



Versicherer im  
Raum der Kirchen

Bruderhilfe · Pax · Familienfürsorge

## GESCHÄFTSBERICHT 2014

*Pax-Familienfürsorge Krankenversicherung AG  
im Raum der Kirchen*



Menschen schützen.  
Werte bewahren.

# 13. Geschäftsjahr

---

## Aufsichtsrat

---

<b>Dr. Martin Böckel</b>	Direktor, Generalvikariat Erzbistum Köln, Bonn, Vorsitzender
<b>Prof. Dr. Hans-Peter Mehring</b>	Professor, Institut für Versicherungswesen der Fachhochschule Köln, Düsseldorf, 1. stv. Vorsitzender
<b>Ricklef Münnich</b>	Pfarrer, Ev. Kirchspiel Marbach-Salomonsborn, Erfurt, 2. stv. Vorsitzender
<b>Wolfgang Flaßhoff</b>	Vorstandsmitglied i. R., HUK-COBURG Versicherungsgruppe, Bamberg
<b>Dr. Hans Olav Herøy</b>	Vorstandsmitglied, HUK-COBURG Versicherungsgruppe, Coburg
<b>Thomas Jakubowski</b>	Pfarrer, Evangelische Kirche der Pfalz, Schifferstadt
<b>Horst Klein</b>	Pfarrer i. R., Siegen
<b>Benno Wagner</b>	Stv. Geschäftsführer, Verband der Diözesen Deutschlands, Bornheim
<b>Dr. Wolfgang Weiler</b>	Sprecher der Vorstände, HUK-COBURG Versicherungsgruppe, Coburg

---

## Vorstand

---

<b>Jürgen Mathuis</b> , Sprecher
<b>Jürgen Stobbe</b>

---

## Verantwortlicher Aktuar

---

<b>Christian Zöller</b>	Ahorn
-------------------------	-------

---

## Treuhänder

---

<b>Prof. Dr. Rainer Kalwait</b>	Professor i. R., Weitramsdorf
<b>Maria Knott-Lutze</b>	Kanzlerin der Hochschule für angewandte Wissenschaften – Fachhochschule Coburg, Erlangen, stv. Treuhänderin

## Geschäftsjahr 2014 im Überblick

Das Neugeschäft nach Monatssollbeiträgen der Pax-Familienfürsorge Krankenversicherung ist um 11,7 % gesunken. Dagegen wuchs der Bestand gemessen in Monatssollbeiträgen um 1,1 % auf 10,8 Mio. €. Die Beitragseinnahmen erhöhten sich um 2,0 % auf 143,7 (Vorjahr: 141,0) Mio. €. Das Kapitalanlagenergebnis erhöhte sich auf 29,2 (Vorjahr: 28,2) Mio. €. Der Gesamtüberschuss lag bei 18,0 (Vorjahr: 22,2) Mio. €. Das Ergebnis der normalen Geschäftstätigkeit betrug 3,9 (Vorjahr: 4,2) Mio. €.

## Tatsächliche Entwicklung im Geschäftsjahr im Vergleich zur Prognose des Vorjahres

Im Vorjahr wurde eine moderate Steigerung des Neugeschäfts der Pax-Familienfürsorge Krankenversicherung prognostiziert. Die Entwicklung fiel für das Geschäftsjahr 2014 tatsächlich etwas geringer aus als erwartet. Angenommene Zuwächse der Beitragseinnahmen wurden nicht ganz erreicht. Die Aufwendungen für Versicherungsfälle lagen leicht über der Prognose. Jedoch entwickelten sich der Versicherungsbestand und das Kapitalanlagenergebnis plangemäß. Das geplante Ergebnis der normalen Geschäftstätigkeit konnte insgesamt deutlich übertroffen werden.

## Geschäft und Rahmenbedingungen

### Umfang des Geschäftsbetriebes

Die Pax-Familienfürsorge Krankenversicherung betreibt in der Bundesrepublik Deutschland die folgenden Versicherungsarten:

- Krankheitskostenversicherung
- Krankentagegeldversicherung
- Krankenhaustagegeldversicherung
- Beihilfeablöseversicherung
- Beihilfeergänzungsversicherung
- Sonstige selbstständige Teilversicherungen
- Reisekrankheitskostenversicherung
- Private Pflegepflichtversicherung
- Private Pflegetagegeldversicherung
- Geförderte Pflegevorsorge
- Rückversicherungsgeschäfte werden nicht betrieben.

Übergreifende Unternehmensfunktionen werden innerhalb der HUK-COBURG Versicherungsgruppe in der Konzern-Obergesellschaft ausgeführt.

### Zugehörigkeit zu Verbänden

Die Pax-Familienfürsorge Krankenversicherung gehört folgenden Verbänden an:

- Verband der privaten Krankenversicherung e. V.
- Gesamtverband der Deutschen Versicherungswirtschaft e. V.
- Arbeitgeberverband der Versicherungsunternehmen in Deutschland e. V.

### Marktsituation

In der privaten Krankenversicherung (Krankenversicherung und Pflegepflichtversicherung) konnte die Branche im Jahr 2014 ihre Beitragseinnahmen leicht steigern. Die ausgezahlten Versicherungsleistungen (einschließlich Schadenregulierungskosten) erhöhten sich deutlich.

Das Marktsegment Kirche, Diakonie, Caritas und freie Wohlfahrtspflege, welches von den Unternehmen der Versicherer im Raum der Kirchen bedient wird, ist hinsichtlich der Mitgliederanzahl beider großen Kirchen von einem anhaltenden Schrumpfungsprozess gekennzeichnet. So hat insbesondere die erstmals automatisierte Erhebung von Kirchensteuern auf Kapitalerträgen zu einer erneut hohen Austrittswelle geführt. Auch wenn sich die Einnahmen aus der Kirchensteuer 2014 auf Grund des wirtschaftlichen Wachstums in Deutschland zurzeit auf Höchstniveau befinden, zwingt die demografische Entwicklung die Kirchen dennoch zu einer deutlichen Verringerung ihrer Präsenz in der Fläche. Analog weisen die kirchlichen Verwaltungseinheiten einen langfristigen Trend rückläufiger Mitarbeiterzahlen aus.

Die Altersversorgung von Pfarrern und Bediensteten im Kirchlichen Raum stellt u.a. auf Grund des anhaltenden Zinstiefs am Rentenmarkt für die kirchlichen Versorgungswerke weiterhin eine erhebliche finanzielle Belastung dar, auch wenn die hohen Kirchensteuer-Einnahmen hier zurzeit hilfreich sind.

Im Bereich von Caritas, Diakonie und freier Wohlfahrtspflege bleiben die Mitarbeiterzahlen auf hohem Niveau stabil. Immer noch wirkt sich hier aber die Verschärfung der Wettbewerbssituation in vielen Bereichen der kirchlichen Wohlfahrt aus. Die betriebswirtschaftlichen Herausforderungen sind unverändert groß. Den Auseinandersetzungen um den sogenannten 3. Weg zwischen Gewerkschaften und kirchlichen Arbeitgeberverbänden tragen beide Kirchen jetzt mit neuen arbeitsrechtlichen Regeln Rechnung. Die zu erwartende

## Kapitalanlagen

	Bilanzwert 2014		Bilanzwert 2013		Veränderungen	
	in Mio. €	in %	in Mio. €	in %	in Mio. €	in %
Anteile an verbundenen Unternehmen	0,3	0,0	0,3	0,0	± 0,0	± 0,0
Ausleihungen an verbundene Unternehmen	12,8	1,6	12,8	1,7	± 0,0	± 0,0
Beteiligungen	1,5	0,2	1,5	0,2	± 0,0	± 0,0
Aktien, Investmentanteile und andere						
nicht festverzinsliche Wertpapiere	95,9	11,7	81,2	10,6	+ 14,7	+ 18,1
Inhaberschuldverschreibungen und andere						
festverzinsliche Wertpapiere	232,8	28,5	220,3	28,6	+ 12,5	+ 5,7
Namensschuldverschreibungen	272,0	33,3	247,0	32,1	+ 25,0	+ 10,1
Schuldscheinforderungen und Darlehen	201,8	24,7	205,3	26,7	- 3,5	- 1,7
Andere Kapitalanlagen	0,6	0,1	0,6	0,1	± 0,0	± 0,0
<b>Gesamt</b>	<b>817,7</b>	<b>100,0</b>	<b>769,0</b>	<b>100,0</b>	<b>+ 48,7</b>	<b>+ 6,3</b>

Einbeziehung von Gewerkschaftsvertretern bei Tarifverhandlungen und auch eine Neubewertung von personellen Maßnahmen bei innerbetrieblichen Konflikten, wie z. B. bei der Beschäftigung von Wiederverheirateten auf der katholischen Seite, sollte zur Beruhigung von Tarifkonflikten und Streitigkeiten beitragen.

## Neugeschäft

Das gesamte policierte Neugeschäft der Pax-Familienfürsorge Krankenversicherung (inklusive Nachversicherungen) belief sich auf 10.774 versicherte Personen mit einem Monatssollbeitrag von 0,3 Mio. € (Vorjahr: 0,4 Mio. €). Es liegt damit stückzahlenmäßig unter dem Wert des Vorjahrs von 12.171.

