
|---------------------------------------------------------------------------------|--------------------|----------------------------------------------------------------------------------|
| Tariffs HRN 313901–313910                                                       |                    |                                                                                  |
| Guaranteed interest rate                                                        | 1 %                |                                                                                  |
| Interest surplus unit from annuity transition of main insurance                 | 2 25% <sup>1</sup> | of surplus-qualifying cover capital                                              |
| Risk surplus unit from annuity transition of main insurance                     | 47 7% <sup>2</sup> | as a surcharge to the standard mortality table for calculating nsk surplus units |
| Basic share in the valuation reserves from annuity transition of main insurance | 0 25% <sup>1</sup> | of surplus-qualifying cover capital                                              |

| Tariffs HRN 313951–313960                                                       |                    |                                                                                  |
|---------------------------------------------------------------------------------|--------------------|----------------------------------------------------------------------------------|
| Guaranteed interest rate                                                        | 1 75 %             |                                                                                  |
| Interest surplus unit from annuity transition of main insurance                 | 1 5% <sup>1</sup>  | of surplus-qualifying cover capital                                              |
| Risk surplus unit from annuity transition of main insurance                     | 47 7%              | as a surcharge to the standard mortality table for calculating nsk surplus units |
| Basic share in the valuation reserves from annuity transition of main insurance | 0 25% <sup>1</sup> | of surplus-qualifying cover capital                                              |

| Profit classes DANV pensions (13)           |                   |                                                  |
|---------------------------------------------|-------------------|--------------------------------------------------|
| Guaranteed interest rate                    | 1 75 %            |                                                  |
| Interest surplus unit in entitlement        |                   |                                                  |
| Insurance with one-off premium              | 0 %               | of surplus-qualifying cover capital              |
| Other insurance policies                    | 1 45 %            |                                                  |
| Interest surplus share for ongoing pensions | 1 5% <sup>1</sup> | of surplus-qualifying cover capital <sup>2</sup> |
| Accrual surplus unit                        |                   |                                                  |
| Insurance with one-off premium              | 1 75 %            | of accrued surplus credit                        |
| Other insurance policies                    | 3 2%              |                                                  |
| Basic surplus unit <sup>5</sup>             | 0 %               | of surplus-qualifying premium                    |

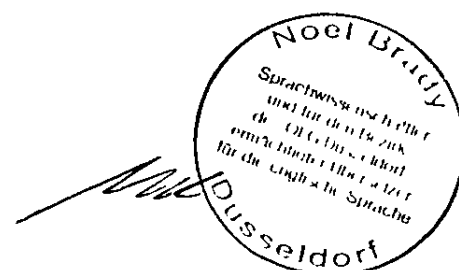
1 A basic share is furthermore granted to the pension fund in the amount of the surplus unit rate given

2 The rate given applies to private insurance or operational savings insurance

3 The rate given applies to operational insurance except for operational savings insurance

4 The rate given applies to insurance with a gender-dependent calculation

5 Insurance policies with one-off premiums do not receive a basic surplus unit





# Portfolio group Pension insurance (continued)

| Profit class DANV pensions (13)<br>(continued)                    |                                                              |                                                                                                                          |
|-------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Risk surplus unit for ongoing pensions                            |                                                              |                                                                                                                          |
| Pension insurance beginning immediately with premium refund       | 23.3% <sup>1</sup> / 24.6% <sup>2</sup> / 19.5% <sup>3</sup> | as a surcharge to the standard mortality table for calculating risk surplus units                                        |
| Pension insurance beginning immediately without premium refund    | 29.8% <sup>1</sup> / 25.6% <sup>2</sup> / 20.4% <sup>3</sup> |                                                                                                                          |
| Other pension insurance                                           | 47.7% <sup>1</sup> / 27.6% <sup>2</sup> / 22.3% <sup>3</sup> |                                                                                                                          |
| Supplement to rating for the final share of surplus               |                                                              |                                                                                                                          |
| Insurance with one-off premium                                    | 0.08 + 0.086 n%<br>at most 1.8%                              | of surplus-qualifying cover capital plus the rating for the final share of surplus and, if applicable, of accrual credit |
| Other insurance policies                                          | 0.35%                                                        |                                                                                                                          |
| Final surplus unit <sup>4</sup>                                   |                                                              |                                                                                                                          |
| Insurance with one-off premium                                    | 70%                                                          | of the rate for the final share of surplus                                                                               |
| Other insurance policies                                          | 10%                                                          |                                                                                                                          |
| Basic share in the valuation reserves in entitlement <sup>7</sup> |                                                              |                                                                                                                          |
| Insurance with one-off premium                                    | 30%                                                          | of the rating for the final share of surplus other                                                                       |
| Other insurance policies                                          | 90%                                                          |                                                                                                                          |
| Basic share in the valuation reserves for ongoing pensions        | 0.25% <sup>5</sup>                                           | of surplus-qualifying cover capital <sup>2</sup>                                                                         |

| Profit class DANV provisional (13)                                |                                           |                                                                                                                          |
|-------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Tariff REN 313310                                                 |                                           |                                                                                                                          |
| Guaranteed interest rate                                          | 1.75%                                     |                                                                                                                          |
| Interest surplus unit in entitlement                              | 1.45%                                     | of surplus-qualifying cover capital                                                                                      |
| Interest surplus unit for ongoing pensions                        | 1.5%                                      | of surplus-qualifying cover capital <sup>2</sup>                                                                         |
| Accrual surplus unit                                              | 3.2%                                      | of accrued surplus credit                                                                                                |
| Basic surplus unit <sup>6</sup>                                   | 0%                                        | of surplus-qualifying premium                                                                                            |
| Risk surplus unit for ongoing pensions                            | 26.5% <sup>1,2</sup> / 21.3% <sup>3</sup> | as a surcharge to the standard mortality table for calculating risk surplus units                                        |
| Supplement to rating for the final share of surplus               | 0.35%                                     | of surplus-qualifying cover capital plus the rating for the final share of surplus and, if applicable, of accrual credit |
| Final surplus units <sup>4</sup>                                  | 10%                                       | of the rating for the final share of surplus                                                                             |
| Basic share in the valuation reserves in entitlement <sup>7</sup> | 90%                                       | of the rating for the final share of surplus                                                                             |
| Basic share in the valuation reserves for ongoing pensions        | 0.25% <sup>5</sup>                        | of surplus-qualifying cover capital <sup>2</sup>                                                                         |

1 The rate given applies to private insurance or operational savings insurance

2 The rate given applies to operational insurance except for operational savings insurance

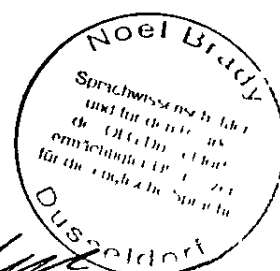
3 The rate given applies to insurance with a gender-dependent calculation

4 The final surplus unit and the basic share in the valuation reserves become payable in the event of death or agreed start of annuity, if the insurance has been in place for at least ten years or a third of the deferral period. In the event of death a reduced final surplus unit and a reduced basic share in the valuation reserves will be granted

5 A basic share is furthermore granted to the pension fund in the amount of the surplus unit rate given

6 Insurance policies with one-off premiums do not receive a basic surplus unit

7 The final surplus unit and the basic share in the valuation reserves become payable at agreed start of annuity if the insurance has been in place for at least ten years or a third of the deferral period



**Portfolio group Pension insurance (continued)**

| Profit class DANV provisional (13)                         |                                         |                                                                                   |
|------------------------------------------------------------|-----------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Tariff REN 313310</b>                                   |                                         |                                                                                   |
| Guaranteed interest rate                                   | 1.75%                                   |                                                                                   |
| Interest surplus unit in entitlement                       | 1.3%                                    | of surplus-qualifying cover capital                                               |
| Interest surplus unit for ongoing pensions                 | 1.5% <sup>1</sup>                       | of surplus-qualifying cover capital                                               |
| Accrual surplus unit                                       | 3.05%                                   | of the accrued surplus credit                                                     |
| Basic surplus unit <sup>2</sup>                            | 0%                                      | of surplus-qualifying premium                                                     |
| Risk surplus unit for ongoing pensions                     | 2%                                      | of risk premium                                                                   |
| Supplement to rating for the final share of surplus        | 26.5% <sup>3</sup> / 21.3% <sup>5</sup> | as a surcharge to the standard mortality table for calculating risk surplus units |
| Basic share in the valuation reserves for ongoing pensions | 0.25% <sup>1</sup>                      | of surplus-qualifying cover capital                                               |

|                                                                                 |                                         |                                                                                   |
|---------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Tariff HRV 313310</b>                                                        |                                         |                                                                                   |
| Guaranteed interest rate                                                        | 1.75%                                   |                                                                                   |
| Interest surplus unit up to annuity transition of main insurance                | 1.4%                                    | of surplus-qualifying cover capital                                               |
| Interest surplus unit from annuity transition of main insurance                 | 1.5% <sup>1</sup>                       | of surplus-qualifying cover capital                                               |
| Accrual surplus unit                                                            | 3.15%                                   | of the accrued surplus credit                                                     |
| Basic surplus unit <sup>2</sup>                                                 | 0%                                      | of surplus-qualifying premium                                                     |
| Risk surplus unit from annuity transition of main insurance                     | 26.5% <sup>3</sup> / 21.3% <sup>5</sup> | as a surcharge to the standard mortality table for calculating risk surplus units |
| Basic share in the valuation reserves from annuity transition of main insurance | 0.25% <sup>1</sup>                      | of surplus-qualifying cover capital                                               |

| Profit class DANV-HZV (13)                                 |                                                              |                                                                                   |
|------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Tariff HRV 313010</b>                                   |                                                              |                                                                                   |
| Guaranteed interest rate                                   | 1.75%                                                        |                                                                                   |
| Interest surplus unit in entitlement                       | 1.3%                                                         | of surplus-qualifying cover capital                                               |
| Interest surplus unit for ongoing pensions                 | 1.5% <sup>1</sup>                                            | of surplus-qualifying cover capital                                               |
| Accrual surplus unit                                       | 3.05%                                                        | of the accrued surplus credit                                                     |
| Basic surplus unit <sup>2</sup>                            | 0%                                                           | of surplus-qualifying premium                                                     |
| Risk surplus unit for ongoing pensions                     | 2%                                                           | of risk premium                                                                   |
| Supplement to rating for the final share of surplus        | 47.7% <sup>3</sup> / 27.6% <sup>4</sup> / 22.3% <sup>5</sup> | as a surcharge to the standard mortality table for calculating risk surplus units |
| Basic share in the valuation reserves for ongoing pensions | 0.25% <sup>1</sup>                                           | of surplus-qualifying cover capital                                               |

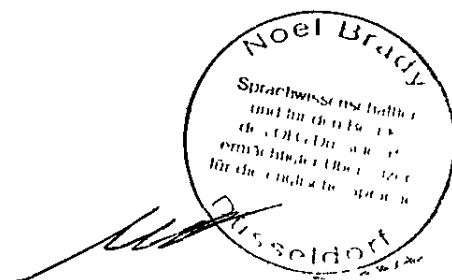
1 A basic share is furthermore granted to the pension fund in the amount of the surplus unit rate given

2 Insurance policies with one-off premiums do not receive a basic surplus unit

3 The rate given applies to private insurance or operational savings insurance

4 The rate given applies to operational insurance except for operational savings insurance

5 The rate given applies to insurance with a gender-dependent calculation



**Portfolio group Pension insurance (continued)**

|                                                                                 |                                                              |                                                                                   |
|---------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------|
| Profit class DANV-HZV (13) (continued)                                          |                                                              |                                                                                   |
| Tariff HRN 313010                                                               |                                                              |                                                                                   |
| Guaranteed interest rate                                                        | 1.75%                                                        |                                                                                   |
| Interest surplus unit until annuity transition of main insurance                |                                                              |                                                                                   |
| Insurance with one-off premium                                                  | 0.55%                                                        | of surplus-qualifying cover capital                                               |
| Other insurance policies                                                        | 1.4%                                                         |                                                                                   |
| Interest surplus unit from annuity transition of main insurance                 | 1.5% <sup>1</sup>                                            | of surplus-qualifying cover capital                                               |
| Accrual surplus unit                                                            |                                                              |                                                                                   |
| Insurance with one-off premium                                                  | 2.3%                                                         | of accrued surplus credit                                                         |
| Other insurance policies                                                        | 3.15%                                                        |                                                                                   |
| Basic surplus unit <sup>2</sup>                                                 | 0%                                                           | of surplus-qualifying premium                                                     |
| Risk surplus unit from annuity transition of main insurance                     |                                                              |                                                                                   |
| Pension insurance beginning immediately                                         | 29.8% <sup>3</sup> / 25.6% <sup>4</sup> / 20.4% <sup>5</sup> | as a surcharge to the standard mortality table for calculating risk surplus units |
| Other pension insurance                                                         | 47.7% <sup>3</sup> / 27.6% <sup>4</sup> / 22.3% <sup>5</sup> |                                                                                   |
| Basic share in the valuation reserves from annuity transition of main insurance | 0.25% <sup>1</sup>                                           | of surplus-qualifying cover capital                                               |

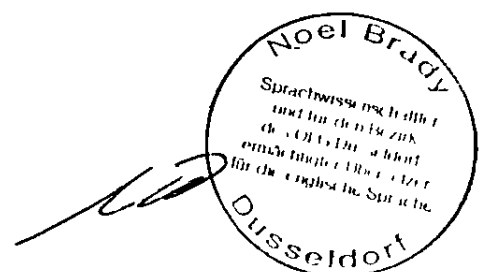
1 A basic share is furthermore granted to the pension fund in the amount of the surplus unit rate given

2 Insurance policies with one-off premiums do not receive a basic surplus unit

3 The rate given applies to private insurance or operational savings insurance

4 The rate given applies to operational insurance except for operational savings insurance

5 The rate given applies to insurance with a gender-dependent calculation



## Portfolio group Incapacity insurance

| Profit class BUW (13)                   |                   |                                                                                               |
|-----------------------------------------|-------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------|
| Guaranteed interest rate                | 1.75%             |                                                                                               |
| Interest surplus unit during incapacity | 1.4% <sup>1</sup> | of surplus-qualifying cover capital                                                           |
| Accrual surplus unit                    | 3.05%             | of the accrued surplus credit                                                                 |
| Risk surplus unit                       | 17%               | of the surplus-qualifying premium (when using surplus premium offset and accrual of interest) |
|                                         | 18.5%             | of the surplus-qualifying premium (when using surplus fund investment)                        |
|                                         | 20%               | of disability pension (when using surplus invalidity pension bonus)                           |
| Final surplus unit <sup>2</sup>         | 0%                | of risk premiums accrued with interest                                                        |

| Profit class BUZ (13) and IZ (13)       |                   |                                                                                                 |
|-----------------------------------------|-------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Guaranteed interest rate                | 1.75%             |                                                                                                 |
| Interest surplus unit during incapacity | 1.4% <sup>1</sup> | of surplus-qualifying cover capital                                                             |
| Accrual surplus unit                    | 3.05%             | of the accrued surplus credit                                                                   |
| Risk surplus unit                       | 18.7%             | of the surplus-qualifying premium (when using surplus, premium offset and accrual of interest)  |
|                                         | 20.2%             | of the surplus-qualifying premium (when using surplus fund investment and investment insurance) |
|                                         | 23%               | of disability pension (when using surplus invalidity pension bonus)                             |
| Final surplus unit <sup>3</sup>         |                   |                                                                                                 |
| Basic insurance                         | 0%                | of risk premiums accrued with interest (except when using surplus disability pension bonus)     |
| Investment insurance                    | 27%               |                                                                                                 |

| Profit class BUZ (13) INVITA and IZ (13) INVITA |                   |                                                                                            |
|-------------------------------------------------|-------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------|
| Guaranteed interest rate                        | 1.75%             |                                                                                            |
| Interest surplus unit during incapacity         | 1.4% <sup>4</sup> | of surplus-qualifying cover capital                                                        |
| Risk surplus unit                               | 18.7%             | of the surplus-qualifying premium (when using surplus, premium offset and fund investment) |
|                                                 | 23%               | of disability pension (when using surplus invalidity pension bonus)                        |
| Final surplus unit <sup>3</sup>                 | 0%                | of risk premiums accrued with interest (except when using surplus bonus pension)           |

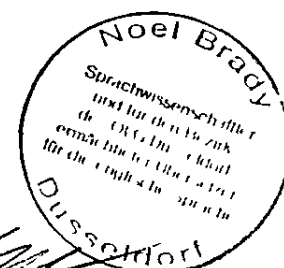
| Profit class BUZ (13) DYNHP             |                   |                                                                 |
|-----------------------------------------|-------------------|-----------------------------------------------------------------|
| Guaranteed interest rate                | 1.75%             |                                                                 |
| Interest surplus unit during incapacity | 1.4% <sup>1</sup> | of surplus-qualifying cover capital                             |
| Risk surplus unit                       | 18.7%             | of the surplus-qualifying premium                               |
| Final surplus unit <sup>3</sup>         | 0%                | of accrued risk premiums bearing interest according to accounts |

1 For portfolio policies, an additional 0.3% of the rating indicated is granted as a fixed share in the rating reserves

2 The final surplus unit becomes payable on expiration, death or start of incapacity to work, if the insurance has been in place for at least two years

3 The final surplus unit becomes payable on expiration, death or start of incapacity to work, if the insurance has been in place for at least one year

4 An additional 0.3% of the rating indicated is granted as a fixed share in the rating reserves



**Portfolio group Incapacity insurance (continued)**

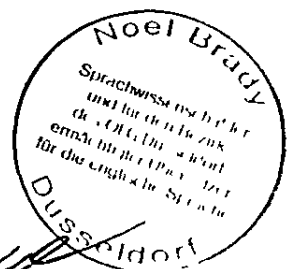
| Profit class BUZ (13) and IZ (13)       |                   |                                                                                                 |
|-----------------------------------------|-------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Guaranteed interest rate                | 1.75%             |                                                                                                 |
| Interest surplus unit during incapacity | 1.4% <sup>1</sup> | of surplus-qualifying cover capital                                                             |
| Accrual surplus unit                    | 3.05%             | of the accrued surplus credit                                                                   |
| Risk surplus unit                       | 30%               | of the surplus-qualifying premium (when using surplus premium offset and accrual of interest)   |
|                                         | 32%               | of the surplus-qualifying premium (when using surplus fund investment and investment insurance) |
|                                         | 59%               | of disability pension (when using surplus invalidity pension bonus)                             |
| Final surplus unit <sup>2</sup>         |                   |                                                                                                 |
| Basic insurance                         | 8%                | of risk premiums accrued with interest (except when using surplus, disability pension bonus)    |
| Investment insurance                    | 54%               |                                                                                                 |

| Profit class BUZ (13) INVITA and IZ (13) INVITA |                   |                                                                                           |
|-------------------------------------------------|-------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------|
| Guaranteed interest rate                        | 1.75%             |                                                                                           |
| Interest surplus unit during incapacity         | 1.4% <sup>3</sup> | of surplus-qualifying cover capital                                                       |
| Risk surplus unit                               | 30%               | of the surplus-qualifying premium (when using surplus premium offset and fund investment) |
|                                                 | 59%               | of disability pension (when using surplus bonus pension)                                  |
| Final surplus unit <sup>2</sup>                 | 8%                | of risk premiums accrued with interest (except when using surplus bonus pension)          |

1 For portfolio policies, an additional 0.3% of the rating indicated is granted as a fixed share in the rating reserves

2 The final surplus unit becomes payable on expiration, death or start of incapacity to work, if the insurance has been in place for at least one year

3 An additional 0.3% of the rating indicated is granted as a fixed share in the rating reserves

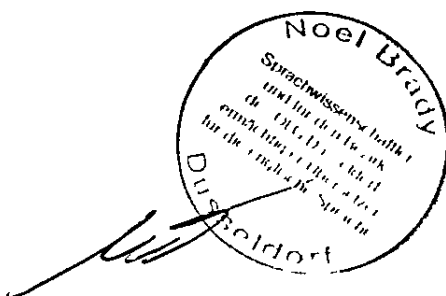


### Portfolio group Nursing Care pension insurance

| Profit class PRV (13) and DANV-PRV (13)            |                    |                                               |
|----------------------------------------------------|--------------------|-----------------------------------------------|
| Guaranteed interest rate                           | 1.75 %             |                                               |
| Interest surplus unit in entitlement               | 1.3 %              | of surplus-qualifying cover capital           |
| Interest surplus unit during need for nursing care | 1.4 % <sup>1</sup> | of surplus-qualifying cover capital           |
| Accrual surplus unit                               | 3.05 %             | of the accrued surplus credit                 |
| Final surplus unit <sup>2</sup>                    | 28 %               | of the interest-bearing accrued risk premiums |

<sup>1</sup> For portfolio policies, an additional 0.3% of the rating indicated is granted as a fixed share in the rating reserves

<sup>2</sup> The final surplus unit becomes payable on expiration, death or start of incapacity to work if the insurance has been in place for at least two years


 Noel Brady  
 Sprachwissenschaftler  
 und für die  
 de (11.11.11) - 11.11.11  
 emittiert und  
 für die 11.11.11 - 11.11.11  
 Düsseldorf

**Portfolio group pension insurance per AltZertG [Certification of Retirement and Basic Pension Plans Act]**

| Profit class Riester (13)                                         |                                           |                                                                                                                          |
|-------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Tariffs REN 313201–313207, 313251–313257                          |                                           |                                                                                                                          |
| Guaranteed interest rate                                          | 1.75%                                     |                                                                                                                          |
| Interest surplus unit in entitlement                              | 1.45%                                     | of surplus-qualifying cover capital                                                                                      |
| Interest surplus unit for ongoing pensions                        | 1.5% <sup>1</sup>                         | of surplus-qualifying cover capital                                                                                      |
| Accrual surplus unit                                              | 3.2%                                      | of accrued surplus credit                                                                                                |
| Basic surplus unit                                                | 0%                                        | of surplus-qualifying premium                                                                                            |
| Risk surplus unit for ongoing pensions                            | 23.7% <sup>2,3</sup> / 21.2% <sup>4</sup> | as a surcharge to the standard mortality table for calculating risk surplus units                                        |
| Risk surplus unit for ongoing pensions                            | 0.35%                                     | of surplus-qualifying cover capital plus the rating for the final share of surplus and, if applicable, of accrual credit |
| Supplement to rating for the final share of surplus               | 10%                                       | of the rating for the final share of surplus                                                                             |
| Basic share in the valuation reserves in entitlement <sup>5</sup> | 90%                                       | of the rating for the final share of surplus                                                                             |
| Basic share in the valuation reserves for ongoing pensions        | 0.25% <sup>1</sup>                        | of surplus-qualifying cover capital                                                                                      |

**Tariff BUR 313611**

|                                                            |                   |                                        |
|------------------------------------------------------------|-------------------|----------------------------------------|
| Guaranteed interest rate                                   | 1.75%             |                                        |
| Interest surplus unit during reduction in earning capacity | 1.4% <sup>6</sup> | of surplus-qualifying cover capital    |
| Accrual surplus unit                                       | 3.05%             | of accrued surplus credit              |
| Risk surplus unit                                          | 10%               | of surplus-qualifying premium          |
| Final surplus unit <sup>7</sup>                            | 0%                | of risk premiums accrued with interest |

1 A basic share is furthermore granted to the pension fund in the amount of the surplus unit rate given

2 The rate given applies to private insurance or operational savings insurance

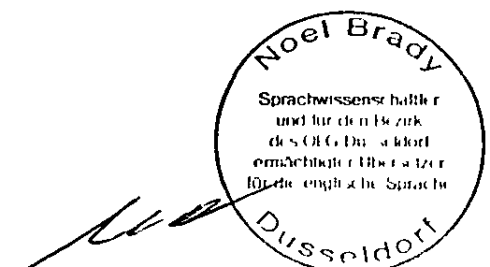
3 The rate given applies to operational insurance except for operational savings insurance

4 The rate given applies to insurance with a gender-dependent calculation

5 The final surplus unit and the basic share in the valuation reserves become payable in the event of death or agreed start of annuity, if the insurance has been in place for at least ten years or a third of the deferral period. In the event of death, a reduced final surplus unit and a reduced basic share in the valuation reserves will be granted

6 For portfolio policies, an additional 0.3% of the rating indicated is granted as a fixed share in the rating reserves

7 The final surplus unit becomes payable on expiration, death or start of reduction in earning capacity, if the insurance has been in place for at least one year



**Portfolio group Group capital insurance with predominant mortality character**

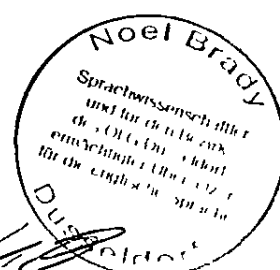
| Profit class FG (13)                                     |       |                                                                                                                          |
|----------------------------------------------------------|-------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Tariffs KAP 313401–313406, 313408, 313413, 313418–313458 |       |                                                                                                                          |
| Guaranteed interest rate                                 | 1.75% |                                                                                                                          |
| Interest surplus unit                                    | 1.45% | of surplus-qualifying cover capital                                                                                      |
| Accrual surplus unit                                     | 3.2%  | of accrued surplus credit                                                                                                |
| Basic surplus unit <sup>1</sup>                          | 0.35% | of the surplus-qualifying premium                                                                                        |
| Risk surplus unit                                        | 3.2%  | of risk premium                                                                                                          |
| Supplement to rating for the final share of surplus      | 0.35% | of surplus-qualifying cover capital plus the rating for the final share of surplus and, if applicable, of accrual credit |
| Final surplus unit <sup>2</sup>                          | 10%   | of the rating for the final share of surplus                                                                             |
| Basic share of valuation reserves <sup>2</sup>           | 90%   | of the rating for the final share of surplus                                                                             |

| Tariff KAP 313407                                   |                                 |                                                                                                                          |
|-----------------------------------------------------|---------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Guaranteed interest rate                            | 1.75%                           |                                                                                                                          |
| Interest surplus unit                               |                                 | of surplus-qualifying cover capital                                                                                      |
| Insurance with one-off premium                      | 0%                              |                                                                                                                          |
| Other insurance policies                            | 1.45%                           |                                                                                                                          |
| Accrual surplus unit                                |                                 | of accrued surplus credit other insurance policies                                                                       |
| Insurance with one-off premium                      | 1.75%                           |                                                                                                                          |
| Other insurance policies                            | 3.2%                            |                                                                                                                          |
| Basic surplus unit <sup>1</sup>                     | 0.35%                           | of surplus-qualifying premium                                                                                            |
| Risk surplus unit                                   | 3.2%                            | of the risk premium                                                                                                      |
| Supplement to rating for the final share of surplus |                                 | of surplus-qualifying cover capital plus the rating for the final share of surplus and, if applicable, of accrual credit |
| Insurance with one-off premium                      | 0.08 + 0.086 n%<br>at most 1.8% |                                                                                                                          |
| Other insurance policies                            | 0.35%                           |                                                                                                                          |
| Final surplus unit <sup>2</sup>                     |                                 | of the rating for the final share of surplus                                                                             |
| Insurance with one-off premium                      | 70%                             |                                                                                                                          |
| Other insurance policies                            | 10%                             |                                                                                                                          |
| Basic share in the valuation reserves <sup>2</sup>  |                                 | of the rating for the final share of surplus                                                                             |
| Insurance with one-off premium                      | 30%                             |                                                                                                                          |
| Other insurance policies                            | 90%                             |                                                                                                                          |

| Profit class DANV-FG (13)                           |       |                                                                                                                          |
|-----------------------------------------------------|-------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Guaranteed interest rate                            | 1.75% |                                                                                                                          |
| Interest surplus unit                               | 1.45% | of surplus-qualifying cover capital                                                                                      |
| Accrual surplus unit                                | 3.2%  | of accrued surplus credit                                                                                                |
| Basic surplus unit                                  | 0.35% | of the surplus-qualifying premium                                                                                        |
| Risk surplus unit                                   | 3.2%  | of risk premium                                                                                                          |
| Supplement to rating for the final share of surplus | 0.35% | of surplus-qualifying cover capital plus the rating for the final share of surplus and, if applicable, of accrual credit |

1 Insurance policies with one-off premiums do not receive a basic surplus unit

2 The final surplus unit and the basic share in the valuation reserves become payable in the event of death or expiration, if the insurance has been in place for at least ten years or a third of the insurance period. In the event of death a reduced final surplus unit and a reduced basic share in the valuation reserves will be granted





**Portfolio group Group capital insurance with predominant mortality character (continued)**

|                                                    |      |                                            |
|----------------------------------------------------|------|--------------------------------------------|
| Profit class DANV-FG (13) (continued)              |      |                                            |
| Final surplus unit <sup>1</sup>                    | 10 % | of the rate for the final share of surplus |
| Basic share in the valuation reserves <sup>1</sup> | 90 % | of the rate for the final share of surplus |

|                                    |        |                                     |
|------------------------------------|--------|-------------------------------------|
| Profit class Small-scale life (13) |        |                                     |
| Tariffs KAP 313008, 313009         |        |                                     |
| Guaranteed interest rate           | 1 75 % |                                     |
| Interest surplus unit              | 1 05 % | of surplus-qualifying cover capital |
| Accrual surplus unit               | 3 05 % | of the accrued surplus credit       |
| Basic surplus unit                 | 7 %    | of surplus-qualifying premium       |

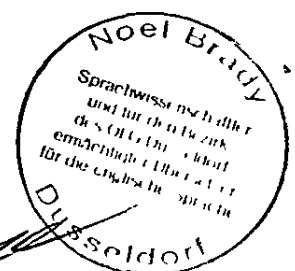
|                                            |        |                                     |
|--------------------------------------------|--------|-------------------------------------|
| Tariff PFB 313008                          |        |                                     |
| Guaranteed interest rate                   | 1 75 % |                                     |
| Interest surplus unit during need for care | 1 05 % | of surplus-qualifying cover capital |
| Accrual surplus unit                       | 3 05 % | of the accrued surplus credit       |
| Basic surplus unit                         | 7 %    | of surplus-qualifying premium       |

|                                                     |        |                                                                                                                          |
|-----------------------------------------------------|--------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Profit class FGPO (13)                              |        |                                                                                                                          |
| Guaranteed interest rate                            | 1 75 % |                                                                                                                          |
| Interest surplus unit                               | 1 45 % | of surplus-qualifying cover capital                                                                                      |
| Accrual surplus unit                                | 3 2 %  | of the accrued surplus credit                                                                                            |
| Supplement to rating for the final share of surplus | 0 35 % | of surplus-qualifying cover capital plus the rating for the final share of surplus and, if applicable, of accrual credit |
| Final surplus unit <sup>1</sup>                     | 10 %   | of the rating for the final share of surplus                                                                             |
| Basic share of valuation reserves <sup>1</sup>      | 90 %   | of the rating for the final share of surplus                                                                             |

|                              |         |                                                                             |
|------------------------------|---------|-----------------------------------------------------------------------------|
| Profit category FG-risk (13) |         |                                                                             |
| Guaranteed interest rate     | 1 75 %  |                                                                             |
| Accrual surplus unit         | 3 05 %  | of the accrued surplus credit                                               |
| Risk surplus unit            | 11 %    | of the premium (when using surplus, premium offset and accrual of interest) |
|                              | 12 36 % | of mortality capital (when using surplus, mortality bonus)                  |

|                             |        |                                   |
|-----------------------------|--------|-----------------------------------|
| Profit category RZV (13) FG |        |                                   |
| Guaranteed interest rate    | 1 75 % |                                   |
| Accrual surplus unit        | 3 05 % | of the accrued surplus credit     |
| Basic surplus unit          | 6 5 %  | of the surplus-qualifying premium |
| Risk surplus unit           | 4 5 %  | of the risk premium               |

<sup>1</sup> The final surplus unit and the basic share in the valuation reserves become payable in the event of death or expiration, if the insurance has been in place for at least ten years or a third of the insurance period. In the event of death, a reduced final surplus unit and a reduced basic share in the valuation reserves will be granted.



## Portfolio group Other group insurance

| Profit class FG pensions (13)                                          |                                                                 |                                                                                                                          |
|------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Tariffs REN 313401–313415, 313441–313483, 313801–313857, 313861–313867 |                                                                 |                                                                                                                          |
| Guaranteed interest rate                                               | 1 75 %                                                          |                                                                                                                          |
| Interest surplus unit in entitlement                                   | 1 45 %                                                          | of surplus-qualifying cover capital                                                                                      |
| Interest surplus share for ongoing pensions                            | 1 5 % <sup>1</sup>                                              | of surplus-qualifying cover capital <sup>2</sup>                                                                         |
| Accrual surplus unit                                                   | 3 2 %                                                           | of accrued surplus credit                                                                                                |
| Basic surplus unit <sup>3</sup>                                        | 0 %                                                             | of the surplus-qualifying premium                                                                                        |
| Risk surplus unit for ongoing pensions                                 |                                                                 |                                                                                                                          |
| Pension insurance beginning immediately with premium refund            | 23 3 % <sup>4</sup> / 24 6 % <sup>5</sup> / 19 5 % <sup>6</sup> | as a surcharge to the standard mortality table for calculating risk surplus units                                        |
| Pension insurance beginning immediately without premium refund         | 30 8 % <sup>4</sup> / 26 5 % <sup>5</sup> / 21 3 % <sup>6</sup> |                                                                                                                          |
| Other pension insurance                                                | 46 5 % <sup>4</sup> / 26 5 % <sup>5</sup> / 21 3 % <sup>6</sup> |                                                                                                                          |
| Supplement to rating for the final share of surplus                    | 0 35 %                                                          | of surplus-qualifying cover capital plus the rating for the final share of surplus and, if applicable, of accrual credit |
| Final surplus unit <sup>7</sup>                                        | 10 %                                                            | of the rating for the final share of surplus                                                                             |
| Basic share in the valuation reserves in entitlement <sup>7</sup>      | 90 %                                                            | of the rating for the final share of surplus                                                                             |
| Basic share in the valuation reserves for ongoing pensions             | 0 25 % <sup>1</sup>                                             | of surplus-qualifying cover capital <sup>2</sup>                                                                         |

### Tariff REN 313858

|                                                            |                        |                                                                                   |
|------------------------------------------------------------|------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------|
| Guaranteed interest rate                                   | 1 75 %                 |                                                                                   |
| Interest surplus share for ongoing pensions                | 1 35 % <sup>1</sup>    | of surplus-qualifying cover capital                                               |
| Risk surplus unit for ongoing pensions                     | 0 % <sup>4, 5, 6</sup> | as a surcharge to the standard mortality table for calculating risk surplus units |
| Basic share in the valuation reserves for ongoing pensions | 0 25 % <sup>1</sup>    | of surplus-qualifying cover capital                                               |

| Profit class FG-B pensions (13)                                |                                                                 |                                                                                                                          |
|----------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Guaranteed interest rate                                       | 1 75 %                                                          |                                                                                                                          |
| Interest surplus unit in entitlement                           | 1 45 %                                                          | of surplus-qualifying cover capital                                                                                      |
| Interest surplus share for ongoing pensions                    | 1 5 % <sup>1</sup>                                              | of surplus-qualifying cover capital <sup>2</sup>                                                                         |
| Accrual surplus unit                                           | 3 2 %                                                           | of accrued surplus credit                                                                                                |
| Basic surplus unit <sup>3</sup>                                | 0 %                                                             | of the surplus-qualifying premium                                                                                        |
| Risk surplus unit for ongoing pensions                         |                                                                 |                                                                                                                          |
| Pension insurance beginning immediately with premium refund    | 23 3 % <sup>4</sup> / 24 5 % <sup>5</sup> / 19 5 % <sup>6</sup> | as a surcharge to the standard mortality table for calculating risk surplus units                                        |
| Pension insurance beginning immediately without premium refund | 30 3 % <sup>4</sup> / 26 % <sup>5</sup> / 20 9 % <sup>6</sup>   |                                                                                                                          |
| Other pension insurance                                        | 46 % <sup>4</sup> / 26 % <sup>5</sup> / 20 9 % <sup>6</sup>     |                                                                                                                          |
| Supplement to rating for the final share of surplus            | 0 35 %                                                          | of surplus-qualifying cover capital plus the rating for the final share of surplus and, if applicable, of accrual credit |

1 A basic share is furthermore granted to the pension fund in the amount of the surplus unit rate given

2 For pension insurance beginning immediately with premium refund, the cover capital for mortality payments is not surplus-qualifying

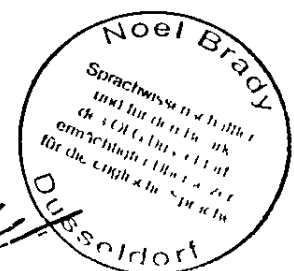
3 Insurance policies with one-off premiums do not receive a basic surplus unit

4 The rate given applies to private insurance or operational savings insurance

5 The rate given applies to operational insurance except for operational savings insurance

6 The rate given applies to insurance with a gender-dependent calculation

7 The final surplus unit and the basic share in the valuation reserves become payable in the event of death or agreed start of annuity, if the insurance has been in place for at least ten years or a third of the deferral period. In the event of death, a reduced final surplus unit and a reduced basic share in the valuation reserves will be granted



**Portfolio group Other group insurance (continued)**

|                                                                   |                    |                                                  |
|-------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------------------------------------|
| Profit class FG-B pensions (13)<br>(continued)                    |                    |                                                  |
| Final surplus unit <sup>1</sup>                                   | 10%                | of the rating for the final share of surplus     |
| Basic share in the valuation reserves in entitlement <sup>1</sup> | 90 %               | of the rating for the final share of surplus     |
| Basic share in the valuation reserves for ongoing pensions        | 0 25% <sup>2</sup> | of surplus-qualifying cover capital <sup>3</sup> |

|                                                                                                                          |                                                                 |                                                                                   |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------|
| Profit class HZV (13) FG                                                                                                 |                                                                 |                                                                                   |
| Tariffs HRV 313401–313410, 313441–313450, 313481, 313482, 313801–313808, WRV 313401–313410, 313441–313482, 313801–313808 |                                                                 |                                                                                   |
| Guaranteed interest rate                                                                                                 | 1 75 %                                                          |                                                                                   |
| Interest surplus unit in entitlement                                                                                     | 1 3 %                                                           | of surplus-qualifying cover capital                                               |
| Interest surplus unit for ongoing pensions                                                                               | 1 5 % <sup>2</sup>                                              | of surplus-qualifying cover capital                                               |
| Accrual surplus unit                                                                                                     | 3 05 %                                                          | of the accrued surplus credit                                                     |
| Basic surplus unit <sup>4</sup>                                                                                          | 0 %                                                             | of the surplus-qualifying premium                                                 |
| Risk surplus unit in entitlement                                                                                         | 0 %                                                             | of the risk premium                                                               |
| Risk surplus unit for ongoing pensions                                                                                   | 46 5 % <sup>5</sup> / 26 5 % <sup>6</sup> / 21 3 % <sup>7</sup> | as a surcharge to the standard mortality table for calculating risk surplus units |
| Basic share in the valuation reserves for ongoing pensions                                                               | 0 25 % <sup>2</sup>                                             | of surplus-qualifying cover capital                                               |

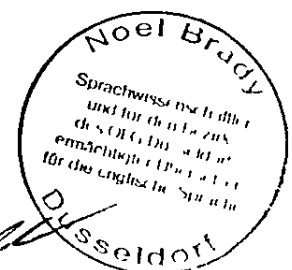
**Tariffs HRV 313711–313735, WRV 313711–313735**

|                                                            |                                                                 |                                                                                   |
|------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------|
| Guaranteed interest rate                                   | 1 75 %                                                          |                                                                                   |
| Interest surplus unit in entitlement                       | 1 3 %                                                           | of surplus-qualifying cover capital                                               |
| Interest surplus unit for ongoing pensions                 | 1 5 % <sup>2</sup>                                              | of surplus-qualifying cover capital                                               |
| Accrual surplus unit                                       | 3 05 %                                                          | of the accrued surplus credit                                                     |
| Basic surplus unit <sup>4</sup>                            | 0 %                                                             | of the surplus-qualifying premium                                                 |
| Risk surplus unit in entitlement                           | 0 %                                                             | of the risk premium                                                               |
| Risk surplus unit for ongoing pensions                     | 46 5 % <sup>5</sup> / 26 5 % <sup>6</sup> / 21 3 % <sup>7</sup> | as a surcharge to the standard mortality table for calculating risk surplus units |
| Basic share in the valuation reserves for ongoing pensions | 0 25 % <sup>2</sup>                                             | of surplus-qualifying cover capital                                               |

**Tariffs HRV 313451–313478**

|                                            |                    |                                     |
|--------------------------------------------|--------------------|-------------------------------------|
| Guaranteed interest rate                   | 1 75 %             |                                     |
| Interest surplus unit in entitlement       | 1 3 %              | of surplus-qualifying cover capital |
| Interest surplus unit for ongoing pensions | 1 5 % <sup>2</sup> | of surplus-qualifying cover capital |
| Accrual surplus unit                       | 3 05 %             | of the accrued surplus credit       |
| Basic surplus unit <sup>4</sup>            | 0 %                | of the surplus-qualifying premium   |

- 1 The final surplus unit and the basic share in the valuation reserves become payable in the event of death or agreed start of annuity, if the insurance has been in place for at least ten years or a third of the deferral period. In the event of death, a reduced final surplus unit and a reduced basic share in the valuation reserves will be granted.
- 2 A basic share is furthermore granted to the pension fund in the amount of the surplus unit rate given.
- 3 For pension insurance beginning immediately with premium refund, the cover capital for mortality payments is not surplus-qualifying.
- 4 Insurance policies with one-off premiums do not receive a basic surplus unit.
- 5 The rate given applies to private insurance or operational savings insurance.
- 6 The rate given applies to operational insurance except for operational savings insurance.
- 7 The rate given applies to insurance with a gender-dependent calculation.