Bei den Krankenversicherungen konnten 5.186 versicherte Personen mit einem Monatssollbeitrag von 0,3 Mio. € hinzugewonnen werden.

In der Pflegepflichtversicherung steuerten insgesamt 866 neue Kunden einen Monatssollbeitrag von 10 Tsd. € bei. In der Geförderten Pflegevorsorge belief sich das Neugeschäft auf 682 versicherte Personen mit einem Monatssollbeitrag von 36 Tsd. €. Bei den besonderen Versicherungsformen betrug das Neugeschäft 4.722 versicherte Personen mit einem Monatssollbeitrag von 33 Tsd. €.

## Bestandsentwicklung

Der Bestand (ohne Pflegepflichtversicherung und Besondere Versicherungsformen) erreichte zum Bilanzstichtag 144.390 versicherte Personen mit einem Monatssollbeitrag von 10,8 Mio. €. Das entspricht einer Steigerung bei den Personen von 0,8 % sowie von 1,1 % beim Monatssollbeitrag.

Davon entfielen auf die Krankheitskostenversicherungen 39.697 versicherte Personen (-1,6 %) mit einem Monatssollbeitrag von 7,8 Mio. € (-0,3 %), auf die Krankentagegeldversicherungen 4.814 versicherte Personen (+2,1 %) mit einem Monatssollbeitrag von 0,1 Mio. € (+2,2 %), auf die selbstständige Krankenhaustagegeldversicherung 25.105 versicherte Personen (-1,5 %) mit einem Monatssollbeitrag von 0,2 Mio. € (-2,2 %) und auf die sonstigen selbstständigen Teilversicherungen 98.941 versicherte Personen mit einem Monatssollbeitrag von 2,7 Mio. € (+4,2 %).

Die Zahl der Verträge in der Krankenversicherung stieg um 2,3 % auf 96.844. Der Bestand in der Pflegepflichtversicherung erreichte 56.798 Personen (-1,8 %) mit einem Monatssollbeitrag von 0,8 Mio. € (-1,4 %). Der Bestand der besonderen Versicherungsformen stieg leicht um 0,9 % auf 133.352 Personen mit einem Monatssollbeitrag von 0,3 Mio. € (+14,9 %).

## Beitragseinnahmen

Die gebuchten Beiträge stiegen 2014 von 141,0 Mio. € um 2,0 % auf 143,7 Mio. €. Die Beitragseinnahmen umfassen Prämien für die Krankheitskostenversicherung in Höhe von 93,9 Mio. € (Vorjahr: 93,3 Mio. €), für die Krankentagegeldversicherung in Höhe von 1,3 Mio. € (Vorjahr: 1,2 Mio. €), für die selbstständige Krankenhaustagegeldversicherung in Höhe von 2,1 Mio. € (Vorjahr: 2,2 Mio. €), für die sonstigen selbstständigen Teilversicherungen in Höhe von 31,7 Mio. € (Vorjahr: 30,3 Mio. €), für die Auslandsreisekrankenversicherung in Höhe von 1,3 Mio. € (Vorjahr: 1,3 Mio. €), für die Pflegepflichtversicherung in Höhe von 10,2 Mio. € (Vorjahr: 10,3 Mio. €), für die Geförderte Pflegevorsorge in Höhe von 0,8 Mio. € (Vorjahr: 0,3 Mio. €) und für die Beihilfeablöseversicherung in Höhe von 2,4 Mio. € (Vorjahr: 2,1 Mio. €).

## **Ertrags-, Finanz- und Vermögenslage**

## Aufwendungen für Versicherungsfälle

Die Aufwendungen für Versicherungsfälle einschließlich der Regulierungsaufwendungen stiegen gegenüber dem Vorjahr auf 114,4 (Vorjahr: 109,8) Mio. €. Die Schadenquote – berechnet nach dem PKV-Kennzahlenkatalog – stieg von 78,6 % auf 81,4 %.

## Entwicklung der Deckungsrückstellung

Die Aufwendungen für die Zuführung zur Deckungsrückstellung betrugen im Berichtsjahr 38,3 (Vorjahr: 35,0) Mio. €. Die Deckungsrückstellung belief sich auf 700,3 Mio. €.

## Aufwendungen für den Versicherungsbetrieb

Die Aufwendungen für Abschlusskosten erreichten im Berichtsjahr 8,7 (Vorjahr: 7,8) Mio. €. Die Abschlusskostenquote stieg von 5,6 % auf 6,0 %. Die Verwaltungsaufwendungen blieben konstant bei 3,2 Mio. €. Die Verwaltungskostenquote blieb konstant bei 2,3 %.

## Ergebnis aus Kapitalanlagen

Das Kapitalanlagenergebnis betrug 29,2 Mio. € nach 28,2 Mio. € im Vorjahr. Die laufenden Erträge aus den Kapitalanlagen beliefen sich auf 29,1 (Vorjahr: 28,7) Mio. €. Aus dem Abgang von Kapitalanlagen resultierten Erträge von 0,1 Mio. € (Vorjahr: 0,1 Mio. €), aus Zuschreibungen 0,3 (Vorjahr: 0,0) Mio. €. Abschreibungen auf Kapitalanlagen wurden in Höhe von 0,1 (Vorjahr: 0,3) Mio. € vorgenommen. Die Aufwendungen für Kapitalanlagen insgesamt sanken auf 0,3 (Vorjahr: 0,6) Mio. €.

Die Kapitalanlagen der Pax-Familienfürsorge Krankenversicherung beliefen sich am Ende des Geschäftsjahres 2014 auf 817,7 (Vorjahr: 769,0) Mio. €.

Die Vermögensstruktur war unverändert gegenüber dem Vorjahr geprägt durch Kapitalanlagen, die im Wesentlichen durch Eigenkapital und versicherungstechnische Rückstellungen finanziert wurden. Der laufende Liquiditätsbedarf ist aus dem Versicherungsgeschäft heraus gewährleistet und wird bei der Anlageplanung berücksichtigt.

## Geschäftsergebnis

Das Geschäftsergebnis der Pax-Familienfürsorge Krankenversicherung sank von 22,2 Mio. € auf 18,0 Mio. €. Hiervon werden 14,8 Mio. € (Vorjahr: 18,5 Mio. €) der erfolgsabhängigen Rückstellung für Beitragsrückerstattung (RfB) und 0,7 Mio. € (Vorjahr: 0,7 Mio. €) der erfolgsunabhängigen RfB zugeführt. Die RfB-Zuführungsquote belief sich damit auf 10,3 % (Vorjahr: 13,2 %).

Aus der RfB wurden 11,6 Mio. € zur Limitierung von Beitragserhöhungen verwendet. 2,0 Mio. € wurden an die Versicherungsnehmer ausgeschüttet. Die RfB erreicht damit ein Gesamtvolumen von 67,4 Mio. €.

Bilanzergebnis

Das versicherungstechnische Ergebnis fiel von 5,1 Mio. € auf 4,7 Mio. €. Der Jahresüberschuss vor Steuern betrug 3,8 (Vorjahr: 4,1 Mio. €). Nach Steuern wurde ein Jahresüberschuss von 2,5 Mio. € (Vorjahr: 3,0 Mio. €) ausgewiesen.

Die Ausstattung mit Eigenkapital hat sich von 24,9 Mio. € auf 26,4 Mio. € erhöht. Die Eigenkapitalquote, bezogen auf die verdienten Beiträge, betrug 17,5 (Vorjahr: 16,9) %.

Mitarbeiter

Die Pax-Familienfürsorge Krankenversicherung beschäftigte zum Ende des Geschäftsjahrs 88 (Vorjahr: 91) Mitarbeiter.

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

Die Geschäfts- und Risikostrategie der Pax-Familienfürsorge Krankenversicherung bildet den Rahmen für die Anforderungen an die Unternehmenspolitik sowie das Chancen- und Risikomanagement. Zum einen werden Chancen und Potenziale aufgezeigt und zum anderen wird das gemeinsame Grundverständnis für das Eingehen, die Überwachung sowie die Steuerung von Risiken, die wesentlichen Einfluss auf die Vermögens-, Finanz- oder Ertragslage der Gesellschaft haben könnten, definiert.

Zur Einschätzung der Lage der Pax-Familienfürsorge Krankenversicherung werden versicherungstechnische Risiken, das Markt-, Liquiditäts-, Konzentrations- und Kreditrisiko, operationelle, strategische und Reputationsrisiken sowie realisierbare Chancen im Marktumfeld betrachtet.

Innerhalb des jährlichen Risikomanagement-Prozesses werden die für die Pax-Familienfürsorge Krankenversicherung wesentlichen Risiken, die grundsätzlich in allen betrieblichen Bereichen, Funktionen und Abläufen auftreten können, identifiziert. In den Risiko-berichten und -inventaren sowie den Berichten zu Risikoüber-wachung und Limitfestsetzung werden sie systematisiert und zusammengestellt.