**Portfolio group Other group insurance (continued)**

| Profit class HZV (13) FG (continued)                                                                           |                                                              |                                                                                   |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------|
| Tariffs HRV 313451–313478 (continued)                                                                          |                                                              |                                                                                   |
| Risk surplus unit in entitlement<br>Insurance with one-off premium and investment insurance<br>Other insurance | 18%<br>29%                                                   | of the risk premium                                                               |
| Risk surplus unit for ongoing pensions                                                                         | 46.5% <sup>1</sup> / 26.5% <sup>2</sup> / 21.3% <sup>3</sup> | as a surcharge to the standard mortality table for calculating risk surplus units |
| Basic share in the valuation reserves for ongoing pensions                                                     | 0.25% <sup>4</sup>                                           | of surplus-qualifying cover capital                                               |

**Tariffs HRV 313665, 313675**

|                                                                                                                |                                                              |                                                                                   |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------|
| Guaranteed interest rate                                                                                       | 1%                                                           |                                                                                   |
| Interest surplus unit in entitlement                                                                           | 2.05%                                                        | of surplus-qualifying cover capital                                               |
| Interest surplus unit for ongoing pensions                                                                     | 2.25%                                                        | of surplus-qualifying cover capital                                               |
| Accrual surplus unit                                                                                           | 3.05%                                                        | of accrued surplus credit                                                         |
| Basic surplus unit <sup>5</sup>                                                                                | 0%                                                           | of surplus-qualifying premium                                                     |
| Risk surplus unit in entitlement<br>Insurance with one-off premium and investment insurance<br>Other insurance | 18%<br>29%                                                   | of the risk premium                                                               |
| Risk surplus unit for ongoing pensions                                                                         | 46.5% <sup>1</sup> / 26.5% <sup>2</sup> / 21.3% <sup>3</sup> | as a surcharge to the standard mortality table for calculating risk surplus units |
| Basic share in the valuation reserves for ongoing pensions                                                     | 0.25% <sup>4</sup>                                           | of surplus-qualifying cover capital                                               |

**Tariffs HRN 313401–313415, 313441–313482, 313801–313808, WRN 313401–313415, 313441–313482, 313801–313808**

|                                                                                                                                   |                                                                                                                              |                                                                                   |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------|
| Guaranteed interest rate                                                                                                          | 1.75%                                                                                                                        |                                                                                   |
| Interest surplus unit up to annuity transition of main insurance                                                                  | 1.4%                                                                                                                         | of surplus-qualifying cover capital                                               |
| Interest surplus unit from annuity transition of main insurance                                                                   | 1.5% <sup>4</sup>                                                                                                            | of surplus-qualifying cover capital                                               |
| Accrual surplus unit                                                                                                              | 3.15%                                                                                                                        | of accrued surplus credit                                                         |
| Basic surplus unit <sup>5</sup>                                                                                                   | 0%                                                                                                                           | of surplus-qualifying premium                                                     |
| Risk surplus unit from annuity transition of main insurance<br>Pension insurance beginning immediately<br>Other pension insurance | 30.8% <sup>1</sup> / 26.5% <sup>2</sup> / 21.3% <sup>3</sup><br>46.5% <sup>1</sup> / 26.5% <sup>2</sup> / 21.3% <sup>3</sup> | as a surcharge to the standard mortality table for calculating risk surplus units |
| Basic share in the valuation reserves from annuity transition of main insurance                                                   | 0.25% <sup>4</sup>                                                                                                           | of surplus-qualifying cover capital                                               |

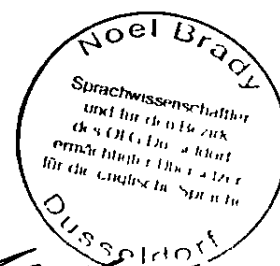
1 The rate given applies to private insurance or operational savings insurance

2 The rate given applies to operational insurance except for operational savings insurance

3 The rate given applies to insurance with a gender-dependent calculation

4 A basic share is furthermore granted to the pension fund in the amount of the surplus unit rate given

5 Insurance policies with one-off premiums do not receive a basic surplus unit



**Portfolio group Other group insurance (continued)**

| Profit class HZV (13) FG (continued)                                            |                                                              |                                                                                   |
|---------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------|
| Tariffs HRN 313711–313735, WRN 313711–313735                                    |                                                              |                                                                                   |
| Guaranteed interest rate                                                        | 1 75%                                                        |                                                                                   |
| Interest surplus unit up to annuity transition of main insurance                | 1 4%                                                         | of surplus-qualifying cover capital                                               |
| Interest surplus unit from annuity transition of main insurance                 | 1 5% <sup>4</sup>                                            | of surplus-qualifying cover capital                                               |
| Accrual surplus unit                                                            | 3 15%                                                        | of accrued surplus credit                                                         |
| Basic surplus unit <sup>5</sup>                                                 | 0%                                                           | of surplus-qualifying premium                                                     |
| Risk surplus unit from annuity transition of main insurance                     |                                                              | as a surcharge to the standard mortality table for calculating risk surplus units |
| Pension insurance beginning immediately                                         | 30 8% <sup>1</sup> / 26 5% <sup>2</sup> / 21 3% <sup>3</sup> |                                                                                   |
| Other pension insurance                                                         | 46 5% <sup>1</sup> / 26 5% <sup>2</sup> / 21 3% <sup>3</sup> |                                                                                   |
| Basic share in the valuation reserves from annuity transition of main insurance | 0 25% <sup>4</sup>                                           | of surplus-qualifying cover capital                                               |

**Tariffs HRN 313665, 313675**

|                                                                                 |                                                              |                                                                                   |
|---------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------|
| Guaranteed interest rate                                                        | 1%                                                           |                                                                                   |
| Interest surplus unit up to annuity transition of main insurance                | 2 25% <sup>1</sup>                                           | of surplus-qualifying cover capital                                               |
| Risk surplus unit from annuity transition of main insurance                     | 46 5% <sup>3</sup> / 26 5% <sup>4</sup> / 21 3% <sup>5</sup> | as a surcharge to the standard mortality table for calculating risk surplus units |
| Basic share in the valuation reserves from annuity transition of main insurance | 0 25% <sup>4</sup>                                           | of surplus-qualifying cover capital                                               |

**Profit classes BUZ (13) FG and IZ (13) FG**

|                                         |        |                                                                                                                 |
|-----------------------------------------|--------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Guaranteed interest rate                | 1 75 % |                                                                                                                 |
| Interest surplus unit during incapacity | 1 4 %  | of surplus-qualifying cover capital                                                                             |
| Accrual surplus unit                    | 3 05 % | of accrued surplus credit                                                                                       |
| Risk surplus unit                       | 17 7%  | of the surplus-qualifying premium (when using surplus, premium offset and accrual of interest)                  |
|                                         | 19 2%  | of the surplus-qualifying premium (when using surplus, fund investment, investment insurance and cash dividend) |
|                                         | 22%    | of disability pension (when using surplus, invalidity pension bonus)                                            |
| Final surplus unit <sup>6</sup>         |        |                                                                                                                 |
| Basic insurance                         | 0%     |                                                                                                                 |
| Investment insurance                    | 27%    | of risk premiums accrued with interest (except when using surplus, disability pension bonus)                    |

1 A basic share is furthermore granted to the pension fund in the amount of the surplus unit rate given

2 Insurance policies with one-off premiums do not receive a basic surplus unit

3 The rate given applies to private insurance or operational savings insurance

4 The rate given applies to operational insurance except for operational savings insurance

5 The rate given applies to insurance with a gender-dependent calculation

6 For portfolio policies an additional 0 3% of the rating indicated is granted as a fixed share in the rating reserves

7 The final surplus unit becomes payable on expiration, death or start of incapacity to work if the insurance has been in place for at least one year



**Portfolio group Other group insurance (continued)**

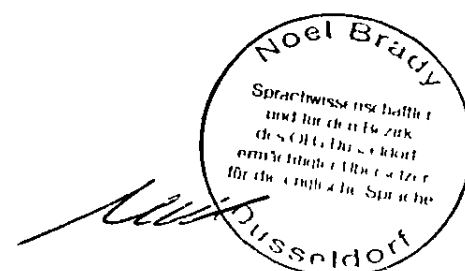
| Profit class EUZ (13) FG                |       |                                                                                                                 |
|-----------------------------------------|-------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Guaranteed interest rate                | 1.75% |                                                                                                                 |
| Interest surplus unit during incapacity | 1.4%  | of surplus-qualifying cover capital                                                                             |
| Accrual surplus unit                    | 3.05% | of the accrued surplus credit                                                                                   |
| Risk surplus unit                       | 31%   | of the surplus-qualifying premium (when using surplus, premium offset and accrual of interest)                  |
|                                         | 33%   | of the surplus-qualifying premium (when using surplus, fund investment, investment insurance and cash dividend) |
|                                         | 65%   | of disability pension (when using surplus, invalidity pension bonus)                                            |
| Final surplus unit <sup>2</sup>         |       |                                                                                                                 |
| Basic insurance                         | 8%    | of risk premiums accrued with interest (except when using surplus, disability pension bonus)                    |
| Investment insurance                    | 53%   |                                                                                                                 |

| Profit class EPR (13)                              |       |                                        |
|----------------------------------------------------|-------|----------------------------------------|
| Guaranteed interest rate                           | 1.75% |                                        |
| Interest surplus unit in entitlement               | 1.3%  | of surplus-qualifying cover capital    |
| Interest surplus unit during need for nursing care | 1.2%  | of surplus-qualifying cover capital    |
| Accrual surplus unit                               | 3.05% | of the accrued surplus credit          |
| Final surplus unit <sup>2</sup>                    | 0%    | of risk premiums accrued with interest |

1 For portfolio policies: an additional 0.3% of the rating indicated is granted as a fixed share in the rating reserves

2 The final surplus unit becomes payable on expiration, death or start of incapacity to earn, if the insurance has been in place for at least one year

3 The final surplus unit becomes payable on expiration, death or start of need for care, if the insurance has been in place for at least two years



**Portfolio group Group pension insurance per AltZertG**

|                                                                   |                                                                 |                                                                                                                          |
|-------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Profit class FG-Riester (13)</b>                               |                                                                 |                                                                                                                          |
| <b>Tariffs REN 313209, 313259, 313501–313565</b>                  |                                                                 |                                                                                                                          |
| Guaranteed interest rate                                          | 1.75 %                                                          |                                                                                                                          |
| Interest surplus unit in entitlement                              | 1.45 %                                                          | of surplus-qualifying cover capital                                                                                      |
| Interest surplus unit for ongoing pensions                        | 1.5 % <sup>1</sup>                                              | of surplus-qualifying cover capital                                                                                      |
| Accrual surplus unit                                              | 3.2 %                                                           | of accrued surplus credit                                                                                                |
| Basic surplus unit <sup>2</sup>                                   | 0 %                                                             | of surplus-qualifying premium                                                                                            |
| Risk surplus unit for ongoing pensions                            | 46.5 % <sup>2</sup> / 26.5 % <sup>4</sup> / 21.3 % <sup>4</sup> | as a surcharge to the standard mortality table for calculating risk surplus units                                        |
| Supplement to rating for the final share of surplus               | 0.35 %                                                          | of surplus-qualifying cover capital plus the rating for the final share of surplus and, if applicable, of accrual credit |
| Final surplus units <sup>5</sup>                                  | 10 %                                                            | of the rating for the final share of surplus                                                                             |
| Basic share in the valuation reserves in entitlement <sup>5</sup> | 90 %                                                            | of the rating for the final share of surplus                                                                             |
| Basic share in the valuation reserves for ongoing pensions        | 0.25 % <sup>1</sup>                                             | of surplus-qualifying cover capital                                                                                      |

|                                         |                    |                                        |
|-----------------------------------------|--------------------|----------------------------------------|
| <b>Tariffs BUR 313619–313628</b>        |                    |                                        |
| Guaranteed interest rate                | 1.75 %             |                                        |
| Interest surplus unit during incapacity | 1.4 % <sup>1</sup> | of surplus-qualifying cover capital    |
| Accrual surplus unit                    | 3.05 %             | of the accrued surplus credit          |
| Risk surplus unit                       | 10 %               | of the surplus-qualifying premium      |
| Final surplus units <sup>7</sup>        | 0 %                | of risk premiums accrued with interest |

1 A basic share is furthermore granted to the pension fund in the amount of the surplus unit rate given

2 The rate given applies to private insurance or operational savings insurance

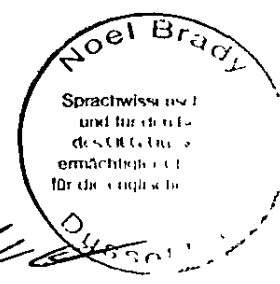
3 The rate given applies to operational insurance except for operational savings insurance

4 The rate given applies to insurance with a gender-dependent calculation

5 The final surplus unit and the basic share in the valuation reserves become payable in the event of death or agreed start of annuity, if the insurance has been in place for at least ten years or a third of the deferral period. In the event of death, a reduced final surplus unit and a reduced basic share in the valuation reserves will be granted

6 For portfolio policies, an additional 0.3 % of the rating indicated is granted as a fixed share in the rating reserves

7 The final surplus unit becomes payable on expiration, death or start of reduction in earning capacity if the insurance has been in place for at least one year



Portfolio group unit-linked life insurance

| Profit class INVITA Chance (13) and DANV-INVITA Chance (13) |                     |                                                                                                |
|-------------------------------------------------------------|---------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Guaranteed interest rate                                    | 1 %                 |                                                                                                |
| Interest surplus unit for ongoing pensions                  | 2.25 % <sup>1</sup> | of surplus-qualifying cover capital                                                            |
| Basic surplus unit <sup>3</sup>                             | 1.2 %               | of annual premium                                                                              |
| Cost surplus unit                                           | 0.4 %               | of the fund credit balance                                                                     |
| Risk surplus unit for ongoing pensions                      | 47.7 %              | as a surcharge to the standard mortality table for calculating risk surplus units              |
| Supplement to rating for the final share of surplus         | 0 %                 | of the fund credit balance plus the rating for the final share of surplus on day of allocation |
| Final surplus unit <sup>7</sup>                             | 0 %                 | of the rating for the final share of surplus                                                   |
| Basic share in the valuation reserves for ongoing pensions  | 0.25 % <sup>1</sup> | of surplus-qualifying cover capital                                                            |

| Profit class INVITA Guarantee (13) and DANV-INVITA Guarantee (13) |                     |                                                                                   |
|-------------------------------------------------------------------|---------------------|-----------------------------------------------------------------------------------|
| Guaranteed interest rate                                          | 1.75 %              |                                                                                   |
| Interest surplus share for ongoing pensions                       | 1.5 % <sup>1</sup>  | of surplus-qualifying cover capital                                               |
| Risk surplus unit for ongoing pensions                            | 47.7 %              | as a surcharge to the standard mortality table for calculating risk surplus units |
| Basic share in the valuation reserves for ongoing pensions        | 0.25 % <sup>1</sup> | of surplus-qualifying cover capital                                               |

| Profit class Fund (13) pension<br>Tariffs FRV 313001-313007                                                       |                                                                 |                                                                                                                         |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Guaranteed interest rate                                                                                          | 1.75 %                                                          |                                                                                                                         |
| Interest surplus unit in entitlement<br>Insurance with one-off premium<br>Other insurance policies                | 0 %<br>1.45 %                                                   | of surplus-qualifying cover capital                                                                                     |
| Interest surplus share for ongoing pensions                                                                       | 1.5 % <sup>1</sup>                                              | of surplus-qualifying cover capital                                                                                     |
| Accrual surplus unit<br>Insurance with one-off premium<br>Other insurance policies                                | 1.75 %<br>3.2 %                                                 | of accrued surplus credit                                                                                               |
| Basic surplus unit <sup>7</sup>                                                                                   | 0 %                                                             | of surplus-qualifying premium                                                                                           |
| Risk surplus unit for ongoing pensions                                                                            | 47.7 % <sup>4</sup> / 27.6 % <sup>5</sup> / 22.3 % <sup>6</sup> | as a surcharge to the standard mortality table for calculating risk surplus units                                       |
| Supplement to rating for the final share of surplus<br>Insurance with one-off premium<br>Other insurance policies | 0.08 + 0.086 n%<br>at most 1.8 %<br>0.35 %                      | of surplus-qualifying cover capital plus the rating for the final share of surplus and if applicable, of accrual credit |
| Final surplus unit <sup>7</sup><br>Insurance with one-off premium<br>Other insurance policies                     | 70 %<br>10 %                                                    | of the rating for the final share of surplus                                                                            |

1 A basic share is furthermore granted to the pension fund in the amount of the surplus unit rate given

2 Insurance policies with one-off premiums do not receive a basic surplus unit

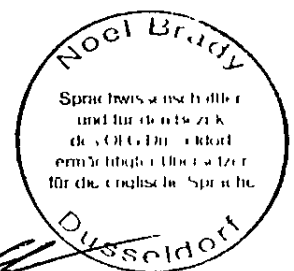
3 The final surplus unit becomes payable in the event of death or agreed start of annuity

4 The rate given applies to private insurance or operational savings insurance

5 The rate given applies to operational insurance except for operational savings insurance

6 The rate given applies to insurance with a gender-dependent calculation

7 The final surplus unit and the basic share in the valuation reserves become payable in the event of death or agreed start of annuity, if the insurance has been in place for at least ten years or a third of the deferral period. In the event of death, a reduced final surplus unit and a reduced basic share in the valuation reserves will be granted





Portfolio group unit-linked life insurance (continued)

| Profit class Fund (13) pension (continued)                        |                     |                                              |
|-------------------------------------------------------------------|---------------------|----------------------------------------------|
| Tariffs FRV 313001–313007 (continued)                             |                     |                                              |
| Basic share in the valuation reserves in expectation <sup>1</sup> |                     | of the rating for the final share of surplus |
| Insurance with one-off premium                                    | 30%                 |                                              |
| Other insurance policies                                          | 90%                 |                                              |
| Basic share in the valuation reserves for ongoing pensions        | 0.25 % <sup>2</sup> | of surplus-qualifying cover capital          |

| Tariffs FRV 313101–313107 (continued)                      |                                                                 |                                                                                   |
|------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------|
| Guaranteed interest rate                                   | 1 %                                                             |                                                                                   |
| Interest surplus unit for ongoing pensions                 | 2.25 % <sup>2</sup>                                             | of surplus-qualifying cover capital                                               |
| Basic surplus unit <sup>4</sup>                            | 0.5 %                                                           | of the annual premium                                                             |
| Risk surplus unit for ongoing pensions                     | 47.7 % <sup>4</sup> / 27.6 % <sup>5</sup> / 22.3 % <sup>6</sup> | as a surcharge to the standard mortality table for calculating risk surplus units |
| Basic share in the valuation reserves for ongoing pensions | 0.25 % <sup>2</sup>                                             | of surplus-qualifying cover capital                                               |

| Profit class FundT (13) Pension                            |                                                                 |                                                                                   |
|------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------|
| Guaranteed interest rate                                   | 1 %                                                             |                                                                                   |
| Interest surplus unit for ongoing pensions                 | 2.25 % <sup>2</sup>                                             | of surplus-qualifying cover capital                                               |
| Basic surplus unit <sup>4</sup>                            | 0.9 %                                                           | of the annual premium                                                             |
| Risk surplus unit for ongoing pensions                     | 47.7 % <sup>4</sup> / 27.6 % <sup>5</sup> / 22.3 % <sup>6</sup> | as a surcharge to the standard mortality table for calculating risk surplus units |
| Basic share in the valuation reserves for ongoing pensions | 0.25 % <sup>2</sup>                                             | of surplus-qualifying cover capital                                               |

| Profit class Fund (13) Provisional                  |                                           |                                                                                                                         |
|-----------------------------------------------------|-------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Guaranteed interest rate                            | 1.75 %                                    |                                                                                                                         |
| Interest surplus unit in entitlement                | 1.45 %                                    | of surplus-qualifying cover capital                                                                                     |
| Interest surplus unit for ongoing pensions          | 1.5 % <sup>2</sup>                        | of surplus-qualifying cover capital                                                                                     |
| Accrual surplus unit                                | 3.05 %                                    | of the accrued surplus credit                                                                                           |
| Basic surplus unit <sup>3</sup>                     | 0 %                                       | of the annual premium                                                                                                   |
| Risk surplus unit for ongoing pensions              | 26.5 % <sup>4</sup> / 21.3 % <sup>2</sup> | as a surcharge to the standard mortality table for calculating risk surplus units                                       |
| Supplement to rating for the final share of surplus | 0.35 %                                    | of surplus-qualifying cover capital plus the rating for the final share of surplus and, if applicable of accrual credit |

1 The final surplus unit and the basic share in the valuation reserves become payable in the event of death or at the agreed start of annuity, if the insurance has been in place for at least ten years or one third of the deferral period. In the event of death a reduced final surplus unit and a reduced basic share in the valuation reserves will be granted

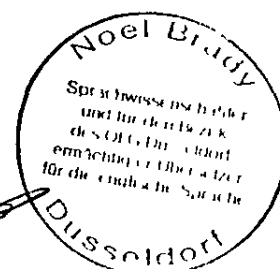
2 A basic share is furthermore granted to the pension fund in the amount of the surplus unit rate given

3 Insurance policies with one-off premiums do not receive a basic surplus unit

4 The rate given applies to private insurance or operational savings insurance

5 The rate given applies to operational insurance except for operational savings insurance

6 The rate given applies to insurance with a gender-dependent calculation



Portfolio group unit-linked life insurance (continued)

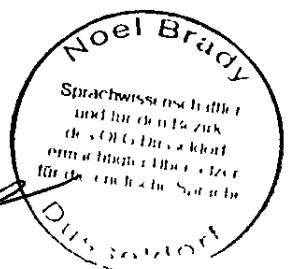
| Profit class Fund (13) Provisional (continued)                    |                    |                                              |
|-------------------------------------------------------------------|--------------------|----------------------------------------------|
| Tariffs FRV 313301–313307 (continued)                             |                    |                                              |
| Final surplus unit <sup>3</sup>                                   | 0%                 | of the rating for the final share of surplus |
| Basic share in the valuation reserves in entitlement <sup>1</sup> | 90%                | of the rating for the final share of surplus |
| Basic share in the valuation reserves for ongoing pensions        | 0.25% <sup>2</sup> | of surplus-qualifying cover capital          |

| Tariffs FRV 313801–313807                                  |                                            |                                                                                   |
|------------------------------------------------------------|--------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------|
| Guaranteed interest rate                                   | 1%                                         |                                                                                   |
| Interest surplus unit for ongoing pensions                 | 2.25%                                      | of surplus-qualifying cover capital                                               |
| Basic surplus unit <sup>3</sup>                            | 0.5%                                       | of annual premium                                                                 |
| Risk surplus unit for ongoing pensions                     | 26.5% <sup>4, 5</sup> / 21.3% <sup>6</sup> | as a surcharge to the standard mortality table for calculating risk surplus units |
| Basic share in the valuation reserves for ongoing pensions | 0.25% <sup>2</sup>                         | of surplus-qualifying cover capital                                               |

| Tariffs HRV 313351–313357                                  |                                            |                                                                                   |
|------------------------------------------------------------|--------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------|
| Guaranteed interest rate                                   | 1.75%                                      |                                                                                   |
| Interest surplus unit in entitlement                       | 1.3%                                       | of surplus-qualifying cover capital                                               |
| Interest surplus unit for ongoing pensions                 | 1.5%                                       | of surplus-qualifying cover capital                                               |
| Accrual surplus unit                                       | 3.05%                                      | of accrued surplus credit                                                         |
| Basic surplus unit <sup>3</sup>                            | 0%                                         | of surplus-qualifying premium                                                     |
| Risk surplus unit in entitlement                           | 20%                                        | of risk premium                                                                   |
| Risk surplus unit for ongoing pensions                     | 26.5% <sup>4, 5</sup> / 21.3% <sup>6</sup> | as a surcharge to the standard mortality table for calculating risk surplus units |
| Basic share in the valuation reserves for ongoing pensions | 0.25% <sup>2</sup>                         | of surplus-qualifying cover capital                                               |

| Tariffs HRV 313851–313857                                  |                                            |                                                                                   |
|------------------------------------------------------------|--------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------|
| Guaranteed interest rate                                   | 1%                                         |                                                                                   |
| Interest surplus unit in entitlement                       | 2.05%                                      | of surplus-qualifying cover capital                                               |
| Interest surplus unit for ongoing pensions                 | 2.25% <sup>2</sup>                         | of surplus-qualifying cover capital                                               |
| Accrual surplus unit                                       | 3.05%                                      | of the accrued surplus credit                                                     |
| Basic surplus unit <sup>3</sup>                            | 0%                                         | of surplus-qualifying premium                                                     |
| Risk surplus unit in entitlement                           | 20%                                        | of risk premium                                                                   |
| Risk surplus unit for ongoing pensions                     | 26.5% <sup>4, 5</sup> / 21.3% <sup>6</sup> | as a surcharge to the standard mortality table for calculating risk surplus units |
| Basic share in the valuation reserves for ongoing pensions | 0.25%                                      | of surplus-qualifying cover capital                                               |

- 1 The final surplus unit and the basic share in the valuation reserves become payable at the agreed start of annuity, if the insurance has been in place for at least ten years or a third of the deferral period
- 2 A basic share is furthermore granted to the pension fund in the amount of the surplus unit rate given
- 3 Insurance policies with one-off premiums do not receive a basic surplus unit
- 4 The rate given applies to private insurance or operational savings insurance
- 5 The rate given applies to operational insurance except for operational savings insurance
- 6 The rate given applies to insurance with a gender-dependent calculation

Portfolio group unit-linked life insurance (continued)

| Profit class Fund (13) Provisional (continued)                                  |                                             |                                                                                   |
|---------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------|
| Tariffs FRV 313351–313357                                                       |                                             |                                                                                   |
| Guaranteed interest rate                                                        | 1.75 %                                      |                                                                                   |
| Interest surplus unit up to annuity transition of main insurance                | 1.4 %                                       | of surplus-qualifying cover capital                                               |
| Interest surplus unit from annuity transition of main insurance                 | 1.5 % <sup>1</sup>                          | of surplus-qualifying cover capital                                               |
| Accrual surplus unit                                                            | 3.15 %                                      | of the accrued surplus credit                                                     |
| Basic surplus unit <sup>3</sup>                                                 | 0 %                                         | of surplus-qualifying premium                                                     |
| Risk surplus unit from annuity transition of main insurance                     | 26.5 % <sup>3,4</sup> / 21.3 % <sup>5</sup> | as a surcharge to the standard mortality table for calculating risk surplus units |
| Basic share in the valuation reserves from annuity transition of main insurance | 0.25 % <sup>1</sup>                         | of surplus-qualifying cover capital                                               |

Tariffs HRN 313851–313857

|                                                                                 |                                             |                                                                                   |
|---------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------|
| Guaranteed interest rate                                                        | 1 %                                         |                                                                                   |
| Interest surplus unit from annuity transition of main insurance                 | 2.25 % <sup>1</sup>                         | of surplus-qualifying cover capital                                               |
| Risk surplus unit from annuity transition of main insurance                     | 26.5 % <sup>3,4</sup> / 21.3 % <sup>5</sup> | as a surcharge to the standard mortality table for calculating risk surplus units |
| Basic share in the valuation reserves from annuity transition of main insurance | 0.25 % <sup>1</sup>                         | of surplus-qualifying cover capital                                               |

Tariffs BUR 313651–313677

|                                         |                    |                                                                                                  |
|-----------------------------------------|--------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Guaranteed interest rate                | 1.75 %             |                                                                                                  |
| Interest surplus unit during incapacity | 1.4 % <sup>5</sup> | of surplus-qualifying cover capital                                                              |
| Accrual surplus unit                    | 3.05 %             | of the accrued surplus credit                                                                    |
| Risk surplus unit                       | 18.7 %             | of the surplus-qualifying premium (when using surplus, premium offset and accrual of interest)   |
|                                         | 20.2 %             | of the surplus-qualifying premium (when using surplus, fund investment and investment insurance) |
|                                         | 23 %               | of disability pension (when using surplus invalidity pension bonus)                              |
| Final surplus unit <sup>7</sup>         |                    |                                                                                                  |
| Basic insurance                         | 0 %                | of risk premiums accrued with interest (except when using surplus disability pension bonus)      |
| Investment insurance                    | 27 %               |                                                                                                  |

1 A basic share is furthermore granted to the pension fund in the amount of the surplus unit rate given

2 Insurance policies with one-off premiums do not receive a basic surplus unit

3 The rate given applies to private insurance or operational savings insurance

4 The rate given applies to operational insurance except for operational savings insurance

5 The rate given applies to insurance with a gender-dependent calculation

6 For portfolio policies, an additional 0.3 % of the rating indicated is granted as a fixed share in the rating reserves

7 The final surplus unit becomes payable on expiration if the insurance has been in place for at least one year



Portfolio group unit-linked life insurance (continued)

| Profit class Fund (13) Provisional (continued) |                   |                                                                                                  |
|------------------------------------------------|-------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Tariffs EUR 313651–313677                      |                   |                                                                                                  |
| Guaranteed interest rate                       | 1.75%             |                                                                                                  |
| Interest surplus unit during incapacity        | 1.4% <sup>1</sup> | of surplus-qualifying cover capital                                                              |
| Accrual surplus unit                           | 3.05%             | of the accrued surplus credit                                                                    |
| Risk surplus unit                              | 30%               | of the surplus-qualifying premium (when using surplus premium offset and accrual of interest)    |
|                                                | 32%               | of the surplus-qualifying premium (when using surplus, fund investment and investment insurance) |
|                                                | 59%               | of disability pension (when using surplus, invalidity pension bonus)                             |
| Final surplus unit <sup>2</sup>                |                   |                                                                                                  |
| Basic insurance                                | 8%                | of risk premiums accrued with interest (except when using surplus, disability pension bonus)     |
| Investment insurance                           | 54%               |                                                                                                  |

| Profit class DYNHP (13)                                           |                                         |                                                                                                                        |
|-------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Guaranteed interest rate                                          | 1.75%                                   |                                                                                                                        |
| Interest surplus unit in entitlement                              |                                         |                                                                                                                        |
| Insurance with one-off premium                                    | 0.5%                                    | of surplus-qualifying cover capital                                                                                    |
| Other insurance policies                                          | 1.35%                                   |                                                                                                                        |
| Interest surplus share for ongoing pensions                       | 1.5% <sup>3</sup>                       | of surplus-qualifying cover capital                                                                                    |
| Basic surplus unit                                                | 0%                                      | of the annual premium                                                                                                  |
| Risk surplus unit for ongoing pensions                            | 47.7% <sup>4</sup> / 22.3% <sup>5</sup> | as a surcharge to the standard mortality table for calculating risk surplus units                                      |
| Supplement to rating for the final share of surplus               | 0%                                      | of surplus-qualifying cover capital plus the rating for the final share of surplus and if applicable of accrual credit |
| Final surplus unit <sup>6</sup>                                   | 10%                                     | of the rating for the final share of surplus                                                                           |
| Basic share in the valuation reserves in entitlement <sup>6</sup> | 90%                                     | of the rating for the final share of surplus                                                                           |
| Basic share in the valuation reserves for ongoing pensions        | 0.25% <sup>3</sup>                      | of surplus-qualifying cover capital                                                                                    |

1 For portfolio policies an additional 0.3% of the rating indicated is granted as a fixed share in the rating reserves

2 The final surplus unit becomes payable on expiration if the insurance has been in place for at least one year

3 A basic share is furthermore granted to the pension fund in the amount of the surplus unit rate given

4 The rate given applies to private insurance or operational savings insurance

5 The rate given applies to operational insurance except for operational savings insurance

6 The final surplus unit and the basic share in the valuation reserves become payable in the event of death or expiration if the insurance has been in place for at least ten years or a third of the insurance period. In the event of death, a reduced final surplus unit and a reduced basic share in the valuation reserves will be granted

Noel Brady  
Sprachwissenschaffler  
und für den Verkauf  
des ORT- und -Kredit  
entworfener Titel sowie  
für die deutsche Sprache  
Bissdorf

Portfolio group unit-linked life insurance (continued)

| Profit class DYNHP (13) Provisional<br>Tariffs DHP 313301-313994  |                                           |                                                                                                                         |
|-------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Guaranteed interest rate                                          | 1.75 %                                    |                                                                                                                         |
| Interest surplus unit in entitlement                              | 1.35 %                                    | of surplus-qualifying cover capital                                                                                     |
| Interest surplus unit for ongoing pensions                        | 1.5 % <sup>1</sup>                        | of surplus-qualifying cover capital                                                                                     |
| Basic surplus unit                                                | 0 %                                       | of annual premium                                                                                                       |
| Risk surplus unit for ongoing pensions                            | 24.8 % <sup>2</sup> / 21.2 % <sup>3</sup> | as a surcharge to the standard mortality table for calculating risk surplus units                                       |
| Supplement to rating for the final share of surplus               | 0 %                                       | of surplus-qualifying cover capital plus the rating for the final share of surplus and if applicable, of accrual credit |
| Final surplus units <sup>4</sup>                                  | 10 %                                      | of the rating for the final share of surplus                                                                            |
| Basic share in the valuation reserves in entitlement <sup>4</sup> | 90 %                                      | of the rating for the final share of surplus                                                                            |
| Basic share in the valuation reserves for ongoing pensions        | 0.25 % <sup>1</sup>                       | of surplus-qualifying cover capital                                                                                     |

| Tariffs BUB 313679, BUR 313679          |                    |                                                                 |
|-----------------------------------------|--------------------|-----------------------------------------------------------------|
| Guaranteed interest rate                | 1.75 %             |                                                                 |
| Interest surplus unit during incapacity | 1.4 % <sup>5</sup> | of surplus-qualifying cover capital                             |
| Risk surplus unit                       | 18.7 %             | of the surplus-qualifying premium                               |
| Final surplus unit <sup>6</sup>         | 0 %                | of accrued risk premiums bearing interest according to accounts |

| Profit class FG Fund (13)<br>Tariffs FRV 313401-313406, 313408-313448 |                                                                 |                                                                                                                         |
|-----------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Guaranteed interest rate                                              | 1.75 %                                                          |                                                                                                                         |
| Interest surplus unit in entitlement                                  | 1.45 %                                                          | of surplus-qualifying cover capital                                                                                     |
| Interest surplus share for ongoing pensions                           | 1.5 % <sup>1</sup>                                              | of surplus-qualifying cover capital                                                                                     |
| Accrual surplus unit                                                  | 3.2 %                                                           | of accrued surplus credit                                                                                               |
| Basic surplus unit <sup>7</sup>                                       | 0 %                                                             | of the annual premium                                                                                                   |
| Risk surplus unit for ongoing pensions                                | 46.5 % <sup>2</sup> / 26.5 % <sup>8</sup> / 21.3 % <sup>3</sup> | as a surcharge to the standard mortality table for calculating risk surplus units                                       |
| Supplement to rating for the final share of surplus                   | 0.35 %                                                          | of surplus-qualifying cover capital plus the rating for the final share of surplus and if applicable, of accrual credit |
| Final surplus unit <sup>9</sup>                                       | 10 %                                                            | of the rating for the final share of surplus                                                                            |
| Basic share in the valuation reserves in entitlement <sup>9</sup>     | 90 %                                                            | of the rating for the final share of surplus                                                                            |
| Basic share in the valuation reserves for ongoing pensions            | 0.25 % <sup>1</sup>                                             | of surplus-qualifying cover capital                                                                                     |

1 A basic share is furthermore granted to the pension fund in the amount of the surplus unit rate given

2 The rate given applies to private insurance or operational savings insurance

3 The rate given applies to insurance with a gender-dependent calculation

4 The final surplus unit and the basic share in the valuation reserves become payable at the agreed start of annuity if the insurance has been in place for at least ten years or a third of the deferral period

5 For portfolio policies, an additional 0.3 % of the rating indicated is granted as a fixed share in the rating reserves

6 The final surplus unit becomes payable on expiration, death if the insurance has been in place for at least one year

7 Insurance policies with one-off premiums do not receive a basic surplus unit

8 The rate given applies to operational insurance except for operational savings insurance

9 The final surplus unit and the basic share in the valuation reserves become payable in the event of death or agreed start of annuity, if the insurance has been in place for at least ten years or a third of the deferral period. In the event of death, a reduced final surplus unit and a reduced basic share in the valuation reserves will be granted



Portfolio group unit-linked life insurance (continued)

| Profit class FG Fund (13) continued                               |                                                                 |                                                                                                                          |
|-------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Tanfis FRV 313407                                                 |                                                                 |                                                                                                                          |
| Guaranteed interest rate                                          | 1.75 %                                                          |                                                                                                                          |
| Interest surplus unit in entitlement                              |                                                                 |                                                                                                                          |
| Insurance with one-off premium                                    | 0 %                                                             | of surplus-qualifying cover capital                                                                                      |
| Other insurance policies                                          | 1.45 %                                                          |                                                                                                                          |
| Interest surplus share for ongoing pensions                       | 1.5 % <sup>1</sup>                                              | of surplus-qualifying cover capital                                                                                      |
| Accrual surplus unit                                              |                                                                 |                                                                                                                          |
| Insurance with one-off premium                                    | 1.75 %                                                          | of accrued surplus credit                                                                                                |
| Other insurance policies                                          | 3.2 %                                                           |                                                                                                                          |
| Basic surplus unit <sup>2</sup>                                   | 0 %                                                             | of annual premium                                                                                                        |
| Risk surplus unit for ongoing pensions                            | 46.5 % <sup>3</sup> / 26.5 % <sup>4</sup> / 21.3 % <sup>5</sup> | as a surcharge to the standard mortality table for calculating risk surplus units                                        |
| Supplement to rating for the final share of surplus               |                                                                 |                                                                                                                          |
| Insurance with one-off premium                                    | 0.08 + 0.086 n%<br>at most 1.8 %                                | of surplus-qualifying cover capital plus the rating for the final share of surplus and, if applicable, of accrual credit |
| Other insurance policies                                          | 0.35 %                                                          |                                                                                                                          |
| Final surplus unit <sup>6</sup>                                   |                                                                 |                                                                                                                          |
| Insurance with one-off premium                                    | 70 %                                                            | of the rating for the final share of surplus                                                                             |
| Other insurance policies                                          | 10 %                                                            |                                                                                                                          |
| Basic share in the valuation reserves in entitlement <sup>6</sup> |                                                                 |                                                                                                                          |
| Insurance with one-off premium                                    | 30 %                                                            | of the rating for the final share of surplus                                                                             |
| Other insurance policies                                          | 90 %                                                            |                                                                                                                          |
| Basic share in the valuation reserves for ongoing pensions        | 0.25 % <sup>1</sup>                                             | of surplus-qualifying cover capital                                                                                      |
| Tanfis FRV 313605, 313645                                         |                                                                 |                                                                                                                          |
| Guaranteed interest rate                                          | 1 %                                                             |                                                                                                                          |
| Interest surplus share for ongoing pensions                       | 2.25 %                                                          | of surplus-qualifying cover capital                                                                                      |
| Basic surplus unit <sup>2</sup>                                   | 0.5 %                                                           | of annual premium                                                                                                        |
| Risk surplus unit for ongoing pensions                            | 46.5 % <sup>3</sup> / 26.5 % <sup>4</sup> / 21.3 % <sup>5</sup> | as a surcharge to the standard mortality table for calculating risk surplus units                                        |
| Basic share in the valuation reserves for ongoing pensions        | 0.25 % <sup>1</sup>                                             | of surplus-qualifying cover capital                                                                                      |

1 A basic share is furthermore granted to the pension fund in the amount of the surplus unit rate given

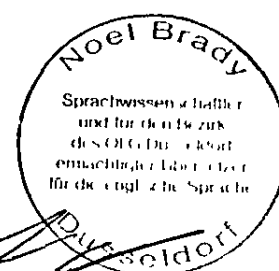
2 Insurance policies with one-off premiums do not receive a basic surplus unit

3 The rate given applies to private insurance or operational savings insurance

4 The rate given applies to operational insurance except for operational savings insurance

5 The rate given applies to insurance with a gender-dependent calculation

6 The final surplus unit and the basic share in the valuation reserves become payable in the event of death or agreed start of annuity, if the insurance has been in place for at least ten years or a third of the deferral period. In the event of death, a reduced final surplus unit and a reduced basic share in the valuation reserves will be granted



**Portfolio group unit-linked life insurance per AltZertG [Certification of Retirement and Basic Pension Plans Act]**

| Profit class Riester (13)                                         |                                           |                                                                                                                          |
|-------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Tariffs REN 313201-313207, 313251-313257                          |                                           |                                                                                                                          |
| Guaranteed interest rate                                          | 1.75%                                     |                                                                                                                          |
| Interest surplus unit in entitlement                              | 1.45%                                     | of surplus-qualifying cover capital                                                                                      |
| Interest surplus unit for ongoing pensions                        | 1.5% <sup>1</sup>                         | of surplus-qualifying cover capital                                                                                      |
| Basic surplus unit                                                | 0%                                        | of surplus-qualifying premium                                                                                            |
| Risk surplus unit for ongoing pensions                            | 23.7% <sup>2,3</sup> / 21.2% <sup>4</sup> | as a surcharge to the standard mortality table for calculating risk surplus units                                        |
| Supplement to rating for the final share of surplus               | 0.35%                                     | of surplus-qualifying cover capital plus the rating for the final share of surplus and, if applicable, of accrual credit |
| Final surplus unit <sup>5</sup>                                   | 10%                                       | of the rating for the final share of surplus                                                                             |
| Basic share in the valuation reserves in entitlement <sup>5</sup> | 90%                                       | of the rating for the final share of surplus                                                                             |
| Basic share in the valuation reserves for ongoing pensions        | 0.25% <sup>1</sup>                        | of surplus-qualifying cover capital                                                                                      |

**Tariff BUR 313681**

|                                                            |                   |                                                                                                  |
|------------------------------------------------------------|-------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Guaranteed interest rate                                   | 1.75%             |                                                                                                  |
| Interest surplus unit during reduction in earning capacity | 1.4% <sup>6</sup> | of surplus-qualifying cover capital                                                              |
| Accrual surplus unit                                       | 3.05%             | of accrued surplus credit                                                                        |
| Risk surplus unit                                          | 10%               | of the surplus-qualifying premium (when using surplus, premium offset and accrual of interest)   |
|                                                            | 12%               | of the surplus-qualifying premium (when using surplus, fund investment and investment insurance) |
| Final surplus unit <sup>7</sup>                            | 0%                | of risk premiums accrued with interest                                                           |

**Profit class DYNHP (13) Riester**

|                                                                   |                                         |                                                                                                                          |
|-------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Guaranteed interest rate                                          | 1.75%                                   |                                                                                                                          |
| Interest surplus unit in entitlement                              | 1.35%                                   | of surplus-qualifying cover capital                                                                                      |
| Interest surplus unit for ongoing pensions                        | 1.5% <sup>1</sup>                       | of surplus-qualifying cover capital                                                                                      |
| Basic surplus unit                                                | 0%                                      | of the annual premium                                                                                                    |
| Risk surplus unit for ongoing pensions                            | 23.7% <sup>2</sup> / 21.2% <sup>4</sup> | as a surcharge to the standard mortality table for calculating risk surplus units                                        |
| Supplement to rating for the final share of surplus               | 0%                                      | of surplus-qualifying cover capital plus the rating for the final share of surplus and, if applicable, of accrual credit |
| Final surplus unit <sup>5</sup>                                   | 10%                                     | of the rating for the final share of surplus                                                                             |
| Basic share in the valuation reserves in entitlement <sup>5</sup> | 90%                                     | of the rating for the final share of surplus                                                                             |
| Basic share in the valuation reserves for ongoing pensions        | 0.25% <sup>1</sup>                      | of surplus-qualifying cover capital                                                                                      |

1 A basic share is furthermore granted to the pension fund in the amount of the surplus unit rate given

2 The rate given applies to private insurance or operational savings insurance

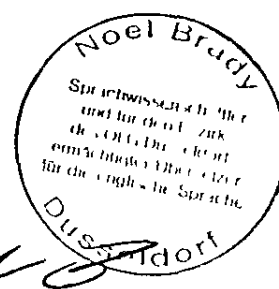
3 The rate given applies to operational insurance except for operational savings insurance

4 The rate given applies to insurance with a gender-dependent calculation

5 The final surplus unit and the basic share in the valuation reserves become payable in the event of death or agreed start of annuity, if the insurance has been in place for at least ten years or a third of the deferral period. In the event of death, a reduced final surplus unit and a reduced basic share in the valuation reserves will be granted

6 For portfolio policies, an additional 0.3% of the rating indicated is granted as a fixed share in the rating reserves

7 The final surplus unit becomes payable on expiration, death or start of incapacity to work, if the insurance has been in place for at least one year

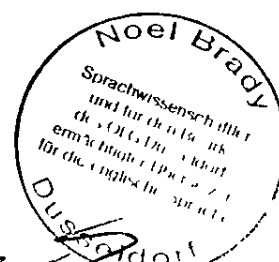


Portfolio group unit-linked life insurance per AltZertG (continued)

| Profit class FG Fund (13) Riester                                 |                                                              |                                                                                                                        |
|-------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Tariffs FRV 313209–313259, 313503–313565                          |                                                              |                                                                                                                        |
| Guaranteed interest rate                                          | 1.75%                                                        |                                                                                                                        |
| Interest surplus unit in entitlement                              | 1.35%                                                        | of surplus-qualifying cover capital                                                                                    |
| Interest surplus unit for ongoing pensions                        | 1.75%                                                        | of surplus-qualifying cover capital                                                                                    |
| Basic surplus unit                                                | 1.45%                                                        | of the surplus-qualifying premium                                                                                      |
| Risk surplus unit for ongoing pensions                            | 46.5% <sup>2</sup> / 26.5% <sup>3</sup> / 21.3% <sup>4</sup> | as a surcharge to the standard mortality table for calculating risk surplus units                                      |
| Supplement to rating for the final share of surplus               | 0.35%                                                        | of surplus-qualifying cover capital plus the rating for the final share of surplus and if applicable of accrual credit |
| Final surplus unit <sup>5</sup>                                   | 10%                                                          | of the rating for the final share of surplus                                                                           |
| Basic share in the valuation reserves in entitlement <sup>5</sup> | 90%                                                          | of the rating for the final share of surplus                                                                           |
| Basic share in the valuation reserves for ongoing pensions        | 0.25% <sup>1</sup>                                           | of surplus-qualifying cover capital                                                                                    |

Tariffs BUR 313633– BUR 313638, 313689

|                                         |                   |                                                                                                  |
|-----------------------------------------|-------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Guaranteed interest rate                | 1.75%             |                                                                                                  |
| Interest surplus unit during incapacity | 1.4% <sup>6</sup> | of surplus-qualifying cover capital                                                              |
| Accrual surplus unit                    | 3.05%             | of the accrued surplus credit                                                                    |
| Risk surplus unit                       | 10%               | of the surplus-qualifying premium (when using surplus, premium offset and accrual of interest)   |
|                                         | 12%               | of the surplus-qualifying premium (when using surplus, fund investment and investment insurance) |
| Final surplus unit <sup>7</sup>         | 0%                | of accrued risk premiums bearing interest according to accounts                                  |





## Auditor's report

We have audited the annual financial statement – comprising balance sheet, profit and loss statement and notes – including the accounting records, and the management report of ERGO Lebensversicherung Aktiengesellschaft, Hamburg, for the financial year from 1 January to 31 December 2013. The accounting records and establishment of the annual financial statement and management report in accordance with the requirements of German commercial law are the responsibility of the company's Board of Directors. Our task is to evaluate the financial statement, including the accounting records, and the management report on the basis of the audit carried out by us.

We have carried out our check of the annual financial statement in accordance with section 317 HGB, observing the German principles of due statement auditing set by the Institute of Public Auditors (IDW). This stipulates that the audit must be planned and executed in such a way that inaccuracies and infringements significantly affecting the presentation of the assets, finances and income put across by the annual financial statement in observance of the principles of due accounting and by the management report can be identified with sufficient certainty. Knowledge of the company's business activity and of its economic and legal environment is taken into account in determining the audit procedures, as are expectations of possible errors. Within the audit, the effectiveness of the accounting-related internal control system, as well as evidence supporting the declarations in the accounting records, annual financial statement and management report, are evaluated, primarily on the basis of random checks. The audit covers assessment of the accounting principles applied and of the significant estimates of the Board of Directors, as well as the appraisal of the overall presentation of the annual financial statement and management report. We are of the opinion that our audit provides a sufficiently solid basis for our evaluation.

Our audit has not resulted in any objections.

In our judgement on the basis of the information obtained in the audit, the annual financial statement meets the statutory requirements and conveys a representation of the assets, finances and income of the company commensurate with their actual state, in observance of the principles of due accounting. The review of operations is in accordance with the annual financial statement, renders overall an accurate portrayal of the state of the company and describes the opportunities and risks of future developments accurately.

Munich, 14 March 2014

KPMG Bayerische Treuhandgesellschaft  
Aktiengesellschaft  
Accounting firm  
Tax advisory firm

Roland Hansen  
Auditor

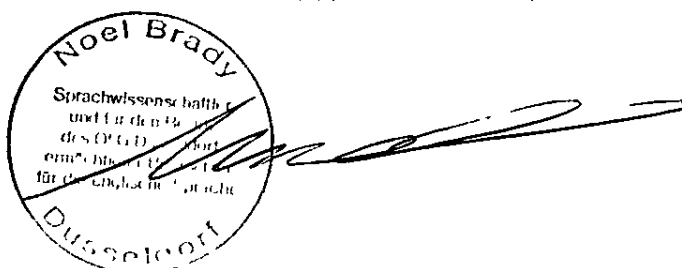
Maik Bock  
Auditor



**ATTESTATION CLAUSE  
(BEGLAUBIGUNGSVERMERK)**

I, Noel Brady, in my capacity as a sworn translator for the English language, hereby certify that the above is a correct and complete translation of the German document (excerpt) presented to me in pdf format

Dusseldorf, 17 June 2014



This document contains a correct translation of the company's accounts

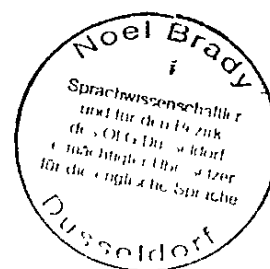
Date 24.06.2014

Signature

A handwritten signature, likely of Dr. Daniel von Bornes, written over a horizontal line.