Für die erfassten Risiken, die sich wesentlich auf die Vermögens-, Finanz- oder Ertragslage auswirken könnten, werden die Beträge des notwendigen Risikokapitals, dessen Berechnung in Anlehnung an Solvency II erfolgt, ausgewiesen. Der unterjährige Verlauf

wird durch die Risikoeigner/-koordinatoren bewertet. Diese Experten decken sowohl den versicherungstechnischen und den Kapitalanlagebereich als auch operationelle, strategische sowie Reputationsrisiken ab.

Die anhand dieses Verfahrens erkannten und untersuchten Risikopositionen werden aktiv gesteuert. Den Rahmen für die Risikosteuerungsaktivitäten bildet das vom Vorstand vorgegebene Limitsystem.

Die unabhängige Risikocontrolling-Funktion der Pax-Familienfürsorge Krankenversicherung ist für die ordnungsgemäße Durchführung und Ausgestaltung des Risikomanagement-Prozesses und der Risikoüberwachung verantwortlich.

Die von der unabhängigen Risikocontrolling-Funktion anhand geeigneter Limite erstellten Berichte informieren die Entscheidungsträger und den Aufsichtsrat über die Ergebnisse der Risikoüberwachung und deren Veränderung sowie gegebenenfalls über neu entstandene bestandsgefährdende Risiken. Wirksamkeit, Angemessenheit und Effizienz der ergriffenen Maßnahmen und des Risikomanagement-Prozesses werden durch die Interne Revision überprüft. Dadurch können mögliche Defizite der Risikomanagement-Organisation oder des Risikomanagement-Prozesses selbst erkannt werden.

### **Chancen und Risiken aus dem Versicherungsgeschäft**

Die Pax-Familienfürsorge Krankenversicherung bietet dem Verbraucher in Deutschland ein ausschließlich an seinem Bedarf ausgerichtetes Versicherungsangebot zu günstigen Konditionen in Leistung, Preis und Service. Vor dem Hintergrund der steigenden Intransparenz am Markt legt die Pax-Familienfürsorge Krankenversicherung Wert auf verständliche Produkte mit risikogerechten und fair kalkulierten, günstigen Preisen. Mit dieser strategischen Ausrichtung sieht sich die Gesellschaft am Versicherungsmarkt gut aufgestellt und kann an Chancen, die der Markt in der Sparte Krankenversicherung bietet, partizipieren.

Das angebotene Tarifspektrum ist für die breite Masse der Kunden geeignet und bedarfsgerecht. Durch Konkurrenzvergleiche und die Auswertung von Marktforschungs- und Ratingergebnissen wird dies regelmäßig überprüft. Die breite Zielgruppe mit einem Schwerpunkt auf den öffentlichen Dienst führt zu geringeren Kosten im Vergleich zu Kleinkollektiven. Effiziente Prozesse mit klaren Verantwortlichkeiten und kurzen Entscheidungswegen wirken unmittelbar auf die Kosten. Durch die Bindung an die Gebührenordnung und den Verzicht auf teure Luxusleistungen kann Krankenversicherungsschutz zu günstigen Preisen angeboten werden. Eine

hohe Beitragsstabilität sichert die Bezahlbarkeit des Krankenversicherungsschutzes auf lange Sicht und schützt damit besonders ältere Versicherte.

Das Prämien-/Krankheitsrisiko betrifft mögliche Abweichungen zwischen den kalkulierten und tatsächlichen Zahlungsströmen. Ungeplante Leistungsausweitungen, z. B. auf Grund veränderter gesetzlicher Rahmenbedingungen oder Entwicklungen der medizinischen Forschung, können diese Abweichungen verursachen.

Durch eine jährliche bedingungsgemäße Überprüfung der Tarife unter Berücksichtigung der Vorschriften der Kalkulationsverordnung wird festgestellt, ob die erforderlichen Leistungen nicht nur vorübergehend nicht mehr mit den kalkulierten übereinstimmen. In diesem Fall werden die Beiträge auf Anpassungsbedarfe hin überprüft. In einem Zustimmungsverfahren mit einem unabhängigen Treuhänder werden dann die Beiträge bedarfsgerecht neu festgesetzt.

Eng mit dem Krankheitsrisiko verbunden sind das Sterblichkeits- und Langlebigkeitsrisiko, was bedeutet, dass die statistisch ermittelten rechnungsmäßigen Sterbewahrscheinlichkeiten sich durch allgemeine Einflüsse ändern können. Diesen Risiken wird durch die Beachtung der von der Aufsichtsbehörde veröffentlichten Sterbetafeln Rechnung getragen. Dem Risiko von Finanzierungslücken beim Deckungsrückstellungsaufbau, verursacht durch sinkendes Storno oder auch durch eine zunehmende Langlebigkeit, wird durch einen vorsichtigen Ansatz der Storno- und Sterbewahrscheinlichkeiten in der Kalkulation angemessen begegnet.

Die aus den Versicherungsverträgen entstehenden Verpflichtungen werden im Wesentlichen in den versicherungstechnischen Rückstellungen abgebildet. Hier bestehen auf Grund des Geschäftsmodells der Privaten Krankenversicherung nur geringfügige Risiken.

Die Bilanzdeckungsrückstellung wird prospektiv als Barwert der künftigen Leistungen abzüglich des Barwertes der künftigen Prämien ermittelt. Sie wird unter Verwendung aktuarieller Annahmen gerechnet.

Versicherungsnehmer sind an erzielten Überschüssen zu beteiligen. Die Mindesthöhe richtet sich nach gesetzlichen Vorschriften. Soweit die Beteiligung nicht im Geschäftsjahr erfolgt, sind die entsprechenden Beträge in der Rückstellung für Beitragsrückerstattung anzusammeln. Da sich die Verwendung dieser Mittel nach der vorhandenen Rückstellung richtet, besteht auch hier kein Risiko.

Die einjährig abzuwickelnde Rückstellung für noch nicht abgewickelte Versicherungsfälle wird zu jedem Bilanzstichtag anhand realistischer Annahmen geschätzt, wodurch Risiken minimiert werden.

### Chancen und Risiken aus Kapitalanlagen

Die aktuelle Finanzmarktsituation wie auch die Marktterwartungen bilden die Rahmenbedingungen für die Kapitalanlage der Gesellschaft. Dabei werden Faktoren wie Wirtschaftswachstum, Preisentwicklung, Zinspolitik und Währungsentwicklung beobachtet. Die Einschätzungen werden ständig überprüft und in die Anlageentscheidung einbezogen. Zielsetzung der Kapitalanlagestrategie ist primär, Erträge zu generieren, um die Anforderungen aus der Passivseite, also die Bedienung der Versicherungsprodukte, sicherzustellen. Bei der Auswahl einzelner Kapitalanlageprodukte werden Nachhaltigkeitsaspekte berücksichtigt. Im Zeitablauf wird ein möglichst stabiles Ergebnis angestrebt, Volatilitäten, bezogen auf das Jahresergebnis, sollen vermieden werden. Mit dieser Anlagestrategie kann die Pax-Familienfürsorge Krankenversicherung an den sich im Finanzsektor bietenden Ertragschancen angemessen partizipieren.

Die Risiken aus Kapitalanlagen umfassen das Marktrisiko, das Liquiditätsrisiko, das Konzentrationsrisiko und das Kreditrisiko. Zur Verminderung der Risiken aus Kapitalanlagen besteht eine Reihe von gesetzlichen Vorschriften, die von der Pax-Familienfürsorge Krankenversicherung in vollem Umfang erfüllt werden. Zur weiteren Verminderung des Anlagerisikos wurden außerdem umfangreiche innerbetriebliche Richtlinien geschaffen, an deren Einhaltung die Mitarbeiter gebunden sind. Die Konzentration der Kapitalanlagen bei einzelnen Emittenten wird durch detaillierte Auswertungen laufend beobachtet. Der grundsätzlich mit höheren Risiken behaftete Einsatz von derivativen Finanzinstrumenten und strukturierten Papieren stellt für die Pax-Familienfürsorge Krankenversicherung keine bedeutende Risikoposition dar, weil Investitionen hauptsächlich im Bereich von Zins-Swaps bzw. einfach strukturierter Produkte getätigt werden. Bei den Wertpapieren und Ausleihungen, die mit einer variablen Verzinsung ausgestattet sind, erfolgt überwiegend eine Absicherung durch Zins-Swaps. Aus den Sicherungsgeschäften selbst sind zum aktuellen Zeitpunkt keine wesentlichen Risiken zu erkennen. Fremdwährungsrisiken sind von untergeordneter Bedeutung.