Name in print Dr. Daniel von Bornes

Function Member of the Board of ERGO Lebensversicherung AG / Director



---

# **Geschäftsbericht 2013**

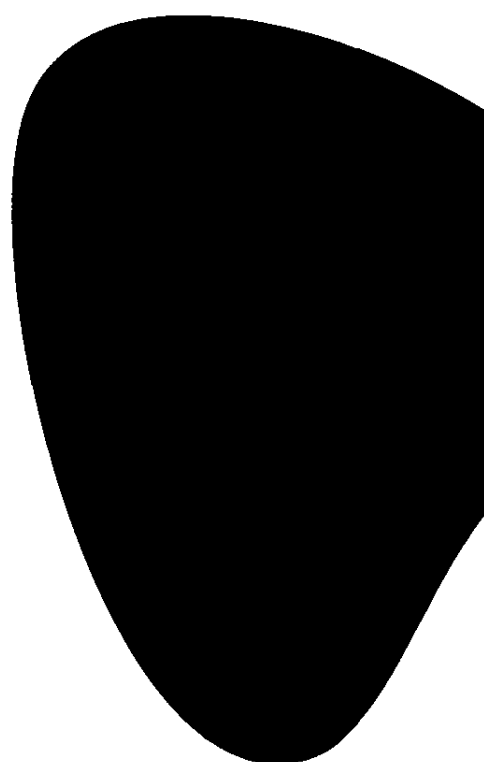
## **ERGO Lebensversicherung AG**

Ordentliche Hauptversammlung am 31. März 2014



COMPANIES HOUSE

## Jahresabschluss



# Jahresabschluss

## Jahresbilanz zum

### 31. Dezember 2013

#### Aktivseite

|                                                                                                                                           | €              | €              | €              | €              | Vorjahr<br>€   |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| <b>A. Immaterielle Vermögensgegenstände</b>                                                                                               |                |                |                |                |                |
| I entgeltlich erworbene Konzessionen, gewerbliche Schutzrechte und ähnliche Rechte und Werte sowie Lizenzen an solchen Rechten und Werten |                |                |                | 456            | 531            |
| <b>B Kapitalanlagen</b>                                                                                                                   |                |                |                |                |                |
| I Grundstücke, grundstücksgleiche Rechte und Bauten einschließlich der Bauten auf fremden Grundstücken                                    |                |                | 651 168 159    |                | 669 288 573    |
| II Kapitalanlagen in verbundenen Unternehmen und Beteiligungen                                                                            |                |                |                |                |                |
| 1 Anteile an verbundenen Unternehmen                                                                                                      |                | 433 881 152    |                |                | 418 278 843    |
| 2 Ausleihungen an verbundene Unternehmen                                                                                                  |                | 1 421 739 091  |                |                | 1 436 373 376  |
| 3 Beteiligungen                                                                                                                           |                | 66 112 570     |                |                | 81 389 537     |
| 4 Ausleihungen an Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht                                                               |                | –              |                |                | –              |
|                                                                                                                                           |                |                | 1 921 732 812  |                | 1 936 041 755  |
| III Sonstige Kapitalanlagen                                                                                                               |                |                |                |                |                |
| 1 Aktien, Investmentanteile und andere nicht festverzinsliche Wertpapiere                                                                 |                | 7 626 553 475  |                |                | 8 174 872 309  |
| 2 Inhaberschuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere                                                                    |                | 3 616 321 647  |                |                | 3 091 461 773  |
| 3 Hypotheken-, Grundschild- und Rentenschuldforderungen                                                                                   |                | 2 522 179 092  |                |                | 2 193 268 600  |
| 4 Sonstige Ausleihungen                                                                                                                   |                |                |                |                |                |
| a) Namensschuldverschreibungen                                                                                                            | 14 222 883 294 |                |                |                | 14 649 374 004 |
| b) Schuldscheinforderungen und Darlehen                                                                                                   | 6 737 245 736  |                |                |                | 6 598 108 140  |
| c) Darlehen und Vorauszahlungen auf Versicherungsscheine                                                                                  | 196 507 361    |                |                |                | 216 760 286    |
| d) übrige Ausleihungen                                                                                                                    | 15 522 535     |                |                |                | 18 212 015     |
|                                                                                                                                           |                | 21 172 158 926 |                |                | 21 482 454 445 |
| 5 Einlagen bei Kreditinstituten                                                                                                           |                | 399 300 000    |                |                | 235 100 000    |
| 6 Andere Kapitalanlagen                                                                                                                   |                | 63 332 987     |                |                | 67 123 621     |
|                                                                                                                                           |                |                | 35 399 846 128 |                | 35 244 280 748 |
| IV Depotforderungen aus dem in Rückdeckung übernommenen Versicherungsgeschäft                                                             |                |                | 1 268 640 406  |                | 1 411 408 536  |
| davon an verbundene Unternehmen                                                                                                           |                |                |                |                |                |
| 1 200 746 112 (1 337 505 159) €                                                                                                           |                |                |                |                |                |
|                                                                                                                                           |                |                |                | 39 241.387.505 | 39 261 019.612 |
| <b>C. Kapitalanlagen für Rechnung und Risiko von Inhabern von Lebensversicherungspolice</b>                                               |                |                |                | 961 926.621    | 802.381.828    |

|                                                                       | €           | €           | €           | €              | Vorjahr<br>€   |
|-----------------------------------------------------------------------|-------------|-------------|-------------|----------------|----------------|
| <b>D Forderungen</b>                                                  |             |             |             |                |                |
| I Forderungen aus dem selbst abgeschlossenen Versicherungsgeschäft an |             |             |             |                |                |
| 1 Versicherungsnehmer                                                 |             |             |             |                |                |
| a) fällige Ansprüche                                                  | 76 271 511  |             |             |                | 144 183 383    |
| b) noch nicht fällige Ansprüche                                       | 250 689 126 |             |             |                | 283 234 924    |
|                                                                       |             | 326 960 638 |             |                | 427 418 308    |
| 2 Versicherungsvermittler                                             |             | 30 233 748  |             |                | 36 674 947     |
|                                                                       |             |             | 357 194 385 |                | 464 093 255    |
| II Abrechnungsforderungen aus dem Rückversicherungsgeschäft           |             |             | 37 126 694  |                | 3 776 878      |
| davon an verbundene Unternehmen<br>37 115 673 (3 776 878) €           |             |             |             |                |                |
| III Sonstige Forderungen                                              |             |             | 380 451 766 |                | 356 871 166    |
| davon an verbundene Unternehmen<br>44 961 660 (52 257 216) €          |             |             |             |                |                |
|                                                                       |             |             |             | 774 772 845    | 824 741 299    |
| <b>E. Sonstige Vermögensgegenstände</b>                               |             |             |             |                |                |
| I Sachanlagen und Vorräte                                             |             |             | 1 629 015   |                | 2 245 818      |
| II Laufende Guthaben bei Kreditinstituten, Schecks und Kassenbestand  |             |             | 44 414 532  |                | 40 724 573     |
| III Andere Vermögensgegenstände                                       |             |             | 175 592 018 |                | 179 169 124    |
|                                                                       |             |             |             | 221 635.565    | 222 139.515    |
| <b>F Rechnungsabgrenzungsposten</b>                                   |             |             |             |                |                |
| I Abgegrenzte Zinsen und Mieten                                       |             |             | 513 838 596 |                | 492 636 952    |
| II Sonstige Rechnungsabgrenzungsposten                                |             |             | 269 237 194 |                | 244 203 832    |
|                                                                       |             |             |             | 783 075 790    | 736 840 784    |
| <b>Summe der Aktiva</b>                                               |             |             |             | 41 982 798 782 | 41 847 123 569 |

Passivseite

|                                                                                                                                                                | €              | €              | € | Vorjahr<br>€   |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|---|----------------|
| <b>A. Eigenkapital</b>                                                                                                                                         |                |                |   |                |
| I Eingefordertes Kapital                                                                                                                                       |                |                |   |                |
| Gezeichnetes Kapital                                                                                                                                           | 102 258 376    |                |   | 102 258 376    |
| abzüglich nicht eingeforderter ausstehender Einlagen                                                                                                           | 39 727 379     |                |   | 39 727 379     |
|                                                                                                                                                                |                | 62 530 997     |   | 62 530 997     |
| II Kapitalrücklage                                                                                                                                             |                | 427 077 878    |   | 404 579 423    |
| III Gewinnrücklagen                                                                                                                                            |                |                |   |                |
| 1 gesetzliche Rücklage                                                                                                                                         | 28             |                |   | 28             |
| 2 andere Gewinnrücklagen                                                                                                                                       | 140 814 359    |                |   | 140 814 359    |
|                                                                                                                                                                |                | 140 814 387    |   | 140 814 387    |
| IV Bilanzgewinn                                                                                                                                                |                | -              |   | 1 144 896      |
|                                                                                                                                                                |                | 630 423 262    |   | 609 069 703    |
| <b>B. Versicherungstechnische Rückstellungen</b>                                                                                                               |                |                |   |                |
| I Beitragsüberträge                                                                                                                                            |                |                |   |                |
| 1 Bruttobetrag                                                                                                                                                 | 186 358 629    |                |   | 191 219 740    |
| 2 davon ab<br>Anteil für das in Rückdeckung<br>gegebene Versicherungsgeschäft                                                                                  | 6 317 257      |                |   | 4 334 661      |
|                                                                                                                                                                |                | 180 041 372    |   | 186 885 079    |
| II Deckungsrückstellung                                                                                                                                        |                |                |   |                |
| 1 Bruttobetrag                                                                                                                                                 | 35 869 711 439 |                |   | 35 590 003 892 |
| 2 davon ab<br>Anteil für das in Rückdeckung<br>gegebene Versicherungsgeschäft                                                                                  | 63 704 504     |                |   | 205 354 383    |
|                                                                                                                                                                |                | 35 806 006 935 |   | 35 384 649 509 |
| III Rückstellung für noch nicht<br>abgewinkelte Versicherungsfälle                                                                                             |                |                |   |                |
| 1 Bruttobetrag                                                                                                                                                 | 233 638 420    |                |   | 217 855 669    |
| 2 davon ab<br>Anteil für das in Rückdeckung<br>gegebene Versicherungsgeschäft                                                                                  | 2 709 093      |                |   | 2 630 826      |
|                                                                                                                                                                |                | 230 929 327    |   | 215 224 843    |
| IV Rückstellung für erfolgsabhängige und<br>erfolgsunabhängige Beitragsrückerstattung                                                                          |                |                |   |                |
| Bruttobetrag                                                                                                                                                   |                | 2 238 757 051  |   | 2 351 026 230  |
| V Sonstige versicherungstechnische Rückstellungen                                                                                                              |                |                |   |                |
| Bruttobetrag                                                                                                                                                   |                | 7 900 000      |   | 9 508 000      |
|                                                                                                                                                                |                | 38 463.634.686 |   | 38 147 293 662 |
| <b>C. Versicherungstechnische Rückstellungen im Bereich<br/>der Lebensversicherung, soweit das Anlagerisiko<br/>von den Versicherungsnehmern getragen wird</b> |                |                |   |                |
| I Deckungsrückstellung                                                                                                                                         |                |                |   |                |
| 1 Bruttobetrag                                                                                                                                                 | 940 330 816    |                |   | 784 361 818    |
| 2 davon ab<br>Anteil für das in Rückdeckung<br>gegebene Versicherungsgeschäft                                                                                  | -              |                |   | -              |
|                                                                                                                                                                |                | 940 330 816    |   | 784 361 818    |
| II Übrige versicherungstechnische Rückstellungen                                                                                                               |                |                |   |                |
| 1 Bruttobetrag                                                                                                                                                 | 22 106 472     |                |   | 18 020 010     |
| 2 davon ab<br>Anteil für das in Rückdeckung<br>gegebene Versicherungsgeschäft                                                                                  | 510 668        |                |   | -              |
|                                                                                                                                                                |                | 21 595 804     |   | 18 020 010     |
|                                                                                                                                                                |                | 961 926 621    |   | 802.381 828    |



|                                                                                                                 | €             | €             | €                     | Vorjahr<br>€          |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------|---------------|-----------------------|-----------------------|
| <b>D Andere Rückstellungen</b>                                                                                  |               |               |                       |                       |
| I Rückstellungen für Pensionen und ähnliche Verpflichtungen                                                     |               | 77 916        |                       | 57 760                |
| II Steuerrückstellungen                                                                                         |               | 3 805 036     |                       | 87 935 850            |
| III Sonstige Rückstellungen                                                                                     |               | 278 854 349   |                       | 284 501 564           |
|                                                                                                                 |               |               | 282 737 301           | 372 495 175           |
| <b>E Depotverbindlichkeiten aus dem in Rückdeckung<br/>gegebenen Versicherungsgeschäft</b>                      |               |               | 62 908 132            | 207 312 150           |
| davon gegenüber<br>verbundenen Unternehmen 60 195 484 (58 881 709) €                                            |               |               |                       |                       |
| <b>F Andere Verbindlichkeiten</b>                                                                               |               |               |                       |                       |
| I Verbindlichkeiten aus dem selbst abgeschlossenen<br>Versicherungsgeschäft gegenüber                           |               |               |                       |                       |
| 1 Versicherungsnehmern                                                                                          | 1 300 832 566 |               |                       | 1 379 818 107         |
| 2 Versicherungsvermittlern                                                                                      | 17 875 875    |               |                       | 44 583 588            |
| davon gegenüber<br>verbundenen Unternehmen 3 992 265 (1 651 884) €                                              |               |               |                       |                       |
|                                                                                                                 |               | 1 318 708 441 |                       | 1 424 401 694         |
| II Abrechnungsverbindlichkeiten aus dem<br>Rückversicherungsgeschäft                                            |               | 723 654       |                       | 6 853 367             |
| davon gegenüber<br>verbundenen Unternehmen 574 782 (6 659 292) €                                                |               |               |                       |                       |
| III Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten                                                                |               | 549 463       |                       | 100 000               |
| IV Sonstige Verbindlichkeiten                                                                                   |               | 226 153 667   |                       | 237 107 525           |
| davon<br>aus Steuern 1 617 969 (3 092 959) €<br>gegenüber verbundenen Unternehmen<br>126 960 078 (59 772 778) € |               |               |                       |                       |
|                                                                                                                 |               |               | 1 546 135 224         | 1 668 462 587         |
| <b>G Rechnungsabgrenzungsposten</b>                                                                             |               |               | 35 033 555            | 40 108 465            |
| <b>Summe der Passiva</b>                                                                                        |               |               | <b>41 982 798 782</b> | <b>41 847 123 569</b> |

#### Bestätigung des Verantwortlichen Aktuars

Es wird bestätigt, dass die in der Bilanz unter dem Posten B II und dem Posten C I der Passiva eingestellte Deckungsrückstellung unter Beachtung des § 341f HGB sowie der aufgrund des § 65 Abs. 1 VAG erlassenen Rechtsverordnungen berechnet worden ist, für den Altbestand im Sinne des § 11c VAG und des Artikels 16 § 2 Satz 2 des Dritten Durchführungsgesetzes/EWG zum VAG ist die Deckungsrückstellung nach dem zuletzt am 14. Januar 2011 genehmigten Geschäftsplan<sup>1</sup> berechnet worden.

<sup>1</sup> sowie unter Berücksichtigung der bis zum 26. November 2013 zur Genehmigung eingereichten Änderungen von Geschäftsplänen

Hamburg, 27. Januar 2014

Siegbert Baldauf

#### Bestätigung des Treuhänders

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

Hamburg, 27. Januar 2014

Norbert Krink

## Jahresabschluss

# Gewinn- und Verlustrechnung für die Zeit vom 1. Januar bis 31. Dezember 2013

|                                                                                                                                 | €             | €             | €             | Vorjahr<br>€  |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| <b>I Versicherungstechnische Rechnung</b>                                                                                       |               |               |               |               |
| <b>1 Verdiente Beiträge für eigene Rechnung</b>                                                                                 |               |               |               |               |
| a) Gebuchte Bruttobeiträge                                                                                                      | 3 074 827 903 |               |               | 3 255 863 259 |
| b) Abgegebene Rückversicherungsbeiträge                                                                                         | 62 916 005    |               |               | 54 504 576    |
|                                                                                                                                 |               | 3 011 911 898 |               | 3 201 358 684 |
| c) Veränderung der Bruttobeitragsüberträge                                                                                      | 4 820 139     |               |               | -3 066 172    |
| d) Veränderung des Anteils der Rückversicherer<br>an den Bruttobeitragsüberträgen                                               | -2 023 584    |               |               | -763 523      |
|                                                                                                                                 |               | 6 843 723     |               | -2 302 649    |
|                                                                                                                                 |               |               | 3 018 755 620 | 3 199 056 035 |
| <b>2 Beiträge aus der Brutto-Rückstellung<br/>für Beitragsrückerstattung</b>                                                    |               |               | 44 882 881    | 42 908 107    |
| <b>3 Erträge aus Kapitalanlagen</b>                                                                                             |               |               |               |               |
| a) Erträge aus Beteiligungen                                                                                                    |               | 19 233 386    |               | 20 457 522    |
| davon<br>aus verbundenen Unternehmen 16 238 007 (20 077 704) €                                                                  |               |               |               |               |
| b) Erträge aus anderen Kapitalanlagen                                                                                           |               |               |               |               |
| davon<br>aus verbundenen Unternehmen 91 853 187 (93 324 081) €                                                                  |               |               |               |               |
| aa) Erträge aus Grundstücken, grundstücks-<br>gleichen Rechten und Bauten einschließlich<br>der Bauten auf fremden Grundstücken | 64 855 948    |               |               | 63 173 990    |
| bb) Erträge aus anderen Kapitalanlagen                                                                                          | 1 322 397 279 |               |               | 1 402 587 522 |
|                                                                                                                                 |               | 1 387 253 227 |               | 1 465 761 512 |
| c) Erträge aus Zuschreibungen                                                                                                   |               | 5 851 578     |               | 191 362 176   |
| d) Gewinne aus dem Abgang von Kapitalanlagen                                                                                    |               | 292 713 160   |               | 308 884 601   |
|                                                                                                                                 |               |               | 1 705 051 350 | 1 986 465 811 |
| <b>4 Nicht realisierte Gewinne aus Kapitalanlagen</b>                                                                           |               |               | 160 575 801   | 66 317 087    |
| <b>5 Sonstige versicherungstechnische<br/>Erträge für eigene Rechnung</b>                                                       |               |               | 45 291 524    | 59 288 984    |
| <b>6 Aufwendungen für Versicherungsfälle<br/>für eigene Rechnung</b>                                                            |               |               |               |               |
| a) Zahlungen für Versicherungsfälle                                                                                             |               |               |               |               |
| aa) Bruttobetrag                                                                                                                | 3 228 785 218 |               |               | 3 251 666 194 |
| bb) Anteil der Rückversicherer                                                                                                  | 35 885 228    |               |               | 35 131 687    |
|                                                                                                                                 |               | 3 192 899 990 |               | 3 216 534 507 |
| b) Veränderung der Rückstellung für noch<br>nicht abgewinkelte Versicherungsfälle                                               |               |               |               |               |
| aa) Bruttobetrag                                                                                                                | 15 817 397    |               |               | -25 992 072   |
| bb) Anteil der Rückversicherer                                                                                                  | 112 913       |               |               | 260 490       |
|                                                                                                                                 |               | 15 704 484    |               | -26 252 562   |
|                                                                                                                                 |               |               | 3 208 604 474 | 3 190 281 945 |
| <b>7 Veränderung der übrigen versicherungs-<br/>technischen Netto-Rückstellungen</b>                                            |               |               |               |               |
| a) Deckungsrückstellung                                                                                                         |               |               |               |               |
| aa) Bruttobetrag                                                                                                                | -661 390 413  |               |               | -952 687 603  |
| bb) Anteil der Rückversicherer                                                                                                  | -10 526 209   |               |               | -5 216 819    |
|                                                                                                                                 |               | -650 864 204  |               | -947 470 784  |
| b) Sonstige versicherungstechnische<br>Netto-Rückstellungen                                                                     |               | 1 608 000     |               | 657 000       |
|                                                                                                                                 |               |               | -649 256 204  | -946 813 784  |
| <b>8 Aufwendungen für erfolgsabhängige und erfolgsunab-<br/>hängige Beitragsrückerstattung für eigene Rechnung</b>              |               |               | 337 157 190   | 116 712 009   |

|                                                                                                                                             | €           | €           | €           | Vorjahr<br>€ |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------|-------------|-------------|--------------|
| <b>9 Aufwendungen für den Versicherungs-<br/>betrieb für eigene Rechnung</b>                                                                |             |             |             |              |
| a) Abschlussaufwendungen                                                                                                                    | 308 380 668 |             |             | 389 432 569  |
| b) Verwaltungsaufwendungen                                                                                                                  | 99 461 861  |             |             | 97 582 382   |
|                                                                                                                                             |             | 407 842 529 |             | 487 014 951  |
| c) davon ab<br>Erhaltene Provisionen und Gewinn-<br>beteiligungen aus dem in Rückdeckung<br>gegebenen Versicherungsgeschäft                 |             | 7 397 640   |             | 11 449 079   |
|                                                                                                                                             |             |             | 400 444 889 | 475 565 872  |
| <b>10 Aufwendungen für Kapitalanlagen</b>                                                                                                   |             |             |             |              |
| a) Aufwendungen für die Verwaltung<br>von Kapitalanlagen, Zinsaufwendungen und<br>sonstige Aufwendungen für die Kapitalanlagen              |             | 89 127 237  |             | 94 090 955   |
| b) Abschreibungen auf Kapitalanlagen                                                                                                        |             | 89 677 168  |             | 45 532 679   |
| c) Verluste aus dem Abgang von Kapitalanlagen                                                                                               |             | 2 990 835   |             | 222 468 335  |
| d) Aufwendungen aus Verlustübernahme                                                                                                        |             | -           |             | -            |
|                                                                                                                                             |             |             | 181 795 240 | 362 091 968  |
| <b>11 Nicht realisierte Verluste aus Kapitalanlagen</b>                                                                                     |             |             | 67 518 538  | 8 756        |
| <b>12 Sonstige versicherungstechnische<br/>Aufwendungen für eigene Rechnung</b>                                                             |             |             | 134 537 737 | 130 672 342  |
| <b>13 Versicherungstechnisches Ergebnis<br/>für eigene Rechnung</b>                                                                         |             |             | -4 757 097  | 131 889 348  |
| <b>II Nichtversicherungstechnische Rechnung</b>                                                                                             |             |             |             |              |
| 1 Sonstige Erträge                                                                                                                          |             | 418 921 389 |             | 361 585 748  |
| 2 Sonstige Aufwendungen                                                                                                                     |             | 437 699 563 |             | 471 317 247  |
|                                                                                                                                             |             |             | -18 778 174 | -109 731 500 |
| <b>3 Ergebnis der normalen Geschäftstätigkeit</b>                                                                                           |             |             | -23 535 271 | 22 157 848   |
| 4 Außerordentliche Erträge                                                                                                                  |             | -           |             | -            |
| 5 Außerordentliche Aufwendungen                                                                                                             |             | 2 942 112   |             | 2 974 712    |
| <b>6 Außerordentliches Ergebnis</b>                                                                                                         |             |             | -2 942 112  | -2 974 712   |
| 7 Steuern vom Einkommen und vom Ertrag                                                                                                      |             | -85 406 432 |             | -6 291 532   |
| davon<br>Organschaftsumlage 72 052 018 (-3 239 849) €                                                                                       |             |             |             |              |
| 8 Sonstige Steuern                                                                                                                          |             | 3 929 049   |             | 2 976 214    |
| davon<br>Organschaftsumlage 953 739 (-) €                                                                                                   |             |             |             |              |
|                                                                                                                                             |             |             | -81 477 383 | -3 315 318   |
| <b>9 Aufgrund einer Gewinngemeinschaft, eines Gewinn-<br/>abfuhrungs- oder eines Teilgewinnabfuhrungsver-<br/>trages abgeführte Gewinne</b> |             |             | 55 000 000  | 22.498 455   |
| <b>10 Jahresüberschuss</b>                                                                                                                  |             |             | -           | -            |
| <b>11 Entnahmen aus Gewinnrücklagen</b>                                                                                                     |             |             |             |              |
| a) aus der Rücklage für Anteile an einem herrschenden<br>oder mehrheitlich beteiligten Unternehmen                                          |             |             | -           | 1 144 896    |
| <b>12 Bilanzgewinn</b>                                                                                                                      |             |             | -           | 1.144 896    |

## Jahresabschluss

### Anhang

## Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden

#### Allgemeines

Die Bilanz wurde unter Berücksichtigung der vollständigen Verwendung des Jahresergebnisses aufgestellt (§ 268 Abs. 1 HGB).

Struktur und Inhalt des Lageberichts entsprechen den Regelungen des Handelsgesetzbuches. Den Konkretisierungen durch den Deutschen Rechnungslegungs Standard Nr. 20 (DRS 20) wurde Rechnung getragen.

Im Geschäftsbericht wurde jede Zahl und Summe jeweils kaufmännisch gerundet.

#### Aktivseite

##### Immaterielle Vermögensgegenstände

Die Bewertung der immateriellen Vermögensgegenstände erfolgte mit den Anschaffungskosten abzüglich planmäßiger Abschreibungen entsprechend der betriebsgewöhnlichen Nutzungsdauer.

##### Kapitalanlagen

Grundstücke, grundstücksgleiche Rechte und Bauten wurden zu Anschaffungs- bzw. Herstellungskosten, vermindert um die steuerlich zulässigen Abschreibungen, gegebenenfalls unter Berücksichtigung von beizulegenden niedrigeren Wertansätzen ausgewiesen. Zuschreibungen gemäß § 253 Abs. 5 Satz 1 HGB erfolgten höchstens bis zu den Anschaffungskosten, sofern der Grund für den niedrigeren Wertansatz aus früheren Geschäftsjahren entfallen ist.

Die Anteile an verbundenen Unternehmen und die Beteiligungen sind mit den Anschaffungskosten bzw. mit den ihnen beizulegenden niedrigeren Wertansätzen bewertet worden. Abschreibungen wurden gemäß § 253 Abs. 3 Satz 3 HGB vorgenommen. Zuschreibungen gemäß § 253 Abs. 5 Satz 1 HGB erfolgten höchstens bis zu den Anschaffungskosten, sofern der Grund für den niedrigeren Wertansatz aus früheren Geschäftsjahren entfallen ist.

Ausleihungen an verbundene Unternehmen, Hypotheken-, Grundschild- und Rentenschuldforderungen, Zeropapiere, Schuldscheinforderungen und Darlehen sowie die übrigen Ausleihungen sind zu Anschaffungskosten bewertet. Differenzbeträge zwischen den Anschaffungskosten und dem Rückzahlungsbetrag werden jährlich unter Anwendung der kapitalmarktabhängigen Effektivzinsmethode amortisiert, bei Endfälligkeit entsprechen die Bilanzwerte den Nennwerten. Die Namensschuldverschreibungen sind dagegen mit dem Nennbetrag bewertet. Agio- und Disagiobeträge werden durch aktive und passive Rechnungsabgrenzung über die Laufzeit der Namensschuldverschreibungen verteilt.

Abschreibungen wurden gemäß § 341b Abs. 1 HGB in Verbindung mit § 253 Abs. 3 Satz 4 HGB nach dem gemilderten Niederstwertprinzip vorgenommen. Wertberichtigungen wurden in ausreichender Höhe gebildet.

Aktien, Investmentanteile, andere nicht festverzinsliche Wertpapiere, Inhaberschuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere wurden zu Anschaffungskosten angesetzt. Sie wurden mit einem niedrigeren Börsenkurs oder einem entsprechenden Renditekurs bewertet, soweit die wie Anlagevermögen gehaltenen Wertpapiere einer dauerhaften und die wie Umlaufvermögen geführten Wertpapiere auch einer vorübergehenden Wertminderung unterliegen. Wir haben von der Wahlmöglichkeit des § 341b Abs. 2 Satz 1 HGB Gebrauch gemacht, nach dem die zu der dauernden Vermögensanlage bestimmten Wertpapiere nach den für Anlagevermögen geltenden Vorschriften bewertet werden können. Zuschreibungen wurden gemäß § 253 Abs. 5 Satz 1 HGB höchstens bis zu den Anschaffungskosten oder den niedrigeren Börsenwerten vorgenommen.

Für die auf fremde Währung lautenden Wertpapiere wurde als Anschaffungswert und als Börsenkurswert der sich aus Wertpapier- und Devisenkurs ergebende Endbetrag zugrunde gelegt.

Derivate werden grundsätzlich zu den Anschaffungskosten oder zu ihrem niedrigeren beizulegenden Zeitwert am Bilanzstichtag bewertet. Ein Verpflichtungsüberhang wird durch die Bildung einer Drohverlustrückstellung berücksichtigt. Bei der Ermittlung der beizulegenden Zeitwerte werden die Marktwerte am Bilanzstichtag herangezogen. Sofern keine Börsenkurse vorliegen, ergibt sich der beizulegende Zeitwert nach marktkonformen Bewertungsmethoden. Aktien-Forwards, Total Return Swaps, Zins-Swaps und Devisentermingeschäfte werden nach der Barwertmethode bewertet. Die Bewertung von OTC-Aktionsoptionen und Swaptions erfolgt nach dem Black-Scholes-Optionspreismodell. Short- und Long-Call-Optionen werden ebenfalls nach dem Black-Scholes-Optionspreismodell bewertet. Anfallende Aufwendungen und Erträge werden miteinander verrechnet. Swaps wurden grundsätzlich zusammen mit den zugrunde liegenden Kapitalanlagen als Bewertungseinheit bilanziert.

Die Bilanzierung der Bewertungseinheiten erfolgt nach der Einfrierungsmethode, welche innerhalb der Bewertungseinheit die Verrechnung zwischen dem Grundgeschäft und dem Sicherungsgeschäft durchführt und die Bilanzwerte belastet.

Die Einlagen bei Kreditinstituten sowie die Depotforderungen aus dem in Rückdeckung übernommenen Versicherungsgeschäft sind mit den Nominalbeträgen angesetzt.

Die Bewertung der anderen Kapitalanlagen erfolgt zu Anschaffungskosten, vermindert um Abschreibungen gemäß § 341b HGB in Verbindung mit § 253 Abs. 3 HGB nach dem gemilderten Niederstwertprinzip. Zuschreibungen gemäß § 253 Abs. 5 Satz 1 HGB erfolgten höchstens bis zu den Anschaffungskosten.

Die Kapitalanlagen für Rechnung und Risiko von Inhabern von Lebensversicherungspolice sind mit dem Zeitwert bewertet.

### Zeitwertermittlung

Die Zeitwertermittlung der Kapitalanlagen haben wir wie folgt vorgenommen:

- Grundstücke und Anteile an Grundstücksgesellschaften mit dem Ertragswert der Grundstücke nach der Wertermittlungsverordnung. Grundstücke, bei denen das Bauvorhaben noch nicht abgeschlossen ist, wurden zu Herstellungs- oder Anschaffungskosten bewertet. Die Bewertung erfolgte für jedes Grundstück einzeln zum 31. Dezember 2013, sofern keine Bewertungseinheit gebildet wurde.
- Beteiligungen nach einem Ertragswertverfahren, mit dem Börsenkurs zum Bilanzstichtag, nach der sogenannten Equity-Methode oder aufgrund des zeitnahen Erwerbs mit den Anschaffungskosten.
- Aktien, Investmentfonds und andere festverzinsliche sowie nicht festverzinsliche Wertpapiere mit dem Börsenkurswert beziehungsweise Rücknahmepreis zum Jahresabschluss 2013. Ebenfalls wurden Vermögensverwaltungsgesellschaften mit dem Börsenkurswert per Ende 2013 der von ihnen gehaltenen Wertpapiere bewertet. Servicegesellschaften wurden mit dem Buchwert bewertet.
- Hypotheken, Namensschuldverschreibungen, Schuld-scheinforderungen und Darlehen sowie stille Beteiligungen und nicht börsenfähige Genussscheine werden auf der Grundlage adäquater Zins-Struktur-Kurven bewertet.
- Für Rentenpapiere ohne Börsenmarktplatz werden die erwarteten Cashflows abgezinst. Der Abzinsungssatz wird mittels Zins-Struktur-Kurve und risikoadäquater Zuschläge ermittelt. Ausgehend von der EURO-Swap-Kurve werden hierbei Spreads in Abhängigkeit von Emittent, Laufzeit und Rating zugeschlagen. Diese Spreads werden in Auskunftssystemen wie Bloomberg zur Verfügung gestellt und leiten sich aus beobachteten Transaktionen von Inhaberpapieren am Markt ab.
- Für die Rentenpapiere, die über einen Börsenplatz handelbar sind, werden die Marktpreise im Wesentlichen von einem Indexanbieter bezogen, der verschiedene Kursquellen zusammenfasst.
- Derivate mit dem Marktwert zum Bilanzstichtag.
- Bestand aus dem Cash Pooling zum Buchwert.
- Genussscheine zu Markttrenditen oder anerkannten Bewertungsmethoden.

Bei allen übrigen nicht einzeln erwähnten Kapitalanlagen entspricht der Zeitwert dem Buchwert.

### **Forderungen**

Die für die zum Nominalwert ausgewiesenen Forderungen aus dem selbst abgeschlossenen Versicherungsgeschäft an Versicherungsnehmer gebildeten Pauschalwertberichtigungen erfolgten auf Basis von Durchschnittswerten der in den letzten Jahren eingetretenen Ausfälle. Körperschaftsteuererstattungsansprüche aus Körperschaftsteuerguthaben nach § 37 KStG wurden in Höhe des Barwertes mit einem Rechnungszins von 4 % berechnet.

### **Sonstige Vermögensgegenstände**

Die Bewertung der Sachanlagen erfolgte zu Anschaffungskosten, vermindert um die steuerlich zulässigen Abschreibungen. Geringwertige Vermögensgegenstände wurden analog § 6 Abs. 2a EStG in einem Sammelposten aktiviert und über fünf Jahre linear abgeschrieben.

### **Latente Steuern**

Es besteht gewerbe- und körperschaftsteuerliche Organschaft zur ERGO Versicherungsgruppe AG. Etwaige Steuerlatenzen waren deshalb grundsätzlich auf Ebene der ERGO Versicherungsgruppe AG als Organträgerin zu erfassen. Diese bildet in Ausübung des Wahlrechtes nach § 274 Abs. 1 Satz 2 HGB keine aktiven latenten Steuern.

### **Ubrige Aktiva**

Nicht einzeln erwähnte Aktivwerte sind mit den Nominalbeträgen angesetzt, soweit sie nicht um zulässige Wertberichtigungen vermindert wurden.

### **Passivseite**

#### **Beitragsüberträge**

Die Beitragsüberträge für das selbst abgeschlossene Geschäft wurden nach Maßgabe des Jahrestages für jeden Versicherungsvertrag einzeln ermittelt, die einschlägigen steuerlichen Vorschriften wurden beachtet. Die Beitragsüberträge für das in Rückdeckung übernommene Geschäft ergaben sich aus den Abrechnungen der Vorversicherer.

#### **Deckungsrückstellung**

Für das selbst abgeschlossene Versicherungsgeschäft wurde die Deckungsrückstellung nach den handels- und aufsichtsrechtlichen Vorschriften ermittelt. Zukünftige Kosten wurden implizit berücksichtigt. Die Teile der Deckungsrückstellung, für die der Kunde das Anlagerisiko trägt, errechneten sich nach der retrospektiven Methode aus den vorhandenen Anteilseinheiten der einzelnen Versicherungen, die am Bilanzstichtag zum Zeitwert bewertet wurden. Ansonsten kam die prospektive Methode zur Anwendung.

Die einmaligen Abschlussaufwendungen beitragspflichtiger Versicherungen wurden durch Zillmerung berücksichtigt. Die Deckungsrückstellung wurde entsprechend den Rechnungslegungsvorschriften auf den Mindestrückkaufwert aufgefüllt. Diese Auffüllungsbeträge wurden als Forderungen gegenüber Versicherungsnehmern aktiviert.

Durch unterschiedliche Zillmersätze werden die differierenden Kostenstrukturen berücksichtigt. Im Wesentlichen kommt in den ab 1995 eingeführten Einzel-Kapital- und Rentenversicherungen ein Zillmersatz von 40 % der Beitragssumme zur Anwendung. Bei den entsprechenden vor 1995 eingeführten Versicherungen beträgt der Zillmersatz in der Regel 35 % der Versicherungssumme bzw. der Jahresrente.

Die abweichende Kostensituation im Kollektivbereich und anderen Teilbeständen wurden durch geringere Sätze berücksichtigt.

Bei Versicherungen gegen Einmalbeitrag, Versicherungen nach dem Altersvermögensgesetz und bei Fondsversicherungen werden die Beträge zur Deckung der rechnungsmäßigen Abschlusskosten aus den Beiträgen direkt entnommen.

Die Berechnungen erfolgten einzelvertraglich unter Berücksichtigung des Jahrestages. Lediglich bei einem kleineren Bestand wurde ein aus der Bestandszusammensetzung abgeleiteter mittlerer Jahrestag zugrunde gelegt.

Der Referenzzinssatz im Sinne des § 5 Abs 4 der Deckungsrückstellungsverordnung (DeckRV), der gemäß § 5 Abs 3 dieser Verordnung ermittelt wurde, lag bei 3,41 %

Die Deckungsrückstellung für das in Rückdeckung übernommene Geschäft ergab sich aus den Abrechnungen der Vorversicherer

Für den **Altbestand** im Sinne von § 2 Abs 1 der Verordnung über die Mindestbeitragsrückerstattung in der Lebensversicherung wurde die Deckungsrückstellung nach Maßgabe der geltenden Geschäftspläne berechnet. Die hierbei verwendeten Rechnungsgrundlagen werden nachfolgend aufgeführt, in Klammern ist der Anteil der damit berechneten Deckungsrückstellung an der Gesamtdeckungsrückstellung angegeben

#### Todesfallversicherungen

- mit der Allgemeinen Deutschen Sterbetafel 24/26, einem Rechnungszins von 3 % und einem Zillmersatz von 35 % der Versicherungssumme (ca 1 %),
- mit der Verbandssterbetafel 67, einem Rechnungszins von 3 % und einem Zillmersatz von 35 % der Versicherungssumme (ca 8 %),
- mit der Sterbetafel 1987, einem Rechnungszins von 3,5 % und einem Zillmersatz von 35 % der Versicherungssumme (ca 19 %)

#### Rentenversicherungen

- mit der Allgemeinen Deutschen Sterbetafel 1949/51, einem Rechnungszins von 3 % und einem Zillmersatz von 12 Monatsbeiträgen, maximal 50 % einer Jahresrente (ca 6 %),
- mit der Sterbetafel 1987 R, einem Rechnungszins von 3,5 % und einem Zillmersatz von 35 % einer Jahresrente (ca 4 %)
- mit der Sterbetafel 1994 R, einem Rechnungszins von 4,0 % und einem Zillmersatz von 35 % einer Jahresrente (ca 1 %)

Bei Renten- und Pensionsversicherungen erfolgt die Berechnung der Deckungsrückstellung entsprechend den Veröffentlichungen „Nachreservierung von Rentenversicherungen mit veralteten Rechnungsgrundlagen“ in VerBAV 11/95 und „Neubewertung der Deckungsrückstellung von Lebensversicherungsunternehmen für Rentenversicherungsverträge“ in VerBaFin 1/2005. Hierbei wurden über die tariflichen Rechnungsgrundlagen hinausgehend Sterbewahrscheinlichkeiten aus den Tafeln DAV 1994 R, DAV 2004 R Bestand und DAV 2004 R B20 verwendet. Der dabei angesetzte Rechnungszins betrug 3,41 %, mindestens jedoch den tariflich vorgesehenen Rechnungszins. Storno- und

Kapitalabfindungswahrscheinlichkeiten, die auf Beobachtungen in unserem Versicherungsbestand basieren, wurden gemäß der VerBaFin 1/2005 berücksichtigt. Die Genehmigung der entsprechenden Geschäftsplanänderungen ist beantragt.

Obligatorische und fakultative Zusatzleistungen werden mit folgenden Rechnungsgrundlagen berücksichtigt

- Heiratswahrscheinlichkeiten mit der Heirats tafel 60/62,
- Berufsunfähigkeitswahrscheinlichkeiten mit den Verbandstafeln 1990 und Rechnungszinsen von 3 % und 3,5 %

#### Selbstständige Berufsunfähigkeitsversicherung

- Berufsunfähigkeitswahrscheinlichkeiten mit den Verbandstafeln 1990 und Rechnungszinsen von 3 % und 3,5 %

#### Selbstständige Pflegeversicherung

- Pflegefallwahrscheinlichkeiten mit den Verbandstafeln 1992 für den Pflegefall und Rechnungszins von 3,5 %

Für Berufsunfähigkeitsversicherungen, Pflegeversicherungen sowie für Kleinlebensversicherungen für Männer wurden aus aktuarieller Sicht ausreichende und von der BaFin genehmigte zusätzliche Deckungsrückstellungen gestellt, die den beobachteten Veränderungen des Verlaufs dieser Risikoarten Rechnung tragen.

Für die den Versicherten zugewiesenen Überschussanteile im Rahmen des Bonussystems wurden nach den genehmigten Geschäftsplänen Deckungsrückstellungen gebildet.

Für alle Versicherungen des Altbestandes, deren Rechnungszins über dem Referenzzinssatz im Sinne der Deckungsrückstellungsverordnung (DeckRV) lag, erfolgte eine Zinsverstärkung in Gestalt einer entsprechend erhöhten Deckungsrückstellung. Die Zinsverstärkung wurde mit einem Rechnungszins von 3,41 % errechnet und betrug zum Ende des Geschäftsjahres 101,6 Mio €.

Die Genehmigung des entsprechenden Geschäftsplanes ist beantragt.

Der **Neubestand** im Sinne von § 2 Abs 2 der Verordnung über die Mindestbeitragsrückerstattung in der Lebensversicherung ist in Risikoklassen untergliedert. Eine Gesamtübersicht der Risikoklassen findet sich im Abschnitt „Überschussbeteiligung“ auf den Seiten 79 ff – die Gewinnverbaute entsprechen den Risikoklassen.

Der Anteil der Deckungsrückstellung des Neubestandes an der Gesamtdeckungsrückstellung beträgt ca. 58%. Die im überwiegenden Teil des Neubestandes verwendeten Rechnungsgrundlagen werden nachfolgend aufgeführt, in Klammern ist der Anteil der damit berechneten Deckungsrückstellung an der Gesamtdeckungsrückstellung angegeben.

#### Todesfallversicherungen

- mit der DAV-Sterbetafel 1994 T, einem Rechnungszins von 4 % und einem Zillmersatz von 40‰ der Beitragssumme (ca. 8 %),
- mit der DAV-Sterbetafel 1994 T, einem Rechnungszins von 3,25 % und einem Zillmersatz von 40‰ der Beitragssumme (ca. 3 %),
- mit der DAV-Sterbetafel 1994 T, einem Rechnungszins von 2,75 % und einem Zillmersatz von 40‰ der Beitragssumme (ca. 2 %)

#### Rentenversicherungen

- mit der DAV-Sterbetafel 1994 R, einem Rechnungszins von 4 % und einem Zillmersatz von 40‰ der Beitragssumme (ca. 6 %),
- mit der DAV-Sterbetafel 1994 R, einem Rechnungszins von 3,25 % und einem Zillmersatz von 40‰ der Beitragssumme (ca. 10 %),
- mit der DAV-Sterbetafel 1994 R, einem Rechnungszins von 2,75 % und einem Zillmersatz von 40‰ der Beitragssumme (ca. 2 %),
- mit der Sterbetafel HM 2004 R, einem Rechnungszins von 2,75 % und einem Zillmersatz von 40‰ der Beitragssumme (ca. 5 %)
- mit der Sterbetafel HM 2004 R, einem Rechnungszins von 2,25 % und einem Zillmersatz von 40‰ der Beitragssumme (ca. 9 %)
- mit der Sterbetafel HM 2004 R, einem Rechnungszins von 1,75 % und einem Zillmersatz von 40‰ der Beitragssumme (ca. 2 %)

Die Deckungsrückstellung für den Neubestand wurde des Weiteren mit nachstehenden Rechnungsgrundlagen ermittelt:

- Sterbetafel HM 1994 TUS
- Sterbetafel HM-DANV 1995 T für Männer
- Sterbetafeln DAV 1994 T-HM für Raucher und Nichtraucher
- Sterbetafeln HM-OVG 1995 T
- Sterbetafeln DK 1996 T-HM
- Sterbetafel UK 2010-02T (aktualisierte Ableitung aus der TM 92 und der TF 92)
- Sterbetafel UK 2009-10R (aktualisierte Ableitung aus der IL TUK 0507)

- Sterbetafeln 1986
- Verbands-Sterbetafel 1967
- Sterbetafel DAV 2004 R-K1, -K2, -K3, -K4
- Sterbetafel EL04R-K1, -K2, -K3, -K4
- Sterbetafel EL 2004 R
- Sterbetafel HM 2004 RU
- Sterbetafel EL 2004 RU
- Sterbetafel HM 2004 HV
- Sterbetafel ERL2005T1QX für Raucher und Nichtraucher
- Sterbetafel HM 2004 RUS
- Sterbetafel HM 2006 RUS
- Sterbetafel HM 2006 TUS
- Sterbetafel HML 2007 T
- Sterbetafel HML 2007 T – R
- Sterbetafel HML 2007 T für Raucher und Nichtraucher
- Sterbetafel HML 2007 TKL
- Sterbetafel HVL 2007 T
- Sterbetafel HVL 2007 T – R
- Sterbetafel HVL 2007 T für Raucher und Nichtraucher
- Sterbetafel DANV07 T
- Sterbetafel DAV 2007 R
- Sterbetafel DAV 2008 T
- Sterbetafel VIC 2008 RUS
- Sterbetafel ERL09T\_STGB
- Sterbetafel HML 2009 RUS
- Sterbetafel EL 2009 RUS
- Sterbetafel EL 2010 TUS
- Sterbetafel ERL2010P1QA
- Sterbetafel Pflegebedürftiger ERL2010P1QI\_16307
- Sterbetafel MR2012T
- Sterbetafel EL2012R\_Sel
- Verbandstafeln 1990 für Berufsunfähigkeit
- Verbandstafeln 1990 für Invalidität
- Invaliditätstafeln DK 1997 I – HM
- Invaliditätstafeln DAV 1997 I, – RI und – TI
- Invaliditätstafeln DAV 1998 E
- Invaliditätstafeln DAV 2001 EM
- Invaliditätstafeln HM 2001 EMUS
- Invaliditätstafeln HM 2006 EMUS
- Invaliditätstafeln ERL 2009 IX
- Invaliditätstafeln ERL 2010 EMUS
- Verbands-Sterbetafeln 1990 für Berufsunfähige
- Invalidensterbetafel HM 1996 TI
- Invalidensterbetafel Heubeck-Fischer
- Invalidensterbetafel DAV 1997 TI
- Invalidensterbetafel DAV 1997 TE
- Invalidensterbetafel HM 1997 TIUS
- Invalidensterbetafel HM 2006 TIUS
- Invalidensterbetafel EL 2010 TIUS
- Invalidenreaktivierungstafel HM 1996 RI
- Invalidenreaktivierungstafel DAV 1997 RI
- Invalidenreaktivierungstafel DAV 1998 RE



- Invalidenreaktivierungstafel HM 2001 RIUS
- Invalidenreaktivierungstafel HM 2006 RIUS
- Invalidenreaktivierungstafel EL 2010 RIUS
- Verbandstafeln 1992 für den Pflegefall
- DAV 2008 P für den Pflegefall
- HML2008P für den Pflegefall
- ERL2010PIX\_16109 für den Pflegefall
- Verbands-Sterbetafeln 1992 für Pflegebedürftige

Auf die wesentlichen Rechnungszinssätze im Neubestand 4 %, 3,5 %, 3,25 %, 2,75 %, 2,25 % und 1,75 % entfällt ca. 99 % der Deckungsrückstellung des selbst abgeschlossenen Geschäfts

Für Versicherungen, deren einmalige Abschlussaufwendungen durch Zillmerung berücksichtigt werden dürfen, kommen im Wesentlichen folgende Sätze, die auf die Beitragssumme bezogen werden, zur Anwendung 40 ‰, 35 ‰, 30 ‰, 25 ‰, 15 ‰, 10 ‰ und 7,5 ‰

Für einzelne Teilbestände haben sich Sterblichkeits-, Invaliditäts- und Pflegefallrisiken so verändert, dass die bei Vertragsabschluss gültigen Tafeln keine ausreichenden Sicherheiten mehr enthalten. Es wurden daher zusätzliche Deckungsrückstellungen gestellt, die den beobachteten Veränderungen der Risikoverläufe Rechnung tragen.