### Marktrisiko

Das Marktrisiko ist der potenzielle Verlust auf Grund von nachteiligen Veränderungen von Marktpreisen der preisbeeinflussenden Parameter. Es umfasst Zinsänderungsrisiken, Preisrisiken aus Aktien und sonstigen Anteilen sowie Fremdwährungsrisiken. Zur Steuerung der Marktrisiken dienen der Pax-Familienfürsorge Krankenversicherung die intensive Marktbeobachtung, die Optimierung der Portfolio-

zusammensetzung und die Simulation der Entwicklung stiller Reserven und Lasten bzw. Abschreibungen. Bei der Pax-Familienfürsorge Krankenversicherung bestehen zum 31.12.2014 auf Inhaberschuldverschreibungen und auf Aktienbestände keine stillen Lasten. Ein Rückgang der Aktienkurse um 20 % würde zu einer Verminderung der Zeitwerte um 0,7 Mio. € führen. Bei den festverzinslichen Wertpapieren und Sonstigen Ausleihungen würde eine Verschiebung der Zinskurve um einen Prozentpunkt nach oben zu einer Verminderung des Zeitwerts um 42,6 Mio. € führen. Daraus ergeben sich bei einer guten Bonitätseinschätzung der Emittenten keine unmittelbaren bilanziellen Risiken, weil die Papiere zu Nennwerten bzw. Anschaffungskosten im Anlagevermögen angesetzt werden.

Das Zinsgarantierisiko besteht darin, dass der rechnungsmäßige Zins auf Dauer nicht durch die Kapitalanlageergebnisse erwirtschaftet werden kann. In der Krankenversicherung sind die bei einer Neukalkulation oder bei einer Beitragsanpassung verwendeten Rechnungszinssätze nicht höher als der aufsichtsrechtlich zulässige Höchstrechnungszins. Ein Zinsgarantierisiko ist nur für den Zeitraum bis zur nächsten Beitragsanpassung vorhanden, da der Rechnungszins dabei an die entsprechenden Erfordernisse angepasst werden kann.

Zur Durchführung einer Beitragsanpassung ist der Krankenversicherer auf eine Abweichung der erforderlichen von den kalkulierten Versicherungsleistungen oder Sterblichkeiten in entsprechendem Umfang als auslösendes Moment angewiesen. Ergeben sich Änderungen bei den anderen Rechnungsgrundlagen wie Zins oder Storno ohne die entsprechende Abweichung bei den Versicherungsleistungen oder Sterblichkeiten, so ist eine Beitragsanpassung nicht möglich. Die Erfahrungen aus der Vergangenheit zeigen aber, dass durch die Entwicklung der Kosten im Gesundheitswesen eine Überprüfung und Anpassung der übrigen Rechnungsgrundlagen in hinreichend kleinen Zeitabständen möglich ist, womit das Zinsgarantierisiko gering ist.

Im Jahr 2014 konnte eine Nettoverzinsung von 3,68 % erzielt werden. Für den in der Krankenversicherung bei einer Neukalkulation oder einer Beitragsanpassung verwendeten Rechnungszinssatz stellt der regelmäßig verfolgte Aktuarielle Unternehmenszins (AUZ) eine weitere Obergrenze dar. Somit wird dem Zinsgarantierisiko angemessen Rechnung getragen.

Die Werthaltigkeit der Immobilien- und Infrastrukturinvestments wird regelmäßig überprüft. Marktrisiken werden im Rahmen der Wertermittlung entsprechend berücksichtigt.

## Liquiditätsrisiko

Das Liquiditätsrisiko ist das Risiko, den Zahlungsverpflichtungen insbesondere aus Versicherungsverträgen nicht jederzeit nachkommen zu können. Die Liquidität wird durch die Aufstellung von Finanzplänen gesteuert. Zur Feinsteuerung wird der kurzfristige Finanzplan eingesetzt, in dem täglich alle Zahlungseingänge und -ausgänge der kommenden zwei Monate erfasst werden. Zudem wird monatlich ein Finanzplan aktualisiert, der alle ein- und ausgehenden Zahlungsströme der kommenden zwölf Monate enthält. Durch den standardmäßigen Planungszeitraum von fünf Jahren lassen sich darüber hinaus eventuelle Liquiditätslücken in der Zukunft erkennen. Die aufgestellten Finanzpläne zeigen eine ausreichende Liquiditätsversorgung.

## Konzentrationsrisiko

Das Konzentrationsrisiko Kapitalanlagen bezeichnet das Risiko, das sich dadurch ergibt, dass das Unternehmen einzelne Risiken, z. B. Assetklassen, Märkte, Branchen und Emittenten, oder stark korrelierete Risiken im Bereich der Kapitalanlagen eingeht, die ein bedeutendes Ausfallpotenzial haben. Wie die gesamte Versicherungsbranche weist auch die Pax-Familienfürsorge Krankenversicherung ein wesentliches Anlageexposure gegenüber deutschen Banken auf. Diese sind überwiegend einlagengesichert oder verfügen über eine eigene Deckungsmasse. Entwicklungen von Anlageschwerpunkten werden laufend überwacht. Die größten Exposures bestehen bei den bedeutendsten deutschen Emittenten, wobei die aufsichtsrechtlichen Grenzen zur Konzentration bei Weitem nicht ausgeschöpft werden.

Das Konzentrationsrisiko, bezogen auf die Versicherungstechnik der Krankenversicherung, ist als gering einzuschätzen. Zum einen werden keine Spezial- oder Nischenprodukte angeboten, um bezogen auf die Anzahl der versicherungstechnischen Risiken eine ausgewogene Mischung an krankenversicherungsspezifischen Risiken im Bestand zu erhalten bzw. zu wahren. Zum anderen kommt es durch das auf ganz Deutschland bezogene Geschäftsbereich auch zu keiner lokalen Konzentration der Versicherungsnehmer.

## Kreditrisiko

Das Kreditrisiko resultiert zum einen aus Marktwertschwankungen durch Veränderungen in der Risikowahrnehmung am Markt, zum anderen aus Marktwertschwankungen oder Zahlungsausfällen durch Veränderungen in der Bonität eines Schuldners.

Die derzeitige Portfoliostruktur birgt im Bereich der festverzinslichen Wertpapiere auf Grund des dominierenden Anteils von Emittenten guter und sehr guter Bonität keine erhöhte Risikoposition. Im

Bereich der Unternehmensanleihen liegt der Schwerpunkt im Investment-Grade-Bereich. Die Bonitätseinstufung der Emittenten wird vom Risikomanagement laufend überwacht. Dazu werden für Unternehmensanleihen die Anteile pro Branche und Emittent begrenzt und die gesetzlichen Vorgaben hinsichtlich Mischung und Streuung beachtet. Zudem werden im Zeitablauf eingetretene Ratingänderungen beobachtet und in die Steuerung der Anlagestruktur einbezogen.

## Anteile der Ratingklassen in %

	AAA-A	BBB-B	CCC-C	NR
Festverzinsliche Wertpapiere	75,4	24,6	—	—
Sonstige Ausleihungen	92,9	3,2	—	3,9
<b>Gesamt</b>	<b>85,8</b>	<b>11,9</b>	<b>—</b>	<b>2,3</b>

Das Portfolio ist breit diversifiziert und fast ausschließlich im Investment-Grade-Bereich investiert. Zurzeit lässt sich für die Pax-Familienfürsorge keine kritische Entwicklung erkennen.

Versicherungsnehmern darf in der substitutiven Krankenversicherung wegen der Versicherungspflicht seit dem Jahr 2009 auch bei Beitragsrückstand nicht mehr gekündigt werden. Das Forderungsvolumen gegenüber langfristigen säumigen Versicherungsnehmern stieg bis zum Jahr 2013 stetig an und reduzierte sich durch Einführung des Notlagentarifs zum 01.08.2013 deutlich. Im Rahmen des Forderungsmanagements wird bereits frühzeitig einem möglichen Risiko entgegengewirkt. Zur Berücksichtigung des Ausfallrisikos von Beitragsforderungen sind ausreichende Pauschalwertberichtigungen und für die als besonders ausfallgefährdet identifizierten Außenstände Einzelwertberichtigungen gebildet worden. Das verbleibende bilanzielle Risiko aus dem Ausfall von Forderungen gegen Versicherungsnehmer und Versicherungsvermittler spielt auf Grund des Volumens möglicher Ausfälle grundsätzlich für die Entwicklung der Gesellschaft keine wesentliche Rolle. Dem Risiko des Forderungsausfalls gegenüber Rückversicherern wird durch eine regelmäßige Überwachung Rechnung getragen. Darüber hinaus werden alle Rückversicherungsverträge nur mit Rückversicherungsgesellschaften von hoher Bonität abgeschlossen. Das Risiko ist für die Gesellschaft nicht wesentlich.

## Weitere Systeme zur Risikominderung

Durch das seit mehreren Jahren eingesetzte Portfoliomangement-System werden externe und interne Limite laufend technisch überwacht und Risikoanalysen sowie detaillierte Szenariorechnungen und Performanceanalysen durchgeführt.

## **Operationelle Risiken**

Operationelle Risiken entstehen in betrieblichen Systemen oder Prozessen, insbesondere in Form von betrieblichen Risiken, die aus menschlichem Versagen oder aus IT- sowie Immobilien-Betrieb resultieren. Operationelle Risiken umfassen weiterhin rechtliche Risiken, die auf vertraglichen Vereinbarungen oder rechtlichen Rahmenbedingungen basieren, sowie das Risiko aus nicht funktionsfähigem Internen Kontrollsysteem.

Eine wesentliche Rolle spielt hinsichtlich des Risikos aus IT-Betrieb vor allem die adäquate Unterstützung der Geschäftsprozesse durch die Informationstechnologie. Durch mögliche Systemausfälle kann es zum Beispiel zu einer unzureichenden Kundenbetreuung kommen. Speziell im Bereich des Internetvertriebs können Sicherheitslücken zu einem Imageverlust führen. Auf Basis eines umfangreichen DV-Sicherheitskonzepts wird diesen Risiken begegnet.

Die Handhabung von Ausnahmesituationen, die aus dem Immobilien-Betrieb als Betriebsstätten resultieren, ist in Katastrophenhandbüchern dokumentiert. Zusätzlich bestehen Verfahrens-/Verhaltensrichtlinien für die innere und äußere Sicherheit, die von einem Sicherheitsausschuss verabschiedet werden.

Das Risiko fehlerhafter Bearbeitung oder doloser Handlungen wird durch stichprobenhafte Prüfung von Bearbeitungsvorgängen minimiert. Daneben unterliegen alle Auszahlungen und Verpflichtungs-erklärungen strengen Berechtigungs- und Vollmachtsregelungen, sodass dolose Handlungen verhindert oder zumindest erschwert werden. Darüber hinaus werden durch die Interne Revision Wirksamkeit und Funktionsfähigkeit des Internen Kontrollsysteums planmäßig überwacht. Der Minimierung der Risiken aus fehlerhafter Bearbeitung dienen auch die umfassende maschinelle Unterstützung von Arbeitsabläufen und die ständige Erweiterung des Controlling-Instrumentariums. Darüber hinaus wird allgemein im Bereich der Personalrisiken durch eine effiziente Stellenbesetzungs- und Nachfolgeplanung, die intensive Aus- und Weiterbildung von Mitarbeitern sowie durch verstärkte Personalmarketingmaßnahmen einem Personalengpassrisiko und dem Risiko aus mangelnder Qualifikation vorgebeugt. Ergänzend wirken die Maßnahmen des Arbeits- und Gesundheitsschutzes. Die personalwirtschaftliche Situation des Unternehmens wird im Rahmen des Personalcontrollings kontinuierlich überprüft, um Personalrisiken frühzeitig zu identifizieren und geeignete Maßnahmen zu entwickeln.

Rechtlichen Risiken wird durch das frühzeitige Ergreifen entsprechender Maßnahmen wie der Überprüfung und Anpassung von Verträgen und Bedingungen oder der Neuauflage von Tarifen begegnet. Entsprechend der laufenden Berichterstattung zu einzelnen Gerichtsurteilen können unabhängig von der Frage einer rechtlichen Bindungswirkung Imageverluste entstehen. Wesentliche Risiken sind hieraus allerdings derzeit nicht erkennbar.

Rechtliche Risiken können auch aus Reformen im Gesundheitswesen erwachsen. Die Auswirkungen des Wettbewerbsstärkungsgesetzes wie die Mitgabefähigkeit von Alterungsrückstellungen und die Höchstbeitragsbegrenzung im Basistarif sind nach wie vor gering. Die ebenfalls daraus entstandene Nichtzahlerproblematik wurde 2013 durch das Gesetz zur Beseitigung sozialer Überforderung bei Beitragsschulden in der Krankenversicherung entschärft. Weiterer konkreter kostenauslösender Reformdruck besteht derzeit nicht. Der BGH hat Mitte 2014 eindeutig festgestellt, dass Hartz-IV-Berechtigte keinen Zugang zum Basistarif erhalten, sodass eine erhebliche Kostenverlagerung seitens der Sozialämter auf die PKV durch die Rechtsprechung abgewendet wurde. Die Folgen einer Entscheidung des OLG Karlsruhe zur Rechtswirksamkeit der Anpassungsklausel bei der Krankentagegeld-versicherung (Musterbedingung § 4 KT) lassen sich derzeit noch nicht konkret abschätzen.

## **Strategische Risiken und Reputationsrisiken**

Strategische Risiken können sich für die Pax-Familienfürsorge Krankenversicherung aus strategischen Geschäftentscheidungen und aus der Nichtanpassung von Geschäftentscheidungen an ein geändertes Wirtschaftsumfeld ergeben. Externe Faktoren, die das politische, ökonomische, technologische, soziale und ökologische Umfeld betreffen, sind maßgeblich für das strategische Risiko.

In regelmäßigen Sitzungen des Vorstandes, in Ressort- und Abteilungsbesprechungen, ergänzt um strategische Arbeitsgruppen und durch permanenten Dialog zwischen Risikoeignern und Risikoüberwachung werden die Ergebnisse der laufenden Beobachtung des externen Umfeldes analysiert. Durch eine sich daraus eventuell ergebende Prüfung und Anpassung der Geschäfts- und Risikostrategien sowie eine konsequente Umsetzung der Änderungen in den betreffenden Abteilungen wird den strategischen Risiken in der Gesellschaft begegnet.

Durch negative Darstellungen in der Öffentlichkeit könnten für die Pax-Familienfürsorge Krankenversicherung Reputationsrisiken entstehen. Ursache solcher negativen Darstellungen könnten beispielsweise unzufriedene Kunden sein, die sich an die Öffentlichkeit wenden, aber auch Vertreter von Organisationen, deren Interessen denen der Pax-Familienfürsorge Krankenversicherung entgegenstehen.

Derzeit sind keine wesentlichen Risiken für die Reputation der Pax-Familienfürsorge Krankenversicherung erkennbar. Dazu trägt auch die vorbeugende Öffentlichkeitsarbeit der Gesellschaft bei.

So begegnet die Pax-Familienfürsorge Krankenversicherung den beschriebenen Reputationsrisiken zum einen durch eine intensive Beobachtung aller Medien inklusive der Social Media, um schnell auf negative Darstellungen reagieren zu können. Darüber hinaus pflegt die Gesellschaft eine bewusste, dauerhafte und offene Kommunikation mit der Öffentlichkeit mit dem Ziel, Verständnis für das Agieren des Unternehmens zu wecken und langfristig Vertrauen aufzubauen.

#### **Zusammenfassende Darstellung der Chancen- und Risikolage**

Durch ihre bedarfsgerechte Produkt- und Preispolitik ist die Pax-Familienfürsorge Krankenversicherung gut aufgestellt. Gleichzeitig kann durch die ausgewogene Kapitalanlagepolitik erfolgreich an den Finanzmarktentwicklungen partizipiert werden, sodass hinreichend Erträge generiert werden können. Insgesamt sieht sich die Gesellschaft für künftige Entwicklungen gut gerüstet und wird durch ihr konsequentes Handeln und ihre zielgerichteten Maßnahmen die sich bietenden Chancen am Versicherungsmarkt nutzen können.

Durch das Risikomanagement-System der Pax-Familienfürsorge Krankenversicherung sind Risiken, die sich wesentlich auf die Vermögens-, Finanz- oder Ertragslage auswirken könnten, frühzeitig erkennbar. Durch das systematische Erfassen von Veränderungen der Risikopositionen und/oder von neu auftretenden Risiken gewährleistet das Risikomanagement-System, dass den einzelnen Risiken durch geeignete Maßnahmen begegnet werden kann. Die aufsichtsrechtlich nach § 53c VAG erforderliche Ausstattung mit Eigenmitteln (Solvabilitätsspanne) wird deutlich übererfüllt. Derzeit laufen abschließende Vorbereitungen auf Solvency II, um ab 2016 die sich daraus ergebenen Verpflichtungen vollumfänglich zu erfüllen.

## **Bericht des Vorstandes über Beziehungen zu verbundenen Unternehmen**

Zum 31.12.2014 besitzt die VRK Holding GmbH, Kassel, 100,0 % der Anteile am Grundkapital der Pax-Familienfürsorge Krankenversicherung AG.

Der gemäß § 312 AktG aufgestellte Abhängigkeitsbericht des Vorstandes enthält folgende Schlusserklärung:

»Unsere Gesellschaft hat bei den im Bericht über Beziehungen zu verbundenen Unternehmen aufgeführten Rechtsgeschäften nach den Umständen, die uns in dem Zeitpunkt, in dem die Rechtsgeschäfte vorgenommen wurden, bekannt waren, bei jedem Rechtsgeschäft eine angemessene Gegenleistung erhalten und ist dadurch nicht benachteiligt worden. Maßnahmen auf Veranlassung oder im Interesse des herrschenden Unternehmens oder mit einem mit ihm verbundenen Unternehmen sind im Geschäftsjahr 2014 nicht getroffen oder unterlassen worden.«

## **Nachtragsbericht und voraussichtliche Entwicklung**

Vorgänge von besonderer Bedeutung sind nach Schluss des Geschäftsjahres nicht eingetreten.

Nachdem sich die neue Bundesregierung zum dualen System aus PKV und GKV bekannt hat, ist die Private Krankenversicherung in nächster Zeit wohl nur indirekt von gesetzlichen Änderungen betroffen.