Außerdem wurde für Tarife, deren Rechnungszinssatz oder Zillmersatz den bei Abschluss der Versicherungen geltenden Höchstrechnungszinssatz bzw. Höchstzillmersatz überschritten haben, die Deckungsrückstellung in der benötigten Höhe gestellt.

Zur Berücksichtigung der gestiegenen Lebenserwartung wurden bei Renten- und Pensionsversicherungen zusätzlich zu der mit den Rechnungsgrundlagen der Beitragskalkulation ermittelten Deckungsrückstellung entsprechende Beträge zugeführt. Bei der Ermittlung der zusätzlichen Deckungsrückstellung fanden Sterbewahrscheinlichkeiten, die sich aus einer Interpolation zwischen den Sterbetafeln für Rentenversicherungen „DAV 2004 R Bestand“ und „DAV 2004 R B20“ ergaben, sowie Storno- und Kapitalabfindungswahrscheinlichkeiten auf Basis von Beobachtungen in unserem Versicherungsbestand Anwendung. Der bei der Berechnung der zusätzlichen Deckungsrückstellung angesetzte Rechnungszins betrug 3,41 %, mindestens jedoch den tariflich vorgesehenen Rechnungszins.

Die Deckungsrückstellung für die zugewiesenen Bonussummen wurde mit den vorstehenden Grundlagen ermittelt.

Auswirkungen aus laufenden Prozessen wurden zeitnah beurteilt und bewertet. Das Urteil des BGH vom 14. November 2012 wurde bei der Berechnung der Deckungsrückstellung berücksichtigt.

Innerhalb der Deckungsrückstellung wurde eine Zinszusatzreserve für Versicherungen gestellt, deren Rechnungszins über dem Referenzzinssatz gemäß Deckungsrückstellungsverordnung (DeckRV) lag. Die Zinszusatzreserve betrug zum Ende des Geschäftsjahres 339,3 Mio. € (Vorjahr: 225,8 Mio. €).

Im Rahmen von Überprüfungen von Kollektivgrößen in der betrieblichen Altersvorsorge ergibt sich ein möglicher Korrekturbedarf. Hierzu wurden vorsichtshalber zusätzlich Mittel in Höhe von 606 Tsd. € der Deckungsrückstellung zugeführt.

#### **Rückstellungen für noch nicht abgewickelte Versicherungsfälle**

Die Rückstellung für noch nicht abgewickelte Versicherungsfälle und Rückkaufe berücksichtigt für alle Versicherungsfälle, die vor dem Zeitpunkt der Bestandsfeststellung bekannt wurden, die zu erwartende Leistung einzeln. Für die Versicherungsfälle, die bis zu diesem Zeitpunkt nicht bekannt wurden, ist eine Spatschadenrückstellung unter Beachtung von § 341g Abs. 1 und 2 HGB sowie gemäß § 26 Abs. 1 RechVersV gebildet worden. Die Position enthält ferner die Rückstellung für Schadenregulierungskosten.

Im Rahmen von Überprüfungen von Kollektivgrößen in der betrieblichen Altersvorsorge ergibt sich ein möglicher Korrekturbedarf. Hierzu wurden vorsichtshalber zusätzlich Mittel in Höhe von 35 Tsd. € der Rückstellung zugeführt.

Die Rückstellung für das in Rückdeckung übernommene Geschäft ergab sich aus den Abrechnungen der Vorversicherer.

#### **Rückstellung für Beitragsrückerstattung**

Der innerhalb der Rückstellung für Beitragsrückerstattung für die Schlussüberschussanteile zu bildende Schlussüberschussanteilfonds wurde nach den handelsrechtlichen Vorschriften errechnet. Die Berechnung erfolgte einzelvertraglich gemäß den Regelungen in § 28 RechVersV. Der verwendete Zinsfuß beträgt 2,9 % für den Neubestand und 3,7 % für den Altbestand. Für diesen Altbestand liegt die entsprechende Genehmigung der BaFin vor.

Für die Versicherungen, die zum 2010 von der Victoria Lebensversicherung AG übertragenen Kollektivbestand gehören, beträgt der Zinsfuß einheitlich 2,9 %. Für diesen Altbestand ist die entsprechende Genehmigung bei der BaFin beantragt.

Zur Anwendung kommende Sterbe- und Stornowahrscheinlichkeiten entsprechen den Beobachtungen in unserem Versicherungsbestand. Nicht explizit eingerechnete Stornowahrscheinlichkeiten wurden implizit durch einen Zuschlag zum Rechnungszinsfuß in Höhe von bis zu 2 % berücksichtigt. Für endfällig deklarierte Schlussüberschüsse und Schlusszahlungen wurde mit dem Verhältnis der abgelaufenen Versicherungsdauer bzw. Aufschubzeit zu der gesamten Dauer gewichtet und auf den Bilanztermin diskontiert. Für nicht endfällig deklarierte Schlussüberschüsse und Schlusszahlungen wurde der erreichte Wert zugrunde gelegt.

Der für die Beteiligung an den Bewertungsreserven zu bildende Mindestbetrag (Sockelbeteiligung) wurde bei der Berechnung des Schlussüberschussanteilsfonds berücksichtigt.

#### **Anteile der Rückversicherer**

Die Anteile der Rückversicherer für das selbst abgeschlossene wie für das in Rückdeckung übernommene Geschäft an den Bilanzpositionen Beitragsüberträge, Deckungsrückstellung, Rückstellung für noch nicht abgewickelte Versicherungsfälle, sonstige versicherungstechnische Rückstellungen und für die versicherungstechnischen Rückstellungen von Lebensversicherungen, bei denen das Anlagerisiko von den Versicherungsnehmern getragen wird, wurden nach Maßgabe der Rückversicherungsverträge ermittelt.

#### **Konsortialgeschäft**

Bei Konsortialverträgen, zu denen uns die Bilanzangaben der führenden Versicherer nicht rechtzeitig vorlagen, wurden die entsprechenden Positionen durch geeignete Schätzverfahren ermittelt.

#### **Andere Rückstellungen**

Rückstellungen mit einer Laufzeit von mehr als einem Jahr sind gemäß § 253 Abs. 2 HGB mit ihrem Erfüllungsbetrag und diskontiert bilanziert.

Im Zusammenhang mit der Passivierung von langfristigen Rückstellungen wurden in der Gewinn- und Verlustrechnung die ermittelten Steuerrückstellungen mit deren Erfüllungsbetrag der Verpflichtung als Aufwand und die Rückstellungsaufzinsung gesondert als Aufwand in der Position „Sonstige Aufwendungen“ ausgewiesen (Bruttomethode). Für die sonstigen Rückstellungen erfolgte der Ausweis in Höhe des Barwertes des Erfüllungsbetrages einer Rückstellung unter den sonstigen Aufwendungen (Nettomethode). Die entsprechenden Abzinsungssätze lagen per 30. November 2013 zwischen 3,47 % und 4,56 % und entsprachen dem von der Deutschen Bundesbank veröffentlichten durchschnittlichen Marktzinssatz der vergangenen sieben Jahre für angenommene Restlaufzeiten bis zu zehn Jahre.

Die Rückstellung für pensionsähnliche Verpflichtungen wurde nach dem Anwartschaftsbarwertverfahren (Projected-Unit-Credit-Methode) unter Verwendung der modifizierten Heubeck „Richttafeln 2005 G“ mit einem Zinssatz von 4,91 % und einem Anwartschafts- und Rententrend von 2,75 % berechnet.

Die Rückstellung für Altersteilzeit wurde nach der Methode des IDW unter Verwendung der Heubeck „Richttafel 2005 G“ mit einem Zinssatz von 3,53 % und einem Gehaltstrend von 2,0 % berechnet. Die Rückstellung für Vorruhestandsleistungen wurde in Höhe des Barwertes der zukünftig zu erwartenden Leistungsverpflichtungen mit 3,84 % Rechnungszins bilanziert. Die Rückstellung für Jubiläen wurde entsprechend den zu erwartenden Verpflichtungen nach versicherungsmathematischen Grundsätzen mit einem Rechnungszins von 4,91 % berechnet. Die erwarteten Verpflichtungen entsprechen mengen- und wertmäßig denen des Vorjahres.

Die ERGO Versicherungsgruppe AG hat mit unserer Gesellschaft den Schuldbeitritt zu Pensionszusagen vereinbart und bilanziert die dafür von uns erhaltenen Deckungsmittel sowie die Pensionsrückstellungen und erfüllt im Außenverhältnis sämtliche Pensionsverpflichtungen. Hierbei wurde das Wahlrecht des Art. 67 Abs. 1 EGHGB, die erforderliche Zuführung zu den Pensionsrückstellungen auf maximal 15 Jahre zu verteilen, ausgeübt.

Zukünftige Verpflichtungen aus den langfristigen Incentive-Plänen sichert die Gesellschaft mittels Optionen ab. Grund- und Sicherungsgeschäfte wurden als Bewertungseinheit bilanziert. Die 2007 gewährten Wertsteigerungsrechte wurden mit Long Calls und Short Calls gesichert, die mit den Anschaffungskosten unter den anderen Vermögensgegenständen beziehungsweise der erhaltenen Prämie unter den sonstigen Verbindlichkeiten bilanziert sind, in gleicher Höhe wurde eine Rückstellung für ausgegebene Wertsteigerungsrechte gebildet. Die beizulegenden Zeitwerte für die in diesen Geschäften enthaltenen derivativen Finanzinstrumente wurden anhand von anerkannten finanzmathematischen Bewertungsmethoden ermittelt. Zusätzlich zu den langfristigen Incentive-Plänen wurden in den Jahren 2011 bis 2013 Anteile an mittelfristigen Incentive-Plänen gewährt. Die Rückstellung wurde in Höhe des beizulegenden Wertes gebildet.

Die Rückstellungen mit einer Laufzeit bis zu einem Jahr wurden gemäß § 253 Abs. 1 HGB mit dem nach vernünftiger kaufmännischer Beurteilung notwendigen Erfüllungsbetrag angesetzt.

#### **Ubrige Passiva**

Die nicht einzeln erwähnten Passivwerte wurden – soweit bekannt – mit den Nominalbeträgen, ansonsten mit den erwarteten Erfüllungsbeträgen angesetzt.

#### **Fremdwährungsumrechnung**

Fremdwährungsbeträge wurden mit dem Devisenkassamittelkurs zum 31. Dezember 2013 umgerechnet.

#### **Bilanzierungsstetigkeit**

Die auf den vorhergehenden Jahresabschluss angewandten Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden wurden unverändert beibehalten.

## Jahresabschluss

## Anhang

## Erläuterungen der Bilanz: Aktivseite

Entwicklung der Aktivposten A., B I, B II und B III im Geschäftsjahr 2013

| Aktivposten                                                                                                                               | Bilanzwerte<br>Vorjahr<br>Tsd € |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------|
| <b>A. Immaterielle Vermögensgegenstände</b>                                                                                               |                                 |
| 1 entgeltlich erworbene Konzessionen, gewerbliche Schutzrechte und ähnliche Rechte und Werte sowie Lizenzen an solchen Rechten und Werten | 1                               |
| 2 Geschäfts- oder Firmenwert                                                                                                              | -                               |
| 3 Summe A                                                                                                                                 | 1                               |
| <b>B I Grundstücke, grundstücksgleiche Rechte und Bauten einschließlich der Bauten auf fremden Grundstücken</b>                           | 669 289                         |
| <b>B II Kapitalanlagen in verbundenen Unternehmen und Beteiligungen</b>                                                                   |                                 |
| 1 Anteile an verbundenen Unternehmen                                                                                                      | 418 279                         |
| 2 Ausleihungen an verbundene Unternehmen                                                                                                  | 1 436 373                       |
| 3 Beteiligungen                                                                                                                           | 81 390                          |
| 4 Ausleihungen an Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht                                                               | -                               |
| 5 Summe B II                                                                                                                              | 1 936 042                       |
| <b>B III Sonstige Kapitalanlagen</b>                                                                                                      |                                 |
| 1 Aktien, Investmentanteile und andere nicht festverzinsliche Wertpapiere                                                                 | 8 174 872                       |
| 2 Inhaberschuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere                                                                    | 3 091 462                       |
| 3 Hypotheken-, Grundschuld- und Rentenschuldforderungen                                                                                   | 2 193 269                       |
| 4 Sonstige Ausleihungen                                                                                                                   |                                 |
| a) Namensschuldverschreibungen                                                                                                            | 14 649 374                      |
| b) Schuldscheinforderungen und Darlehen                                                                                                   | 6 598 108                       |
| c) Darlehen und Vorauszahlungen auf Versicherungsscheine                                                                                  | 216 760                         |
| d) übrige Ausleihungen                                                                                                                    | 18 212                          |
| 5 Einlagen bei Kreditinstituten                                                                                                           | 235 100                         |
| 6 Andere Kapitalanlagen                                                                                                                   | 67 124                          |
| 7 Summe B III                                                                                                                             | 35 244 281                      |
| <b>Insgesamt</b>                                                                                                                          | <b>37 849 612</b>               |

| Zugänge   | Umbuchungen | Abgänge   | Zuschreibungen | Abschreibungen | Bilanzwerte<br>Geschäftsjahr |
|-----------|-------------|-----------|----------------|----------------|------------------------------|
| Tsd €     | Tsd €       | Tsd €     | Tsd €          | Tsd €          | Tsd €                        |
| -         | -           | -         | -              | 0              | 0                            |
| -         | -           | -         | -              | -              | -                            |
| -         | -           | -         | -              | 0              | 0                            |
| 857       | -           | -         | 2 636          | 21 614         | 651 168                      |
| 130 792   | -           | 117 383   | 2 193          | -              | 433 881                      |
| 43        | -           | 14 677    | -              | -              | 1 421 739                    |
| 8 639     | -           | 21 914    | -              | 2 002          | 66 113                       |
| -         | -           | -         | -              | -              | -                            |
| 139 474   | -           | 153 974   | 2 193          | 2 002          | 1 921 733                    |
| 315 854   | -           | 799 144   | 1 022          | 66 051         | 7 626 553                    |
| 1 316 757 | -           | 791 897   | -              | -              | 3 616 322                    |
| 514 838   | -           | 185 917   | -              | 11             | 2 522 179                    |
| 736 432   | -           | 1 162 922 | -              | -              | 14 222 883                   |
| 3 505 295 | -           | 3 366 157 | -              | -              | 6 737 246                    |
| 36 484    | -           | 56 737    | -              | -              | 196 507                      |
| 6 482     | -           | 9 171     | -              | -              | 15 523                       |
| 164 200   | -           | -         | -              | -              | 399 300                      |
| 8 694     | -           | 12 485    | -              | -              | 63 333                       |
| 6 605 036 | -           | 6 384 432 | 1 022          | 66 061         | 35 399 846                   |
| 6 745 368 | -           | 6 538 406 | 5 852          | 89 677         | 37 972 748                   |

## B. Kapitalanlagen

### II Kapitalanlagen in verbundenen Unternehmen und Beteiligungen

Die Aufstellung des Anteilsbesitzes mit den Angaben gemäß § 285 Nr. 11 und Nr. 11a HGB befindet sich auf Seite 77

#### Zeitwerte der Kapitalanlagen

(die Bewertungsmethoden sind auf den Seiten 54 f beschrieben)

|                                                                                                               | Bilanzwert        | Zeitwert          | Bewertungs-<br>differenz |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|--------------------------|
|                                                                                                               | Tsd. €            | Tsd. €            | Tsd. €                   |
| <b>I Grundstücke, grundstücksgleiche Rechte und Bauten einschließlich der Bauten auf fremden Grundstücken</b> | <b>651 168</b>    | <b>942 240</b>    | <b>291 072</b>           |
| <b>II Kapitalanlagen in verbundenen Unternehmen und Beteiligungen</b>                                         | <b>1 921 733</b>  | <b>2 160 919</b>  | <b>239 186</b>           |
| 1 Anteile an verbundenen Unternehmen                                                                          | 433 881           | 459 325           | 25 444                   |
| 2 Ausleihungen an verbundene Unternehmen                                                                      | 1 421 739         | 1 628 752         | 207 013                  |
| 3 Beteiligungen                                                                                               | 66 113            | 72 842            | 6 729                    |
| 4 Ausleihungen an Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht                                   | –                 | –                 | –                        |
| <b>III Sonstige Kapitalanlagen</b>                                                                            | <b>35 652 886</b> | <b>38 816 228</b> | <b>3 163 342</b>         |
| 1 Aktien, Investmentanteile und andere nicht festverzinsliche Wertpapiere                                     | 7 626 553         | 8 128 110         | 501 556                  |
| 2 Inhaberschuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere                                        | 3 616 322         | 3 796 609         | 180 287                  |
| 3 Hypotheken-, Grundschuld- und Rentenschuldforderungen                                                       | 2 522 179         | 2 771 921         | 249 742                  |
| 4 Sonstige Ausleihungen                                                                                       | 21 425 199        | 23 652 587        | 2 227 388                |
| a) Namensschuldverschreibungen <sup>1</sup>                                                                   | 14 452 835        | 16 365 236        | 1 912 402                |
| b) Schuldscheinforderungen und Darlehen <sup>2</sup>                                                          | 6 760 334         | 7 075 320         | 314 986                  |
| c) Darlehen und Vorauszahlungen auf Versicherungsscheine                                                      | 196 507           | 196 507           | –                        |
| d) Übrige Ausleihungen                                                                                        | 15 523            | 15 523            | –                        |
| 5 Einlagen bei Kreditinstituten                                                                               | 399 300           | 399 300           | –                        |
| 6 Andere Kapitalanlagen                                                                                       | 63 333            | 67 702            | 4 369                    |
| <b>IV Depotforderungen aus dem in Rückdeckung übernommenen Versicherungsgeschäft</b>                          | <b>1 268.640</b>  | <b>1 268.640</b>  | <b>–</b>                 |
| <b>Insgesamt<sup>1,2</sup></b>                                                                                | <b>39 494 428</b> | <b>43 188.028</b> | <b>3 693 600</b>         |

1 unter Berücksichtigung von Agio/Disagio

2 unter Berücksichtigung von Zinsforderungen

Die Gesamtsumme der fortgeführten Anschaffungskosten der in die Überschussbeteiligung einzubeziehenden Kapitalanlagen beträgt 37 559 153 Tsd €, die Gesamtsumme des beizulegenden Zeitwerts selbiger Kapitalanlagen beträgt 41 071 762 Tsd €. Es ergibt sich daraus ein Saldo von 3 512 609 Tsd €. Die Anteile der in die Überschussbeteiligung einzubeziehenden Werte werden monatlich neu ermittelt.

In den oben genannten Angaben sind Wertpapiere, die der dauernden Vermögensanlage dienen, mit einem Zeitwert von 11 776 458 Tsd € und einem Bilanzwert von 11 107 665 Tsd € enthalten.

#### Anteile an Investmentvermögen

Die Gesellschaft hält am 31. Dezember 2013 bei mehreren inländischen und ausländischen Investmentfonds Anteile von mehr als 10 %.

|                                                 | Marktwert        | Buchwert         | Differenz      | im Geschäfts-<br>jahr erhaltene<br>Ausschüttung |
|-------------------------------------------------|------------------|------------------|----------------|-------------------------------------------------|
|                                                 | Tsd €            | Tsd €            | Tsd €          | Tsd €                                           |
| <b>Aktienfonds</b>                              |                  |                  |                |                                                 |
| MEAG Pension Invest                             | 4 102            | 3 638            | 464            | 187                                             |
| MEAG EuroAktien Dynamic Floor                   | 4 528            | 4 528            | -              | -                                               |
| MEAG Sustainability                             | 33 042           | 33 043           | -1             | 816                                             |
| MEAG Euro 1                                     | 492 574          | 492 574          | -              | 16 902                                          |
| MEAG Anglo Celtic Fund                          | 50 981           | 50 984           | -2             | 1 635                                           |
| Flexkonzept – Wachstum                          | 17 572           | 16 571           | 1 001          | -                                               |
| <b>Rentenfonds</b>                              |                  |                  |                |                                                 |
| MEAG Pension Rent                               | 4 461            | 4 275            | 186            | 232                                             |
| MEAG Pension Safe                               | 6 033            | 6 033            | -              | 84                                              |
| MEAG EuroRenten Dynamic Floor                   | 7 844            | 6 797            | 1 047          | -                                               |
| DB Platinum IV – Institutional Fixed Income I2D | 121 163          | 100 000          | 21 163         | 940                                             |
| DB Platinum IV – Institutional Fixed Income I4D | 35 155           | 39 470           | -4 315         | -                                               |
| MEAG HM 2000                                    | 760 616          | 760 616          | -              | 22 459                                          |
| MEAG HMR 1                                      | 2 779 896        | 2 455 066        | 324 830        | 88 793                                          |
| MEAG HMR 2                                      | 1 621 218        | 1 557 045        | 64 173         | 115                                             |
| MEAG Euro 2                                     | 683 232          | 616 991          | 66 241         | -                                               |
| MEAG SAG 1                                      | 207 834          | 207 834          | -              | 6 643                                           |
| MEAG Kapital 5                                  | 602 452          | 602 452          | -              | 19 840                                          |
| FlexKonzept 1 Tranche A                         | 8 389            | 8 000            | 389            | -                                               |
| FlexKonzept 2 Tranche A                         | 8 922            | 8 000            | 922            | -                                               |
| FlexKonzept 3 Tranche A                         | 9 434            | 8 000            | 1 434          | -                                               |
| Flexkonzept – Basis                             | 17 950           | 17 950           | -              | -                                               |
| <b>Immobilienfonds</b>                          |                  |                  |                |                                                 |
| MEAG European Prime Opportunities               | 163 356          | 163 356          | -              | 2 496                                           |
| MEAG German SuperStores                         | 41 431           | 41 350           | 81             | 2 102                                           |
| ERGO Trust Logistikfonds Nr. 1                  | 23 418           | 21 647           | 1 771          | 1 602                                           |
| MEAG German Prime Opportunities (GPO)           | 293 414          | 288 117          | 5 297          | 11 358                                          |
| MEAG Property Fund III                          | 44               | 44               | -              | -                                               |
| <b>Insgesamt</b>                                | <b>7 999 059</b> | <b>7 514 381</b> | <b>484 679</b> | <b>176 204</b>                                  |

Für Investmentanteile wurden aufgrund des gemilderten Niederstwertprinzips Abschreibungen wegen nur vorübergehender Wertminderung nicht vorgenommen. Die Wertminderung ist von vorübergehender Dauer, weil der Buchwert einem dauerhaft beizulegenden Wert entspricht, der auf der Meinung einer Mehrzahl unabhängiger externer Analysten beruht (MEAG-Verfahren).

### Unterbliebene Abschreibungen auf Finanzinstrumente

Außerplanmäßige Abschreibungen wurden nicht durchgeführt, sofern die Wertminderungen nur von vorübergehender Dauer sind. Dies betrifft folgende zu den Finanzanlagen des Direktbestandes gehörende Finanzinstrumente:

|                                                                      | Bilanzwert       | Zeitwert         | Bewertungs-<br>differenz |
|----------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|--------------------------|
|                                                                      | Tsd. €           | Tsd. €           | Tsd. €                   |
| Anteile an verbundenen Unternehmen                                   | 36 720           | 35 704           | -1 016                   |
| Ausleihungen an verbundene Unternehmen                               | 37 067           | 35 142           | -1 925                   |
| Inhaberschuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere | 726 155          | 689 196          | -36 959                  |
| Namensschuldverschreibungen                                          | 141 250          | 131 217          | -10 033                  |
| Schuldscheinforderungen und Darlehen                                 | 1 513 384        | 1 385 884        | -127 500                 |
| davon Anleihen der öffentlichen Hand aus                             |                  |                  |                          |
| Spanien                                                              | 200 467          | 180 149          | -20 318                  |
| <b>Insgesamt</b>                                                     | <b>2 454 576</b> | <b>2.277 143</b> | <b>-177 433</b>          |

Eine außerplanmäßige Abschreibung gemäß § 253 Abs. 3 Satz 4 HGB haben wir auf Anleihen hochverschuldeter Staaten des Euroraums (PIIGS) unterlassen, da die Wertminderungen vor dem Hintergrund des europäischen Rettungsschirms voraussichtlich nicht von Dauer sind. Weitergehende Erläuterungen sind der Risikoberichterstattung und den Ausführungen zum Kapitalanlagenbestand im Lagebericht auf Seite 18 zu entnehmen.

Für Anteile an verbundenen Unternehmen und Inhaberschuldverschreibungen anderer Staaten wurden aufgrund des gemilderten Niederstwertprinzips Abschreibungen wegen nur vorübergehender Wertminderung nicht vorgenommen. Die Wertminderung ist für Inhaberschuldverschreibungen nur von vorübergehender Dauer, weil der

Buchwert einem dauerhaft beizulegenden Wert entspricht, der auf der Meinung einer Mehrzahl unabhängiger externer Analysten beruht (MEAG-Verfahren). Für Anteile an verbundenen Unternehmen handelt es sich hierbei bezüglich der aktuellen Marktentwicklung aufgrund unserer Erwartungen nur um eine voraussichtlich vorübergehende Wertminderung.

Bei Zerobonds, Genussrechten und Schuldscheindarlehen anderer Staaten ist die Wertminderung von vorübergehender Dauer, da diese mit ihrem Nominalbetrag zurückgezahlt werden. Wertänderungen beruhen bei diesen Wertpapieren auf Zinsänderungen. Bonitätsbedingte Änderungen liegen nicht vor.



## Derivative Finanzinstrumente

| Art                           | Bilanzposition                                                          | Bilanzwert<br>Tsd € | Zeitwert<br>Tsd € | Nominalwert<br>Tsd € |
|-------------------------------|-------------------------------------------------------------------------|---------------------|-------------------|----------------------|
| <b>Optionen</b>               |                                                                         |                     |                   |                      |
| Long-Call-Optionen            | andere Vermögensgegenstände                                             | 33                  | 24                | 131                  |
| Short-Call-Optionen           | sonstige Verbindlichkeiten                                              | -4                  | -2                | 328                  |
|                               |                                                                         | 29                  | 22                | 459                  |
| <b>Swaps/Swaptions</b>        |                                                                         |                     |                   |                      |
| Swaptions Long                | Aktien, Investmentanteile und andere nicht festverzinsliche Wertpapiere | 63 252              | 73 037            | 3 220 393            |
| Receiver Swaps                |                                                                         | -                   | 128 647           | 1 636 134            |
|                               |                                                                         | 63 252              | 201 684           | 4 856 527            |
| <b>Devisentermingeschäfte</b> |                                                                         |                     |                   |                      |
| USD-Termingeschäft            |                                                                         | -                   | 3 823             | 56 994               |
| <b>Insgesamt</b>              |                                                                         | <b>63 282</b>       | <b>205 529</b>    | <b>4 913 980</b>     |

Der Saldo aus Erträgen und Aufwendungen aus derivativen Finanzinstrumenten beträgt 34 324 Tsd €

## Bewertungseinheiten

Am Bilanzstichtag bestanden die in der nachfolgenden Tabelle aufgeführten Mikrosicherungsbeziehungen

| Grundgeschäft                                                                                                      | Absicherungsgeschäft/Höhe des abgesicherten Risikos                                                                    | Art des Risikos     | Methode zur Messung der Effektivität          |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------|-----------------------------------------------|
| Darlehen<br>Nominalvolumen 818 067 Tsd €<br>Laufzeiten bis 2023                                                    | Receiver Swaps<br>Nominalvolumen 818 067 Tsd €<br>abgesichertes Risikovolumen 0 Tsd €<br>Laufzeiten bis 2023           | Zinsänderungsrisiko | Dollar Offset                                 |
| USD-Forderung (sonstige)<br>Nominalvolumen 79 400 Tsd USD<br>Laufzeit bis 2031                                     | Devisentermingeschäft<br>Nominalvolumen 79 400 Tsd USD<br>abgesichertes Risikovolumen 1 621 Tsd €<br>Laufzeit bis 2031 | Währungskursrisiko  | Critical term match-Methode,<br>Dollar Offset |
| Langfristige Incentive-Pläne<br>Anzahl gewährter Rechte 978<br>Verpflichtungsvolumen 22 Tsd €<br>Laufzeit bis 2014 | Aktienoptionen 978 Stück<br>abgesichertes Risikovolumen 0 Tsd €<br>Laufzeit bis 2014                                   | Aktienkursrisiko    | Critical term match-Methode                   |

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

Die Kapitalanlagen der fondsgebundenen Lebensversicherung setzten sich wie folgt zusammen

| Bezeichnung der Fonds                             | Bilanzwert am 31.12.2013<br>Tsd. € | Zahl der Anteilseinheiten |
|---------------------------------------------------|------------------------------------|---------------------------|
| MEAG EuroInvest neu                               | 214                                | 3 243                     |
| MEAG Euro Nachhaltigkeit                          | 9 532                              | 139 442                   |
| MEAG EuroInvest alt                               | 107 490                            | 1 629 371                 |
| MEAG PensionInvest                                | 740                                | 6 183                     |
| MEAG PensionRent                                  | 0                                  | 4                         |
| MEAG PensionSafe                                  | —                                  | —                         |
| MEAG ProInvest                                    | 16 605                             | 122 752                   |
| MEAG ProZins                                      | 557                                | 11 598                    |
| MEAG EuroKapital                                  | 18 005                             | 378 095                   |
| MEAG EuroBalance                                  | 12 698                             | 260 742                   |
| MEAG GlobalBalance DF                             | 28 581                             | 591 982                   |
| MEAG GlobalChance DF                              | 280 417                            | 6 781 547                 |
| MEAG EuroErtrag                                   | 11 598                             | 180 143                   |
| MEAG FairReturn                                   | 2 231                              | 38 187                    |
| MEAG Osteuropa                                    | 573                                | 17 014                    |
| MEAG EuroFlex                                     | 1 145                              | 23 476                    |
| MEAG EuroRent                                     | 3 802                              | 126 224                   |
| MEAG OptiErtrag                                   | 19                                 | 365                       |
| MEAG RealReturn                                   | 158                                | 3 079                     |
| Allianz Pegasus Fonds                             | 304 982                            | 3 638 099                 |
| PensionProtect 2015                               | 13                                 | 210                       |
| PensionProtect 2016                               | —                                  | —                         |
| PensionProtect 2019                               | 24                                 | 364                       |
| PensionProtect 2021                               | 288                                | 4 805                     |
| PensionProtect 2022                               | 333                                | 6 893                     |
| PensionProtect 2023                               | 33                                 | 672                       |
| PensionProtect 2024                               | 58                                 | 973                       |
| PensionProtect 2025                               | 19                                 | 407                       |
| PensionProtect 2026                               | 5                                  | 110                       |
| DWS Flex Pension II 2016                          | 301                                | 2 236                     |
| DWS Flex Pension II 2017                          | 0                                  | 1                         |
| DWS Flex Pension II 2019                          | —                                  | —                         |
| DWS Flex Pension II 2020                          | 22                                 | 174                       |
| DWS Flex Pension II 2021                          | 34                                 | 266                       |
| DWS Flex Pension II 2022                          | 52                                 | 402                       |
| DWS Flex Pension II 2023                          | 71                                 | 533                       |
| DWS Flex Pension II 2024                          | 42                                 | 311                       |
| DWS Flex Pension II 2025                          | 92                                 | 695                       |
| DWS Flex Pension II 2026                          | 102                                | 771                       |
| DWS Flex Pension II 2027                          | 107                                | 798                       |
| DWS Flex Pension II 2028                          | 1 074                              | 7 968                     |
| Flexkonzept – Basis INVITA                        | 1 005                              | 20 155                    |
| Flexkonzept – Wachstum INVITA                     | 1 083                              | 20 393                    |
| MEAG Nachhaltigkeit A INVITA                      | 6                                  | 88                        |
| Pioneer Investments German Equity A ND EUR INVITA | 2                                  | 10                        |
| MEAG ProInvest INVITA                             | 124                                | 916                       |
| MEAG ProZins A INVITA                             | 548                                | 11 404                    |

| Bezeichnung der Fonds                                              | Bilanzwert am 31.12.2013<br>Tsd. € | Zahl der Anteilseinheiten |
|--------------------------------------------------------------------|------------------------------------|---------------------------|
| MEAG EuroFlex INVITA                                               | 5                                  | 108                       |
| MEAG EuroErtrag INVITA                                             | 193                                | 3 003                     |
| MEAG GlobalBalance DF INVITA                                       | 3                                  | 59                        |
| MEAG GlobalChance DF INVITA                                        | 4                                  | 105                       |
| MEAG FairReturn A INVITA                                           | 82                                 | 1 399                     |
| Threadneedle Investment Funds – Pan European Fund 1 (EUR) INVITA   | 0                                  | 264                       |
| M&G Global Basics Fund EUR-Klasse A INVITA                         | 1                                  | 50                        |
| M&G Global Growth Fund EUR-Klasse A INVITA                         | 2                                  | 128                       |
| M&G Asian Fund EUR-Klasse A INVITA                                 | 1                                  | 44                        |
| M&G European Corporate Bond Fund EUR-Klasse A INVITA               | 0                                  | 14                        |
| Threadneedle Investment Funds – Pan European Smaller INVITA        | 3                                  | 1 701                     |
| Threadneedle Investment Funds – American Fund 1 (EUR) INVITA       | 0                                  | 146                       |
| Threadneedle Investment Funds – American Smaller Companies INVITA  | 3                                  | 1 185                     |
| Threadneedle Specialist Investment Funds – Global Emerging INVITA  | 0                                  | 229                       |
| M&G Optimal Income Fund EUR-Klasse A-H INVITA                      | 13                                 | 738                       |
| DWS Osteuropa INVITA                                               | 1                                  | 1                         |
| JPMorg I – Global Balanced Fund Namens-Ant A (acc.) EO o N INVITA  | 0                                  | 0                         |
| BlackRock Global Funds – Euro-Markets Fund A2 EUR INVITA           | 0                                  | 15                        |
| Templeton Growth (Euro) Fund A(acc)EUR INVITA                      | 3                                  | 235                       |
| Multi Opportunities INVITA                                         | 1                                  | 6                         |
| Franklin European Growth Fund A(acc)EUR INVITA                     | 5                                  | 323                       |
| DWS Invest Top EuroLand LC INVITA                                  | 12                                 | 72                        |
| Templeton Global Bond Fund A(acc)EUR INVITA                        | 6                                  | 289                       |
| BlackRock Global Funds – European Growth Fund A2 EUR INVITA        | 1                                  | 22                        |
| Fidelity Funds – Global Focus Fund A-Euro INVITA                   | 0                                  | 9                         |
| Multi Opportunities III INVITA                                     | 1                                  | 9                         |
| JPM Emerging Markets Equity A (acc.) – EUR INVITA                  | 0                                  | 22                        |
| BlackRock Global Funds – European Focus Fund A2 EUR INVITA         | 0                                  | 8                         |
| Templeton Asian Growth Fund A(acc)EUR INVITA                       | 1                                  | 30                        |
| Fidelity Funds – Euro Blue Chip Fund A-ACC-Euro INVITA             | 1                                  | 83                        |
| Franklin U.S. Opportunities Fund A(acc)EUR INVITA                  | 16                                 | 2 035                     |
| Templeton Global Total Return Fund A(acc)EUR INVITA                | 40                                 | 1 880                     |
| Fidelity Funds – South East Asia Fund A-ACC-Euro INVITA            | 5                                  | 279                       |
| Fidelity Funds – Global Opportunities Fund A-ACC-Euro INVITA       | 5                                  | 398                       |
| Pioneer Funds – Global Ecology A EUR INVITA                        | 2                                  | 10                        |
| Pioneer P.F. – Global Defensive 20 A EUR INVITA                    | 1                                  | 108                       |
| Fidelity Funds – European Growth Fund A-ACC-Euro INVITA            | 3                                  | 290                       |
| Pioneer Funds – U.S. Research Value A EUR INVITA                   | 1                                  | 5                         |
| JPM Emerging Europe, Middle East and Africa Equity A (acc.) INVITA | 1                                  | 44                        |
| Fidelity Funds – Asian Special Situations Fund A-ACC-Euro INVITA   | 1                                  | 43                        |
| JPM Latin America Equity D (acc.) – EUR INVITA                     | 1                                  | 8                         |
| JPM US Aggregate Bond A (acc.) – EUR (hedged) INVITA               | 0                                  | 1                         |
| Threadneedle (Lux) Global Focus AU INVITA                          | 0                                  | 0                         |
| DWS Global Growth INVITA                                           | 12                                 | 162                       |
| DWS Zukunftsressourcen INVITA                                      | 3                                  | 53                        |
| DWS Vermögensbildungsfonds I INVITA                                | 3                                  | 31                        |
| DWS Deutschland INVITA                                             | 21                                 | 131                       |

| Bezeichnung der Fonds                                    | Bilanzwert am 31.12.2013<br>Tsd. € | Zahl der Anteilseinheiten |
|----------------------------------------------------------|------------------------------------|---------------------------|
| DWS Aktien Strategie Deutschland INVITA                  | 17                                 | 64                        |
| DWS Top Dividende LD INVITA                              | 14                                 | 155                       |
| Carmignac Patrimoine A EUR acc INVITA                    | 42                                 | 74                        |
| Carmignac Investissement A EUR acc INVITA                | 23                                 | 23                        |
| Carmignac Securite A EUR acc INVITA                      | 3                                  | 2                         |
| Carmignac Profil Reactif 50 A EUR acc INVITA             | 1                                  | 8                         |
| Carmignac Emergents A EUR acc INVITA                     | 1                                  | 1                         |
| BlackRock Global Funds – Euro Bond Fund A2 EUR INVITA    | 2                                  | 79                        |
| JPM Global Appreciation Fund A (ACC) EUR INVITA          | 0                                  | 3                         |
| Carmignac Portfolio Commodities A EUR acc INVITA         | 1                                  | 4                         |
| BlackRock Global Funds – Emerging Markets Fund A2 INVITA | 1                                  | 27                        |
| BlackRock Global Funds – World Gold Fund A2 EUR INVITA   | 2                                  | 88                        |
| BlackRock Global Funds – World Mining Fund A2 EUR INVITA | 10                                 | 289                       |
| Fondszertifikat Europa                                   | 18 261                             | 175 011                   |
| Fondszertifikat Global                                   | 1 208                              | 9 736                     |
| Fondszertifikat Eco                                      | 15 834                             | 135 576                   |
| Fondszertifikat Strategie                                | 1 980                              | 19 689                    |
| AktivRente Individual                                    | 33 335                             | 292 055                   |
| Pioneer Fonds – Global Select                            | 2 473                              | 19 202                    |
| Pioneer Fonds – Global Ecology                           | 13 455                             | 96 562                    |
| Pioneer Fondsstrategie                                   | 6 220                              | 54 327                    |
| MEAG EuroInvest (DHP)                                    | 11 748                             | 101 380                   |
| Barguthaben                                              | 3 952                              |                           |
| <b>Insgesamt</b>                                         | <b>913 826</b>                     |                           |

Darüber hinaus beinhaltet diese Position in Höhe von 48 100 Tsd. € Fondsanteile im Rahmen des fremdgeführten Konsortialgeschäfts

Aus der Gewinnzuteilung 2013 wurden 1 526 Tsd. € zur Anlage im Januar 2014 reserviert

#### E Sonstige Vermögensgegenstände

##### III. Andere Vermögensgegenstände

In diesem Posten sind u. a. vorausgezahlte Versicherungsleistungen in Höhe von 167 494 Tsd. € enthalten sowie Optionen zur Sicherung zukünftiger Verpflichtungen aus langfristigen Incentive-Plänen in Höhe von 33 Tsd. €

#### F. Rechnungsabgrenzungsposten

##### II. Sonstige Rechnungsabgrenzungsposten

Hier wird das Agio auf Namensschuldverschreibungen in Höhe von 264 977 Tsd. € ausgewiesen

## Jahresabschluss

### Anhang

## Erläuterungen der Bilanz: Passivseite

#### A. Eigenkapital

##### I. Eingefordertes Kapital

Das Grundkapital der Gesellschaft beträgt am Bilanzstichtag 102 258 376 € und ist eingeteilt in 200 000 auf den Namen lautende Stuckaktien. Das Grundkapital ist mit 62 530 997 € entsprechend zu 61,15 % eingezahlt.

##### II. Kapitalrücklage

Der im Geschäftsjahr 2012 an die ERGO Versicherungsgruppe AG abgeführte Gewinn in Höhe von 22 498 Tsd. € wurde im Jahr 2013 in voller Höhe zurückgeführt und in die Kapitalrücklage eingestellt.

#### B. Versicherungstechnische Rückstellungen

##### IV. Rückstellung für erfolgsabhängige und erfolgsunabhängige Beitragsrückerstattung

Die Rückstellung hat sich im Berichtsjahr wie folgt entwickelt:

|                                                               | Tsd. €           |
|---------------------------------------------------------------|------------------|
| Stand am Ende des Vorjahres                                   | 2 351 026        |
| Entnahme für                                                  |                  |
| Einmalbeiträge für Bonussummen                                | 44 883           |
| Anlage in Fondsanteile                                        | 1 946            |
| gezahlte bzw. verrechnete Überschussanteile                   | 364 478          |
| Zuführung zu den verzinslich angesammelten Überschussanteilen | 38 119           |
| Summe der Entnahmen                                           | 449 426          |
| Zuweisung aus dem Überschuss des Geschäftsjahres              | 337 157          |
| <b>Stand am Ende des Geschäftsjahres</b>                      | <b>2 238 757</b> |

Bei der Überschussbeteiligung der Versicherungsnehmer handelt es sich um vertragliche Beitragsrückerstattung.

Die für 2014 erklärte Überschussbeteiligung ist in der „Anlage zum Anhang Überschussbeteiligung“ zusammengestellt.

Innerhalb der Rückstellung für Beitragsrückerstattung  
entfallen

|                                                                                                                                                                   | Tsd. €    |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|
| a) auf bereits festgelegte, aber noch nicht zugeteilte laufende Überschussanteile                                                                                 | 166 699   |
| b) auf bereits festgelegte, aber noch nicht zugeteilte Schlussüberschussanteile und Schlusszahlungen                                                              | 44 043    |
| c) auf bereits festgelegte, aber noch nicht zugeteilte Beträge für die Mindestbeteiligung an Bewertungsreserven                                                   | 167 046   |
| d) auf bereits festgelegte, aber noch nicht zugeteilte Beträge zur Beteiligung an Bewertungsreserven (ohne c)                                                     | 8 056     |
| e) auf den Teil des Schlussüberschussanteilsfonds, der für die Finanzierung von Gewinnrenten zurückgestellt wird (ohne a)                                         | 47 865    |
| f) auf den Teil des Schlussüberschussanteilsfonds, der für die Finanzierung von Schlussüberschussanteilen und Schlusszahlungen zurückgestellt wird (ohne b und e) | 293 996   |
| g) auf den Teil des Schlussüberschussanteilsfonds, der für die Finanzierung der Mindestbeteiligung an Bewertungsreserven zurückgestellt wird (ohne c)             | 1 063 613 |
| h) auf den ungebundenen Teil (ohne a bis g)                                                                                                                       | 447 439   |

#### D. Andere Rückstellungen

#### III. Sonstige Rückstellungen

Die Position enthält im Wesentlichen Rückstellungen für

|                                            | Tsd. € |
|--------------------------------------------|--------|
| Strukturelle Änderungen                    | 88 139 |
| Organschaftumlage                          | 58 042 |
| Außendienstvergütungen                     | 42 777 |
| Unverdiente Provisionen                    | 41 765 |
| Vorruhestandsleistungen und Altersteilzeit | 11 422 |
| Geschäftsplanvergütung                     | 7 570  |
| Verpflichtungen gegenüber den Mitarbeitern | 6 403  |
| Ausstehende Rechnungen                     | 3 649  |
| Jubiläumsleistungen                        | 3 303  |
| Aufbewahrung Geschäftsunterlagen           | 2 388  |
| Prozesskostenrisiko                        | 352    |

#### F. Andere Verbindlichkeiten

##### I 1 Verbindlichkeiten aus dem selbst abgeschlossenen Versicherungsgeschäft gegenüber Versicherungsnehmern

Die Verbindlichkeiten gegenüber Versicherungsnehmern  
bestehen zum überwiegenden Teil aus den verzinslich ange-  
sammelten Überschussanteilen in Höhe von 1 141 140 Tsd. €

#### G. Rechnungsabgrenzungsposten

Hier wird das Disagio auf Namensschuldverschreibungen in  
Höhe von 35 026 Tsd. € ausgewiesen

## Jahresabschluss

# Anhang

## Erläuterungen der Gewinn- und Verlustrechnung

### I. Versicherungstechnische Rechnung

#### 1. a) Gebuchte Bruttobeiträge

|                                                          | 2013<br>Tsd. €   | 2012<br>Tsd. €   |
|----------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| <b>selbst abgeschlossenes Versicherungsgeschäft.</b>     |                  |                  |
| Einzelversicherungen                                     |                  |                  |
| Laufende Beiträge                                        | 1.673.808        | 1.723.682        |
| Einmalbeiträge                                           | 402.284          | 491.355          |
|                                                          | 2.076.092        | 2.215.037        |
| Kollektivversicherungen                                  |                  |                  |
| Laufende Beiträge                                        | 612.682          | 611.665          |
| Einmalbeiträge                                           | 216.000          | 255.748          |
|                                                          | 828.682          | 867.413          |
| <b>Insgesamt</b>                                         | <b>2.904.774</b> | <b>3.082.450</b> |
| <b>in Rückdeckung übernommenes Versicherungsgeschäft</b> | <b>170.054</b>   | <b>173.413</b>   |

#### 10. Aufwendungen für Kapitalanlagen

Außerplanmäßige Abschreibungen gemäß § 253 Abs 3 Satz 3 und 4 i. V. m. § 277 Abs 3 Satz 1 HGB wurden in Höhe von 68.455 Tsd. € vorgenommen. Einzelheiten zu den Abschreibungen zeigt die Übersicht auf Seite 62 f.

### II Nicht versicherungstechnische Rechnung

#### 1. Sonstige Erträge

Die sonstigen Erträge betreffen in Höhe von 1.785 Tsd. € Erträge aus der Währungsumrechnung.

#### 2. Sonstige Aufwendungen

In den sonstigen Aufwendungen sind Aufwendungen aus der Währungsumrechnung in Höhe von 1.698 Tsd. € und Aufwendungen aus der Aufzinsung der Steuerrückstellungen einschließlich der dafür gebildeten Zinsrückstellungen (§ 233a AO), der Stornoreserve, der Altersteilzeit-, Vorruhestands-, Jubiläumsrückstellung und der Rückstellung für strukturelle Veränderungen in Höhe von 10.193 Tsd. € enthalten.

#### 5. Außerordentliche Aufwendungen

Die Ausübung des Wahlrechtes des Art. 67 Abs. 1 EGHGB, die erforderliche Zuführung zu den Pensionsrückstellungen bei der ERGO Versicherungsgruppe AG, mit der die Gesellschaft einen Schuldbeitritt vereinbart hat, auf maximal 15 Jahre zu verteilen, führt zu einem außerordentlichen Aufwand in Höhe von 2.942 Tsd. €. Der verbleibende Teil der Initialdifferenz beträgt 30.118 Tsd. €.

## Anhang

### Sonstige Angaben

#### Haftungsverhältnisse und sonstige finanzielle Verpflichtungen

- Die ERGO Versicherungsgruppe AG hat mit unserer Gesellschaft den Schuldbeitritt zu Pensionszusagen vereinbart. Sie bilanziert die dafür von uns erhaltenen Deckungsmittel sowie die Pensionsrückstellungen und erfüllt im Außenverhältnis sämtliche Pensionsverpflichtungen. Daraus bestanden am 31. Dezember 2013 gesamtschuldnerische Haftungen von 153.690 Tsd. €. Die ERGO ist im Innenverhältnis zur ERGO Leben verpflichtet, die Pensionsverpflichtungen der ERGO Leben im Außenverhältnis zu erfüllen. Dementsprechend realisiert sich die gesamtschuldnerische Haftung der ERGO Leben nur in dem Fall, dass die ERGO als Gesamtschuldner aus Unvermögen zur Leistung an die Berechtigten ausfällt. Bei der ERGO handelt es sich allerdings um eine Finanzdienstleistungsholding, die aufgrund eigener Kapitalstärke von unabhängigen Ratingagenturen jeweils mit – für eine Holdinggesellschaft – sehr guten Ratings bewertet wird (z. B. Fitch A+, S&P A). Das Risiko einer gesamtschuldnerischen Haftung wird vor diesem Hintergrund nicht gesehen.
- Die Gesellschaft ist gemäß § 124 ff. VAG Mitglied des Sicherungsfonds für die Lebensversicherer. Der Sicherungsfonds erhebt auf der Grundlage der Sicherungsfonds-Finanzierungs-Verordnung (Leben) jährliche Beiträge von maximal 0,2 ‰ der Summe der versicherungstechnischen Netto-Rückstellungen, bis ein Sicherungsvermögen von 1 ‰ der Summe der versicherungstechnischen Netto-Rückstellungen aufgebaut ist. Zukünftigen Verpflichtungen für die Gesellschaft bestanden hieraus keine. Der Sicherungsfonds kann darüber hinaus Sonderbeiträge in Höhe von weiteren 1 ‰ der Summe der versicherungstechnischen Netto-Rückstellungen erheben, dies entsprach einer Verpflichtung von 40.001 Tsd. €.
- 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 versicherungstechnischen Netto-Rückstellungen unter Anrechnung der zu diesem Zeitpunkt bereits an den Sicherungsfonds geleisteten Beiträge. Unter Einschluss der oben genannten Einzahlungsverpflichtungen aus den Beitragszahlungen an den Sicherungsfonds betrug die Gesamtverpflichtung zum Bilanzstichtag 360.011 Tsd. €. Verpflichtungen treffen die ERGO Leben nur, wenn Lebensversicherungsunternehmen oder Pensionskassen wegen drohender Insolvenz unter den Schutz der Protektor gestellt wurden. Dabei wurde die Höhe der Inanspruchnahme vom Umfang des zu übertragenden Bestands abhängen. Trotz Durchlaufens einer mehrjährigen nachhaltigen Finanzmarktkrise ist eine entsprechende Inanspruchnahme der Protektor in den letzten Jahren nicht eingetreten. Zudem sind aktuell keine Lebensversicherungs- oder Pensionskassenunternehmen bekannt, die drohen, unter den Schutz der Protektor gestellt zu werden. Der Eintritt des Risikos einer über die turnusmäßigen Jahresbeiträge hinausgehenden Inanspruchnahme der ERGO Leben durch die Protektor wird vor diesem Hintergrund als unwahrscheinlich eingestuft.
- Aus dem Beteiligungsbereich bestanden Einzahlungsverpflichtungen in Höhe von 177.556 Tsd. €, davon gegenüber verbundenen Unternehmen in Höhe von 111.192 Tsd. €.
- Ferner bestanden Abnahmeverpflichtungen aus Multitranchen-Anleihen in Höhe von 1.000.000 Tsd. €.



- Darüber hinaus bestanden Verpflichtungen in Höhe von 2 014 Tsd € aus Dienstleistungsverträgen, in Höhe von 405 Tsd € aus Zuschüssen an Werbegemeinschaften und aus abgeschlossenen Darlehensverträgen in Höhe von 375 236 Tsd €
- Die Gesellschaft ist Mitglied der Versorgungsausgleichskasse Pensionskasse VVaG. Entsprechend ihrer Quote hat sie sich verpflichtet, auf Anforderung des Vereins zusätzliche Grundungsstockmittel zur Verfügung zu stellen, wenn dies zur Erfüllung der Solvabilitätsanforderungen des Vereins erforderlich ist.
- Die Gesellschaft hat für ausschließlich in ihrem Auftrag tätige Versicherungsvermittler die uneingeschränkte Haftung aus der Vermittlung von Versicherungsprodukten übernommen. In diesem Zusammenhang besteht das Risiko einer Inanspruchnahme durch

den Kunden. Die Wahrscheinlichkeit der Inanspruchnahme sehen wir als gering an. Für den Fall der Inanspruchnahme besteht grundsätzlich eine Regressmöglichkeit bei dem Vermittler bzw. über dessen Vermögensschaden-Haftpflichtversicherung.

#### Erläuterungen zum in Rückdeckung gegebenen Lebensversicherungsgeschäft

Der Saldo aus den verdienten Beiträgen der Rückversicherer und den Anteilen der Rückversicherer an den Bruttoaufwendungen für Versicherungsfälle, an den Bruttoaufwendungen für den Versicherungsbetrieb und an der Veränderung der Brutto-Deckungsrückstellung beträgt -6 970 (-1 683) Tsd €.

#### Anzahl der im Jahresdurchschnitt beschäftigten Arbeitnehmer

|                          | Anzahl       |
|--------------------------|--------------|
| Innendienst              | 546          |
| Angestellter Außendienst | 750          |
| <b>Insgesamt</b>         | <b>1 297</b> |

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

|                                                                                                                                  | 2013<br>Tsd €  | 2012<br>Tsd €  |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| 1 Provisionen jeglicher Art der Versicherungsvertreter im Sinne des § 92 HGB für das selbst abgeschlossene Versicherungsgeschäft | 88 714         | 126 028        |
| 2 Sonstige Bezüge der Versicherungsvertreter im Sinne des § 92 HGB                                                               | 26 429         | 31 431         |
| 3 Löhne und Gehälter                                                                                                             | 77 371         | 80 904         |
| 4 Soziale Abgaben und Aufwendungen für Unterstützung                                                                             | 13 944         | 14 104         |
| 5 Aufwendungen für Altersversorgung                                                                                              | 9 456          | 13 703         |
| <b>6 Aufwendungen insgesamt</b>                                                                                                  | <b>215 914</b> | <b>266 169</b> |

### Gesamtbezüge des Aufsichtsrats und des Vorstands

Für ihre Tätigkeit im Geschäftsjahr 2013 wurden den Mitgliedern des Vorstands und des Aufsichtsrats Bezüge in Höhe von 1 669 Tsd € (Vorstand) beziehungsweise 44 Tsd € (Aufsichtsrat) gewährt. Ehemalige Vorstandsmitglieder und ihre Hinterbliebenen erhielten von der Gesellschaft 286 Tsd €. Für laufende Pensionen und Anwartschaften für diesen Personenkreis hat die ERGO Versicherungsgruppe AG Pensionsrückstellungen in Höhe von 3 845 Tsd € bilanziert. Daneben besteht aus der Ausübung des Wahlrechtes nach Art. 67 Abs. 1 EGHGB ein noch

nicht bilanzierter Betrag in Höhe von 829 Tsd €. Für beide Beträge haftet unsere Gesellschaft mit

Die Übersicht über die Mitglieder des Aufsichtsrats und des Vorstands der Gesellschaft befindet sich auf Seite 4. Sie ist Bestandteil des Anhangs.

### Abschlussprüferhonorar

Die Angaben zum Abschlussprüferhonorar erfolgen befreiend im Konzernabschluss der ERGO Versicherungsgruppe AG.

### Zusätzliche Angaben

|                                                                                         | Tsd. €    |
|-----------------------------------------------------------------------------------------|-----------|
| 1 Beitragssumme des Neugeschäfts                                                        | 4 638 353 |
| 2 Nettoergebnis aus Kapitalanlagen – ohne FLV                                           | 1 518 496 |
| 3 Laufendes Ergebnis aus Kapitalanlagen im Sinne der Durchschnittsverzinsung – ohne FLV | 1 291 893 |
| 4 Zuführung zur RfB für die fondsgebundene Lebensversicherung                           | 17 843    |
| 5 Direktgutschrift                                                                      |           |
| a) für Bonussummen und Auffüllung der Deckungsrückstellung                              | 10 866    |
| b) für verzinsliche Ansammlung                                                          | 55        |
| c) für ausgezahlte bzw. verrechnete Überschussanteile                                   | –         |
| d) für Fondsanteile                                                                     | –         |
| Summe                                                                                   | 10 921    |

### Aufstellung des Anteilsbesitzes gemäß § 285 Nr. 11 und 11a HGB

| Firma und Sitz                                                              | Kapitalanteil<br>unmittelbar | Kapitalanteil<br>mittelbar | Eigenkapital <sup>1</sup><br>in € | Ergebnis <sup>2</sup><br>in € |
|-----------------------------------------------------------------------------|------------------------------|----------------------------|-----------------------------------|-------------------------------|
| <b>Anteile an verbundenen Unternehmen Inland</b>                            |                              |                            |                                   |                               |
| CAPITAL PLAZA Holding GmbH & Co. Singapur KG, Düsseldorf                    | 20,00 %                      |                            | 16 284 577                        | 3 163 133                     |
| ERGO Immobilien-GmbH 5 Hamburg-Mannheimer & Co. KG, Kreien                  | 100,00 %                     |                            | 164 601 704                       | -19 612 046                   |
| ERGO Immobilien-GmbH 7 Hamburg-Mannheimer & Co. KG, Kreien                  | 100,00 %                     |                            | 1 000                             | -                             |
| ERGO Leben Asien Verwaltungs GmbH, München                                  | 100,00 %                     |                            | 27 139                            | 764                           |
| ERGO Private Capital Leben GmbH & Co. KG, Düsseldorf                        | 72,00 %                      |                            | 262 739 420                       | 5 630 203                     |
| ERGO Private Capital Zweite GmbH & Co. KG, Düsseldorf                       | 72,00 %                      |                            | 49 976 301                        | -7 913                        |
| ERGO Zweite Beteiligungsgesellschaft mbH, Düsseldorf                        | 33,33 %                      |                            | 33 257                            | -169                          |
| EUREKA GmbH, Düsseldorf                                                     | 33,33 %                      |                            | 68 988                            | -4 328                        |
| Gebäude Service Gesellschaft Überseering 35 mbH, Hamburg                    | 100,00 %                     |                            | 201 615                           | 176 615                       |
| IRIS Capital Fund II German Investors GmbH & Co. KG, Düsseldorf             |                              | 70,00 %                    | 28 672 984                        | -11 822                       |
| Juventus Vermögensverwaltungs AG, Hamburg                                   | 100,00 %                     |                            | 51 542                            | 401                           |
| Seminaris Hotel- und Kongreßstätten-Betriebs-<br>gesellschaft mbH, Lüneburg | 25,00 %                      |                            | 2 624 536                         | 467 631                       |
| VHDK Beteiligungsgesellschaft mbH, Düsseldorf                               | 20,00 %                      |                            | 18 021 555                        | 4 441 502                     |
| VICTORIA Asien Immobilienbeteiligungs GmbH & Co. KG, München                | 100,00 %                     |                            | 31 453 691                        | -16 150                       |
| Victoria US Property Investment GmbH, Düsseldorf                            | 25,00 %                      |                            | 1 091 600                         | 1 996 127                     |
| Victoria Vierter Bauabschnitt GmbH & Co. KG, Düsseldorf                     | 95,10 %                      |                            | 60 498 945                        | 2 598 945                     |
| <b>Anteile an verbundenen Unternehmen Ausland<sup>1</sup></b>               |                              |                            |                                   |                               |
| ERGO PRO S r l, Verona                                                      |                              | 100,00 %                   | -31 755                           | -42 269                       |
| ERGO Pro Sp z o o, Warschau                                                 | 100,00 %                     |                            | 1 126 121                         | 10 147                        |
| ERGO Pro, spol s r o, Prag                                                  | 100,00 %                     |                            | 737 602                           | 92 607                        |
| Hamburg-Mannheimer ForsikringService A/S, Kopenhagen                        | 100,00 %                     |                            | 92 217                            | -387                          |
| VFG Vorsorge-Finanzierungsconsulting GmbH, Wien                             | 75,00 %                      |                            | 632 729                           | -73 531                       |
| <b>Beteiligungen Inland</b>                                                 |                              |                            |                                   |                               |
| Fernkälte Geschäftsstadt Nord Gesellschaft bürgerlichen Rechts, Hamburg     | 39,34 %                      |                            | 2 419 447                         | -                             |
| Grundeigentümer-Interessengemeinschaft City Nord GmbH, Hamburg              | 20,00 %                      |                            | 48 263                            | -19 773                       |
| Hannover Finanz-Umwelt Beteiligungsgesellschaft mbH, Hillerse               | 20,00 %                      |                            | -1 072 571                        | 965 420                       |
| <b>Beteiligungen Ausland<sup>1</sup></b>                                    |                              |                            |                                   |                               |
| ERGO China Life Insurance Co., Ltd., Jinan, Shandong Province <sup>2</sup>  | 30,00 %                      |                            | 71 925 198                        |                               |

1 Die Fremdwährungsbeträge des Ergebnisses wurden mit dem Jahresdurchschnittskurs und das Eigenkapital zum Jahresendkurs umgerechnet

2 Keine Geschäftstätigkeit im Jahr 2013

3 Die Angaben beziehen sich auf den letzten verfügbaren Jahresabschluss

### Gruppenzugehörigkeit

Die ERGO Versicherungsgruppe AG, Düsseldorf, ist alleinige Aktionärin der ERGO Lebensversicherung AG. Die Mitteilung entsprechend § 20 Abs. 4 AktG liegt vor. Die Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft AG in München, München, kontrolliert zum 31. Dezember 2013 unmittelbar und über ihre Tochtergesellschaft P. A. N. GmbH & Co. KG, Grünwald, 100,00% des gezeichneten Kapitals der ERGO Versicherungsgruppe AG, Düsseldorf. Außerdem besteht zwischen der MunichFinancialGroup GmbH, München, einer 100%igen Tochtergesellschaft der Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft AG in München, und der ERGO Versicherungsgruppe AG ein Beherrschungsvertrag.

Der Jahresabschluss der Gesellschaft wird in die nach den internationalen Rechnungslegungsvorschriften IFRS aufgestellten Konzernabschlüsse der ERGO Versicherungsgruppe AG und der Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft AG in München zum 31. Dezember 2013 einbezogen. Somit liegen die Voraussetzungen zur Befreiung der Gesellschaft von der Konzernrechnungslegungspflicht vor.

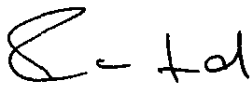
Die Konzernabschlüsse und -lageberichte der ERGO Versicherungsgruppe AG und der Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft AG in München werden über die Internetseiten des Unternehmensregisters zugänglich sein. Auf Wunsch sind sie bei den Gesellschaften erhältlich.

Hamburg, 27. Januar 2014

Der Vorstand



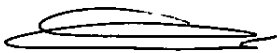
Dr. Daniel von Borries



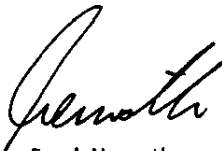
Rolf Bauernfeind



Thomas Langhein



Dr. Johannes Lorper



Frank Neuroth

## Jahresabschluss

# Anlage zum Anhang: Überschussbeteiligung

### Erläuterungen zur Überschussbeteiligung der Versicherungsnehmer

#### Entstehung der Überschüsse

Den Versicherungsschutz unserer Kunden müssen wir zu jedem Zeitpunkt der Versicherungsdauer gewährleisten können. Dafür bilden wir Deckungsrückstellungen. Diese berechnen wir mit vorsichtigen Annahmen über den Zins (sogenannter garantierter Rechnungszins), die Kosten und den Risikoverlauf. Die für die Rückstellungen erforderlichen Mittel legen wir am Kapitalmarkt an und erwirtschaften Kapitalerträge. Aus den Kapitalerträgen, den angelegten Mitteln und den Beiträgen erbringen wir die zugesagten Versicherungsleistungen. Zusätzlich decken wir damit die Kosten für Abschluss und Verwaltung der Verträge. Je größer unsere Kapitalerträge sind, je weniger vorzeitige Versicherungsfälle eintreten und je kostengünstiger wir arbeiten, desto größer sind die entstehenden Überschüsse. Diese geben wir in Form der Überschussbeteiligung überwiegend an unsere Kunden weiter. Die Überschussbeteiligung besteht aus laufenden Überschussanteilen und gegebenenfalls einem einmaligen Schlussüberschussanteil. Bei Vertragsbeendigung oder Rentenübergang sowie im Rentenbezug beteiligen wir den Kunden außerdem an den Bewertungsreserven.

Trotz der vorsichtigen Annahmen kann es notwendig sein, die Deckungsrückstellung neu zu bewerten. Dies kann zum Beispiel eintreten, wenn die Lebenserwartung steigt. Wenn und soweit wir eine Neubewertung der Deckungsrückstellung vornehmen müssen, kann die einzelne Versicherung zusätzliche Zuführungen zur Deckungsrückstellung erhalten. Die Versicherung erhält diese zusätzlichen Zuführungen dann an Stelle der sich aus den genannten Überschussanteilsätzen ergebenden Überschussanteile. Die vereinbarte Überschussbeteiligung können wir so lange aussetzen oder reduzieren, bis eine ausreichende Deckungsrückstellung erreicht ist. Eine Deckungsrückstellung ist ausreichend, wenn sie auch in Zukunft genügende Sicherheitsmargen für die Erfüllung der zugesagten Leistung enthält. Ist der Überschussanteilsatz in diesem Jahr null, erhält eine einzelne Versicherung keine Überschussanteile. In diesem Fall nehmen wir so lange keine zusätzliche Zuführung zur Deckungsrückstellung vor, bis der Überschussanteilsatz wieder positiv ist. Außerdem können wir Anteile aus der

Beteiligung an den Bewertungsreserven im Rentenbezug für eine zusätzliche Zuführung zur Deckungsrückstellung verwenden.

Um eine entstehungsgerechte Überschussbeteiligung zu gewährleisten, haben wir gleichartige Versicherungen in Bestandsgruppen oder Abrechnungsverbände zusammengefasst. Innerhalb dieser Bestandsgruppen und Abrechnungsverbände haben wir die Versicherungen in Gewinnverbände unterteilt. Dabei unterscheiden wir im Wesentlichen nach Risikoart (beispielsweise kapitalbildende Lebensversicherung, Risikolebensversicherung, Rentenversicherung), Geschäftsbereich (Einzel- oder Kollektivversicherung) und Tarifgeneration.

#### Verwendung der Überschüsse

Wir führen den für die Versicherungsnehmer bestimmten Überschuss der Rückstellung für Beitragsrückerstattung (RfB) zu. Die Mittel der RfB dürfen wir grundsätzlich nur für die Überschussbeteiligung unserer Kunden verwenden. Die RfB enthält mindestens die Überschussanteile, die wir im folgenden Geschäftsjahr planmäßig den Versicherungsnehmern gutschreiben. Darüber hinaus enthält die RfB die Beträge zur Finanzierung der Schlussüberschussanteile und der Sockelbeteiligung an den Bewertungsreserven.

#### Laufende Überschussanteile

Die im folgenden Geschäftsjahr fälligen laufenden Überschussanteile setzen sich in der Regel aus verschiedenen Bestandteilen zusammen. Die einzelnen Bestandteile unterscheiden sich im Überschussanteilsatz und in der Bemessungsgröße. Der Vorstand legt die Überschussanteilsätze jährlich fest. Die Bemessungsgrößen für die Überschussanteile können unter anderem

- vom Tarif,
- von der vereinbarten Versicherungsdauer,
- von der abgelaufenen Dauer und
- von Alter und Geschlecht der versicherten Person abhängen. Die einzelnen Überschussanteile setzen wir gemäß folgender Tabelle im Verhältnis zur maßgebenden Größe fest.

| Überschussanteil                      | Bemessungsgröße                                        |
|---------------------------------------|--------------------------------------------------------|
| Grund- oder Beitragsüberschussanteil  | z. B. Versicherungssumme, Beitragssumme, Jahresbeitrag |
| Zinsüberschussanteil                  | z. B. Deckungskapital, Rückkaufswert, Beitragssumme    |
| Ansamlungsüberschussanteil            | angesammeltes Überschussguthaben                       |
| Todesfall- oder Risikoverschussanteil | Risikobeitrag                                          |

Die laufenden Überschussanteile schreiben wir in Abhängigkeit vom Tarif entweder zum Jahrestag des Versicherungsbeginns oder zum 31.12. im Kalenderjahr gut. Vertragsabhängig sind für die einzelnen Teile der laufenden Überschussbeteiligung eventuell Wartezeiten in Abhängigkeit von der Versicherungsdauer zu beachten. Diese können Sie Ihren Vertragsunterlagen entnehmen.

Bei Versicherungen im Alters- und Hinterbliebenenrentenbezug fallen Zins-, Risiko- und Kostenüberschüsse an. An entstehenden Kostenüberschüssen beteiligen wir die Versicherungen über einen erhöhten Zinsüberschussanteilsatz im Rentenbezug. Für Tarifgenerationen bis einschließlich 2012 beteiligen wir die Versicherungen an den entstehenden Risikoverschüssen ebenfalls über eine Erhöhung des Zinsüberschussanteilsatzes im Rentenbezug. Für Tarifgenerationen ab 2013 beteiligen wir die Versicherungen an entstehenden Risikoverschüssen über einen eigenen Risikoverschussanteil. Dafür erhöhen wir die bei der Tarifkalkulation verwendeten Sterblichkeiten um den deklarierten Risikoverschussanteilsatz. Auf Basis der erhöhten Sterblichkeiten berechnen wir den Risikoverschussanteil.

#### Schlussüberschussanteile

Bei Vertragsbeendigung oder bei Beendigung der Aufschubzeit erhält ein großer Teil der Versicherungen einen Schlussüberschussanteil. Mit dem einmaligen Schlussüberschussanteil beteiligen wir die Kunden an solchen Überschüssen, die wir nicht schon durch die laufenden Überschussanteile zuteilen.

Der Schlussüberschussanteil kann sich für die Tarifgenerationen und teilweise auch für Gewinnverbände in der Gültigkeit und in der Bemessungsgröße unterscheiden. So wird für

- Tarifgenerationen ab 2008,
- in den Gewinnverbänden VF, VG und VK sowie
- in den Gewinnverbänden FG und FN für Tarifgenerationen ab 2005

jährlich ein Betrag in Prozent des Deckungskapitals zur Bemessungsgröße für den Schlussüberschussanteil zugeführt. Die Bemessungsgröße für den Schlussüberschussanteil ist dann der Betrag, der sich aus der Ansammlung der jährlichen Zuführungen ergibt. Die Bemessungsgröße für den Schlussüberschussanteil ist

- im Gewinnverband D innerhalb des Abrechnungsverbands „Kapitalversicherungen mit Gewinnbeteiligung, Gruppenversicherungen nach Einzeltarifen“,
- im Gewinnverband G sowie
- in den Gewinnverbänden FG und FN für Tarifgenerationen vor 2005

der Ansammlungsbetrag der Zinsen auf das überschussberechtigende Deckungskapital, die fällige Bonussumme oder die fällige Leistung aus Zinsüberschussanteil-Guthaben. Der Schlussüberschussanteil ist für das im Kalenderjahr beginnende Versicherungsjahr gültig. Bei Fälligkeit einer Versicherungsleistung vor Ablauf erhält der Kunde – nach einer Wartezeit – eine gegebenenfalls reduzierte Schlussüberschussbeteiligung.

Für die übrigen Tarife der Tarifgenerationen vor 2008 gilt der Schlussüberschussanteil für das Kalenderjahr. Er wird im Verhältnis zur tarifabhängigen Bemessungsgröße (z. B. Versicherungssumme, Todesfallsumme, Beitragssumme, Kapitalabfindung) festgesetzt. Der Verhältnissatz hängt vom Zeitpunkt und dem Grund der Vertragsbeendigung sowie von der vereinbarten und der abgelaufenen Versicherungsdauer ab. Bei Fälligkeit einer Versicherungsleistung vor Ablauf erhält der Kunde einen gegebenenfalls reduzierten Schlussüberschussanteil frühestens nach Ablauf des ersten Kalenderjahres. In diesem Fall kann die Bemessungsgröße für die Berechnung des Schlussüberschussanteils von der Größe bei Ablauf beziehungsweise vereinbartem Rentenbeginn abweichen.

### Verwendung der Überschussanteile

Je nach Vereinbarung mit dem Versicherungsnehmer können die laufenden Überschussanteile verwendet werden

- zur Erhöhung der versicherten Leistungen durch Bildung zusätzlicher beitragsfreier Versicherungsleistungen (Bonus/Anlageversicherung),
- zur verzinslichen Ansammlung,
- zur Anlage in Fondsanteilen,
- zur Verrechnung mit den Beiträgen,
- zur Barausschüttung oder
- zur Bildung einer Überschussrente

Die jeweils mögliche Verwendungsform der Überschussanteile ist tarifabhängig und in den jeweiligen Allgemeinen Versicherungsbedingungen festgelegt

### Beteiligung an den Bewertungsreserven

Seit dem 1.1.2008 beteiligen wir die Versicherungsnehmer von überschussberechtigten Versicherungsverträgen, die dem deutschen Versicherungsvertragsgesetz unterliegen, direkt an den Bewertungsreserven der ERGO Lebensversicherung AG. Hierzu ermitteln wir monatlich die Höhe der Bewertungsreserven, die nach den aufsichtsrechtlichen Vorschriften für die Beteiligung der Verträge zu berücksichtigen sind (verteilungsfähige Bewertungsreserven). Die auf die einzelnen überschussberechtigten Verträge entfallenden Anteile an diesen verteilungsfähigen Bewertungsreserven ordnen wir nach einem verursachungsorientierten Verfahren zu. Zur Berechnung der Anteile bilden wir das Verhältnis aus Gesamtsumme der verteilungsfähigen Bewertungsreserven und Summe der individuellen Bewertungsfaktoren aller Versicherungen. Diesen Wert multiplizieren wir mit dem individuellen Bewertungsfaktor des einzelnen Versicherungsvertrages und dem gesetzlichen Zuteilungsfaktor von 50 %.

Zum 31.12.2013 beträgt die Gesamtsumme der verteilungsfähigen Bewertungsreserven 2.523.582.880 Euro und die Summe der individuellen Bewertungsfaktoren aller Versicherungen 199.226.156.193. Daraus ergibt sich ein Verhältnis von (gerundet) 0,01266693 Euro. Diesen Wert multiplizieren wir mit dem aktuellen Bewertungsfaktor des jeweiligen Versicherungsvertrages und dem gesetzlichen Zuteilungsfaktor von 50 %.

Nicht enthalten in den genannten Größen sind

- laufende Berufsunfähigkeits-, Erwerbsunfähigkeits-, Erwerbsminderungs- und Pflegerenten,
- laufende Alters- und Hinterbliebenenrenten der ehemaligen Hamburg-Mannheimer Versicherungs-AG der Tarifgenerationen vor 2008 sowie
- einige Gruppenversicherungsverträge und Verträge mit eigener Gewinnabrechnung

Den Gruppenversicherungsverträgen und den Verträgen mit eigener Gewinnabrechnung ordnen wir jeweils eigene Bewertungsreserven zu. Zu beachten ist, dass die genannten Größen nur für den Stichtag 31.12.2013 gelten. Bewertungsreserven können im Laufe eines Jahres starke Schwankungen aufweisen. Für die einzelne Versicherung gelten daher bei einem abweichenden Zuteilungszeitpunkt andere Werte.

Bei Vertragsbeendigung innerhalb der Aufschubzeit oder bei Beendigung der Aufschubzeit wird der für diesen Zeitpunkt ermittelte Betrag zugeteilt. Fondsanteile sind unmittelbar an der Wertentwicklung des jeweiligen Fonds beteiligt und erhalten daher keine zusätzliche Beteiligung an den Bewertungsreserven.

Bei laufenden Alters-, Hinterbliebenen- und Waisenrenten ermitteln wir die Beteiligung an den Bewertungsreserven jährlich wie oben beschrieben. Den ermittelten Betrag verwenden wir anteilig zur Erhöhung der versicherten Leistungen. Wenn und soweit wir eine Neubewertung der Deckungsrückstellung vornehmen müssen, kann die einzelne Versicherung zusätzliche Zuführungen zur Deckungsrückstellung erhalten. Die Versicherung erhält diese zusätzlichen Zuführungen dann an Stelle der jährlichen Anteile an den Bewertungsreserven. Die Zuteilung jährlicher Anteile an den Bewertungsreserven können wir so lange aussetzen oder reduzieren, bis eine ausreichende Deckungsrückstellung erreicht ist. Eine Deckungsrückstellung ist ausreichend, wenn sie auch in Zukunft genügende Sicherheitsmargen für die Erfüllung der zugesagten Leistung enthält. Bei Fälligkeit einer vereinbarten Kapitalleistung teilen wir ebenfalls die Bewertungsreserven anteilig zu.

Bis zum Abschluss der technischen Umsetzung des verursachungsorientierten Verfahrens erfolgt die Beteiligung an den Bewertungsreserven für

- Versicherungen im Altersrentenbezug,
- Versicherungen im Hinterbliebenenrentenbezug und
- Anwartschaften auf Hinterbliebenenrente zu laufenden Altersrenten

der ehemaligen Hamburg-Mannheimer Versicherungs-AG bis einschließlich Tarifgeneration 2007 durch eine angemessene Erhöhung des Zinsüberschussanteils. Bei der

Festlegung der Höhe berücksichtigen wir insbesondere die aktuelle Bewertungsreservensituation

Auch bei laufenden Berufsunfähigkeits-, Erwerbsunfähigkeits-, Erwerbsminderungs- und Pflegerenten erhöhen wir den Zinsüberschussanteil um eine pauschale Beteiligung an den Bewertungsreserven. Die angegebenen Überschussanteilsätze für die Zuteilung 2014 berücksichtigen dabei die verteilungsfähigen Bewertungsreserven des Geschäftsjahres 2013.

Schlussüberschussberechtigte kapitalbildende Lebensversicherungen und Rentenversicherungen erhalten für die Beteiligung an den Bewertungsreserven einen Mindestbetrag (Sockelbeteiligung). Ausgenommen davon sind Pflegerenten-, Berufsunfähigkeits-, Erwerbsunfähigkeits- und Erwerbsminderungsversicherungen.

Die Sockelbeteiligung berechnen wir bei kapitalbildenden Lebensversicherungen und Rentenversicherungen in der Aufschubzeit mit der gleichen Bemessungsgröße wie die Schlussüberschussbeteiligung. Für Versicherungen der ehemaligen Hamburg-Mannheimer Versicherungs-AG bis einschließlich der Tarifgeneration 2007 ist diese in Prozent des Schlussüberschussanteils festgesetzt.

Bei laufenden Alters-, Hinterbliebenen- und Waisenrenten ermitteln und verwenden wir die Sockelbeteiligung wie den Zinsüberschussanteil. Die Sockelbeteiligung kann höher als die jährlichen Anteile an den Bewertungsreserven sein. Die Differenz verrechnen wir dann mit zukünftigen Anteilen an den Bewertungsreserven, falls diese die Sockelbeteiligung übersteigen.

Die Sockelbeteiligung können wir für eine zusätzliche Zuführung zur Deckungsrückstellung verwenden, wenn und soweit eine Neubewertung der Deckungsrückstellung vorgenommen werden muss.

#### Überschussanteilsätze 2014

Für 2014 wird die Direktgutschrift ausgesetzt.

Die Überschussanteilsätze für das 2014 beginnende Versicherungsjahr oder für das Kalenderjahr 2014 bzw. für Zuteilungen am 31.12.2014 oder am Jahrestag der Versicherung sind im folgenden Abschnitt zusammengestellt.

Dabei bedeuten

- t Beitragszahlungsdauer,
- n Versicherungsdauer oder Aufschubzeit. Bei Versicherungen einiger Tarifgenerationen mit Vertragsänderungen oder planmäßiger Erhöhung der Versicherungsleistung legen wir eine durchschnittliche Dauer zugrunde.
- n' Dauer bis zum Beginn der Zuwachphase,
- m abgelaufene Versicherungsdauer oder Aufschubzeit,
- x/y Eintrittsalter für Männer und Frauen,
- z Renteneintrittsalter,
- M Überschussanteilsatz für einen Mann als Hauptversicherte Person,
- F Überschussanteilsatz für eine Frau als Hauptversicherte Person,
- MM, FF, MF Überschussanteilsatz für zwei Männer bzw. zwei Frauen bzw. einen Mann und eine Frau als versicherte Personen.

Die folgende Aufstellung der Überschussanteilsätze beschränken wir auf die derzeit für das Neugeschäft offenen Tarife. Diese umfassen die Tarifgeneration 2013 der ERGO Lebensversicherung AG. Der Bestätigungsvermerk des Abschlussprüfers und die Unterschriften des Vorstands beziehen sich auf den Jahresabschluss mit der vollständigen Anlage zum Geschäftsbericht. Die Anlage beinhaltet die Überschussanteilsätze für sämtliche – derzeit offene und geschlossene – Tarife. Die vollständige Anlage der Überschussanteilsätze stellen wir im Internet unter [www.ergo.de](http://www.ergo.de) zur Verfügung. Gern senden wir Ihnen ein Exemplar zu. Ihre Anforderung richten Sie bitte an:

ERGO Externe Kommunikation  
Tel. +49 211 4937-1516  
E-Mail: [info@ergo.de](mailto:info@ergo.de)



## Überschussanteilsätze

### Bestandsgruppe Kapitalbildende Lebensversicherungen mit überwiegendem Todesfallcharakter

| <b>Gewinnverband Großleben (13)</b>                                |                                       |                                                                                                                                                  |
|--------------------------------------------------------------------|---------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Tarife KAP 313001–313007, 313011</b>                            |                                       |                                                                                                                                                  |
| Garantierter Rechnungszins                                         | 1,75 %                                |                                                                                                                                                  |
| Zinsüberschussanteil                                               |                                       |                                                                                                                                                  |
| Versicherungen gegen Einmalbeitrag                                 | 0 %                                   | des überschussberechtigten Deckungskapitals                                                                                                      |
| sonstige Versicherungen                                            | 1,45 %                                |                                                                                                                                                  |
| Ansamlungsüberschussanteil                                         |                                       |                                                                                                                                                  |
| Versicherungen gegen Einmalbeitrag                                 | 1,75 %                                | des angesammelten Überschussguthabens                                                                                                            |
| sonstige Versicherungen                                            | 3,2 %                                 |                                                                                                                                                  |
| Grundüberschussanteil <sup>1</sup>                                 | 0,65 %                                | des überschussberechtigten Beitrags                                                                                                              |
| Risikoüberschussanteil                                             | 4 %                                   | des Risikobeitrags                                                                                                                               |
| Zuführung zur Bemessungsgröße für die Schlussüberschussbeteiligung |                                       |                                                                                                                                                  |
| Versicherungen gegen Einmalbeitrag                                 | 0,08 % + 0,086 n %<br>höchstens 1,8 % | des überschussberechtigten Deckungskapitals zuzüglich der Bemessungsgröße für die Schlussüberschussbeteiligung und ggf. des Ansammlungsguthabens |
| sonstige Versicherungen                                            | 0,35 %                                |                                                                                                                                                  |
| Schlussüberschussanteil <sup>2</sup>                               |                                       |                                                                                                                                                  |
| Versicherungen gegen Einmalbeitrag                                 | 70 %                                  | der Bemessungsgröße für die Schlussüberschussbeteiligung                                                                                         |
| sonstige Versicherungen                                            | 10 %                                  |                                                                                                                                                  |
| Sockelbeteiligung an den Bewertungsreserven <sup>2</sup>           |                                       |                                                                                                                                                  |
| Versicherungen gegen Einmalbeitrag                                 | 30 %                                  | der Bemessungsgröße für die Schlussüberschussbeteiligung                                                                                         |
| sonstige Versicherungen                                            | 90 %                                  |                                                                                                                                                  |
| <b>Tarif KAP 313012</b>                                            |                                       |                                                                                                                                                  |
| Garantierter Rechnungszins                                         | 1 %                                   |                                                                                                                                                  |
| Zinsüberschussanteil                                               | 2,2 %                                 | des überschussberechtigten Deckungskapitals                                                                                                      |
| Ansamlungsüberschussanteil                                         | 3,2 %                                 | des angesammelten Überschussguthabens                                                                                                            |
| Grundüberschussanteil <sup>1</sup>                                 | 0,65 %                                | des überschussberechtigten Beitrags                                                                                                              |
| Risikoüberschussanteil                                             | 4 %                                   | des Risikobeitrags                                                                                                                               |
| Zuführung zur Bemessungsgröße für die Schlussüberschussbeteiligung | 0,35 %                                | des überschussberechtigten Deckungskapitals zuzüglich der Bemessungsgröße für die Schlussüberschussbeteiligung und ggf. des Ansammlungsguthabens |
| Schlussüberschussanteil <sup>2</sup>                               | 10 %                                  | der Bemessungsgröße für die Schlussüberschussbeteiligung                                                                                         |
| Sockelbeteiligung an den Bewertungsreserven <sup>2</sup>           | 90 %                                  | der Bemessungsgröße für die Schlussüberschussbeteiligung                                                                                         |

<sup>1</sup> Versicherungen gegen Einmalbeitrag erhalten keinen Grundüberschussanteil

<sup>2</sup> Der Schlussüberschussanteil und die Sockelbeteiligung an den Bewertungsreserven werden bei Tod oder Ablauf fällig, sofern die Versicherung mindestens zehn Jahre oder ein Drittel der Versicherungsdauer bestanden hat. Bei Tod werden ein verminderter Schlussüberschussanteil und eine verminderte Sockelbeteiligung an den Bewertungsreserven gewährt.

Bestandsgruppe Kapitalbildende Lebensversicherungen mit überwiegendem Todesfallcharakter (Fortsetzung)

| <b>Gewinnverband Großleben (13) (Fortsetzung)</b>                  |        |                                                                                                                                                 |
|--------------------------------------------------------------------|--------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Tarife KAP 313101–313107</b>                                    |        |                                                                                                                                                 |
| Garantierter Rechnungszins                                         | 1,75 % |                                                                                                                                                 |
| Zinsüberschussanteil                                               | 1,45 % | des überschussberechtigten Deckungskapitals                                                                                                     |
| Ansamlungsüberschussanteil                                         | 3,2 %  | des angesammelten Überschussguthabens                                                                                                           |
| Grundüberschussanteil <sup>1</sup>                                 | 0,65 % | des überschussberechtigten Beitrags                                                                                                             |
| Risikoüberschussanteil                                             | 3,8 %  | des Risikobeitrags                                                                                                                              |
| Zuführung zur Bemessungsgröße für die Schlussüberschussbeteiligung | 0,35 % | des überschussberechtigten Deckungskapitals zuzüglich der Bemessungsgröße für die Schlussüberschussbeteiligung und ggf. des Ansamlungsguthabens |
| Schlussüberschussanteil <sup>2</sup>                               | 10 %   | der Bemessungsgröße für die Schlussüberschussbeteiligung                                                                                        |
| Sockelbeteiligung an den Bewertungsreserven <sup>2</sup>           | 90 %   | der Bemessungsgröße für die Schlussüberschussbeteiligung                                                                                        |
| <b>Gewinnverband DANV (13)</b>                                     |        |                                                                                                                                                 |
| Garantierter Rechnungszins                                         | 1,75 % |                                                                                                                                                 |
| Zinsüberschussanteil                                               | 1,45 % | des überschussberechtigten Deckungskapitals                                                                                                     |
| Ansamlungsüberschussanteil                                         | 3,2 %  | des angesammelten Überschussguthabens                                                                                                           |
| Grundüberschussanteil                                              | 0,65 % | des überschussberechtigten Beitrags                                                                                                             |
| Risikoüberschussanteil                                             | 3,2 %  | des Risikobeitrags                                                                                                                              |
| Zuführung zur Bemessungsgröße für die Schlussüberschussbeteiligung | 0,35 % | des überschussberechtigten Deckungskapitals zuzüglich der Bemessungsgröße für die Schlussüberschussbeteiligung und ggf. des Ansamlungsguthabens |
| Schlussüberschussanteil <sup>2</sup>                               | 10 %   | der Bemessungsgröße für die Schlussüberschussbeteiligung                                                                                        |
| Sockelbeteiligung an den Bewertungsreserven <sup>2</sup>           | 90 %   | der Bemessungsgröße für die Schlussüberschussbeteiligung                                                                                        |
| <b>Gewinnverband VB (13)</b>                                       |        |                                                                                                                                                 |
| Garantierter Rechnungszins                                         | 1,75 % |                                                                                                                                                 |
| Zinsüberschussanteil                                               | 1,45 % | des überschussberechtigten Deckungskapitals                                                                                                     |
| Ansamlungsüberschussanteil                                         | 3,2 %  | des angesammelten Überschussguthabens                                                                                                           |
| Grundüberschussanteil                                              | 0,65 % | des überschussberechtigten Beitrags                                                                                                             |
| Risikoüberschussanteil                                             | 4 %    | des Risikobeitrags                                                                                                                              |
| Zuführung zur Bemessungsgröße für die Schlussüberschussbeteiligung | 0,35 % | des überschussberechtigten Deckungskapitals zuzüglich der Bemessungsgröße für die Schlussüberschussbeteiligung und ggf. des Ansamlungsguthabens |
| Schlussüberschussanteil <sup>2</sup>                               | 10 %   | der Bemessungsgröße für die Schlussüberschussbeteiligung                                                                                        |
| Sockelbeteiligung an den Bewertungsreserven <sup>2</sup>           | 90 %   | der Bemessungsgröße für die Schlussüberschussbeteiligung                                                                                        |

<sup>1</sup> Versicherungen gegen Einmalbeitrag erhalten keinen Grundüberschussanteil

<sup>2</sup> Der Schlussüberschussanteil und die Sockelbeteiligung an den Bewertungsreserven werden bei Tod oder Ablauf fällig, sofern die Versicherung mindestens zehn Jahre oder ein Drittel der Versicherungsdauer bestanden hat. Bei Tod werden ein verminderter Schlussüberschussanteil und eine verminderte Sockelbeteiligung an den Bewertungsreserven gewährt.