Abzuwarten bleibt, ob die betriebliche Krankenversicherung nennenswerte Impulse liefert. Wegen gesteigerter Leistungsausgaben werden etwas höhere Beitragsanpassungen angenommen. Es ist weiterhin eine eher abwartende Haltung der Verbraucher zu beobachten wenn es um den Abschluss einer privaten Vollversicherung geht, obwohl das Demografieproblem und das sinkende Leistungsniveau der GKV zunehmend in den Fokus der Öffentlichkeit geraten. Daraus ergibt sich insgesamt ein leichtes Beitragsplus im Markt.

Die qualitative Weiterentwicklung der Vertriebsorganisation der Versicherer im Raum der Kirchen hält auch 2015 an. In Verbindung mit intensiver systematischer Marktbearbeitung wird im Jahr 2015 eine Neugeschäftsentwicklung konstant auf Vorjahresniveau erwartet.

# Pax-Familienfürsorge Krankenversicherung AG im Raum der Kirchen

Die Pax-Familienfürsorge Krankenversicherung wird auch weiterhin die Chancen ihrer speziellen Verankerung im kirchlichen Marktsegment nutzen. Die Bestände gemessen in Monatssollbeiträgen entwickeln sich auch für 2015 weiterhin positiv und sollten nach den Erwartungen deutlich steigen. Für die Beiträge ist von einem nahezu analogen prozentualen Zuwachs auszugehen.

Die Aufwendungen für Versicherungsfälle bleiben bei Berücksichtigung der zu erwartenden Kostendynamik im Gesundheitswesen im Vergleich zum Geschäftsjahr jedoch in etwa konstant.

Im Kapitalanlagenbereich werden sich konsolidierende Aktienmärkte und ein nach wie vor niedriges, aber sich tendenziell geringfügig erholendes Zinsniveau unterstellt. Bei steigendem Kapitalanlagenbestand dürfte das Kapitalanlagenergebnis bei vorsichtigen An-

nahmen im Jahr 2015 auf Geschäftsjahresniveau liegen. Risiken hinsichtlich des geopolitischen Umfeldes und der Stabilität des internationalen Finanz-, Wirtschafts- und Bankensystems mit entsprechenden Auswirkungen bestehen weiterhin.

Ausgehend von der positiven Bestands-/Beitragsentwicklung in Verbindung mit den nahezu konstanten Aufwendungen für Versicherungsfälle rechnet die Pax-Familienfürsorge Krankenversicherung im Jahr 2015, unter Berücksichtigung der Zuführung zur Rückstellung für Beitragsrückerstattung, mit einem positiven Ergebnis der gewöhnlichen Geschäftstätigkeit auf Geschäftsjahresniveau.

Allen Mitarbeiterinnen und Mitarbeitern danken wir für den auch im Jahre 2014 gezeigten Einsatz. Unser Dank gilt ebenso allen Vertriebspartnern für die vertrauensvolle Zusammenarbeit.

Detmold, den 6. Februar 2015

Der Vorstand

Mathuis

Stobbe

## Bilanz zum 31.12.2014 in €

### Aktiva

	2014	2013
<b>A. Kapitalanlagen</b>		
I. Kapitalanlagen in verbundenen Unternehmen und Beteiligungen		
1. Anteile an verbundenen Unternehmen	304.314,28	304.314,28
2. Ausleihungen an verbundene Unternehmen	12.763.224,06	12.763.224,06
3. Beteiligungen	1.500.007,86	1.500.007,86
II. Sonstige Kapitalanlagen		
1. Aktien, Anteile oder Aktien an Investmentvermögen und andere nicht festverzinsliche Wertpapiere	95.890.009,17	81.237.359,70
2. Inhaberschuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere	232.784.736,05	220.271.903,49
3. Sonstige Ausleihungen		
a) Namensschuldverschreibungen	272.000.000,00	247.000.000,00
b) Schuldscheinforderungen und Darlehen	<u>201.806.274,21</u>	<u>205.281.770,22</u>
	473.806.274,21	452.281.770,22
4. Andere Kapitalanlagen	<u>631.309,91</u>	<u>631.309,91</u>
	817.679.875,54	768.989.889,52
<b>B. Forderungen</b>		
I. Forderungen aus dem selbst abgeschlossenen Versicherungsgeschäft an:		
1. Versicherungsnehmer	1.192.928,31	1.183.906,00
2. Versicherungsvermittler	<u>7.399,36</u>	<u>13.560,71</u>
	1.200.327,67	1.197.466,71
II. Sonstige Forderungen	<u>318.143,89</u>	<u>2.450.893,65</u>
davon gegenüber verbundenen Unternehmen: € 112.683 (Vorjahr: Tsd. € 140)		
	1.518.471,56	3.648.360,36
<b>C. Sonstige Vermögensgegenstände</b>		
I. Sachanlagen und Vorräte	40.039,00	71.440,00
II. Andere Vermögensgegenstände	<u>147.541,80</u>	<u>105.259,15</u>
	187.580,80	176.699,15
<b>D. Rechnungsabgrenzungsposten</b>		
I. Abgegrenzte Zinsen und Mieten	13.708.559,16	13.776.926,46
II. Sonstige Rechnungsabgrenzungsposten	<u>372.575,91</u>	<u>759.791,64</u>
	14.081.135,07	14.536.718,10
	<b><u>833.467.062,97</u></b>	<b><u>787.351.667,13</u></b>

Ich bestätige gemäß § 73 VAG, dass das Sicherungsvermögen vorschriftsmäßig angelegt und aufbewahrt ist.

Coburg, den 6. Februar 2015

Prof. Dr. Kalwait, Treuhänder

# Pax-Familienfürsorge Krankenversicherung AG im Raum der Kirchen

## Passiva

	2014	2013
<b>A. Eigenkapital</b>		
I. Gezeichnetes Kapital	2.000.000,00	2.000.000,00
II. Kapitalrücklage	11.058.262,17	11.058.262,17
III. Gewinnrücklagen		
andere Gewinnrücklagen	10.800.000,00	8.800.000,00
IV. Jahresüberschuss	2.500.000,00	3.000.000,00
	26.358.262,17	24.858.262,17
<b>B. Versicherungstechnische Rückstellungen</b>		
I. Beitragsüberträge	376.730,00	374.340,00
II. Deckungsrückstellung	700.349.716,00	662.002.599,00
III. Rückstellung für noch nicht abgewickelte Versicherungsfälle	26.914.381,00	26.011.945,00
IV. Rückstellung für erfolgsabhängige und erfolgsunabhängige Beitragsrückerstattung		
1. erfolgsabhängige	62.982.601,17	61.384.206,47
2. erfolgsunabhängige	4.432.485,88	4.254.300,46
	67.415.087,05	65.638.506,93
	795.055.914,05	754.027.390,93
<b>C. Andere Rückstellungen</b>		
I. Rückstellungen für Pensionen und ähnliche Verpflichtungen	4.063.563,00	3.902.268,00
II. Steuerrückstellungen	83.439,95	—
III. Sonstige Rückstellungen	713.860,35	1.004.761,05
	4.860.863,30	4.907.029,05
<b>D. Andere Verbindlichkeiten</b>		
I. Verbindlichkeiten aus dem selbst abgeschlossenen Versicherungsgeschäft gegenüber:		
1. Versicherungsnehmern	1.194.770,46	1.207.593,13
2. Versicherungsvermittlern	218.664,60	218.377,41
	1.413.435,06	1.425.970,54
II. Sonstige Verbindlichkeiten	5.721.341,93	2.058.639,72
davon aus Steuern:		
€ 47.364 (Vorjahr: Tsd. € 47)		
davon gegenüber verbundenen Unternehmen:		
€ 5.539.328 (Vorjahr: Tsd. € 1.842)	7.134.776,99	3.484.610,26
	57.246,46	74.374,72
<b>E. Rechnungsabgrenzungsposten</b>	833.467.062,97	787.351.667,13

Die Deckungsrückstellung in Höhe von 700.349.716 € ist gemäß § 12 III VAG berechnet.

Coburg, den 6. Februar 2015

Zöller, Verantwortlicher Aktuar

# Gewinn- und Verlustrechnung

## Gewinn- und Verlustrechnung in € für die Zeit vom 01.01. bis 31.12.2014

	2014	2013
<b>I. Versicherungstechnische Rechnung</b>		
1. Verdiente Beiträge		
a) Gebuchte Bruttobeiträge	143.726.938,50	140.964.536,02
b) Veränderung der Bruttobeitragüberträge	<u>-2.390,00</u>	<u>-2.510,00</u>
	143.724.548,50	140.962.026,02
2. Beiträge aus der Brutto-Rückstellung für Beitragsrückerstattung	11.558.027,21	10.396.860,62
3. Erträge aus Kapitalanlagen		
a) Erträge aus Beteiligungen	65.797,64	66.838,63
b) Erträge aus anderen Kapitalanlagen	29.083.353,85	28.665.215,72
davon aus verbundenen Unternehmen: € 382.897 (Vorjahr: Tsd. € 383)		
c) Erträge aus Zuschreibungen	296.219,46	435,70
d) Gewinne aus dem Abgang von Kapitalanlagen	<u>76.760,00</u>	<u>65.960,00</u>
	29.522.130,95	28.798.450,05
4. Sonstige versicherungstechnische Erträge	965.931,19	1.276.150,52
5. Aufwendung für Versicherungsfälle		
a) Zahlungen für Versicherungsfälle	113.499.004,39	109.263.412,29
b) Veränderung der Rückstellung für noch nicht abgewickelte Versicherungsfälle	<u>902.436,00</u>	<u>554.479,00</u>
	114.401.440,39	109.817.891,29
6. Veränderung der übrigen versicherungs- technischen Netto-Rückstellungen		
Deckungsrückstellung	-38.347.117,00	-35.042.151,00
7. Aufwendungen für erfolgsabhängige und erfolgsunabhängige Beitragsrückerstattungen		
a) erfolgsabhängige	14.808.481,30	18.552.690,28
b) erfolgsunabhängige	<u>663.426,66</u>	<u>669.384,03</u>
	15.471.907,96	19.222.074,31
8. Aufwendungen für den Versicherungsbetrieb		
a) Abschlussaufwendungen	8.678.949,03	7.825.422,62
b) Verwaltungsaufwendungen	<u>3.241.729,16</u>	<u>3.230.635,43</u>
	11.920.678,19	11.056.058,05

**Pax-Familienfürsorge Krankenversicherung AG  
im Raum der Kirchen**

	2014	2013
<b>9. Aufwendungen für Kapitalanlagen</b>		
a) Aufwendungen für die Verwaltung von Kapitalanlagen, Zinsaufwendungen und sonstige Aufwendungen für die Kapitalanlagen	194.701,94	235.426,78
b) Abschreibungen auf Kapitalanlagen	127.345,06	327.844,37
c) Verluste aus dem Abgang von Kapitalanlagen	4.875,00	—
	326.922,00	563.271,15
<b>10. Sonstige versicherungstechnische Aufwendungen</b>		
	569.627,59	664.428,85
<b>11. Versicherungstechnisches Ergebnis</b>	4.732.944,72	5.067.612,56
 <b>II. Nichtversicherungstechnische Rechnung</b>		
1. Sonstige Erträge	336.624,01	335.877,87
2. Sonstige Aufwendungen	1.213.828,94	1.248.128,36
	-877.204,93	-912.250,49
<b>3. Ergebnis der normalen Geschäftstätigkeit</b>	3.855.739,79	4.155.362,07
4. Außerordentliche Aufwendungen	64.106,00	64.106,00
5. Außerordentliches Ergebnis	-64.106,00	-64.106,00
6. Steuern vom Einkommen und vom Ertrag	1.289.690,85	1.089.137,63
7. Sonstige Steuern	1.942,94	2.118,44
	1.291.633,79	1.091.256,07
<b>8. Jahresüberschuss</b>	2.500.000,00	3.000.000,00

Der Jahresabschluss ist nach den Vorschriften des HGB sowie unter Beachtung der Verordnung über die Rechnungslegung von Versicherungsunternehmen (RechVersV) aufgestellt. Soweit ergänzende Angaben aus der Bilanz bzw. Gewinn- und Verlustrechnung ersichtlich sind, werden diese im Anhang nicht gesondert erläutert.

Leerposten werden gemäß § 265 Abs. 8 HGB nicht angegeben.

## Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze

Für die Bilanzierung und Bewertung der Aktiva und Passiva werden die Grundsätze des HGB angewendet.

Anteile an verbundenen Unternehmen und Beteiligungen werden zu Anschaffungskosten bzw. den niedrigeren beizulegenden Werten bilanziert.

Die Ausleihungen an verbundene Unternehmen werden zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertet.

Die dem Anlagevermögen zugeordneten Inhaberschuldverschreibungen sind nach dem gemilderten Niederstwertprinzip bewertet.

Bei Investmentanteilen des Anlagevermögens erfolgt die Bewertung gemäß § 253 Abs. 3 S. 4 HGB. Dem Umlaufvermögen zugeordnete Inhaberschuldverschreibungen sowie andere festverzinsliche Wertpapiere sind nach dem strengen Niederstwertprinzip angesetzt.

Für die auf fremde Währung lautenden Kapitalanlagen wird der Wert in Originalwährung zum Devisenkassamittelkurs am Stichtag in Euro umgerechnet. Dabei werden die Grundsätze des strengen bzw. gemilderten Niederstwertprinzips angewandt.

Ab- und Zuschreibungen auf Grund von Währungskursschwankungen sind unter Abschreibungen auf Kapitalanlagen bzw. Erträge aus Zuschreibungen ausgewiesen. Umrechnungsgrundlage zur Ermittlung der Währungskursgewinne und -verluste von Wertpapieren ist der Devisenkassamittelkurs am Stichtag. Währungskursgewinne sind unter den sonstigen Erträgen ausgewiesen.

Namensschuldverschreibungen sind mit dem Nennwert bilanziert. Agio- und Disagio beträge werden durch aktive und passive Rechnungsabgrenzung auf die Laufzeit verteilt.

Schuldscheindarlehen werden zu fortgeführten Anschaffungskosten angesetzt und der Unterschiedsbetrag zwischen Anschaffungskosten und Rückzahlungsbetrag nach der Effektivzinsmethode bis zum Laufzeitende aufgelöst.

Bei sonstigen Ausleihungen, deren Verzinsung variabel ist, erfolgt eine Absicherung der Zinsänderungsrisiken durch Receiver-Zins-

Swaps. Die Absicherung des Nominalvolumens i. H. v. 20 Mio. € erfolgt in Form von Micro-Hedges, deren Laufzeit an die Laufzeiten des jeweiligen Grundgeschäfts (3 bis 9 Jahre) gebunden sind. Grund- und Sicherungsgeschäft unterliegen dabei demselben Risiko und unterliegen bei dessen Eintritt gegenläufigen Wertentwicklungen. Für diese Zins-Swaps wurden daher Bewertungseinheiten mit den Grundgeschäften gebildet. Die Messung der Effektivität erfolgt nach der Hypothetical-derivative-Methode. Der ineffektive Teil der Bewertungseinheit wird bilanziell berücksichtigt.

Die Zeitwerte der Anteile an verbundenen Unternehmen, Beteiligungen und der anderen Kapitalanlagen werden nach dem Substanzwertverfahren unter Berücksichtigung stiller Reserven und Lasten festgestellt. Für die übrigen börsennotierten Kapitalanlagen wurde der Börsenkurs am Abschluss-Stichtag angesetzt.

Die Zeitwerte der Namensschuldverschreibungen und Schuldscheindarlehen sowie der Ausleihungen an verbundene Unternehmen wurden anhand der Barwertmethode unter Heranziehung von Zinsstrukturkurven ermittelt.

Für die übrigen börsennotierten Kapitalanlagen wurde der Börsenkurs zum Abschlussstichtag angesetzt.

Die Zeitwerte für nicht börsennotierte Investmentanteile werden auf Basis von Rücknahmewerten bestimmt.

Andere Kapitalanlagen sind mit dem Nennwert bzw. den fortgeführten Anschaffungskosten ausgewiesen.

Forderungen an Versicherungsnehmer aus Beiträgen werden mit dem Nennwert unter Berücksichtigung einer pauschalen Wertberichtigung für das allgemeine Ausfallrisiko angesetzt. Zusätzlich werden Einzelwertberichtigungen gebildet.

Die Bilanzierung der Sachanlagen erfolgt mit den Anschaffungskosten abzüglich steuerlich zulässiger linearer Abschreibungen. Geringwertige Wirtschaftsgüter bis 150 € werden im Jahr der Anschaffung voll abgeschrieben. Geringwertige Wirtschaftsgüter ab 150 € bis 1.000 € werden im Jahr der Anschaffung aktiviert und über einen Zeitraum von fünf Jahren abgeschrieben.

Die übrigen Aktiva sind mit dem Nennwert bzw. den fortgeführten Anschaffungskosten bilanziert.

Beitragsüberträge werden für jeden Versicherungsvertrag der Auslandsreise-Krankenversicherung einzeln ermittelt, wobei nicht übertragungsfähige Beitragsteile abgesetzt werden.

Die Deckungsrückstellung ist nach der in den Geschäftsplänen festgelegten Methode berechnet worden. Der durchschnittliche Rechnungszins beträgt 3,43 %.

Die Rückstellung für noch nicht abgewickelte Versicherungsfälle ist auf der Basis der laufenden Geschäftsjahresschäden ermittelt. Die Rückstellung für Regulierungsaufwendungen wird unter Beachtung des Erlasses BMF vom 02.02.1973 berechnet.

Die Rückstellung für erfolgsabhängige Beitragsrückerstattung ist gemäß geschäftsplanmäßiger Erklärung und nach § 8 des Poolvertrages zur Pflegepflichtversicherung in der Fassung des Jahres 2012 ermittelt. Die Rückstellung für erfolgsunabhängige Beitragsrückerstattung ist nach § 12a Abs. 3 VAG und § 8 des Poolvertrages zur Pflegepflichtversicherung gebildet.