## Bestandsgruppe Risikoversicherungen

| Gewinnverbände Risiko (13) und DANV-Risiko (13) |         |                                                                                         |
|-------------------------------------------------|---------|-----------------------------------------------------------------------------------------|
| Garantierter Rechnungszins                      | 1,75 %  |                                                                                         |
| Ansamlungsüberschussanteil                      | 3,05 %  | des angesammelten Überschussguthabens                                                   |
| Risikouberschussanteil                          | 11 %    | des Beitrags (bei Überschussverwendung Beitragsverrechnung und Verzinsliche Ansammlung) |
|                                                 | 12,36 % | des Todesfallkapitals (bei Überschussverwendung Todesfallbonus)                         |

| Gewinnverbände RZV (13) und DANV-RZV (13) |        |                                       |
|-------------------------------------------|--------|---------------------------------------|
| Garantierter Rechnungszins                | 1,75 % |                                       |
| Ansamlungsüberschussanteil                | 3,05 % | des angesammelten Überschussguthabens |
| Grundüberschussanteil                     | 6,5 %  | des überschussberechtigten Beitrags   |
| Risikouberschussanteil                    | 4,5 %  | des Risikobeitrags                    |

| Gewinnverbände RZV (13) INVITA und DANV-RZV (13) INVITA |         |                                                                 |
|---------------------------------------------------------|---------|-----------------------------------------------------------------|
| Garantierter Rechnungszins                              | 1,75 %  |                                                                 |
| Ansamlungsüberschussanteil                              | 3,05 %  | des angesammelten Überschussguthabens                           |
| Grundüberschussanteil                                   | 6,5 %   | des überschussberechtigten Beitrags                             |
| Risikouberschussanteil                                  | 4,5 %   | des Risikobeitrags                                              |
|                                                         | 12,36 % | des Todesfallkapitals (bei Überschussverwendung Zusatzleistung) |

## Bestandsgruppe Rentenversicherungen

| <b>Gewinnverband Renten (13)</b>                                             |                                                                 |                                                                                                                                                  |
|------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Garantierter Rechnungszins                                                   | 1,75 %                                                          |                                                                                                                                                  |
| Zinsüberschussanteil in der Anwartschaft                                     |                                                                 |                                                                                                                                                  |
| Versicherungen gegen Einmalbeitrag                                           | 0 %                                                             | des überschussberechtigten Deckungskapitals                                                                                                      |
| sonstige Versicherungen                                                      | 1,45 %                                                          |                                                                                                                                                  |
| Zinsüberschussanteil bei laufenden Renten                                    | 1,5 % <sup>1</sup>                                              | des überschussberechtigten Deckungskapitals <sup>2</sup>                                                                                         |
| Ansamlungsüberschussanteil                                                   |                                                                 |                                                                                                                                                  |
| Versicherungen gegen Einmalbeitrag                                           | 1,75 %                                                          | des angesammelten Überschussguthabens                                                                                                            |
| sonstige Versicherungen                                                      | 3,2 %                                                           |                                                                                                                                                  |
| Grundüberschussanteil <sup>3</sup>                                           | 0 %                                                             | des überschussberechtigten Beitrags                                                                                                              |
| Risikoverschussanteil bei laufenden Renten                                   |                                                                 |                                                                                                                                                  |
| sofort beginnende Rentenversicherungen mit Beitragsrückgewähr                | 23,3 % <sup>4</sup> / 24,6 % <sup>5</sup> / 19,5 % <sup>6</sup> | als Aufschlag auf die tarifliche Sterbetafel zur Berechnung der Risikoverschussanteile                                                           |
| sofort beginnende Rentenversicherungen ohne Beitragsrückgewähr               | 29,8 % <sup>4</sup> / 25,6 % <sup>5</sup> / 20,4 % <sup>6</sup> |                                                                                                                                                  |
| sonstige Rentenversicherungen                                                | 47,7 % <sup>4</sup> / 27,6 % <sup>5</sup> / 22,3 % <sup>6</sup> |                                                                                                                                                  |
| Zuführung zur Bemessungsgröße für die Schlussüberschussbeteiligung           |                                                                 |                                                                                                                                                  |
| Versicherungen gegen Einmalbeitrag                                           | 0,08 % + 0,086 n % höchstens 1,8 %                              | des überschussberechtigten Deckungskapitals zuzüglich der Bemessungsgröße für die Schlussüberschussbeteiligung und ggf. des Ansammlungsguthabens |
| sonstige Versicherungen                                                      | 0,35 %                                                          |                                                                                                                                                  |
| Schlussüberschussanteil <sup>7</sup>                                         |                                                                 |                                                                                                                                                  |
| Versicherungen gegen Einmalbeitrag                                           | 70 %                                                            | der Bemessungsgröße für die Schlussüberschussbeteiligung                                                                                         |
| sonstige Versicherungen                                                      | 10 %                                                            |                                                                                                                                                  |
| Sockelbeteiligung an den Bewertungsreserven in der Anwartschaft <sup>7</sup> |                                                                 |                                                                                                                                                  |
| Versicherungen gegen Einmalbeitrag                                           | 30 %                                                            | der Bemessungsgröße für die Schlussüberschussbeteiligung                                                                                         |
| sonstige Versicherungen                                                      | 90 %                                                            |                                                                                                                                                  |
| Sockelbeteiligung an den Bewertungsreserven bei laufenden Renten             | 0,25 % <sup>1</sup>                                             | des überschussberechtigten Deckungskapitals <sup>2</sup>                                                                                         |

| <b>Gewinnverband Vorsorge (13)</b>                                 |                                           |                                                                                                                                                  |
|--------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Tarife REN 313301-313307</b>                                    |                                           |                                                                                                                                                  |
| Garantierter Rechnungszins                                         | 1,75 %                                    |                                                                                                                                                  |
| Zinsüberschussanteil in der Anwartschaft                           | 1,45 %                                    | des überschussberechtigten Deckungskapitals                                                                                                      |
| Zinsüberschussanteil bei laufenden Renten                          | 1,5 % <sup>1</sup>                        | des überschussberechtigten Deckungskapitals                                                                                                      |
| Ansamlungsüberschussanteil                                         | 3,2 %                                     | des angesammelten Überschussguthabens                                                                                                            |
| Grundüberschussanteil <sup>3</sup>                                 | 0 %                                       | des überschussberechtigten Beitrags                                                                                                              |
| Risikoverschussanteil bei laufenden Renten                         | 26,5 % <sup>4</sup> / 21,3 % <sup>6</sup> | als Aufschlag auf die tarifliche Sterbetafel zur Berechnung der Risikoverschussanteile                                                           |
| Zuführung zur Bemessungsgröße für die Schlussüberschussbeteiligung | 0,35 %                                    | des überschussberechtigten Deckungskapitals zuzüglich der Bemessungsgröße für die Schlussüberschussbeteiligung und ggf. des Ansammlungsguthabens |

1 Weiterhin wird eine Sockelbeteiligung auf den Rentenfonds in Höhe des angegebenen Überschussanteilsatzes gewährt

2 Bei sofort beginnenden Rentenversicherungen mit Beitragsrückgewähr ist das Deckungskapital für die Todesfallleistung nicht überschussberechtig

3 Versicherungen gegen Einmalbeitrag erhalten keinen Grundüberschussanteil

4 Der angegebene Satz gilt bei privaten Versicherungen oder betrieblichen Ansparversicherungen

5 Der angegebene Satz gilt bei betrieblichen Versicherungen außer bei betrieblichen Ansparversicherungen

6 Der angegebene Satz gilt bei Versicherungen mit geschlechtsdifferenzierter Kalkulation

7 Der Schlussüberschussanteil und die Sockelbeteiligung an den Bewertungsreserven werden bei Tod oder vereinbartem Rentenbeginn fällig, sofern die Versicherung mindestens zehn Jahre oder ein Drittel der Aufschubzeit bestanden hat. Bei Tod werden ein verminderter Schlussüberschussanteil und eine verminderte Sockelbeteiligung an den Bewertungsreserven gewährt

## Bestandsgruppe Rentenversicherungen (Fortsetzung)

### Gewinnverband Vorsorge (13) (Fortsetzung)

#### Tarife REN 313301–313307 (Fortsetzung)

|                                                                              |                     |                                                          |
|------------------------------------------------------------------------------|---------------------|----------------------------------------------------------|
| Schlussüberschussanteil <sup>1</sup>                                         | 10 %                | der Bemessungsgröße für die Schlussüberschussbeteiligung |
| Sockelbeteiligung an den Bewertungsreserven in der Anwartschaft <sup>1</sup> | 90 %                | der Bemessungsgröße für die Schlussüberschussbeteiligung |
| Sockelbeteiligung an den Bewertungsreserven bei laufenden Renten             | 0,25 % <sup>2</sup> | des überschussberechtigten Deckungskapitals              |

#### Tarife HRV 313301–313307

|                                                                  |                                           |                                                                                         |
|------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------|
| Garantierter Rechnungszins                                       | 1,75 %                                    |                                                                                         |
| Zinsüberschussanteil in der Anwartschaft                         | 1,3 %                                     | des überschussberechtigten Deckungskapitals                                             |
| Zinsüberschussanteil bei laufenden Renten                        | 1,5 % <sup>2</sup>                        | des überschussberechtigten Deckungskapitals                                             |
| Ansamlungsüberschussanteil                                       | 3,05 %                                    | des angesammelten Überschussguthabens                                                   |
| Grundüberschussanteil <sup>3</sup>                               | 0 %                                       | des überschussberechtigten Beitrags                                                     |
| Risikoüberschussanteil in der Anwartschaft                       | 2 %                                       | des Risikobeitrags                                                                      |
| Risikoüberschussanteil bei laufenden Renten                      | 26,5 % <sup>4</sup> / 21,3 % <sup>6</sup> | als Aufschlag auf die tarifliche Sterbetafel zur Berechnung der Risikoüberschussanteile |
| Sockelbeteiligung an den Bewertungsreserven bei laufenden Renten | 0,25 % <sup>2</sup>                       | des überschussberechtigten Deckungskapitals                                             |

#### Tarife HRN 313301–313307

|                                                                                         |                                           |                                                                                         |
|-----------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------|
| Garantierter Rechnungszins                                                              | 1,75 %                                    |                                                                                         |
| Zinsüberschussanteil bis zum Rentenubergang der Hauptversicherung                       | 1,4 %                                     | des überschussberechtigten Deckungskapitals                                             |
| Zinsüberschussanteil ab dem Rentenubergang der Hauptversicherung                        | 1,5 % <sup>2</sup>                        | des überschussberechtigten Deckungskapitals                                             |
| Ansamlungsüberschussanteil                                                              | 3,15 %                                    | des angesammelten Überschussguthabens                                                   |
| Grundüberschussanteil <sup>3</sup>                                                      | 0 %                                       | des überschussberechtigten Beitrags                                                     |
| Risikoüberschussanteil ab dem Rentenubergang der Hauptversicherung                      | 26,5 % <sup>4</sup> / 21,3 % <sup>6</sup> | als Aufschlag auf die tarifliche Sterbetafel zur Berechnung der Risikoüberschussanteile |
| Sockelbeteiligung an den Bewertungsreserven ab dem Rentenubergang der Hauptversicherung | 0,25 % <sup>2</sup>                       | des überschussberechtigten Deckungskapitals                                             |

#### Tarife BUR 313601–313607

|                                                    |                    |                                                                                                                |
|----------------------------------------------------|--------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Garantierter Rechnungszins                         | 1,75 %             |                                                                                                                |
| Zinsüberschussanteil während der Berufsunfähigkeit | 1,4 % <sup>7</sup> | des überschussberechtigten Deckungskapitals                                                                    |
| Ansamlungsüberschussanteil                         | 3,05 %             | des angesammelten Überschussguthabens                                                                          |
| Risikoüberschussanteil                             | 18,7 %             | des überschussberechtigten Beitrags (bei Überschussverwendung Beitragsverrechnung und Verzinsliche Ansammlung) |
|                                                    | 20,2 %             | des überschussberechtigten Beitrags (bei Überschussverwendung Fondsanlage und Anlageversicherung)              |
|                                                    | 23 %               | der Invalidenrente (bei Überschussverwendung Invalidenrentenbonus)                                             |

1 Der Schlussüberschussanteil und die Sockelbeteiligung an den Bewertungsreserven werden bei vereinbartem Rentenbeginn fällig, sofern die Versicherung mindestens zehn Jahre oder ein Drittel der Aufschubzeit bestanden hat

2 Weiterhin wird eine Sockelbeteiligung auf den Rentenfonds in Höhe des angegebenen Überschussanteilsatzes gewährt.

3 Versicherungen gegen Einmalbeitrag erhalten keinen Grundüberschussanteil

4 Der angegebene Satz gilt bei privaten Versicherungen oder betrieblichen Ansparversicherungen

5 Der angegebene Satz gilt bei betrieblichen Versicherungen außer bei betrieblichen Ansparversicherungen

6 Der angegebene Satz gilt bei Versicherungen mit geschlechtsdifferenzierter Kalkulation

7 Bei Bestandsverträgen wird zusätzlich 0,3 % der angegebenen Bemessungsgröße als pauschale Beteiligung an den Bewertungsreserven gewährt

## Bestandsgruppe Rentenversicherungen (Fortsetzung)

### Gewinnverband Vorsorge (13) (Fortsetzung)

#### Tarife BUR 313601–313607 (Fortsetzung)

|                                      |      |                                                                                                    |
|--------------------------------------|------|----------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Schlussüberschussanteil <sup>1</sup> |      |                                                                                                    |
| Grundversicherung                    | 0 %  | der verzinslich angesammelten Risikobeiträge (außer bei Überschussverwendung Invalidenrentenbonus) |
| Anlageversicherung                   | 27 % |                                                                                                    |

#### Tarife EUR 313601–313607

|                                                     |                    |                                                                                                                |
|-----------------------------------------------------|--------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Garantierter Rechnungszins                          | 1,75 %             |                                                                                                                |
| Zinsüberschussanteil während der Erwerbsunfähigkeit | 1,4 % <sup>2</sup> | des überschussberechtigten Deckungskapitals                                                                    |
| Ansamlungsüberschussanteil                          | 3,05 %             | des angesammelten Überschussguthabens                                                                          |
| Risikoüberschussanteil                              | 30 %               | des überschussberechtigten Beitrags (bei Überschussverwendung Beitragsverrechnung und Verzinsliche Ansammlung) |
|                                                     | 32 %               | des überschussberechtigten Beitrags (bei Überschussverwendung Fondsanlage und Anlageversicherung)              |
|                                                     | 59 %               | der Invalidenrente (bei Überschussverwendung Invalidenrentenbonus)                                             |
| Schlussüberschussanteil <sup>1</sup>                |                    |                                                                                                                |
| Grundversicherung                                   | 8 %                | der verzinslich angesammelten Risikobeiträge (außer bei Überschussverwendung Invalidenrentenbonus)             |
| Anlageversicherung                                  | 54 %               |                                                                                                                |

### Gewinnverband HZV (13)

#### Tarife HRV 313001–313007, 313081

|                                                                  |                                                                 |                                                                                         |
|------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------|
| Garantierter Rechnungszins                                       | 1,75 %                                                          |                                                                                         |
| Zinsüberschussanteil in der Anwartschaft                         | 1,3 %                                                           | des überschussberechtigten Deckungskapitals                                             |
| Zinsüberschussanteil bei laufenden Renten                        | 1,5 % <sup>3</sup>                                              | des überschussberechtigten Deckungskapitals                                             |
| Ansamlungsüberschussanteil                                       | 3,05 %                                                          | des angesammelten Überschussguthabens                                                   |
| Grundüberschussanteil <sup>4</sup>                               | 0 %                                                             | des überschussberechtigten Beitrags                                                     |
| Risikoüberschussanteil in der Anwartschaft                       | 2 %                                                             | des Risikobeitrags                                                                      |
| Risikoüberschussanteil bei laufenden Renten                      | 47,7 % <sup>5</sup> / 27,6 % <sup>6</sup> / 22,3 % <sup>7</sup> | als Aufschlag auf die tarifliche Sterbetafel zur Berechnung der Risikoüberschussanteile |
| Sockelbeteiligung an den Bewertungsreserven bei laufenden Renten | 0,25 % <sup>3</sup>                                             | des überschussberechtigten Deckungskapitals                                             |

#### Tarife HRV 313051–313057

|                                           |                    |                                             |
|-------------------------------------------|--------------------|---------------------------------------------|
| Garantierter Rechnungszins                | 1,75 %             |                                             |
| Zinsüberschussanteil in der Anwartschaft  | 1,3 %              | des überschussberechtigten Deckungskapitals |
| Zinsüberschussanteil bei laufenden Renten | 1,5 % <sup>3</sup> | des überschussberechtigten Deckungskapitals |
| Ansamlungsüberschussanteil                | 3,05 %             | des angesammelten Überschussguthabens       |
| Grundüberschussanteil <sup>4</sup>        | 0 %                | des überschussberechtigten Beitrags         |

1 Der Schlussüberschussanteil wird bei Ablauf fällig, sofern die Versicherung mindestens ein Jahr bestanden hat

2 Bei Bestandsverträgen wird zusätzlich 0,3 % der angegebenen Bemessungsgröße als pauschale Beteiligung an den Bewertungsreserven gewährt

3 Weiterhin wird eine Sockelbeteiligung auf den Rentenfonds in Höhe des angegebenen Überschussanteilsatzes gewährt

4 Versicherungen gegen Einmalbeitrag erhalten keinen Grundüberschussanteil

5 Der angegebene Satz gilt bei privaten Versicherungen oder betrieblichen Ansparversicherungen

6 Der angegebene Satz gilt bei betrieblichen Versicherungen außer bei betrieblichen Ansparversicherungen

7 Der angegebene Satz gilt bei Versicherungen mit geschlechtsdifferenzierter Kalkulation

## Bestandsgruppe Rentenversicherungen (Fortsetzung)

| <b>Gewinnverband HZV (13) (Fortsetzung)</b>                                             |                                                                 |                                                                                         |
|-----------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Tarife HRV 313051–313057 (Fortsetzung)</b>                                           |                                                                 |                                                                                         |
| Risikoüberschussanteil in der Anwartschaft                                              |                                                                 |                                                                                         |
| Versicherungen gegen Einmalbeitrag und Anlageversicherungen                             | 20 %                                                            | des Risikobeitrags                                                                      |
| sonstige Versicherungen                                                                 | 30 %                                                            |                                                                                         |
| Risikoüberschussanteil bei laufenden Renten                                             | 47,7 % <sup>1</sup> / 27,6 % <sup>2</sup> / 22,3 % <sup>3</sup> | als Aufschlag auf die tarifliche Sterbetafel zur Berechnung der Risikoüberschussanteile |
| Sockelbeteiligung an den Bewertungsreserven bei laufenden Renten                        | 0,25 % <sup>4</sup>                                             | des überschussberechtigten Deckungskapitals                                             |
| <b>Tarife HRV 313151–313157</b>                                                         |                                                                 |                                                                                         |
| Garantierter Rechnungszins                                                              | 1 %                                                             |                                                                                         |
| Zinsüberschussanteil in der Anwartschaft                                                | 2,05 %                                                          | des überschussberechtigten Deckungskapitals                                             |
| Zinsüberschussanteil bei laufenden Renten                                               | 2,25 % <sup>4</sup>                                             | des überschussberechtigten Deckungskapitals                                             |
| Ansamlungsüberschussanteil                                                              | 3,05 %                                                          | des angesammelten Überschussguthabens                                                   |
| Grundüberschussanteil <sup>5</sup>                                                      | 0 %                                                             | des überschussberechtigten Beitrags                                                     |
| Risikoüberschussanteil in der Anwartschaft                                              |                                                                 |                                                                                         |
| Versicherungen gegen Einmalbeitrag und Anlageversicherungen                             | 20 %                                                            | des Risikobeitrags                                                                      |
| sonstige Versicherungen                                                                 | 30 %                                                            |                                                                                         |
| Risikoüberschussanteil bei laufenden Renten                                             | 47,7 % <sup>1</sup> / 27,6 % <sup>2</sup> / 22,3 % <sup>3</sup> | als Aufschlag auf die tarifliche Sterbetafel zur Berechnung der Risikoüberschussanteile |
| Sockelbeteiligung an den Bewertungsreserven bei laufenden Renten                        | 0,25 % <sup>4</sup>                                             | des überschussberechtigten Deckungskapitals                                             |
| <b>Tarife HRN 313001–313009, 313051–313081</b>                                          |                                                                 |                                                                                         |
| Garantierter Rechnungszins                                                              | 1,75 %                                                          |                                                                                         |
| Zinsüberschussanteil bis zum Rentenübergang der Hauptversicherung                       |                                                                 |                                                                                         |
| Versicherungen gegen Einmalbeitrag                                                      | 0,55 %                                                          | des überschussberechtigten Deckungskapitals                                             |
| sonstige Versicherungen                                                                 | 1,4 %                                                           |                                                                                         |
| Zinsüberschussanteil ab dem Rentenübergang der Hauptversicherung                        | 1,5 % <sup>4</sup>                                              | des überschussberechtigten Deckungskapitals                                             |
| Ansamlungsüberschussanteil                                                              |                                                                 |                                                                                         |
| Versicherungen gegen Einmalbeitrag                                                      | 2,3 %                                                           | des angesammelten Überschussguthabens                                                   |
| sonstige Versicherungen                                                                 | 3,15 %                                                          |                                                                                         |
| Grundüberschussanteil <sup>5</sup>                                                      | 0 %                                                             | des überschussberechtigten Beitrags                                                     |
| Risikoüberschussanteil ab dem Rentenübergang der Hauptversicherung                      |                                                                 |                                                                                         |
| sofort beginnende Rentenversicherungen                                                  | 29,8 % <sup>1</sup> / 25,6 % <sup>2</sup> / 20,4 % <sup>3</sup> | als Aufschlag auf die tarifliche Sterbetafel zur Berechnung der Risikoüberschussanteile |
| sonstige Rentenversicherungen                                                           | 47,7 % <sup>1</sup> / 27,6 % <sup>2</sup> / 22,3 % <sup>3</sup> |                                                                                         |
| Sockelbeteiligung an den Bewertungsreserven ab dem Rentenübergang der Hauptversicherung | 0,25 % <sup>4</sup>                                             | des überschussberechtigten Deckungskapitals                                             |

1 Der angegebene Satz gilt bei privaten Versicherungen oder betrieblichen Ansparversicherungen

2 Der angegebene Satz gilt bei betrieblichen Versicherungen außer bei betrieblichen Ansparversicherungen

3 Der angegebene Satz gilt bei Versicherungen mit geschlechtsdifferenzierter Kalkulation

4 Weiterhin wird eine Sockelbeteiligung auf den Rentenfonds in Höhe des angegebenen Überschussanteilsatzes gewährt

5 Versicherungen gegen Einmalbeitrag erhalten keinen Grundüberschussanteil

## Bestandsgruppe Rentenversicherungen (Fortsetzung)

| <b>Gewinnverband HZV (13) (Fortsetzung)</b>                                             |                                                                 |                                                                                         |
|-----------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Tarife HRN 313151–313157</b>                                                         |                                                                 |                                                                                         |
| Garantierter Rechnungszins                                                              | 1 %                                                             |                                                                                         |
| Zinsüberschussanteil ab dem Rentenübergang der Hauptversicherung                        | 2,25 % <sup>1</sup>                                             | des überschussberechtigten Deckungskapitals                                             |
| Risikoverschussanteil ab dem Rentenübergang der Hauptversicherung                       | 47,7 % <sup>2</sup> / 27,6 % <sup>3</sup> / 22,3 % <sup>4</sup> | als Aufschlag auf die tarifliche Sterbetafel zur Berechnung der Risikoverschussanteile  |
| Sockelbeteiligung an den Bewertungsreserven ab dem Rentenübergang der Hauptversicherung | 0,25 % <sup>1</sup>                                             | des überschussberechtigten Deckungskapitals                                             |
| <b>Gewinnverbände HZV (13) INVITA und DANV-HZV (13) INVITA<sup>5</sup></b>              |                                                                 |                                                                                         |
| <b>Tarife HRN 313901–313910</b>                                                         |                                                                 |                                                                                         |
| Garantierter Rechnungszins                                                              | 1 %                                                             |                                                                                         |
| Zinsüberschussanteil ab dem Rentenübergang der Hauptversicherung                        | 2,25 % <sup>1</sup>                                             | des überschussberechtigten Deckungskapitals                                             |
| Risikoverschussanteil ab dem Rentenübergang der Hauptversicherung                       | 47,7 %                                                          | als Aufschlag auf die tarifliche Sterbetafel zur Berechnung der Risikoverschussanteile  |
| Sockelbeteiligung an den Bewertungsreserven ab dem Rentenübergang der Hauptversicherung | 0,25 % <sup>1</sup>                                             | des überschussberechtigten Deckungskapitals                                             |
| <b>Tarife HRN 313951–313960</b>                                                         |                                                                 |                                                                                         |
| Garantierter Rechnungszins                                                              | 1,75 %                                                          |                                                                                         |
| Zinsüberschussanteil ab dem Rentenübergang der Hauptversicherung                        | 1,5 % <sup>1</sup>                                              | des überschussberechtigten Deckungskapitals                                             |
| Risikoverschussanteil ab dem Rentenübergang der Hauptversicherung                       | 47,7 %                                                          | als Aufschlag auf die tarifliche Sterbetafel zur Berechnung der Risikoüberschussanteile |
| Sockelbeteiligung an den Bewertungsreserven ab dem Rentenübergang der Hauptversicherung | 0,25 % <sup>1</sup>                                             | des überschussberechtigten Deckungskapitals                                             |
| <b>Gewinnverband DANV-Renten (13)</b>                                                   |                                                                 |                                                                                         |
| Garantierter Rechnungszins                                                              | 1,75 %                                                          |                                                                                         |
| Zinsüberschussanteil in der Anwartschaft                                                |                                                                 |                                                                                         |
| Versicherungen gegen Einmalbeitrag                                                      | 0 %                                                             | des überschussberechtigten Deckungskapitals                                             |
| sonstige Versicherungen                                                                 | 1,45 %                                                          |                                                                                         |
| Zinsüberschussanteil bei laufenden Renten                                               | 1,5 % <sup>1</sup>                                              | des überschussberechtigten Deckungskapitals                                             |
| Ansamlungsüberschussanteil                                                              |                                                                 |                                                                                         |
| Versicherungen gegen Einmalbeitrag                                                      | 1,75 %                                                          | des angesammelten Überschussguthabens                                                   |
| sonstige Versicherungen                                                                 | 3,2 %                                                           |                                                                                         |
| Grundüberschussanteil <sup>5</sup>                                                      | 0 %                                                             | des überschussberechtigten Beitrags                                                     |

<sup>1</sup> Weiterhin wird eine Sockelbeteiligung auf den Rentenfonds in Höhe des angegebenen Überschussanteilsatzes gewährt

<sup>2</sup> Der angegebene Satz gilt bei privaten Versicherungen oder betrieblichen Ansparversicherungen

<sup>3</sup> Der angegebene Satz gilt bei betrieblichen Versicherungen außer bei betrieblichen Ansparversicherungen

<sup>4</sup> Der angegebene Satz gilt bei Versicherungen mit geschlechtsdifferenzierter Kalkulation

<sup>5</sup> Versicherungen gegen Einmalbeitrag erhalten keinen Grundüberschussanteil



## Bestandsgruppe Rentenversicherungen (Fortsetzung)

| <b>Gewinnverband DANV-Renten (13) (Fortsetzung)</b>                                |                                                                 |                                                                                                                                                  |
|------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Risikoüberschussanteil bei laufenden Renten</b>                                 |                                                                 |                                                                                                                                                  |
| sofort beginnende Rentenversicherungen mit Beitragsrückgewähr                      | 23,3 % <sup>1</sup> / 24,6 % <sup>2</sup> / 19,5 % <sup>3</sup> | als Aufschlag auf die tarifliche Sterbetafel zur Berechnung der Risikoüberschussanteile                                                          |
| sofort beginnende Rentenversicherungen ohne Beitragsrückgewähr                     | 29,8 % <sup>1</sup> / 25,6 % <sup>2</sup> / 20,4 % <sup>3</sup> |                                                                                                                                                  |
| sonstige Rentenversicherungen                                                      | 47,7 % <sup>1</sup> / 27,6 % <sup>2</sup> / 22,3 % <sup>3</sup> |                                                                                                                                                  |
| <b>Zuführung zur Bemessungsgröße für die Schlussüberschussbeteiligung</b>          |                                                                 |                                                                                                                                                  |
| Versicherungen gegen Einmalbeitrag                                                 | 0,08 % + 0,086 n %<br>höchstens 1,8 %                           | des überschussberechtigten Deckungskapitals zuzüglich der Bemessungsgröße für die Schlussüberschussbeteiligung und ggf. des Ansammlungsguthabens |
| sonstige Versicherungen                                                            | 0,35 %                                                          |                                                                                                                                                  |
| <b>Schlussüberschussanteil<sup>4</sup></b>                                         |                                                                 |                                                                                                                                                  |
| Versicherungen gegen Einmalbeitrag                                                 | 70 %                                                            | der Bemessungsgröße für die Schlussüberschussbeteiligung                                                                                         |
| sonstige Versicherungen                                                            | 10 %                                                            |                                                                                                                                                  |
| <b>Sockelbeteiligung an den Bewertungsreserven in der Anwartschaft<sup>4</sup></b> |                                                                 |                                                                                                                                                  |
| Versicherungen gegen Einmalbeitrag                                                 | 30 %                                                            | der Bemessungsgröße für die Schlussüberschussbeteiligung                                                                                         |
| sonstige Versicherungen                                                            | 90 %                                                            |                                                                                                                                                  |
| Sockelbeteiligung an den Bewertungsreserven bei laufenden Renten                   | 0,25 % <sup>5</sup>                                             | des überschussberechtigten Deckungskapitals                                                                                                      |

| <b>Gewinnverband DANV-Vorsorge (13)</b>                                      |                                           |                                                                                                                                                  |
|------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Tarif REN 313310</b>                                                      |                                           |                                                                                                                                                  |
| Garantierter Rechnungszins                                                   | 1,75 %                                    |                                                                                                                                                  |
| Zinsüberschussanteil in der Anwartschaft                                     | 1,45 %                                    | des überschussberechtigten Deckungskapitals                                                                                                      |
| Zinsüberschussanteil bei laufenden Renten                                    | 1,5 % <sup>5</sup>                        | des überschussberechtigten Deckungskapitals                                                                                                      |
| Ansamlungsüberschussanteil                                                   | 3,2 %                                     | des angesammelten Überschussguthabens                                                                                                            |
| Grundüberschussanteil <sup>6</sup>                                           | 0 %                                       | des überschussberechtigten Beitrags                                                                                                              |
| Risikoüberschussanteil bei laufenden Renten                                  | 26,5 % <sup>1</sup> / 21,3 % <sup>3</sup> | als Aufschlag auf die tarifliche Sterbetafel zur Berechnung der Risikoüberschussanteile                                                          |
| Zuführung zur Bemessungsgröße für die Schlussüberschussbeteiligung           | 0,35 %                                    | des überschussberechtigten Deckungskapitals zuzüglich der Bemessungsgröße für die Schlussüberschussbeteiligung und ggf. des Ansammlungsguthabens |
| Schlussüberschussanteil <sup>7</sup>                                         | 10 %                                      | der Bemessungsgröße für die Schlussüberschussbeteiligung                                                                                         |
| Sockelbeteiligung an den Bewertungsreserven in der Anwartschaft <sup>7</sup> | 90 %                                      | der Bemessungsgröße für die Schlussüberschussbeteiligung                                                                                         |
| Sockelbeteiligung an den Bewertungsreserven bei laufenden Renten             | 0,25 % <sup>5</sup>                       | des überschussberechtigten Deckungskapitals                                                                                                      |

1 Der angegebene Satz gilt bei privaten Versicherungen oder betrieblichen Ansparversicherungen

2 Der angegebene Satz gilt bei betrieblichen Versicherungen außer bei betrieblichen Ansparversicherungen

3 Der angegebene Satz gilt bei Versicherungen mit geschlechtsdifferenzierter Kalkulation

4 Der Schlussüberschussanteil und die Sockelbeteiligung an den Bewertungsreserven werden bei Tod oder vereinbartem Rentenbeginn fällig, sofern die Versicherung mindestens zehn Jahre oder ein Drittel der Aufschubzeit bestanden hat. Bei Tod werden ein verminderter Schlussüberschussanteil und eine verminderte Sockelbeteiligung an den Bewertungsreserven gewährt.

5 Weiterhin wird eine Sockelbeteiligung auf den Rentenfonds in Höhe des angegebenen Überschussanteilsatzes gewährt.

6 Versicherungen gegen Einmalbeitrag erhalten keinen Grundüberschussanteil.

7 Der Schlussüberschussanteil und die Sockelbeteiligung an den Bewertungsreserven werden bei vereinbartem Rentenbeginn fällig, sofern die Versicherung mindestens zehn Jahre oder ein Drittel der Aufschubzeit bestanden hat.

Bestandsgruppe Rentenversicherungen (Fortsetzung)

| Gewinnverband DANV-Vorsorge (13) (Fortsetzung)                                          |                                                                 |                                                                                         |
|-----------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Tarif HRV 313310</b>                                                                 |                                                                 |                                                                                         |
| Garantierter Rechnungszins                                                              | 1,75 %                                                          |                                                                                         |
| Zinsüberschussanteil in der Anwartschaft                                                | 1,3 %                                                           | des überschussberechtigten Deckungskapitals                                             |
| Zinsüberschussanteil bei laufenden Renten                                               | 1,5 % <sup>1</sup>                                              | des überschussberechtigten Deckungskapitals                                             |
| Ansamlungsüberschussanteil                                                              | 3,05 %                                                          | des angesammelten Überschussguthabens                                                   |
| Grundüberschussanteil <sup>2</sup>                                                      | 0 %                                                             | des überschussberechtigten Beitrags                                                     |
| Risikoüberschussanteil in der Anwartschaft                                              | 2 %                                                             | des Risikobeitrags                                                                      |
| Risikoüberschussanteil bei laufenden Renten                                             | 26,5 % <sup>3</sup> / 21,3 % <sup>5</sup>                       | als Aufschlag auf die tarifliche Sterbetafel zur Berechnung der Risikoüberschussanteile |
| Sockelbeteiligung an den Bewertungsreserven bei laufenden Renten                        | 0,25 % <sup>1</sup>                                             | des überschussberechtigten Deckungskapitals                                             |
| <b>Tarif HRN 313310</b>                                                                 |                                                                 |                                                                                         |
| Garantierter Rechnungszins                                                              | 1,75 %                                                          |                                                                                         |
| Zinsüberschussanteil bis zum Rentenübergang der Hauptversicherung                       | 1,4 %                                                           | des überschussberechtigten Deckungskapitals                                             |
| Zinsüberschussanteil ab dem Rentenübergang der Hauptversicherung                        | 1,5 % <sup>1</sup>                                              | des überschussberechtigten Deckungskapitals                                             |
| Ansamlungsüberschussanteil                                                              | 3,15 %                                                          | des angesammelten Überschussguthabens                                                   |
| Grundüberschussanteil <sup>2</sup>                                                      | 0 %                                                             | des überschussberechtigten Beitrags                                                     |
| Risikoüberschussanteil ab dem Rentenübergang der Hauptversicherung                      | 26,5 % <sup>3</sup> / 21,3 % <sup>5</sup>                       | als Aufschlag auf die tarifliche Sterbetafel zur Berechnung der Risikoüberschussanteile |
| Sockelbeteiligung an den Bewertungsreserven ab dem Rentenübergang der Hauptversicherung | 0,25 % <sup>1</sup>                                             | des überschussberechtigten Deckungskapitals                                             |
| <b>Gewinnverband DANV-HZV (13)</b>                                                      |                                                                 |                                                                                         |
| <b>Tarif HRV 313010</b>                                                                 |                                                                 |                                                                                         |
| Garantierter Rechnungszins                                                              | 1,75 %                                                          |                                                                                         |
| Zinsüberschussanteil in der Anwartschaft                                                | 1,3 %                                                           | des überschussberechtigten Deckungskapitals                                             |
| Zinsüberschussanteil bei laufenden Renten                                               | 1,5 % <sup>1</sup>                                              | des überschussberechtigten Deckungskapitals                                             |
| Ansamlungsüberschussanteil                                                              | 3,05 %                                                          | des angesammelten Überschussguthabens                                                   |
| Grundüberschussanteil <sup>2</sup>                                                      | 0 %                                                             | des überschussberechtigten Beitrags                                                     |
| Risikoüberschussanteil in der Anwartschaft                                              | 2 %                                                             | des Risikobeitrags                                                                      |
| Risikoüberschussanteil bei laufenden Renten                                             | 47,7 % <sup>3</sup> / 27,6 % <sup>4</sup> / 22,3 % <sup>5</sup> | als Aufschlag auf die tarifliche Sterbetafel zur Berechnung der Risikoüberschussanteile |
| Sockelbeteiligung an den Bewertungsreserven bei laufenden Renten                        | 0,25 % <sup>1</sup>                                             | des überschussberechtigten Deckungskapitals                                             |

1 Weiterhin wird eine Sockelbeteiligung auf den Rentenfonds in Höhe des angegebenen Überschussanteilsatzes gewährt

2 Versicherungen gegen Einmalbeitrag erhalten keinen Grundüberschussanteil

3 Der angegebene Satz gilt bei privaten Versicherungen oder betrieblichen Ansparversicherungen

4 Der angegebene Satz gilt bei betrieblichen Versicherungen außer bei betrieblichen Ansparversicherungen

5 Der angegebene Satz gilt bei Versicherungen mit geschlechtsdifferenzierter Kalkulation

## Bestandsgruppe Rentenversicherungen (Fortsetzung)

| Gewinnverband DANV-HZV (13) (Fortsetzung)                                               |                                                                 |                                                                                         |
|-----------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Tarif HRN 313010</b>                                                                 |                                                                 |                                                                                         |
| Garantierter Rechnungszins                                                              | 1,75 %                                                          |                                                                                         |
| Zinsüberschussanteil bis zum Rentenübergang der Hauptversicherung                       |                                                                 |                                                                                         |
| Versicherungen gegen Einmalbeitrag                                                      | 0,55 %                                                          | des überschussberechtigten Deckungskapitals                                             |
| sonstige Versicherungen                                                                 | 1,4 %                                                           |                                                                                         |
| Zinsüberschussanteil ab dem Rentenübergang der Hauptversicherung                        | 1,5 % <sup>1</sup>                                              | des überschussberechtigten Deckungskapitals                                             |
| Ansamlungsüberschussanteil                                                              |                                                                 |                                                                                         |
| Versicherungen gegen Einmalbeitrag                                                      | 2,3 %                                                           | des angesammelten Überschussguthabens                                                   |
| sonstige Versicherungen                                                                 | 3,15 %                                                          |                                                                                         |
| Grundüberschussanteil <sup>2</sup>                                                      | 0 %                                                             | des überschussberechtigten Beitrags                                                     |
| Risikoüberschussanteil ab dem Rentenübergang der Hauptversicherung                      |                                                                 |                                                                                         |
| sofort beginnende Rentenversicherungen                                                  | 29,8 % <sup>3</sup> / 25,6 % <sup>4</sup> / 20,4 % <sup>5</sup> | als Aufschlag auf die tarifliche Sterbetafel zur Berechnung der Risikoüberschussanteile |
| sonstige Rentenversicherungen                                                           | 47,7 % <sup>3</sup> / 27,6 % <sup>4</sup> / 22,3 % <sup>5</sup> |                                                                                         |
| Sockelbeteiligung an den Bewertungsreserven ab dem Rentenübergang der Hauptversicherung | 0,25 % <sup>1</sup>                                             | des überschussberechtigten Deckungskapitals                                             |

<sup>1</sup> Weiterhin wird eine Sockelbeteiligung auf den Rentenfonds in Höhe des angegebenen Überschussanteilsatzes gewährt.

<sup>2</sup> Versicherungen gegen Einmalbeitrag erhalten keinen Grundüberschussanteil

<sup>3</sup> Der angegebene Satz gilt bei privaten Versicherungen oder betrieblichen Ansparversicherungen

<sup>4</sup> Der angegebene Satz gilt bei betrieblichen Versicherungen außer bei betrieblichen Ansparversicherungen

<sup>5</sup> Der angegebene Satz gilt bei Versicherungen mit geschlechtsdifferenzierter Kalkulation

## Bestandsgruppe Berufsunfähigkeitsversicherungen

| <b>Gewinnverband BUV (13)</b>                      |                    |                                                                                                                 |
|----------------------------------------------------|--------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Garantierter Rechnungszins                         | 1,75 %             |                                                                                                                 |
| Zinsüberschussanteil während der Berufsunfähigkeit | 1,4 % <sup>1</sup> | des überschussberechtigten Deckungskapitals                                                                     |
| Ansammlungsüberschussanteil                        | 3,05 %             | des angesammelten Überschussguthabens                                                                           |
| Risikouberschussanteil                             | 17 %               | des überschussberechtigten Beitrags (bei Überschussverwendung Beitragsverrechnung und Verzinssliche Ansammlung) |
|                                                    | 18,5 %             | des überschussberechtigten Beitrags (bei Überschussverwendung Fondsanlage)                                      |
|                                                    | 20 %               | der Invalidenrente (bei Überschussverwendung Invalidenrentenbonus)                                              |
| Schlussüberschussanteil <sup>2</sup>               | 0 %                | der verzinsslich angesammelten Risikobeiträge                                                                   |

| <b>Gewinnverbände BUZ (13) und IZ (13)</b>         |                    |                                                                                                                 |
|----------------------------------------------------|--------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Garantierter Rechnungszins                         | 1,75 %             |                                                                                                                 |
| Zinsüberschussanteil während der Berufsunfähigkeit | 1,4 % <sup>1</sup> | des überschussberechtigten Deckungskapitals                                                                     |
| Ansammlungsüberschussanteil                        | 3,05 %             | des angesammelten Überschussguthabens                                                                           |
| Risikouberschussanteil                             | 18,7 %             | des überschussberechtigten Beitrags (bei Überschussverwendung Beitragsverrechnung und Verzinssliche Ansammlung) |
|                                                    | 20,2 %             | des überschussberechtigten Beitrags (bei Überschussverwendung Fondsanlage und Anlageversicherung)               |
|                                                    | 23 %               | der Invalidenrente (bei Überschussverwendung Invalidenrentenbonus)                                              |
| Schlussüberschussanteil <sup>3</sup>               |                    |                                                                                                                 |
| Grundversicherung                                  | 0 %                | der verzinsslich angesammelten Risikobeiträge (außer bei Überschussverwendung Invalidenrentenbonus)             |
| Anlageversicherung                                 | 27 %               |                                                                                                                 |

| <b>Gewinnverbände BUZ (13) INVITA und IZ (13) INVITA</b> |                    |                                                                                                    |
|----------------------------------------------------------|--------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Garantierter Rechnungszins                               | 1,75 %             |                                                                                                    |
| Zinsüberschussanteil während der Berufsunfähigkeit       | 1,4 % <sup>4</sup> | des überschussberechtigten Deckungskapitals                                                        |
| Risikouberschussanteil                                   | 18,7 %             | des überschussberechtigten Beitrags (bei Überschussverwendung Beitragsverrechnung und Fondsanlage) |
|                                                          | 23 %               | der Invalidenrente (bei Überschussverwendung Bonusrente)                                           |
| Schlussüberschussanteil <sup>3</sup>                     | 0 %                | der verzinsslich angesammelten Risikobeiträge (außer bei Überschussverwendung Bonusrente)          |

| <b>Gewinnverband BUZ (13) DYNHP</b>                |                    |                                                               |
|----------------------------------------------------|--------------------|---------------------------------------------------------------|
| Garantierter Rechnungszins                         | 1,75 %             |                                                               |
| Zinsüberschussanteil während der Berufsunfähigkeit | 1,4 % <sup>1</sup> | des überschussberechtigten Deckungskapitals                   |
| Risikouberschussanteil                             | 18,7 %             | des überschussberechtigten Beitrags                           |
| Schlussüberschussanteil <sup>3</sup>               | 0 %                | der angesammelten rechnungsmäßig verzinsschten Risikobeiträge |

1 Bei Bestandsverträgen wird zusätzlich 0,3 % der angegebenen Bemessungsgröße als pauschale Beteiligung an den Bewertungsreserven gewährt

2 Der Schlussüberschussanteil wird bei Ablauf, Tod oder Eintritt von Berufsunfähigkeit fällig, sofern die Versicherung mindestens zwei Jahre bestanden hat

3 Der Schlussüberschussanteil wird bei Ablauf, Tod oder Eintritt von Berufsunfähigkeit fällig, sofern die Versicherung mindestens ein Jahr bestanden hat

4 Zusätzlich wird 0,3 % der angegebenen Bemessungsgröße als pauschale Beteiligung an den Bewertungsreserven gewährt

### Bestandsgruppe Berufsunfähigkeitsversicherungen (Fortsetzung)

| Gewinnverband EUZ (13)                              |                    |                                                                                                                 |
|-----------------------------------------------------|--------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Garantierter Rechnungszins                          | 1,75 %             |                                                                                                                 |
| Zinsüberschussanteil während der Erwerbsunfähigkeit | 1,4 % <sup>1</sup> | des überschussberechtigten Deckungskapitals                                                                     |
| Ansamlungsüberschussanteil                          | 3,05 %             | des angesammelten Überschussguthabens                                                                           |
| Risikoüberschussanteil                              | 30 %               | des überschussberechtigten Beitrags (bei Überschussverwendung Beitragsverrechnung und Verzinssliche Ansammlung) |
|                                                     | 32 %               | des überschussberechtigten Beitrags (bei Überschussverwendung Fondsanlage und Anlageversicherung)               |
|                                                     | 59 %               | der Invalidenrente (bei Überschussverwendung Invalidenrentenbonus)                                              |
| Schlussüberschussanteil <sup>2</sup>                |                    |                                                                                                                 |
| Grundversicherung                                   | 8 %                | der verzinslich angesammelten Risikobeiträge (außer bei Überschussverwendung Invalidenrentenbonus)              |
| Anlageversicherung                                  | 54 %               |                                                                                                                 |

| Gewinnverband EUZ (13) INVITA                       |                    |                                                                                                    |
|-----------------------------------------------------|--------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Garantierter Rechnungszins                          | 1,75 %             |                                                                                                    |
| Zinsüberschussanteil während der Erwerbsunfähigkeit | 1,4 % <sup>3</sup> | des überschussberechtigten Deckungskapitals                                                        |
| Risikoüberschussanteil                              | 30 %               | des überschussberechtigten Beitrags (bei Überschussverwendung Beitragsverrechnung und Fondsanlage) |
|                                                     | 59 %               | der Invalidenrente (bei Überschussverwendung Bonusrente)                                           |
| Schlussüberschussanteil <sup>2</sup>                | 8 %                | der verzinslich angesammelten Risikobeiträge (außer bei Überschussverwendung Bonusrente)           |

<sup>1</sup> Bei Bestandsverträgen wird zusätzlich 0,3 % der angegebenen Bemessungsgröße als pauschale Beteiligung an den Bewertungsreserven gewährt

<sup>2</sup> Der Schlussüberschussanteil wird bei Ablauf, Tod oder Eintritt von Erwerbsunfähigkeit fällig, sofern die Versicherung mindestens ein Jahr bestanden hat

<sup>3</sup> Zusätzlich wird 0,3 % der angegebenen Bemessungsgröße als pauschale Beteiligung an den Bewertungsreserven gewährt

## Bestandsgruppe Pflegerentenversicherungen

| Gewinnverbände PRV (13) und DANV-PRV (13)            |                    |                                              |
|------------------------------------------------------|--------------------|----------------------------------------------|
| Garantierter Rechnungszins                           | 1,75 %             |                                              |
| Zinsüberschussanteil in der Anwartschaft             | 1,3 %              | des überschussberechtigten Deckungskapitals  |
| Zinsüberschussanteil während der Pflegebedürftigkeit | 1,4 % <sup>1</sup> | des überschussberechtigten Deckungskapitals  |
| Ansamlungsüberschussanteil                           | 3,05 %             | des angesammelten Überschussguthabens        |
| Schlussüberschussanteil <sup>2</sup>                 | 28 %               | der verzinslich angesammelten Risikobeiträge |

<sup>1</sup> Bei Bestandsverträgen wird zusätzlich 0,3 % der angegebenen Bemessungsgröße als pauschale Beteiligung an den Bewertungsreserven gewährt

<sup>2</sup> Der Schlussüberschussanteil wird bei Ablauf, Tod oder Eintritt von Pflegebedürftigkeit fällig, sofern die Versicherung mindestens zwei Jahre bestanden hat

## Bestandsgruppe Rentenversicherungen nach AltZertC

| Gewinnverband Riester (13)                                                   |                                                        |                                                                                                                                                  |
|------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Tarife REN 313201–313207, 313251–313257</b>                               |                                                        |                                                                                                                                                  |
| Garantierter Rechnungszins                                                   | 1,75 %                                                 |                                                                                                                                                  |
| Zinsüberschussanteil in der Anwartschaft                                     | 1,45 %                                                 | des überschussberechtigten Deckungskapitals                                                                                                      |
| Zinsüberschussanteil bei laufenden Renten                                    | 1,5 % <sup>1</sup>                                     | des überschussberechtigten Deckungskapitals                                                                                                      |
| Ansamlungsüberschussanteil                                                   | 3,2 %                                                  | des angesammelten Überschussguthabens                                                                                                            |
| Grundüberschussanteil                                                        | 0 %                                                    | des überschussberechtigten Beitrags                                                                                                              |
| Risikouberschussanteil bei laufenden Renten                                  | 23,7 % <sup>2</sup> <sup>3</sup> / 21,2 % <sup>4</sup> | als Aufschlag auf die tarifliche Sterbetafel zur Berechnung der Risikouberschussanteile                                                          |
| Zuführung zur Bemessungsgröße für die Schlussüberschussbeteiligung           | 0,35 %                                                 | des überschussberechtigten Deckungskapitals zuzuglich der Bemessungsgröße für die Schlussüberschussbeteiligung und ggf. des Ansammlungsguthabens |
| Schlussüberschussanteil <sup>5</sup>                                         | 10 %                                                   | der Bemessungsgröße für die Schlussüberschussbeteiligung                                                                                         |
| Sockelbeteiligung an den Bewertungsreserven in der Anwartschaft <sup>5</sup> | 90 %                                                   | der Bemessungsgröße für die Schlussüberschussbeteiligung                                                                                         |
| Sockelbeteiligung an den Bewertungsreserven bei laufenden Renten             | 0,25 % <sup>1</sup>                                    | des überschussberechtigten Deckungskapitals                                                                                                      |
| <b>Tarif BUR 313611</b>                                                      |                                                        |                                                                                                                                                  |
| Garantierter Rechnungszins                                                   | 1,75 %                                                 |                                                                                                                                                  |
| Zinsüberschussanteil während der Erwerbsminderung                            | 1,4 % <sup>6</sup>                                     | des überschussberechtigten Deckungskapitals                                                                                                      |
| Ansamlungsüberschussanteil                                                   | 3,05 %                                                 | des angesammelten Überschussguthabens                                                                                                            |
| Risikouberschussanteil                                                       | 10 %                                                   | des überschussberechtigten Beitrags                                                                                                              |
| Schlussüberschussanteil <sup>7</sup>                                         | 0 %                                                    | der verzinslich angesammelten Risikobeiträge                                                                                                     |

1 Weiterhin wird eine Sockelbeteiligung auf den Rentenfonds in Höhe des angegebenen Überschussanteilsatzes gewährt

2 Der angegebene Satz gilt bei privaten Versicherungen oder betrieblichen Ansparversicherungen

3 Der angegebene Satz gilt bei betrieblichen Versicherungen außer bei betrieblichen Ansparversicherungen

4 Der angegebene Satz gilt bei Versicherungen mit geschlechtsdifferenzierter Kalkulation

5 Der Schlussüberschussanteil und die Sockelbeteiligung an den Bewertungsreserven werden bei Tod oder vereinbartem Rentenbeginn fällig, sofern die Versicherung mindestens zehn Jahre oder ein Drittel der Aufschubzeit bestanden hat. Bei Tod werden ein verminderter Schlussüberschussanteil und eine verminderte Sockelbeteiligung an den Bewertungsreserven gewährt

6 Bei Bestandsverträgen wird zusätzlich 0,3 % der angegebenen Bemessungsgröße als pauschale Beteiligung an den Bewertungsreserven gewährt

7 Der Schlussüberschussanteil wird bei Ablauf, Tod oder Eintritt von Erwerbsminderung fällig, sofern die Versicherung mindestens ein Jahr bestanden hat

## Bestandsgruppe Kollektiv-Kapitalversicherungen mit überwiegendem Todesfallcharakter

| Gewinnverband FG (13)                                              |                                       |                                                                                                                                                 |
|--------------------------------------------------------------------|---------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Tarife KAP 313401–313406, 313408, 313413, 313418–313458            |                                       |                                                                                                                                                 |
| Garantierter Rechnungszins                                         | 1,75 %                                |                                                                                                                                                 |
| Zinsüberschussanteil                                               | 1,45 %                                | des überschussberechtigten Deckungskapitals                                                                                                     |
| Ansamlungsüberschussanteil                                         | 3,2 %                                 | des angesammelten Überschussguthabens                                                                                                           |
| Grundüberschussanteil <sup>1</sup>                                 | 0,35 %                                | des überschussberechtigten Beitrags                                                                                                             |
| Risikoverschussanteil                                              | 3,2 %                                 | des Risikobeitrags                                                                                                                              |
| Zuführung zur Bemessungsgröße für die Schlussüberschussbeteiligung | 0,35 %                                | des überschussberechtigten Deckungskapitals zuzuglich der Bemessungsgröße für die Schlussüberschussbeteiligung und ggf. des Ansamlungsguthabens |
| Schlussüberschussanteil <sup>2</sup>                               | 10 %                                  | der Bemessungsgröße für die Schlussüberschussbeteiligung                                                                                        |
| Sockelbeteiligung an den Bewertungsreserven <sup>2</sup>           | 90 %                                  | der Bemessungsgröße für die Schlussüberschussbeteiligung                                                                                        |
| Tarif KAP 313407                                                   |                                       |                                                                                                                                                 |
| Garantierter Rechnungszins                                         | 1,75 %                                |                                                                                                                                                 |
| Zinsüberschussanteil                                               |                                       |                                                                                                                                                 |
| Versicherungen gegen Einmalbeitrag                                 | 0 %                                   | des überschussberechtigten Deckungskapitals                                                                                                     |
| sonstige Versicherungen                                            | 1,45 %                                |                                                                                                                                                 |
| Ansamlungsüberschussanteil                                         |                                       |                                                                                                                                                 |
| Versicherungen gegen Einmalbeitrag                                 | 1,75 %                                | des angesammelten Überschussguthabens                                                                                                           |
| sonstige Versicherungen                                            | 3,2 %                                 |                                                                                                                                                 |
| Grundüberschussanteil <sup>1</sup>                                 | 0,35 %                                | des überschussberechtigten Beitrags                                                                                                             |
| Risikoverschussanteil                                              | 3,2 %                                 | des Risikobeitrags                                                                                                                              |
| Zuführung zur Bemessungsgröße für die Schlussüberschussbeteiligung |                                       |                                                                                                                                                 |
| Versicherungen gegen Einmalbeitrag                                 | 0,08 % + 0,086 n %<br>höchstens 1,8 % | des überschussberechtigten Deckungskapitals zuzuglich der Bemessungsgröße für die Schlussüberschussbeteiligung und ggf. des Ansamlungsguthabens |
| sonstige Versicherungen                                            | 0,35 %                                |                                                                                                                                                 |
| Schlussüberschussanteil <sup>2</sup>                               |                                       |                                                                                                                                                 |
| Versicherungen gegen Einmalbeitrag                                 | 70 %                                  | der Bemessungsgröße für die Schlussüberschussbeteiligung                                                                                        |
| sonstige Versicherungen                                            | 10 %                                  |                                                                                                                                                 |
| Sockelbeteiligung an den Bewertungsreserven <sup>2</sup>           |                                       |                                                                                                                                                 |
| Versicherungen gegen Einmalbeitrag                                 | 30 %                                  | der Bemessungsgröße für die Schlussüberschussbeteiligung                                                                                        |
| sonstige Versicherungen                                            | 90 %                                  |                                                                                                                                                 |
| Gewinnverband DANV-FG (13)                                         |                                       |                                                                                                                                                 |
| Garantierter Rechnungszins                                         | 1,75 %                                |                                                                                                                                                 |
| Zinsüberschussanteil                                               | 1,45 %                                | des überschussberechtigten Deckungskapitals                                                                                                     |
| Ansamlungsüberschussanteil                                         | 3,2 %                                 | des angesammelten Überschussguthabens                                                                                                           |
| Grundüberschussanteil                                              | 0,35 %                                | des überschussberechtigten Beitrags                                                                                                             |
| Risikoverschussanteil                                              | 3,2 %                                 | des Risikobeitrags                                                                                                                              |
| Zuführung zur Bemessungsgröße für die Schlussüberschussbeteiligung | 0,35 %                                | des überschussberechtigten Deckungskapitals zuzuglich der Bemessungsgröße für die Schlussüberschussbeteiligung und ggf. des Ansamlungsguthabens |

<sup>1</sup> Versicherungen gegen Einmalbeitrag erhalten keinen Grundüberschussanteil

<sup>2</sup> Der Schlussüberschussanteil und die Sockelbeteiligung an den Bewertungsreserven werden bei Tod oder Ablauf fällig, sofern die Versicherung mindestens zehn Jahre oder ein Drittel der Versicherungsdauer bestanden hat. Bei Tod werden ein verminderter Schlussüberschussanteil und eine verminderte Sockelbeteiligung an den Bewertungsreserven gewährt.



**Bestandsgruppe Kollektiv-Kapitalversicherungen mit überwiegendem Todesfallcharakter (Fortsetzung)**

| <b>Gewinnverband DANV-FG (13) (Fortsetzung)</b>          |      |                                                          |
|----------------------------------------------------------|------|----------------------------------------------------------|
| Schlussüberschussanteil <sup>1</sup>                     | 10 % | der Bemessungsgröße für die Schlussüberschussbeteiligung |
| Sockelbeteiligung an den Bewertungsreserven <sup>1</sup> | 90 % | der Bemessungsgröße für die Schlussüberschussbeteiligung |

**Gewinnverband Kleinleben (13)**

| <b>Tarife KAP 313008, 313009</b> |        |                                             |
|----------------------------------|--------|---------------------------------------------|
| Garantierter Rechnungszins       | 1,75 % |                                             |
| Zinsüberschussanteil             | 1,05 % | des überschussberechtigten Deckungskapitals |
| Ansamlungsüberschussanteil       | 3,05 % | des angesammelten Überschussguthabens       |
| Grundüberschussanteil            | 7 %    | des überschussberechtigten Beitrags         |

| <b>Tarif PFB 313008</b>                              |        |                                             |
|------------------------------------------------------|--------|---------------------------------------------|
| Garantierter Rechnungszins                           | 1,75 % |                                             |
| Zinsüberschussanteil während der Pflegebedürftigkeit | 1,05 % | des überschussberechtigten Deckungskapitals |
| Ansamlungsüberschussanteil                           | 3,05 % | des angesammelten Überschussguthabens       |
| Grundüberschussanteil                                | 7 %    | des überschussberechtigten Beitrags         |

| <b>Gewinnverband FGPO (13)</b>                                     |        |                                                                                                                                                 |
|--------------------------------------------------------------------|--------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Garantierter Rechnungszins                                         | 1,75 % |                                                                                                                                                 |
| Zinsüberschussanteil                                               | 1,45 % | des überschussberechtigten Deckungskapitals                                                                                                     |
| Ansamlungsüberschussanteil                                         | 3,2 %  | des angesammelten Überschussguthabens                                                                                                           |
| Zuführung zur Bemessungsgröße für die Schlussüberschussbeteiligung | 0,35 % | des überschussberechtigten Deckungskapitals zuzüglich der Bemessungsgröße für die Schlussüberschussbeteiligung und ggf. des Ansamlungsguthabens |
| Schlussüberschussanteil <sup>1</sup>                               | 10 %   | der Bemessungsgröße für die Schlussüberschussbeteiligung                                                                                        |
| Sockelbeteiligung an den Bewertungsreserven <sup>1</sup>           | 90 %   | der Bemessungsgröße für die Schlussüberschussbeteiligung                                                                                        |

| <b>Gewinnverband FG-Risiko (13)</b> |         |                                                                                        |
|-------------------------------------|---------|----------------------------------------------------------------------------------------|
| Garantierter Rechnungszins          | 1,75 %  |                                                                                        |
| Ansamlungsüberschussanteil          | 3,05 %  | des angesammelten Überschussguthabens                                                  |
| Risikoüberschussanteil              | 11 %    | des Beitrags (bei Überschussverwendung Beitragsverrechnung und Verzinssiche Ansamlung) |
|                                     | 12,36 % | des Todesfallkapitals (bei Überschussverwendung Todesfallbonus)                        |

| <b>Gewinnverband RZV (13) FG</b> |        |                                       |
|----------------------------------|--------|---------------------------------------|
| Garantierter Rechnungszins       | 1,75 % |                                       |
| Ansamlungsüberschussanteil       | 3,05 % | des angesammelten Überschussguthabens |
| Grundüberschussanteil            | 6,5 %  | des überschussberechtigten Beitrags   |
| Risikoüberschussanteil           | 4,5 %  | des Risikobeitrags                    |

<sup>1</sup> Der Schlussüberschussanteil und die Sockelbeteiligung an den Bewertungsreserven werden bei Tod oder Ablauf fällig, sofern die Versicherung mindestens zehn Jahre oder ein Drittel der Versicherungsdauer bestanden hat. Bei Tod werden ein verminderter Schlussüberschussanteil und eine verminderte Sockelbeteiligung an den Bewertungsreserven gewährt.

## Bestandsgruppe Übrige Kollektiv-Versicherungen

| Gewinnverband FG-Renten (13)                                                 |                                                                 |                                                                                                                                                 |
|------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Tarife REN 313401–313415, 313441–313483, 313801–313857, 313861–313867</b> |                                                                 |                                                                                                                                                 |
| Garantierter Rechnungszins                                                   | 1,75 %                                                          |                                                                                                                                                 |
| Zinsüberschussanteil in der Anwartschaft                                     | 1,45 %                                                          | des überschussberechtigten Deckungskapitals                                                                                                     |
| Zinsüberschussanteil bei laufenden Renten                                    | 1,5 % <sup>1</sup>                                              | des überschussberechtigten Deckungskapitals <sup>2</sup>                                                                                        |
| Ansamlungsüberschussanteil                                                   | 3,2 %                                                           | des angesammelten Überschussguthabens                                                                                                           |
| Grundüberschussanteil <sup>3</sup>                                           | 0 %                                                             | des überschussberechtigten Beitrags                                                                                                             |
| Risikoverschussanteil bei laufenden Renten                                   |                                                                 |                                                                                                                                                 |
| sofort beginnende Rentenversicherungen mit Beitragsrückgewähr                | 23,3 % <sup>4</sup> / 24,6 % <sup>5</sup> / 19,5 % <sup>6</sup> | als Aufschlag auf die tarifliche Sterbetafel zur Berechnung der Risikoverschussanteile                                                          |
| sofort beginnende Rentenversicherungen ohne Beitragsrückgewähr               | 30,8 % <sup>4</sup> / 26,5 % <sup>5</sup> / 21,3 % <sup>6</sup> |                                                                                                                                                 |
| sonstige Rentenversicherungen                                                | 46,5 % <sup>4</sup> / 26,5 % <sup>5</sup> / 21,3 % <sup>6</sup> |                                                                                                                                                 |
| Zuführung zur Bemessungsgröße für die Schlussüberschussbeteiligung           | 0,35 %                                                          | des überschussberechtigten Deckungskapitals zuzuglich der Bemessungsgröße für die Schlussüberschussbeteiligung und ggf. des Ansamlungsguthabens |
| Schlussüberschussanteil <sup>7</sup>                                         | 10 %                                                            | der Bemessungsgröße für die Schlussüberschussbeteiligung                                                                                        |
| Sockelbeteiligung an den Bewertungsreserven in der Anwartschaft <sup>7</sup> | 90 %                                                            | der Bemessungsgröße für die Schlussüberschussbeteiligung                                                                                        |
| Sockelbeteiligung an den Bewertungsreserven bei laufenden Renten             | 0,25 % <sup>1</sup>                                             | des überschussberechtigten Deckungskapitals <sup>2</sup>                                                                                        |
| <b>Tarif REN 313858</b>                                                      |                                                                 |                                                                                                                                                 |
| Garantierter Rechnungszins                                                   | 1,75 %                                                          |                                                                                                                                                 |
| Zinsüberschussanteil bei laufenden Renten                                    | 1,35 % <sup>1</sup>                                             | des überschussberechtigten Deckungskapitals                                                                                                     |
| Risikoverschussanteil bei laufenden Renten                                   | 0 % <sup>4, 5, 6</sup>                                          | als Aufschlag auf die tarifliche Sterbetafel zur Berechnung der Risikoverschussanteile                                                          |
| Sockelbeteiligung an den Bewertungsreserven bei laufenden Renten             | 0,25 % <sup>1</sup>                                             | des überschussberechtigten Deckungskapitals                                                                                                     |
| <b>Gewinnverband FG-B Renten (13)</b>                                        |                                                                 |                                                                                                                                                 |
| Garantierter Rechnungszins                                                   | 1,75 %                                                          |                                                                                                                                                 |
| Zinsüberschussanteil in der Anwartschaft                                     | 1,45 %                                                          | des überschussberechtigten Deckungskapitals                                                                                                     |
| Zinsüberschussanteil bei laufenden Renten                                    | 1,5 % <sup>1</sup>                                              | des überschussberechtigten Deckungskapitals <sup>2</sup>                                                                                        |
| Ansamlungsüberschussanteil                                                   | 3,2 %                                                           | des angesammelten Überschussguthabens                                                                                                           |
| Grundüberschussanteil <sup>3</sup>                                           | 0 %                                                             | des überschussberechtigten Beitrags                                                                                                             |
| Risikoverschussanteil bei laufenden Renten                                   |                                                                 |                                                                                                                                                 |
| sofort beginnende Rentenversicherungen mit Beitragsrückgewähr                | 23,3 % <sup>4</sup> / 24,5 % <sup>5</sup> / 19,5 % <sup>6</sup> | als Aufschlag auf die tarifliche Sterbetafel zur Berechnung der Risikoverschussanteile                                                          |
| sofort beginnende Rentenversicherungen ohne Beitragsrückgewähr               | 30,3 % <sup>4</sup> / 26 % <sup>5</sup> / 20,9 % <sup>6</sup>   |                                                                                                                                                 |
| sonstige Rentenversicherungen                                                | 46 % <sup>4</sup> / 26 % <sup>5</sup> / 20,9 % <sup>6</sup>     |                                                                                                                                                 |
| Zuführung zur Bemessungsgröße für die Schlussüberschussbeteiligung           | 0,35 %                                                          | des überschussberechtigten Deckungskapitals zuzuglich der Bemessungsgröße für die Schlussüberschussbeteiligung und ggf. des Ansamlungsguthabens |

1 Weiterhin wird eine Sockelbeteiligung auf den Rentenfonds in Höhe des angegebenen Überschussanteilsatzes gewährt

2 Bei sofort beginnenden Rentenversicherungen mit Beitragsrückgewähr ist das Deckungskapital für die Todesfallleistung nicht überschussberechtigigt

3 Versicherungen gegen Einmalbeitrag erhalten keinen Grundüberschussanteil

4 Der angegebene Satz gilt bei privaten Versicherungen oder betrieblichen Ansparversicherungen

5 Der angegebene Satz gilt bei betrieblichen Versicherungen außer bei betrieblichen Ansparversicherungen

6 Der angegebene Satz gilt bei Versicherungen mit geschlechtsdifferenzierter Kalkulation

7 Der Schlussüberschussanteil und die Sockelbeteiligung an den Bewertungsreserven werden bei Tod oder vereinbartem Rentenbeginn fällig, sofern die Versicherung mindestens zehn Jahre oder ein Drittel der Aufschubzeit bestanden hat. Bei Tod werden ein verminderter Schlussüberschussanteil und eine verminderte Sockelbeteiligung an den Bewertungsreserven gewährt

## Bestandsgruppe Übrige Kollektiv-Versicherungen (Fortsetzung)

| Gewinnverband FG-B Renten (13) (Fortsetzung)                                 |                     |                                                          |
|------------------------------------------------------------------------------|---------------------|----------------------------------------------------------|
| Schlussüberschussanteil <sup>1</sup>                                         | 10 %                | der Bemessungsgröße für die Schlussüberschussbeteiligung |
| Sockelbeteiligung an den Bewertungsreserven in der Anwartschaft <sup>1</sup> | 90 %                | der Bemessungsgröße für die Schlussüberschussbeteiligung |
| Sockelbeteiligung an den Bewertungsreserven bei laufenden Renten             | 0,25 % <sup>2</sup> | des überschussberechtigten Deckungskapitals <sup>3</sup> |

| Gewinnverband HZV (13) FG                                                                                               |                                                                 |                                                                                         |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------|
| Tarife HRV 313401–313410, 313441–313450, 313481, 313482, 313801–313808, WRV 313401–313410, 313441–313482, 313801–313808 |                                                                 |                                                                                         |
| Garantierter Rechnungszins                                                                                              | 1,75 %                                                          |                                                                                         |
| Zinsüberschussanteil in der Anwartschaft                                                                                | 1,3 %                                                           | des überschussberechtigten Deckungskapitals                                             |
| Zinsüberschussanteil bei laufenden Renten                                                                               | 1,5 % <sup>2</sup>                                              | des überschussberechtigten Deckungskapitals                                             |
| Ansammlungsüberschussanteil                                                                                             | 3,05 %                                                          | des angesammelten Überschussguthabens                                                   |
| Grundüberschussanteil <sup>4</sup>                                                                                      | 0 %                                                             | des überschussberechtigten Beitrags                                                     |
| Risikoüberschussanteil in der Anwartschaft                                                                              | 0 %                                                             | des Risikobeitrags                                                                      |
| Risikoüberschussanteil bei laufenden Renten                                                                             | 46,5 % <sup>5</sup> / 26,5 % <sup>6</sup> / 21,3 % <sup>7</sup> | als Aufschlag auf die tarifliche Sterbetafel zur Berechnung der Risikoüberschussanteile |
| Sockelbeteiligung an den Bewertungsreserven bei laufenden Renten                                                        | 0,25 % <sup>2</sup>                                             | des überschussberechtigten Deckungskapitals                                             |

| Tarife HRV 313711–313735, WRV 313711–313735                      |                                                             |                                                                                         |
|------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------|
| Garantierter Rechnungszins                                       | 1,75 %                                                      |                                                                                         |
| Zinsüberschussanteil in der Anwartschaft                         | 1,3 %                                                       | des überschussberechtigten Deckungskapitals                                             |
| Zinsüberschussanteil bei laufenden Renten                        | 1,5 % <sup>2</sup>                                          | des überschussberechtigten Deckungskapitals                                             |
| Ansammlungsüberschussanteil                                      | 3,05 %                                                      | des angesammelten Überschussguthabens                                                   |
| Grundüberschussanteil <sup>4</sup>                               | 0 %                                                         | des überschussberechtigten Beitrags                                                     |
| Risikoüberschussanteil in der Anwartschaft                       | 0 %                                                         | des Risikobeitrags                                                                      |
| Risikoüberschussanteil bei laufenden Renten                      | 46 % <sup>5</sup> / 26 % <sup>6</sup> / 20,9 % <sup>7</sup> | als Aufschlag auf die tarifliche Sterbetafel zur Berechnung der Risikoüberschussanteile |
| Sockelbeteiligung an den Bewertungsreserven bei laufenden Renten | 0,25 % <sup>2</sup>                                         | des überschussberechtigten Deckungskapitals                                             |

| Tarife HRV 313451–313478                  |                    |                                             |
|-------------------------------------------|--------------------|---------------------------------------------|
| Garantierter Rechnungszins                | 1,75 %             |                                             |
| Zinsüberschussanteil in der Anwartschaft  | 1,3 %              | des überschussberechtigten Deckungskapitals |
| Zinsüberschussanteil bei laufenden Renten | 1,5 % <sup>2</sup> | des überschussberechtigten Deckungskapitals |
| Ansammlungsüberschussanteil               | 3,05 %             | des angesammelten Überschussguthabens       |
| Grundüberschussanteil <sup>4</sup>        | 0 %                | des überschussberechtigten Beitrags         |

1 Der Schlussüberschussanteil und die Sockelbeteiligung an den Bewertungsreserven werden bei Tod oder vereinbartem Rentenbeginn fällig, sofern die Versicherung mindestens zehn Jahre oder ein Drittel der Aufschubzeit bestanden hat. Bei Tod werden ein verminderter Schlussüberschussanteil und eine verminderte Sockelbeteiligung an den Bewertungsreserven gewährt.

2 Weiterhin wird eine Sockelbeteiligung auf den Rentenfonds in Höhe des angegebenen Überschussanteilsatzes gewährt.

3 Bei sofort beginnenden Rentenversicherungen mit Beitragsrückgewähr ist das Deckungskapital für die Todesfallleistung nicht überschussberechtig.

4 Versicherungen gegen Einmalbeitrag erhalten keinen Grundüberschussanteil.

5 Der angegebene Satz gilt bei privaten Versicherungen oder betrieblichen Ansparversicherungen.

6 Der angegebene Satz gilt bei betrieblichen Versicherungen außer bei betrieblichen Ansparversicherungen.

7 Der angegebene Satz gilt bei Versicherungen mit geschlechtsdifferenzierter Kalkulation.

## Bestandsgruppe Übrige Kollektiv-Versicherungen (Fortsetzung)

| <b>Gewinnverband HZV (13) FG (Fortsetzung)</b>                                                                 |                                                                 |                                                                                         |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Tarife HRV 313451–313478 (Fortsetzung)</b>                                                                  |                                                                 |                                                                                         |
| Risikouberschussanteil in der Anwartschaft                                                                     |                                                                 |                                                                                         |
| Versicherungen gegen Einmalbeitrag und Anlageversicherungen                                                    | 18 %                                                            | des Risikobeitrags                                                                      |
| sonstige Versicherungen                                                                                        | 29 %                                                            |                                                                                         |
| Risikouberschussanteil bei laufenden Renten                                                                    | 46,5 % <sup>1</sup> / 26,5 % <sup>2</sup> / 21,3 % <sup>3</sup> | als Aufschlag auf die tarifliche Sterbetafel zur Berechnung der Risikouberschussanteile |
| Sockelbeteiligung an den Bewertungsreserven bei laufenden Renten                                               | 0,25 % <sup>4</sup>                                             | des überschussberechtigten Deckungskapitals                                             |
| <b>Tarife HRV 313665, 313675</b>                                                                               |                                                                 |                                                                                         |
| Garantierter Rechnungszins                                                                                     | 1 %                                                             |                                                                                         |
| Zinsüberschussanteil in der Anwartschaft                                                                       | 2,05 %                                                          | des überschussberechtigten Deckungskapitals                                             |
| Zinsüberschussanteil bei laufenden Renten                                                                      | 2,25 % <sup>4</sup>                                             | des überschussberechtigten Deckungskapitals                                             |
| Ansamlungsüberschussanteil                                                                                     | 3,05 %                                                          | des angesammelten Überschussguthabens                                                   |
| Grundüberschussanteil <sup>5</sup>                                                                             | 0 %                                                             | des überschussberechtigten Beitrags                                                     |
| Risikouberschussanteil in der Anwartschaft                                                                     |                                                                 |                                                                                         |
| Versicherungen gegen Einmalbeitrag und Anlageversicherungen                                                    | 18 %                                                            | des Risikobeitrags                                                                      |
| sonstige Versicherungen                                                                                        | 29 %                                                            |                                                                                         |
| Risikouberschussanteil bei laufenden Renten                                                                    | 46,5 % <sup>1</sup> / 26,5 % <sup>2</sup> / 21,3 % <sup>3</sup> | als Aufschlag auf die tarifliche Sterbetafel zur Berechnung der Risikouberschussanteile |
| Sockelbeteiligung an den Bewertungsreserven bei laufenden Renten                                               | 0,25 % <sup>4</sup>                                             | des überschussberechtigten Deckungskapitals                                             |
| <b>Tarife HRN 313401–313415, 313441–313482, 313801–313808, WRN 313401–313415, 313441–313482, 313801–313808</b> |                                                                 |                                                                                         |
| Garantierter Rechnungszins                                                                                     | 1,75 %                                                          |                                                                                         |
| Zinsüberschussanteil bis zum Rentenübergang der Hauptversicherung                                              | 1,4 %                                                           | des überschussberechtigten Deckungskapitals                                             |
| Zinsüberschussanteil ab dem Rentenübergang der Hauptversicherung                                               | 1,5 % <sup>4</sup>                                              | des überschussberechtigten Deckungskapitals                                             |
| Ansamlungsüberschussanteil                                                                                     | 3,15 %                                                          | des angesammelten Überschussguthabens                                                   |
| Grundüberschussanteil <sup>5</sup>                                                                             | 0 %                                                             | des überschussberechtigten Beitrags                                                     |
| Risikouberschussanteil ab dem Rentenübergang der Hauptversicherung                                             |                                                                 |                                                                                         |
| sofort beginnende Rentenversicherungen                                                                         | 30,8 % <sup>1</sup> / 26,5 % <sup>2</sup> / 21,3 % <sup>3</sup> | als Aufschlag auf die tarifliche Sterbetafel zur Berechnung der Risikoüberschussanteile |
| sonstige Rentenversicherungen                                                                                  | 46,5 % <sup>1</sup> / 26,5 % <sup>2</sup> / 21,3 % <sup>3</sup> |                                                                                         |
| Sockelbeteiligung an den Bewertungsreserven ab dem Rentenübergang der Hauptversicherung                        | 0,25 % <sup>4</sup>                                             | des überschussberechtigten Deckungskapitals                                             |

1 Der angegebene Satz gilt bei privaten Versicherungen oder betrieblichen Ansparversicherungen

2 Der angegebene Satz gilt bei betrieblichen Versicherungen außer bei betrieblichen Ansparversicherungen

3 Der angegebene Satz gilt bei Versicherungen mit geschlechtsdifferenzierter Kalkulation

4 Weiterhin wird eine Sockelbeteiligung auf den Rentenfonds in Höhe des angegebenen Überschussanteilsatzes gewährt

5 Versicherungen gegen Einmalbeitrag erhalten keinen Grundüberschussanteil

Bestandsgruppe Übrige Kollektiv-Versicherungen (Fortsetzung)

| Gewinnverband HZV (13) FG (Fortsetzung)                                                 |                                                                 |                                                                                                                   |
|-----------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Tarife HRN 313711–313735, WRN 313711–313735</b>                                      |                                                                 |                                                                                                                   |
| Garantierter Rechnungszins                                                              | 1,75 %                                                          |                                                                                                                   |
| Zinsüberschussanteil bis zum Rentenübergang der Hauptversicherung                       | 1,4 %                                                           | des überschussberechtigten Deckungskapitals                                                                       |
| Zinsüberschussanteil ab dem Rentenübergang der Hauptversicherung                        | 1,5 % <sup>1</sup>                                              | des überschussberechtigten Deckungskapitals                                                                       |
| Ansamlungsüberschussanteil                                                              | 3,15 %                                                          | des angesammelten Überschussguthabens                                                                             |
| Grundüberschussanteil <sup>2</sup>                                                      | 0 %                                                             | des überschussberechtigten Betrags                                                                                |
| Risikoverschussanteil ab dem Rentenübergang der Hauptversicherung                       |                                                                 |                                                                                                                   |
| sofort beginnende Rentenversicherungen                                                  | 30,3 % <sup>3</sup> / 26 % <sup>4</sup> / 20,9 % <sup>5</sup>   | als Aufschlag auf die tarifliche Sterbetafel zur Berechnung der Risikoverschussanteile                            |
| sonstige Rentenversicherungen                                                           | 46 % <sup>3</sup> / 26 % <sup>4</sup> / 20,9 % <sup>5</sup>     |                                                                                                                   |
| Sockelbeteiligung an den Bewertungsreserven ab dem Rentenübergang der Hauptversicherung | 0,25 % <sup>1</sup>                                             | des überschussberechtigten Deckungskapitals                                                                       |
| <b>Tarife HRN 313665, 313675</b>                                                        |                                                                 |                                                                                                                   |
| Garantierter Rechnungszins                                                              | 1 %                                                             |                                                                                                                   |
| Zinsüberschussanteil ab dem Rentenübergang der Hauptversicherung                        | 2,25 % <sup>1</sup>                                             | des überschussberechtigten Deckungskapitals                                                                       |
| Risikoverschussanteil ab dem Rentenübergang der Hauptversicherung                       | 46,5 % <sup>3</sup> / 26,5 % <sup>4</sup> / 21,3 % <sup>5</sup> | als Aufschlag auf die tarifliche Sterbetafel zur Berechnung der Risikoverschussanteile                            |
| Sockelbeteiligung an den Bewertungsreserven ab dem Rentenübergang der Hauptversicherung | 0,25 % <sup>1</sup>                                             | des überschussberechtigten Deckungskapitals                                                                       |
| <b>Gewinnverbände BÜZ (13) FG und IZ (13) FG</b>                                        |                                                                 |                                                                                                                   |
| Garantierter Rechnungszins                                                              | 1,75 %                                                          |                                                                                                                   |
| Zinsüberschussanteil während der Berufsunfähigkeit                                      | 1,4 % <sup>4</sup>                                              | des überschussberechtigten Deckungskapitals                                                                       |
| Ansamlungsüberschussanteil                                                              | 3,05 %                                                          | des angesammelten Überschussguthabens                                                                             |
| Risikoverschussanteil                                                                   | 17,7 %                                                          | des überschussberechtigten Betrags (bei Überschussverwendung Beitragsverrechnung und Verzinsliche Ansammlung)     |
|                                                                                         | 19,2 %                                                          | des überschussberechtigten Betrags (bei Überschussverwendung Fondsanlage, Anlageversicherung und Barausschüttung) |
|                                                                                         | 22 %                                                            | der Invalidenrente (bei Überschussverwendung Invalidenrentenbonus)                                                |
| Schlussüberschussanteil <sup>7</sup>                                                    |                                                                 |                                                                                                                   |
| Grundversicherung                                                                       | 0 %                                                             | der verzinslich angesammelten Risikobeträge (außer bei Überschussverwendung Invalidenrentenbonus)                 |
| Anlageversicherung                                                                      | 27 %                                                            |                                                                                                                   |

1 Weiterhin wird eine Sockelbeteiligung auf den Rentenfonds in Höhe des angegebenen Überschussanteilsatzes gewährt

2 Versicherungen gegen Einmalbeitrag erhalten keinen Grundüberschussanteil

3 Der angegebene Satz gilt bei privaten Versicherungen oder betrieblichen Ansparversicherungen

4 Der angegebene Satz gilt bei betrieblichen Versicherungen außer bei betrieblichen Ansparversicherungen

5 Der angegebene Satz gilt bei Versicherungen mit geschlechtsdifferenzierter Kalkulation

6 Bei Bestandsverträgen wird zusätzlich 0,3 % der angegebenen Bemessungsgröße als pauschale Beteiligung an den Bewertungsreserven gewährt

7 Der Schlussüberschussanteil wird bei Ablauf, Tod oder Eintritt von Berufsunfähigkeit fällig, sofern die Versicherung mindestens ein Jahr bestanden hat

Bestandsgruppe Übrige Kollektiv-Versicherungen (Fortsetzung)

| Gewinnverband EUZ (13) FG                           |                    |                                                                                                                    |
|-----------------------------------------------------|--------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Garantierter Rechnungszins                          | 1,75 %             |                                                                                                                    |
| Zinsüberschussanteil während der Erwerbsunfähigkeit | 1,4 % <sup>1</sup> | des überschussberechtigten Deckungskapitals                                                                        |
| Ansamlungsüberschussanteil                          | 3,05 %             | des angesammelten Überschussguthabens                                                                              |
| Risikoberschussanteil                               | 31 %               | des überschussberechtigten Beitrags (bei Überschussverwendung Beitragsverrechnung und Verzinssiche Ansammlung)     |
|                                                     | 33 %               | des überschussberechtigten Beitrags (bei Überschussverwendung Fondsanlage, Anlageversicherung und Barausschüttung) |
|                                                     | 65 %               | der Invalidenrente (bei Überschussverwendung Invalidenrentenbonus)                                                 |
| Schlussüberschussanteil <sup>2</sup>                |                    |                                                                                                                    |
| Grundversicherung                                   | 8 %                | der verzinslich angesammelten Risikobeiträge (außer bei Überschussverwendung Invalidenrentenbonus)                 |
| Anlageversicherung                                  | 53 %               |                                                                                                                    |

| Gewinnverband EPR (13)                               |                    |                                              |
|------------------------------------------------------|--------------------|----------------------------------------------|
| Garantierter Rechnungszins                           | 1,75 %             |                                              |
| Zinsüberschussanteil in der Anwartschaft             | 1,3 %              | des überschussberechtigten Deckungskapitals  |
| Zinsüberschussanteil während der Pflegebedürftigkeit | 1,2 % <sup>1</sup> | des überschussberechtigten Deckungskapitals  |
| Ansamlungsüberschussanteil                           | 3,05 %             | des angesammelten Überschussguthabens        |
| Schlussüberschussanteil <sup>3</sup>                 | 0 %                | der verzinslich angesammelten Risikobeiträge |

<sup>1</sup> Bei Bestandsverträgen wird zusätzlich 0,3 % der angegebenen Bemessungsgröße als pauschale Beteiligung an den Bewertungsreserven gewährt

<sup>2</sup> Der Schlussüberschussanteil wird bei Ablauf, Tod oder Eintritt von Erwerbsunfähigkeit fällig, sofern die Versicherung mindestens ein Jahr bestanden hat

<sup>3</sup> Der Schlussüberschussanteil wird bei Ablauf, Tod oder Eintritt von Pflegebedürftigkeit fällig, sofern die Versicherung mindestens zwei Jahre bestanden hat

## Bestandsgruppe Kollektiv-Rentenversicherungen nach AltZertG

| Gewinnverband FG-Riester (13)                                                |                                                                 |                                                                                                                                                 |
|------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Tarife REN 313209, 313259, 313501–313565</b>                              |                                                                 |                                                                                                                                                 |
| Garantierter Rechnungszins                                                   | 1,75 %                                                          |                                                                                                                                                 |
| Zinsüberschussanteil in der Anwartschaft                                     | 1,45 %                                                          | des überschussberechtigten Deckungskapitals                                                                                                     |
| Zinsüberschussanteil bei laufenden Renten                                    | 1,5 % <sup>1</sup>                                              | des überschussberechtigten Deckungskapitals                                                                                                     |
| Ansamlungsüberschussanteil                                                   | 3,2 %                                                           | des angesammelten Überschussguthabens                                                                                                           |
| Grundüberschussanteil                                                        | 0 %                                                             | des überschussberechtigten Beitrags                                                                                                             |
| Risikouberschussanteil bei laufenden Renten                                  | 46,5 % <sup>2</sup> / 26,5 % <sup>3</sup> / 21,3 % <sup>4</sup> | als Aufschlag auf die tarifliche Sterbetafel zur Berechnung der Risikoüberschussanteile                                                         |
| Zuführung zur Bemessungsgröße für die Schlussüberschussbeteiligung           | 0,35 %                                                          | des überschussberechtigten Deckungskapitals zuzuglich der Bemessungsgröße für die Schlussüberschussbeteiligung und ggf. des Ansamlungsguthabens |
| Schlussüberschussanteil <sup>5</sup>                                         | 10 %                                                            | der Bemessungsgröße für die Schlussüberschussbeteiligung                                                                                        |
| Sockelbeteiligung an den Bewertungsreserven in der Anwartschaft <sup>6</sup> | 90 %                                                            | der Bemessungsgröße für die Schlussüberschussbeteiligung                                                                                        |
| Sockelbeteiligung an den Bewertungsreserven bei laufenden Renten             | 0,25 % <sup>1</sup>                                             | des überschussberechtigten Deckungskapitals                                                                                                     |
| <b>Tarife BUR 313619–313628</b>                                              |                                                                 |                                                                                                                                                 |
| Garantierter Rechnungszins                                                   | 1,75 %                                                          |                                                                                                                                                 |
| Zinsüberschussanteil während der Erwerbsminderung                            | 1,4 % <sup>6</sup>                                              | des überschussberechtigten Deckungskapitals                                                                                                     |
| Ansamlungsüberschussanteil                                                   | 3,05 %                                                          | des angesammelten Überschussguthabens                                                                                                           |
| Risikouberschussanteil                                                       | 10 %                                                            | des überschussberechtigten Beitrags                                                                                                             |
| Schlussüberschussanteil <sup>7</sup>                                         | 0 %                                                             | der verzinslich angesammelten Risikobeiträge                                                                                                    |

1 Weiterhin wird eine Sockelbeteiligung auf den Rentenfonds in Höhe des angegebenen Überschussanteilsatzes gewährt

2 Der angegebene Satz gilt bei privaten Versicherungen oder betrieblichen Ansparversicherungen

3 Der angegebene Satz gilt bei betrieblichen Versicherungen außer bei betrieblichen Ansparversicherungen

4 Der angegebene Satz gilt bei Versicherungen mit geschlechtsdifferenzierter Kalkulation

5 Der Schlussüberschussanteil und die Sockelbeteiligung an den Bewertungsreserven werden bei Tod oder vereinbartem Rentenbeginn fällig, sofern die Versicherung mindestens zehn Jahre oder ein Drittel der Aufschubzeit bestanden hat. Bei Tod werden ein verminderter Schlussüberschussanteil und eine verminderte Sockelbeteiligung an den Bewertungsreserven gewährt

6 Bei Bestandsverträgen wird zusätzlich 0,3 % der angegebenen Bemessungsgröße als pauschale Beteiligung an den Bewertungsreserven gewährt

7 Der Schlussüberschussanteil wird bei Ablauf, Tod oder Eintritt von Erwerbsminderung fällig, sofern die Versicherung mindestens ein Jahr bestanden hat

## Bestandsgruppe Fondsgebundene Lebensversicherungen

| Gewinnverbände INVITA Chance (13) und DANV-INVITA Chance (13)      |                     |                                                                                                            |
|--------------------------------------------------------------------|---------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Garantierter Rechnungszins                                         | 1 %                 |                                                                                                            |
| Zinsüberschussanteil bei laufenden Renten                          | 2,25 % <sup>1</sup> | des überschussberechtigten Deckungskapitals                                                                |
| Grundüberschussanteil <sup>2</sup>                                 | 1,2 %               | des Jahresbeitrags                                                                                         |
| Kostenüberschussanteil                                             | 0,4 %               | des Fondsguthabens                                                                                         |
| Risikoberschussanteil bei laufenden Renten                         | 47,7 %              | als Aufschlag auf die tarifliche Sterbetafel zur Berechnung der Risikoberschussanteile                     |
| Zuführung zur Bemessungsgröße für die Schlussüberschussbeteiligung | 0 %                 | des Fondsguthabens zuzüglich der Bemessungsgröße für die Schlussüberschussbeteiligung am Tag der Zuordnung |
| Schlussüberschussanteil <sup>3</sup>                               | 0 %                 | der Bemessungsgröße für die Schlussüberschussbeteiligung                                                   |
| Sockelbeteiligung an den Bewertungsreserven bei laufenden Renten   | 0,25 % <sup>4</sup> | des überschussberechtigten Deckungskapitals                                                                |

| Gewinnverbände INVITA Garantie (13) und DANV-INVITA Garantie (13) |                     |                                                                                        |
|-------------------------------------------------------------------|---------------------|----------------------------------------------------------------------------------------|
| Garantierter Rechnungszins                                        | 1,75 %              |                                                                                        |
| Zinsüberschussanteil bei laufenden Renten                         | 1,5 % <sup>1</sup>  | des überschussberechtigten Deckungskapitals                                            |
| Risikoberschussanteil bei laufenden Renten                        | 47,7 %              | als Aufschlag auf die tarifliche Sterbetafel zur Berechnung der Risikoberschussanteile |
| Sockelbeteiligung an den Bewertungsreserven bei laufenden Renten  | 0,25 % <sup>1</sup> | des überschussberechtigten Deckungskapitals                                            |

| Gewinnverband Fonds (13) Rente                                     |                                                                 |                                                                                                                                                 |
|--------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Tarife FRV 313001-313007                                           |                                                                 |                                                                                                                                                 |
| Garantierter Rechnungszins                                         | 1,75 %                                                          |                                                                                                                                                 |
| Zinsüberschussanteil in der Anwartschaft                           |                                                                 |                                                                                                                                                 |
| Versicherungen gegen Einmalbeitrag                                 | 0 %                                                             | des überschussberechtigten Deckungskapitals                                                                                                     |
| sonstige Versicherungen                                            | 1,45 %                                                          |                                                                                                                                                 |
| Zinsüberschussanteil bei laufenden Renten                          | 1,5 % <sup>1</sup>                                              | des überschussberechtigten Deckungskapitals                                                                                                     |
| Ansamlungsüberschussanteil                                         |                                                                 |                                                                                                                                                 |
| Versicherungen gegen Einmalbeitrag                                 | 1,75 %                                                          | des angesammelten Überschussguthabens                                                                                                           |
| sonstige Versicherungen                                            | 3,2 %                                                           |                                                                                                                                                 |
| Grundüberschussanteil <sup>2</sup>                                 | 0 %                                                             | des Jahresbeitrags                                                                                                                              |
| Risikoberschussanteil bei laufenden Renten                         | 47,7 % <sup>4</sup> / 27,6 % <sup>5</sup> / 22,3 % <sup>6</sup> | als Aufschlag auf die tarifliche Sterbetafel zur Berechnung der Risikoberschussanteile                                                          |
| Zuführung zur Bemessungsgröße für die Schlussüberschussbeteiligung |                                                                 |                                                                                                                                                 |
| Versicherungen gegen Einmalbeitrag                                 | 0,08 % + 0,086 n %<br>höchstens 1,8 %                           | des überschussberechtigten Deckungskapitals zuzüglich der Bemessungsgröße für die Schlussüberschussbeteiligung und ggf. des Ansamlungsguthabens |
| sonstige Versicherungen                                            | 0,35 %                                                          |                                                                                                                                                 |
| Schlussüberschussanteil <sup>7</sup>                               |                                                                 |                                                                                                                                                 |
| Versicherungen gegen Einmalbeitrag                                 | 70 %                                                            | der Bemessungsgröße für die Schlussüberschussbeteiligung                                                                                        |
| sonstige Versicherungen                                            | 10 %                                                            |                                                                                                                                                 |

1 Weiterhin wird eine Sockelbeteiligung auf den Rentenfonds in Höhe des angegebenen Überschussanteilsatzes gewährt

2 Versicherungen gegen Einmalbeitrag erhalten keinen Grundüberschussanteil

3 Der Schlussüberschussanteil wird bei Tod oder vereinbartem Rentenbeginn fällig

4 Der angegebene Satz gilt bei privaten Versicherungen oder betrieblichen Ansparversicherungen

5 Der angegebene Satz gilt bei betrieblichen Versicherungen außer bei betrieblichen Ansparversicherungen

6 Der angegebene Satz gilt bei Versicherungen mit geschlechtsdifferenzierter Kalkulation

7 Der Schlussüberschussanteil und die Sockelbeteiligung an den Bewertungsreserven werden bei Tod oder vereinbartem Rentenbeginn fällig, sofern die Versicherung mindestens zehn Jahre oder ein Drittel der Aufschubzeit bestanden hat. Bei Tod werden ein verminderter Schlussüberschussanteil und eine verminderte Sockelbeteiligung an den Bewertungsreserven gewährt



## Bestandsgruppe Fondsgebundene Lebensversicherungen (Fortsetzung)

| Gewinnverband Fonds (13) Rente (Fortsetzung)                                 |                                                                 |                                                                                                                                                 |
|------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Tarife FRV 313001–313007 (Fortsetzung)</b>                                |                                                                 |                                                                                                                                                 |
| Sockelbeteiligung an den Bewertungsreserven in der Anwartschaft <sup>1</sup> |                                                                 |                                                                                                                                                 |
| Versicherungen gegen Einmalbeitrag                                           | 30 %                                                            | der Bemessungsgröße für die Schlussüberschussbeteiligung                                                                                        |
| sonstige Versicherungen                                                      | 90 %                                                            |                                                                                                                                                 |
| Sockelbeteiligung an den Bewertungsreserven bei laufenden Renten             | 0,25 % <sup>2</sup>                                             | des überschussberechtigten Deckungskapitals                                                                                                     |
| <b>Tarife FRV 313101–313107</b>                                              |                                                                 |                                                                                                                                                 |
| Garantierter Rechnungszins                                                   | 1 %                                                             |                                                                                                                                                 |
| Zinsüberschussanteil bei laufenden Renten                                    | 2,25 % <sup>2</sup>                                             | des überschussberechtigten Deckungskapitals                                                                                                     |
| Grundüberschussanteil <sup>3</sup>                                           | 0,5 %                                                           | des Jahresbeitrags                                                                                                                              |
| Risikoverschussanteil bei laufenden Renten                                   | 47,7 % <sup>4</sup> / 27,6 % <sup>5</sup> / 22,3 % <sup>6</sup> | als Aufschlag auf die tarifliche Sterbetafel zur Berechnung der Risikoverschussanteile                                                          |
| Sockelbeteiligung an den Bewertungsreserven bei laufenden Renten             | 0,25 % <sup>2</sup>                                             | des überschussberechtigten Deckungskapitals                                                                                                     |
| <b>Gewinnverband FondsT (13) Rente</b>                                       |                                                                 |                                                                                                                                                 |
| Garantierter Rechnungszins                                                   | 1 %                                                             |                                                                                                                                                 |
| Zinsüberschussanteil bei laufenden Renten                                    | 2,25 % <sup>2</sup>                                             | des überschussberechtigten Deckungskapitals                                                                                                     |
| Grundüberschussanteil <sup>3</sup>                                           | 0,9 %                                                           | des Jahresbeitrags                                                                                                                              |
| Risikoverschussanteil bei laufenden Renten                                   | 47,7 % <sup>4</sup> / 27,6 % <sup>5</sup> / 22,3 % <sup>6</sup> | als Aufschlag auf die tarifliche Sterbetafel zur Berechnung der Risikoverschussanteile                                                          |
| Sockelbeteiligung an den Bewertungsreserven bei laufenden Renten             | 0,25 % <sup>2</sup>                                             | des überschussberechtigten Deckungskapitals                                                                                                     |
| <b>Gewinnverband Fonds (13) Vorsorge</b>                                     |                                                                 |                                                                                                                                                 |
| <b>Tarife FRV 313301–313307</b>                                              |                                                                 |                                                                                                                                                 |
| Garantierter Rechnungszins                                                   | 1,75 %                                                          |                                                                                                                                                 |
| Zinsüberschussanteil in der Anwartschaft                                     | 1,45 %                                                          | des überschussberechtigten Deckungskapitals                                                                                                     |
| Zinsüberschussanteil bei laufenden Renten                                    | 1,5 % <sup>2</sup>                                              | des überschussberechtigten Deckungskapitals                                                                                                     |
| Ansamlungsüberschussanteil                                                   | 3,2 %                                                           | des angesammelten Überschussguthabens                                                                                                           |
| Grundüberschussanteil <sup>3</sup>                                           | 0 %                                                             | des Jahresbeitrags                                                                                                                              |
| Risikoverschussanteil bei laufenden Renten                                   | 26,5 % <sup>4</sup> / 21,3 % <sup>6</sup>                       | als Aufschlag auf die tarifliche Sterbetafel zur Berechnung der Risikoverschussanteile                                                          |
| Zuführung zur Bemessungsgröße für die Schlussüberschussbeteiligung           | 0,35 %                                                          | des überschussberechtigten Deckungskapitals zuzüglich der Bemessungsgröße für die Schlussüberschussbeteiligung und ggf. des Ansamlungsguthabens |

- 1 Der Schlussüberschussanteil und die Sockelbeteiligung an den Bewertungsreserven werden bei Tod oder vereinbartem Rentenbeginn fällig, sofern die Versicherung mindestens zehn Jahre oder ein Drittel der Aufschubzeit bestanden hat. Bei Tod werden ein verminderter Schlussüberschussanteil und eine verminderte Sockelbeteiligung an den Bewertungsreserven gewährt.
- 2 Weiterhin wird eine Sockelbeteiligung auf den Rentenfonds in Höhe des angegebenen Überschussanteilsatzes gewährt.
- 3 Versicherungen gegen Einmalbeitrag erhalten keinen Grundüberschussanteil.
- 4 Der angegebene Satz gilt bei privaten Versicherungen oder betrieblichen Ansparversicherungen.
- 5 Der angegebene Satz gilt bei betrieblichen Versicherungen außer bei betrieblichen Ansparversicherungen.
- 6 Der angegebene Satz gilt bei Versicherungen mit geschlechtsdifferenzierter Kalkulation.

## Bestandsgruppe Fondsgebundene Lebensversicherungen (Fortsetzung)

| <b>Gewinnverband Fonds (13) Vorsorge (Fortsetzung)</b>                       |                                           |                                                                                         |
|------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Tarife FRV 313301–313307 (Fortsetzung)</b>                                |                                           |                                                                                         |
| Schlussüberschussanteil <sup>1</sup>                                         | 10 %                                      | der Bemessungsgröße für die Schlussüberschussbeteiligung                                |
| Sockelbeteiligung an den Bewertungsreserven in der Anwartschaft <sup>1</sup> | 90 %                                      | der Bemessungsgröße für die Schlussüberschussbeteiligung                                |
| Sockelbeteiligung an den Bewertungsreserven bei laufenden Renten             | 0,25 % <sup>2</sup>                       | des überschussberechtigten Deckungskapitals                                             |
| <b>Tarife FRV 313801–313807</b>                                              |                                           |                                                                                         |
| Garantierter Rechnungszins                                                   | 1 %                                       |                                                                                         |
| Zinsüberschussanteil bei laufenden Renten                                    | 2,25 % <sup>2</sup>                       | des überschussberechtigten Deckungskapitals                                             |
| Grundüberschussanteil <sup>3</sup>                                           | 0,5 %                                     | des Jahresbeitrags                                                                      |
| Risikoüberschussanteil bei laufenden Renten                                  | 26,5 % <sup>4</sup> / 21,3 % <sup>6</sup> | als Aufschlag auf die tarifliche Sterbetafel zur Berechnung der Risikoüberschussanteile |
| Sockelbeteiligung an den Bewertungsreserven bei laufenden Renten             | 0,25 % <sup>2</sup>                       | des überschussberechtigten Deckungskapitals                                             |
| <b>Tarife HRV 313351–313357</b>                                              |                                           |                                                                                         |
| Garantierter Rechnungszins                                                   | 1,75 %                                    |                                                                                         |
| Zinsüberschussanteil in der Anwartschaft                                     | 1,3 %                                     | des überschussberechtigten Deckungskapitals                                             |
| Zinsüberschussanteil bei laufenden Renten                                    | 1,5 % <sup>2</sup>                        | des überschussberechtigten Deckungskapitals                                             |
| Ansamlungsüberschussanteil                                                   | 3,05 %                                    | des angesammelten Überschussguthabens                                                   |
| Grundüberschussanteil <sup>3</sup>                                           | 0 %                                       | des überschussberechtigten Beitrags                                                     |
| Risikoüberschussanteil in der Anwartschaft                                   | 20 %                                      | des Risikobeitrags                                                                      |
| Risikoüberschussanteil bei laufenden Renten                                  | 26,5 % <sup>4</sup> / 21,3 % <sup>6</sup> | als Aufschlag auf die tarifliche Sterbetafel zur Berechnung der Risikoüberschussanteile |
| Sockelbeteiligung an den Bewertungsreserven bei laufenden Renten             | 0,25 % <sup>2</sup>                       | des überschussberechtigten Deckungskapitals                                             |
| <b>Tarife HRV 313851–313857</b>                                              |                                           |                                                                                         |
| Garantierter Rechnungszins                                                   | 1 %                                       |                                                                                         |
| Zinsüberschussanteil in der Anwartschaft                                     | 2,05 %                                    | des überschussberechtigten Deckungskapitals                                             |
| Zinsüberschussanteil bei laufenden Renten                                    | 2,25 % <sup>2</sup>                       | des überschussberechtigten Deckungskapitals                                             |
| Ansamlungsüberschussanteil                                                   | 3,05 %                                    | des angesammelten Überschussguthabens                                                   |
| Grundüberschussanteil <sup>3</sup>                                           | 0 %                                       | des überschussberechtigten Beitrags                                                     |
| Risikoüberschussanteil in der Anwartschaft                                   | 20 %                                      | des Risikobeitrags                                                                      |
| Risikoüberschussanteil bei laufenden Renten                                  | 26,5 % <sup>4</sup> / 21,3 % <sup>6</sup> | als Aufschlag auf die tarifliche Sterbetafel zur Berechnung der Risikoüberschussanteile |
| Sockelbeteiligung an den Bewertungsreserven bei laufenden Renten             | 0,25 % <sup>2</sup>                       | des überschussberechtigten Deckungskapitals                                             |

1 Der Schlussüberschussanteil und die Sockelbeteiligung an den Bewertungsreserven werden bei vereinbartem Rentenbeginn fällig, sofern die Versicherung mindestens zehn Jahre oder ein Drittel der Aufschubzeit bestanden hat

2 Weiterhin wird eine Sockelbeteiligung auf den Rentenfonds in Höhe des angegebenen Überschussanteilsatzes gewährt.

3 Versicherungen gegen Einmalbeitrag erhalten keinen Grundüberschussanteil

4 Der angegebene Satz gilt bei privaten Versicherungen oder betrieblichen Ansparversicherungen

5 Der angegebene Satz gilt bei betrieblichen Versicherungen außer bei betrieblichen Ansparversicherungen

6 Der angegebene Satz gilt bei Versicherungen mit geschlechtsdifferenzierter Kalkulation

## Bestandsgruppe Fondsgebundene Lebensversicherungen (Fortsetzung)

| <b>Gewinnverband Fonds (13) Vorsorge (Fortsetzung)</b>                                  |                                           |                                                                                                                |
|-----------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Tarife HRN 313351–313357</b>                                                         |                                           |                                                                                                                |
| Garantierter Rechnungszins                                                              | 1,75 %                                    |                                                                                                                |
| Zinsüberschussanteil bis zum Rentenübergang der Hauptversicherung                       | 1,4 %                                     | des überschussberechtigten Deckungskapitals                                                                    |
| Zinsüberschussanteil ab dem Rentenübergang der Hauptversicherung                        | 1,5 % <sup>1</sup>                        | des überschussberechtigten Deckungskapitals                                                                    |
| Ansamlungsüberschussanteil                                                              | 3,15 %                                    | des angesammelten Überschussguthabens                                                                          |
| Grundüberschussanteil <sup>2</sup>                                                      | 0 %                                       | des überschussberechtigten Beitrags                                                                            |
| Risikoüberschussanteil ab dem Rentenübergang der Hauptversicherung                      | 26,5 % <sup>3</sup> / 21,3 % <sup>5</sup> | als Aufschlag auf die tarifliche Sterbetafel zur Berechnung der Risikoüberschussanteile                        |
| Sockelbeteiligung an den Bewertungsreserven ab dem Rentenübergang der Hauptversicherung | 0,25 % <sup>1</sup>                       | des überschussberechtigten Deckungskapitals                                                                    |
| <b>Tarife HRN 313851–313857</b>                                                         |                                           |                                                                                                                |
| Garantierter Rechnungszins                                                              | 1 %                                       |                                                                                                                |
| Zinsüberschussanteil ab dem Rentenübergang der Hauptversicherung                        | 2,25 % <sup>1</sup>                       | des überschussberechtigten Deckungskapitals                                                                    |
| Risikoüberschussanteil ab dem Rentenübergang der Hauptversicherung                      | 26,5 % <sup>3</sup> / 21,3 % <sup>5</sup> | als Aufschlag auf die tarifliche Sterbetafel zur Berechnung der Risikoüberschussanteile                        |
| Sockelbeteiligung an den Bewertungsreserven ab dem Rentenübergang der Hauptversicherung | 0,25 % <sup>1</sup>                       | des überschussberechtigten Deckungskapitals                                                                    |
| <b>Tarife BUR 313651–313677</b>                                                         |                                           |                                                                                                                |
| Garantierter Rechnungszins                                                              | 1,75 %                                    |                                                                                                                |
| Zinsüberschussanteil während der Berufsunfähigkeit                                      | 1,4 % <sup>6</sup>                        | des überschussberechtigten Deckungskapitals                                                                    |
| Ansamlungsüberschussanteil                                                              | 3,05 %                                    | des angesammelten Überschussguthabens                                                                          |
| Risikoüberschussanteil                                                                  | 18,7 %                                    | des überschussberechtigten Beitrags (bei Überschussverwendung Beitragsverrechnung und Verzinsliche Ansammlung) |
|                                                                                         | 20,2 %                                    | des überschussberechtigten Beitrags (bei Überschussverwendung Fondsanlage und Anlageversicherung)              |
|                                                                                         | 23 %                                      | der Invalidenrente (bei Überschussverwendung Invalidenrentenbonus)                                             |
| Schlussüberschussanteil <sup>7</sup>                                                    |                                           |                                                                                                                |
| Grundversicherung                                                                       | 0 %                                       | der verzinslich angesammelten Risikobeiträge (außer bei Überschussverwendung Invalidenrentenbonus)             |
| Anlageversicherung                                                                      | 27 %                                      |                                                                                                                |

1 Weiterhin wird eine Sockelbeteiligung auf den Rentenfonds in Höhe des angegebenen Überschussanteilsatzes gewährt

2 Versicherungen gegen Einmalbeitrag erhalten keinen Grundüberschussanteil

3 Der angegebene Satz gilt bei privaten Versicherungen oder betrieblichen Ansparversicherungen

4 Der angegebene Satz gilt bei betrieblichen Versicherungen außer bei betrieblichen Ansparversicherungen

5 Der angegebene Satz gilt bei Versicherungen mit geschlechtsdifferenzierter Kalkulation

6 Bei Bestandsverträgen wird zusätzlich 0,3 % der angegebenen Bemessungsgröße als pauschale Beteiligung an den Bewertungsreserven gewährt

7 Der Schlussüberschussanteil wird bei Ablauf fällig, sofern die Versicherung mindestens ein Jahr bestanden hat

## Bestandsgruppe Fondsgebundene Lebensversicherungen (Fortsetzung)

| Gewinnverband Fonds (13) Vorsorge (Fortsetzung)                              |                                           |                                                                                                                                                  |
|------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Tarife EUR 313651–313677                                                     |                                           |                                                                                                                                                  |
| Garantierter Rechnungszins                                                   | 1,75 %                                    |                                                                                                                                                  |
| Zinsüberschussanteil während der Erwerbsunfähigkeit                          | 1,4 % <sup>1</sup>                        | des überschussberechtigten Deckungskapitals                                                                                                      |
| Ansamlungsüberschussanteil                                                   | 3,05 %                                    | des angesammelten Überschussguthabens                                                                                                            |
| Risikoüberschussanteil                                                       | 30 %                                      | des überschussberechtigten Beitrags (bei Überschussverwendung Beitragsverrechnung und Verzinssiche Ansammlung)                                   |
|                                                                              | 32 %                                      | des überschussberechtigten Beitrags (bei Überschussverwendung Fondsanlage und Anlageversicherung)                                                |
|                                                                              | 59 %                                      | der Invalidenrente (bei Überschussverwendung Invalidenrentenbonus)                                                                               |
| Schlussüberschussanteil <sup>2</sup>                                         |                                           |                                                                                                                                                  |
| Grundversicherung                                                            | 8 %                                       | der verzinslich angesammelten Risikobeiträge (außer bei Überschussverwendung Invalidenrentenbonus)                                               |
| Anlageversicherung                                                           | 54 %                                      |                                                                                                                                                  |
| Gewinnverband DYNHP (13)                                                     |                                           |                                                                                                                                                  |
| Garantierter Rechnungszins                                                   | 1,75 %                                    |                                                                                                                                                  |
| Zinsüberschussanteil in der Anwartschaft                                     |                                           |                                                                                                                                                  |
| Versicherungen gegen Einmalbeitrag                                           | 0,5 %                                     | des überschussberechtigten Deckungskapitals                                                                                                      |
| sonstige Versicherungen                                                      | 1,35 %                                    |                                                                                                                                                  |
| Zinsüberschussanteil bei laufenden Renten                                    | 1,5 % <sup>3</sup>                        | des überschussberechtigten Deckungskapitals                                                                                                      |
| Grundüberschussanteil                                                        | 0 %                                       | des Jahresbeitrags                                                                                                                               |
| Risikoüberschussanteil bei laufenden Renten                                  | 47,7 % <sup>4</sup> / 22,3 % <sup>5</sup> | als Aufschlag auf die tarifliche Sterbetafel zur Berechnung der Risikoüberschussanteile                                                          |
| Zuführung zur Bemessungsgröße für die Schlussüberschussbeteiligung           | 0 %                                       | des überschussberechtigten Deckungskapitals zuzuglich der Bemessungsgröße für die Schlussüberschussbeteiligung und ggf. des Ansammlungsguthabens |
| Schlussüberschussanteil <sup>6</sup>                                         | 10 %                                      | der Bemessungsgröße für die Schlussüberschussbeteiligung                                                                                         |
| Sockelbeteiligung an den Bewertungsreserven in der Anwartschaft <sup>6</sup> | 90 %                                      | der Bemessungsgröße für die Schlussüberschussbeteiligung                                                                                         |
| Sockelbeteiligung an den Bewertungsreserven bei laufenden Renten             | 0,25 % <sup>3</sup>                       | des überschussberechtigten Deckungskapitals                                                                                                      |

1 Bei Bestandsverträgen wird zusätzlich 0,3 % der angegebenen Bemessungsgröße als pauschale Beteiligung an den Bewertungsreserven gewährt.

2 Der Schlussüberschussanteil wird bei Ablauf fällig, sofern die Versicherung mindestens ein Jahr bestanden hat

3 Weiterhin wird eine Sockelbeteiligung auf den Rentenfonds in Höhe des angegebenen Überschussanteilsatzes gewährt

4 Der angegebene Satz gilt bei privaten Versicherungen oder betrieblichen Ansparversicherungen

5 Der angegebene Satz gilt bei Versicherungen mit geschlechtsdifferenzierter Kalkulation

6 Der Schlussüberschussanteil und die Sockelbeteiligung an den Bewertungsreserven werden bei Tod oder vereinbartem Rentenbeginn fällig, sofern die Versicherung mindestens zehn Jahre oder ein Drittel der Aufschubzeit bestanden hat. Bei Tod werden ein verminderter Schlussüberschussanteil und eine verminderte Sockelbeteiligung an den Bewertungsreserven gewährt.

## Bestandsgruppe Fondsgebundene Lebensversicherungen (Fortsetzung)

| Gewinnverband DYNHP (13) Vorsorge                                            |                                                                 |                                                                                                                                                  |
|------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Tarife DHP 313301, REN 313994</b>                                         |                                                                 |                                                                                                                                                  |
| Garantierter Rechnungszins                                                   | 1,75 %                                                          |                                                                                                                                                  |
| Zinsüberschussanteil in der Anwartschaft                                     | 1,35 %                                                          | des überschussberechtigten Deckungskapitals                                                                                                      |
| Zinsüberschussanteil bei laufenden Renten                                    | 1,5 % <sup>1</sup>                                              | des überschussberechtigten Deckungskapitals                                                                                                      |
| Grundüberschussanteil                                                        | 0 %                                                             | des Jahresbeitrags                                                                                                                               |
| Risikoverschussanteil bei laufenden Renten                                   | 24,8 % <sup>2</sup> / 21,2 % <sup>3</sup>                       | als Aufschlag auf die tarifliche Sterbetafel zur Berechnung der Risikoverschussanteile                                                           |
| Zuführung zur Bemessungsgröße für die Schlussüberschussbeteiligung           | 0 %                                                             | des überschussberechtigten Deckungskapitals zuzüglich der Bemessungsgröße für die Schlussüberschussbeteiligung und ggf. des Ansammlungsguthabens |
| Schlussüberschussanteil <sup>4</sup>                                         | 10 %                                                            | der Bemessungsgröße für die Schlussüberschussbeteiligung                                                                                         |
| Sockelbeteiligung an den Bewertungsreserven in der Anwartschaft <sup>4</sup> | 90 %                                                            | der Bemessungsgröße für die Schlussüberschussbeteiligung                                                                                         |
| Sockelbeteiligung an den Bewertungsreserven bei laufenden Renten             | 0,25 % <sup>1</sup>                                             | des überschussberechtigten Deckungskapitals                                                                                                      |
| <b>Tarife BUB 313679, BUR 313679</b>                                         |                                                                 |                                                                                                                                                  |
| Garantierter Rechnungszins                                                   | 1,75 %                                                          |                                                                                                                                                  |
| Zinsüberschussanteil während der Berufsunfähigkeit                           | 1,4 % <sup>5</sup>                                              | des überschussberechtigten Deckungskapitals                                                                                                      |
| Risikoverschussanteil                                                        | 18,7 %                                                          | des überschussberechtigten Beitrags                                                                                                              |
| Schlussüberschussanteil <sup>6</sup>                                         | 0 %                                                             | der angesammelten rechnungsmäßig verzinsten Risikobeiträge                                                                                       |
| <b>Gewinnverband FG-Fonds (13)</b>                                           |                                                                 |                                                                                                                                                  |
| <b>Tarife FRV 313401–313406, 313408–313448</b>                               |                                                                 |                                                                                                                                                  |
| Garantierter Rechnungszins                                                   | 1,75 %                                                          |                                                                                                                                                  |
| Zinsüberschussanteil in der Anwartschaft                                     | 1,45 %                                                          | des überschussberechtigten Deckungskapitals                                                                                                      |
| Zinsüberschussanteil bei laufenden Renten                                    | 1,5 % <sup>1</sup>                                              | des überschussberechtigten Deckungskapitals                                                                                                      |
| Ansamlungsüberschussanteil                                                   | 3,2 %                                                           | des angesammelten Überschussguthabens                                                                                                            |
| Grundüberschussanteil <sup>7</sup>                                           | 0 %                                                             | des Jahresbeitrags                                                                                                                               |
| Risikoüberschussanteil bei laufenden Renten                                  | 46,5 % <sup>2</sup> / 26,5 % <sup>4</sup> / 21,3 % <sup>3</sup> | als Aufschlag auf die tarifliche Sterbetafel zur Berechnung der Risikoverschussanteile                                                           |
| Zuführung zur Bemessungsgröße für die Schlussüberschussbeteiligung           | 0,35 %                                                          | des überschussberechtigten Deckungskapitals zuzüglich der Bemessungsgröße für die Schlussüberschussbeteiligung und ggf. des Ansammlungsguthabens |
| Schlussüberschussanteil <sup>9</sup>                                         | 10 %                                                            | der Bemessungsgröße für die Schlussüberschussbeteiligung                                                                                         |
| Sockelbeteiligung an den Bewertungsreserven in der Anwartschaft <sup>9</sup> | 90 %                                                            | der Bemessungsgröße für die Schlussüberschussbeteiligung                                                                                         |
| Sockelbeteiligung an den Bewertungsreserven bei laufenden Renten             | 0,25 % <sup>1</sup>                                             | des überschussberechtigten Deckungskapitals                                                                                                      |

1 Weiterhin wird eine Sockelbeteiligung auf den Rentenfonds in Höhe des angegebenen Überschussanteilsatzes gewährt

2 Der angegebene Satz gilt bei privaten Versicherungen oder betrieblichen Ansparversicherungen

3 Der angegebene Satz gilt bei Versicherungen mit geschlechtsdifferenzierter Kalkulation

4 Der Schlussüberschussanteil und die Sockelbeteiligung an den Bewertungsreserven werden bei vereinbartem Rentenbeginn fällig, sofern die Versicherung mindestens zehn Jahre oder ein Drittel der Aufschubzeit bestanden hat

5 Bei Bestandsverträgen wird zusätzlich 0,3 % der angegebenen Bemessungsgröße als pauschale Beteiligung an den Bewertungsreserven gewährt

6 Der Schlussüberschussanteil wird bei Ablauf fällig, sofern die Versicherung mindestens ein Jahr bestanden hat

7 Versicherungen gegen Einmalbeitrag erhalten keinen Grundüberschussanteil

8 Der angegebene Satz gilt bei betrieblichen Versicherungen außer bei betrieblichen Ansparversicherungen

9 Der Schlussüberschussanteil und die Sockelbeteiligung an den Bewertungsreserven werden bei Tod oder vereinbartem Rentenbeginn fällig, sofern die Versicherung mindestens zehn Jahre oder ein Drittel der Aufschubzeit bestanden hat. Bei Tod werden ein verminderter Schlussüberschussanteil und eine verminderte Sockelbeteiligung an den Bewertungsreserven gewährt.

## Bestandsgruppe Fondsgebundene Lebensversicherungen (Fortsetzung)

| Gewinnverband FG-Fonds (13) (Fortsetzung)                                    |                                                               |                                                                                                                                                 |
|------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Tarif FRV 313407</b>                                                      |                                                               |                                                                                                                                                 |
| Garantierter Rechnungszins                                                   | 1,75 %                                                        |                                                                                                                                                 |
| Zinsüberschussanteil in der Anwartschaft                                     |                                                               |                                                                                                                                                 |
| Versicherungen gegen Einmalbeitrag                                           | 0 %                                                           | des überschussberechtigten Deckungskapitals                                                                                                     |
| sonstige Versicherungen                                                      | 1,45 %                                                        |                                                                                                                                                 |
| Zinsüberschussanteil bei laufenden Renten                                    | 1,5 % <sup>1</sup>                                            | des überschussberechtigten Deckungskapitals                                                                                                     |
| Ansamlungsüberschussanteil                                                   |                                                               |                                                                                                                                                 |
| Versicherungen gegen Einmalbeitrag                                           | 1,75 %                                                        | des angesammelten Überschussguthabens                                                                                                           |
| sonstige Versicherungen                                                      | 3,2 %                                                         |                                                                                                                                                 |
| Grundüberschussanteil <sup>2</sup>                                           | 0 %                                                           | des Jahresbeitrags                                                                                                                              |
| Risikoüberschussanteil bei laufenden Renten                                  | 46,5 % <sup>3</sup> /26,5 % <sup>4</sup> /21,3 % <sup>5</sup> | als Aufschlag auf die tarifliche Sterbetafel zur Berechnung der Risikoüberschussanteile                                                         |
| Zuführung zur Bemessungsgröße für die Schlussüberschussbeteiligung           |                                                               |                                                                                                                                                 |
| Versicherungen gegen Einmalbeitrag                                           | 0,08 % + 0,086 n %<br>höchstens 1,8 %                         | des überschussberechtigten Deckungskapitals zuzuglich der Bemessungsgröße für die Schlussüberschussbeteiligung und ggf. des Ansamlungsguthabens |
| sonstige Versicherungen                                                      | 0,35 %                                                        |                                                                                                                                                 |
| Schlussüberschussanteil <sup>6</sup>                                         |                                                               |                                                                                                                                                 |
| Versicherungen gegen Einmalbeitrag                                           | 70 %                                                          | der Bemessungsgröße für die Schlussüberschussbeteiligung                                                                                        |
| sonstige Versicherungen                                                      | 10 %                                                          |                                                                                                                                                 |
| Sockelbeteiligung an den Bewertungsreserven in der Anwartschaft <sup>6</sup> |                                                               |                                                                                                                                                 |
| Versicherungen gegen Einmalbeitrag                                           | 30 %                                                          | der Bemessungsgröße für die Schlussüberschussbeteiligung                                                                                        |
| sonstige Versicherungen                                                      | 90 %                                                          |                                                                                                                                                 |
| Sockelbeteiligung an den Bewertungsreserven bei laufenden Renten             | 0,25 % <sup>1</sup>                                           | des überschussberechtigten Deckungskapitals                                                                                                     |
| <b>Tarife FRV 313605, 313645</b>                                             |                                                               |                                                                                                                                                 |
| Garantierter Rechnungszins                                                   | 1 %                                                           |                                                                                                                                                 |
| Zinsüberschussanteil bei laufenden Renten                                    | 2,25 % <sup>1</sup>                                           | des überschussberechtigten Deckungskapitals                                                                                                     |
| Grundüberschussanteil <sup>2</sup>                                           | 0,5 %                                                         | des Jahresbeitrags                                                                                                                              |
| Risikoüberschussanteil bei laufenden Renten                                  | 46,5 % <sup>3</sup> /26,5 % <sup>4</sup> /21,3 % <sup>5</sup> | als Aufschlag auf die tarifliche Sterbetafel zur Berechnung der Risikoüberschussanteile                                                         |
| Sockelbeteiligung an den Bewertungsreserven bei laufenden Renten             | 0,25 % <sup>1</sup>                                           | des überschussberechtigten Deckungskapitals                                                                                                     |

1 Weiterhin wird eine Sockelbeteiligung auf den Rentenfonds in Höhe des angegebenen Überschussanteilsatzes gewährt

2 Versicherungen gegen Einmalbeitrag erhalten keinen Grundüberschussanteil

3 Der angegebene Satz gilt bei privaten Versicherungen oder betrieblichen Ansparversicherungen

4 Der angegebene Satz gilt bei betrieblichen Versicherungen außer bei betrieblichen Ansparversicherungen

5 Der angegebene Satz gilt bei Versicherungen mit geschlechtsdifferenzierter Kalkulation

6 Der Schlussüberschussanteil und die Sockelbeteiligung an den Bewertungsreserven werden bei Tod oder vereinbartem Rentenbeginn fällig, sofern die Versicherung mindestens zehn Jahre oder ein Drittel der Aufschubzeit bestanden hat. Bei Tod werden ein verminderter Schlussüberschussanteil und eine verminderte Sockelbeteiligung an den Bewertungsreserven gewährt

## Bestandsgruppe Fondsgebundene Lebensversicherungen nach AltZertG

| <b>Gewinnverband Fonds (13) Riester</b>                                      |                                           |                                                                                                                                                  |
|------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Tarife FRV 313201–313207, 313251–313257</b>                               |                                           |                                                                                                                                                  |
| Garantierter Rechnungszins                                                   | 1,75 %                                    |                                                                                                                                                  |
| Zinsüberschussanteil in der Anwartschaft                                     | 1,45 %                                    | des überschussberechtigten Deckungskapitals                                                                                                      |
| Zinsüberschussanteil bei laufenden Renten                                    | 1,5 % <sup>1</sup>                        | des überschussberechtigten Deckungskapitals                                                                                                      |
| Grundüberschussanteil                                                        | 0 %                                       | des überschussberechtigten Beitrags                                                                                                              |
| Risikoüberschussanteil bei laufenden Renten                                  | 23,7 % <sup>2</sup> / 21,2 % <sup>4</sup> | als Aufschlag auf die tarifliche Sterbetafel zur Berechnung der Risikoüberschussanteile                                                          |
| Zuführung zur Bemessungsgröße für die Schlussüberschussbeteiligung           | 0,35 %                                    | des überschussberechtigten Deckungskapitals zuzüglich der Bemessungsgröße für die Schlussüberschussbeteiligung und ggf. des Ansammlungsguthabens |
| Schlussüberschussanteil <sup>5</sup>                                         | 10 %                                      | der Bemessungsgröße für die Schlussüberschussbeteiligung                                                                                         |
| Sockelbeteiligung an den Bewertungsreserven in der Anwartschaft <sup>5</sup> | 90 %                                      | der Bemessungsgröße für die Schlussüberschussbeteiligung                                                                                         |
| Sockelbeteiligung an den Bewertungsreserven bei laufenden Renten             | 0,25 % <sup>1</sup>                       | des überschussberechtigten Deckungskapitals                                                                                                      |
| <b>Tarif BUR 313681</b>                                                      |                                           |                                                                                                                                                  |
| Garantierter Rechnungszins                                                   | 1,75 %                                    |                                                                                                                                                  |
| Zinsüberschussanteil während der Erwerbsminderung                            | 1,4 % <sup>6</sup>                        | des überschussberechtigten Deckungskapitals                                                                                                      |
| Ansamlungsüberschussanteil                                                   | 3,05 %                                    | des angesammelten Überschussguthabens                                                                                                            |
| Risikoüberschussanteil                                                       | 10 %                                      | des überschussberechtigten Beitrags (bei Überschussverwendung Beitragsverrechnung und Verzinsliche Ansammlung)                                   |
|                                                                              | 12 %                                      | des überschussberechtigten Beitrags (bei Überschussverwendung Fondsanlage und Anlageversicherung)                                                |
| Schlussüberschussanteil <sup>7</sup>                                         | 0 %                                       | der verzinslich angesammelten Risikobeiträge                                                                                                     |
| <b>Gewinnverband DYNHP (13) Riester</b>                                      |                                           |                                                                                                                                                  |
| Garantierter Rechnungszins                                                   | 1,75 %                                    |                                                                                                                                                  |
| Zinsüberschussanteil in der Anwartschaft                                     | 1,35 %                                    | des überschussberechtigten Deckungskapitals                                                                                                      |
| Zinsüberschussanteil bei laufenden Renten                                    | 1,5 % <sup>1</sup>                        | des überschussberechtigten Deckungskapitals                                                                                                      |
| Grundüberschussanteil                                                        | 0 %                                       | des Jahresbeitrags                                                                                                                               |
| Risikoüberschussanteil bei laufenden Renten                                  | 23,7 % <sup>2</sup> / 21,2 % <sup>4</sup> | als Aufschlag auf die tarifliche Sterbetafel zur Berechnung der Risikoüberschussanteile                                                          |
| Zuführung zur Bemessungsgröße für die Schlussüberschussbeteiligung           | 0 %                                       | des überschussberechtigten Deckungskapitals zuzüglich der Bemessungsgröße für die Schlussüberschussbeteiligung und ggf. des Ansammlungsguthabens |
| Schlussüberschussanteil <sup>5</sup>                                         | 10 %                                      | der Bemessungsgröße für die Schlussüberschussbeteiligung                                                                                         |
| Sockelbeteiligung an den Bewertungsreserven in der Anwartschaft <sup>5</sup> | 90 %                                      | der Bemessungsgröße für die Schlussüberschussbeteiligung                                                                                         |
| Sockelbeteiligung an den Bewertungsreserven bei laufenden Renten             | 0,25 % <sup>1</sup>                       | des überschussberechtigten Deckungskapitals                                                                                                      |

1 Weiterhin wird eine Sockelbeteiligung auf den Rentenfonds in Höhe des angegebenen Überschussanteilsatzes gewährt

2 Der angegebene Satz gilt bei privaten Versicherungen oder betrieblichen Ansparversicherungen

3 Der angegebene Satz gilt bei betrieblichen Versicherungen außer bei betrieblichen Ansparversicherungen

4 Der angegebene Satz gilt bei Versicherungen mit geschlechtsdifferenzierter Kalkulation

5 Der Schlussüberschussanteil und die Sockelbeteiligung an den Bewertungsreserven werden bei Tod oder vereinbartem Rentenbeginn fällig, sofern die Versicherung mindestens zehn Jahre oder ein Drittel der Aufschubzeit bestanden hat. Bei Tod werden ein verminderter Schlussüberschussanteil und eine verminderte Sockelbeteiligung an den Bewertungsreserven gewährt

6 Bei Bestandsverträgen wird zusätzlich 0,3 % der angegebenen Bemessungsgröße als pauschale Beteiligung an den Bewertungsreserven gewährt

7 Der Schlussüberschussanteil wird bei Ablauf, Tod oder Eintritt von Erwerbsminderung fällig, sofern die Versicherung mindestens ein Jahr bestanden hat

Bestandsgruppe Fondsgebundene Lebensversicherungen nach AltZertG (Fortsetzung)

| Gewinnverband FG-Fonds (13) Riester                                          |                                                               |                                                                                                                                                  |
|------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Tarife FRV 313209, 313259, 313503–313565</b>                              |                                                               |                                                                                                                                                  |
| Garantierter Rechnungszins                                                   | 1,75 %                                                        |                                                                                                                                                  |
| Zinsüberschussanteil in der Anwartschaft                                     | 1,45 %                                                        | des überschussberechtigten Deckungskapitals                                                                                                      |
| Zinsüberschussanteil bei laufenden Renten                                    | 1,5 % <sup>1</sup>                                            | des überschussberechtigten Deckungskapitals                                                                                                      |
| Grundüberschussanteil                                                        | 0 %                                                           | des überschussberechtigten Beitrags                                                                                                              |
| Risikoberschussanteil bei laufenden Renten                                   | 46,5 % <sup>2</sup> /26,5 % <sup>3</sup> /21,3 % <sup>4</sup> | als Aufschlag auf die tarifliche Sterbetafel zur Berechnung der Risikoberschussanteile                                                           |
| Zuführung zur Bemessungsgröße für die Schlussüberschussbeteiligung           | 0,35 %                                                        | des überschussberechtigten Deckungskapitals zuzüglich der Bemessungsgröße für die Schlussüberschussbeteiligung und ggf. des Ansammlungsguthabens |
| Schlussüberschussanteil <sup>5</sup>                                         | 10 %                                                          | der Bemessungsgröße für die Schlussüberschussbeteiligung                                                                                         |
| Sockelbeteiligung an den Bewertungsreserven in der Anwartschaft <sup>6</sup> | 90 %                                                          | der Bemessungsgröße für die Schlussüberschussbeteiligung                                                                                         |
| Sockelbeteiligung an den Bewertungsreserven bei laufenden Renten             | 0,25 % <sup>1</sup>                                           | des überschussberechtigten Deckungskapitals                                                                                                      |
| <b>Tarife BUR 313633–313638, 313689</b>                                      |                                                               |                                                                                                                                                  |
| Garantierter Rechnungszins                                                   | 1,75 %                                                        |                                                                                                                                                  |
| Zinsüberschussanteil während der Erwerbsminderung                            | 1,4 % <sup>6</sup>                                            | des überschussberechtigten Deckungskapitals                                                                                                      |
| Ansamlungsüberschussanteil                                                   | 3,05 %                                                        | des angesammelten Überschussguthabens                                                                                                            |
| Risikoberschussanteil                                                        | 10 %                                                          | des überschussberechtigten Beitrags (bei Überschussverwendung Beitragsverrechnung und Verzinssliche Ansammlung)                                  |
|                                                                              | 12 %                                                          | des überschussberechtigten Beitrags (bei Überschussverwendung Fondsanlage und Anlageversicherung)                                                |
| Schlussüberschussanteil <sup>7</sup>                                         | 0 %                                                           | der verzinsslich angesammelten Risikobeiträge                                                                                                    |

1 Weiterhin wird eine Sockelbeteiligung auf den Rentenfonds in Höhe des angegebenen Überschussanteilsatzes gewährt

2 Der angegebene Satz gilt bei privaten Versicherungen oder betrieblichen Ansparversicherungen

3 Der angegebene Satz gilt bei betrieblichen Versicherungen außer bei betrieblichen Ansparversicherungen

4 Der angegebene Satz gilt bei Versicherungen mit geschlechtsdifferenzierter Kalkulation

5 Der Schlussüberschussanteil und die Sockelbeteiligung an den Bewertungsreserven werden bei Tod oder vereinbartem Rentenbeginn fällig, sofern die Versicherung mindestens zehn Jahre oder ein Drittel der Aufschubzeit bestanden hat. Bei Tod werden ein verminderter Schlussüberschussanteil und eine verminderte Sockelbeteiligung an den Bewertungsreserven gewährt

6 Bei Bestandsverträgen wird zusätzlich 0,3 % der angegebenen Bemessungsgröße als pauschale Beteiligung an den Bewertungsreserven gewährt

7 Der Schlussüberschussanteil wird bei Ablauf, Tod oder Eintritt von Erwerbsminderung fällig, sofern die Versicherung mindestens ein Jahr bestanden hat



## Bestätigungsvermerk des Abschlussprüfers

Wir haben den Jahresabschluss – bestehend aus Bilanz, Gewinn- und Verlustrechnung sowie Anhang – unter Einbeziehung der Buchführung und den Lagebericht der ERGO Lebensversicherung Aktiengesellschaft, Hamburg, für das Geschäftsjahr vom 1. Januar bis 31. Dezember 2013 geprüft. Die Buchführung und die Aufstellung von Jahresabschluss und Lagebericht nach den deutschen handelsrechtlichen Vorschriften liegen in der Verantwortung des Vorstands der Gesellschaft. Unsere Aufgabe ist es, auf der Grundlage der von uns durchgeführten Prüfung eine Beurteilung über den Jahresabschluss unter Einbeziehung der Buchführung und über den Lagebericht abzugeben.

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

Die Prüfung umfasst die Beurteilung der angewandten Bilanzierungsgrundsätze und der wesentlichen Einschätzungen des Vorstands sowie die Würdigung der Gesamtdarstellung des Jahresabschlusses und des Lageberichts. Wir sind der Auffassung, dass unsere Prüfung eine hinreichend sichere Grundlage für unsere Beurteilung bildet.

Unsere Prüfung hat zu keinen Einwendungen geführt.

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

München, den 14. März 2014

KPMG Bayerische Treuhandgesellschaft  
Aktiengesellschaft  
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft  
Steuerberatungsgesellschaft

Roland Hansen  
Wirtschaftsprüfer

Maik Bock  
Wirtschaftsprüfer

# OS AA01

## Statement of details of parent law and other information for an overseas company



Companies House

☒ **What this form is for**  
You may use this form to  
accompany your accounts  
disclosed under parent law

☐ **What this form is NOT for**  
You cannot use this form to  
an alteration of manner of  
with accounting requirements

COMPANIES HOUSE

### Part 1 Corporate company name

Corporate name of overseas company ① ERGO Lebensversicherung Aktiengesellschaft

UK establishment number B R 0 1 0 5 9 4

→ Filling in this form  
Please complete in typescript or in  
bold black capitals.

All fields are mandatory unless  
specified or indicated by \*

① This is the name of the company in  
its home state

### Part 2 Statement of details of parent law and other information for an overseas company

#### A1 Legislation

Please give the legislation under which the accounts have been prepared and,  
if applicable, the legislation under which the accounts have been audited

Legislation ② The German Commercial Code

② This means the relevant rules or  
legislation which regulates the  
preparation and, if applicable, the  
audit of accounts

#### A2 Accounting principles

Accounts Have the accounts been prepared in accordance with a set of generally accepted  
accounting principles?

Please tick the appropriate box

☐ No Go to Section A3

☒ Yes Please enter the name of the organisation or other  
body which issued those principles below, and then go to Section A3

Name of organisation  
or body ③

③ Please insert the name of the  
appropriate accounting organisation  
or body

#### A3 Accounts

Accounts Have the accounts been audited? Please tick the appropriate box

☐ No Go to Section A5

☒ Yes Go to Section A4

**OS AA01**

Statement of details of parent law and other information for an overseas company

**A4****Audited accounts**

Audited accounts

Have the accounts been audited in accordance with a set of generally accepted auditing standards?

Please tick the appropriate box

☐ No Go to **Part 3 'Signature'**☒ Yes Please enter the name of the organisation or other body which issued those standards below, and then go to **Part 3 'Signature'**

❶ Please insert the name of the appropriate accounting organisation or body

Name of organisation or body ❶

Institute of German Public Auditors (IDW)

**A5****Unaudited accounts**

Unaudited accounts

Is the company required to have its accounts audited?

Please tick the appropriate box

☐ No☐ Yes**Part 3****Signature**

I am signing this form on behalf of the overseas company

Signature

Signature

X *J. K. Ritchie* 23 Jul 2014 XThis form may be signed by  
~~Director, Secretary,~~ Permanent representative

# OS AA01

Statement of details of parent law and other information for an overseas company



## Presenter information

You do not have to give any contact information, but if you do it will help Companies House if there is a query on the form. The contact information you give will be visible to searchers of the public record.

Contact name Sophie Luton

Company name Ellipse

Address 5th Floor

15 Bermondsey Square

Post town London

County/Region

Postcode

S E 1 3 U N

Country England

DX

Telephone 020 3003 6208



## Checklist

We may return forms completed incorrectly or with information missing

Please make sure you have remembered the following

- ☐ The company name and, if appropriate, the registered number, match the information held on the public Register
- ☐ You have completed all sections of the form, if appropriate
- ☐ You have signed the form



## Important information

Please note that all this information will appear on the public record



## Where to send

You may return this form to any Companies House address

### England and Wales

The Registrar of Companies, Companies House,  
Crown Way, Cardiff, Wales, CF14 3UZ  
DX 33050 Cardiff

### Scotland

The Registrar of Companies, Companies House,  
Fourth floor, Edinburgh Quay 2,  
139 Fountainbridge, Edinburgh, Scotland, EH3 9FF  
DX ED235 Edinburgh 1  
or LP - 4 Edinburgh 2 (Legal Post)

### Northern Ireland

The Registrar of Companies, Companies House,  
Second Floor, The Linenhall, 32-38 Linenhall Street,  
Belfast, Northern Ireland, BT2 8BG  
DX 481 N R Belfast 1



## Further information

For further information, please see the guidance notes on the website at [www.companieshouse.gov.uk](http://www.companieshouse.gov.uk) or email [enquiries@companieshouse.gov.uk](mailto:enquiries@companieshouse.gov.uk)

This form is available in an alternative format. Please visit the forms page on the website at [www.companieshouse.gov.uk](http://www.companieshouse.gov.uk)