In 2014 wurde die Pensionsrückstellung nach dem Anwartschaftsbarwertverfahren bewertet. Es finden die Richttafeln 2005 G von Dr. Klaus Heubeck Verwendung. Als weitere Parameter sind in die Berechnung eingeflossen: eine Fluktuationswahrscheinlichkeit von 0 % bzw. 1 %, ein Gehaltstrend von 3,5 % sowie angenommene Rentenanpassungen von 2 % bzw. 2,5 %. Es kommt ein Rechnungszins von 4,54 % zur Anwendung.

In 2014 wurde von den Übergangsregelungen des Artikels 67 Abs. 1 S.1 EGHGB Gebrauch gemacht. Im Geschäftsjahr wurde ein Fünfzehntel der auf Grund des Bilanzrechtsmodernisierungsgesetzes geänderten Bewertung der Rückstellung zugeführt und unter den außerordentlichen Aufwendungen ausgewiesen. In den Folgejahren sind der Rückstellung insgesamt weitere 641 Tsd. € zuzuführen.

Die Bewertung der Jubiläums- und der Altersteilzeitrückstellung erfolgt nach dem Anwartschaftsbarwertverfahren mit einem Zinssatz von 4,54 % bzw. 2,85 %.

Sonstige Rückstellungen werden nach ihrem notwendigen Erfüllungsbetrag ermittelt.

Die Bilanzierung der Verbindlichkeiten aus dem selbst abgeschlossenen Versicherungsgeschäft und der Sonstigen Verbindlichkeiten erfolgt zum Erfüllungsbetrag.

## **Haftungsverhältnisse und sonstige finanzielle Verpflichtungen**

Aus der Bilanz nicht ersichtliche Haftungsverhältnisse einschließlich Pfandbestellungen und Sicherungsübereignungen sowie Verbindlichkeiten aus der Begebung von Wechseln und Schecks bestehen nicht.

Es bestehen mittelbare Altersversorgungsverpflichtungen für die in Anwendung des Artikels 28 Abs. 1 S.1 EGHGB keine Rückstellungen gebildet worden sind. Der nicht gedeckte Saldo zum Bilanzstichtag beträgt 759 Tsd. €.

Auf Grund §§ 124 ff. VAG sind die Krankenversicherer zur Mitgliedschaft an einem Sicherungsfonds verpflichtet. Der Sicherungsfonds erhebt nach der Übernahme der Versicherungsverträge zur Erfüllung seiner Aufgaben Sonderbeiträge bis zur Höhe von maximal 2 Promille der Summe der versicherungstechnischen Netto-Rückstellungen.

## **Zugehörigkeit zu Konzernen**

Der Jahresabschluss wird in den Konzernabschluss der HUK-COBURG Haftpflicht-Unterstützungs-Kasse kraftfahrender Beamter Deutschlands a. G. in Coburg (HUK-COBURG) einbezogen. Dieser wird im Bundesanzeiger veröffentlicht. Die Mehrheitsbeteiligung der VRK Holding GmbH an der Pax-Familienfürsorge Krankenversicherung AG ist gemäß § 20 Abs. 4 AktG mit Schreiben vom 15. April 2003 mitgeteilt worden.

## Bilanzerläuterungen

### Aktiva

Immaterielle Vermögensgegenstände  
und Kapitalanlagen

	Bilanzwerte Vorjahr	Zugänge
Entwicklung im Geschäftsjahr 2014 in €		
A. I. Kapitalanlagen in verbundenen Unternehmen und Beteiligungen		
1. Anteile an verbundenen Unternehmen	304.314,28	—
2. Ausleihungen an verbundene Unternehmen	12.763.224,06	—
3. Beteiligungen	1.500.007,86	—
4. Summe A. I.	14.567.546,20	—
A. II. Sonstige Kapitalanlagen		
1. Aktien, Anteile oder Aktien an Investmentvermögen und andere nicht festverzinsliche Wertpapiere	81.237.359,70	14.356.430,01
2. Inhaberschuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere	220.271.903,49	100.897.713,43
3. Sonstige Ausleihungen		
a) Namensschuldverschreibungen	247.000.000,00	31.000.000,00
b) Schuldscheinforderungen und Darlehen	205.281.770,22	14.019.072,75
4. Andere Kapitalanlagen	631.309,91	—
5. Summe A. II.	754.422.343,32	160.273.216,19
Insgesamt	<b>768.989.889,52</b>	<b>160.273.216,19</b>

### Bericht über Art, Umfang sowie Buch- und Zeitwert derivativer Finanzinstrumente in Tsd. €

	Volumen <sup>1)</sup> 01.01.2014	Zugänge
1. Zinsbezogene Instrumente		
Receiver-Zins-Swaps	20.000,00	—

1) Nominalvolumen

2) Zeitwert bei Zinsswaps: Bewertung mit Marktpreisen auf Basis von Zinsstrukturkurven

**Pax-Familienfürsorge Krankenversicherung AG  
im Raum der Kirchen**

Umbuchungen	Abgänge	Zuschreibungen	Abschreibungen	Bilanzwerte	
				Geschäftsjahr	Zeitwerte
—	—	—	—	304.314,28	1.340.000,00
—	—	—	—	12.763.224,06	13.145.879,06
—	—	—	—	1.500.007,86	1.510.209,77
—	—	—	—	14.567.546,20	15.996.088,83
—	—	296.219,46	—	95.890.009,17	105.570.499,69
—	88.257.535,81	—	127.345,06	232.784.736,05	276.519.278,14
—	6.000.000,00	—	—	272.000.000,00	307.347.619,13
—	17.494.568,76	—	—	201.806.274,21	221.218.820,44
—	—	—	—	631.309,91	2.552.320,00
—	111.752.104,57	296.219,46	127.345,06	803.112.329,34	913.208.537,40
—	<b>111.752.104,57</b>	<b>296.219,46</b>	<b>127.345,06</b>	<b>817.679.875,54</b>	<b>929.204.626,23</b>

Abgänge	Volumen <sup>1)</sup> 31.12.2014	Zeitwert <sup>2)</sup> 31.12.2014
—	20.000,00	1.683,40

# Bilanzerläuterungen

## Aktiva

### A. Kapitalanlagen

#### I. Kapitalanlagen in verbundenen Unternehmen und Beteiligungen

Anteile an verbundenen Unternehmen	Anteil am Kapital	Eigenkapital	Ergebnis des Geschäftsjahres
		€	€
VRK Versicherer im Raum der Kirchen Vertriebs GmbH, Detmold	14,00 %	208.239	1.138
HC Gateway Gardens GmbH & Co. KG, Coburg	4,74 %	-775.012	320.626
HC Immobiliengesellschaft Essen 1 GmbH & Co. KG, Coburg	37,96 %	650.343	316.930

#### II. Sonstige Kapitalanlagen

##### 1. Aktien, Investmentanteile und andere nicht festverzinsliche Wertpapiere

Die Gesellschaft hält Anteile an Investmentvermögen im Sinne des § 1 des Investmentgesetzes von mehr als 10 %. Diese Renterfondsanteile weisen zum Bilanzstichtag einen Marktwert von 97,2 Mio. € und stille Reserven von 8,8 Mio. € auf. Für das Geschäftsjahr erfolgten Ausschüttungen in Höhe von 2,3 Mio. €.

### D. Rechnungsabgrenzungsposten

#### II. Sonstige Rechnungsabgrenzungsposten

	€
Agio	372.576
Abgrenzung übriger Aufwendungen	—
Gesamt	<b>372.576</b>

# Pax-Familienfürsorge Krankenversicherung AG

## im Raum der Kirchen

### **Passiva**

#### **A. Eigenkapital**

##### **I. Gezeichnetes Kapital**

	€
Bilanzwert am 01.01.2014 und 31.12.2014	2.000.000
Das gezeichnete Kapital ist eingeteilt in 20.000 Namensaktien im Nennbetrag von je 100 €.	

##### **III. Gewinnrücklagen**

	€
Bilanzwert zum 31.12.2013	8.800.000
Zuführung aus dem Gewinn des Vorjahres	2.000.000
Bilanzwert zum 31.12.2014	<b>10.800.000</b>

##### **IV. Jahresüberschuss**

Vom Jahresüberschuss des Vorjahrs in Höhe von 3.000.000 € wurden 1.000.000 € an den Anteilseigner ausgeschüttet und 2.000.000 € in die Gewinnrücklagen eingestellt.

#### **B. Versicherungstechnische Rückstellungen**

##### **III. Rückstellung für noch nicht abgewickelte Versicherungsfälle**

Von der Rückstellung für noch nicht abgewickelte Versicherungsfälle wurden Regressforderungen in Höhe von 772.836 € abgesetzt.

Aus der Vorjahresreserve ergab sich ein Abwicklungsgewinn von 541.949 €.

#### **C. Andere Rückstellungen**

##### **I. Rückstellungen für Pensionen und ähnliche Verpflichtungen**

Die Pensionsverpflichtungen gegenüber mit unverfallbarer Anwartschaft ausgeschiedenen Mitarbeitern sowie Versorgungsempfängern zum Zeitpunkt der Bestandsübertragung sind nicht nach § 613a BGB mit Wirkung gegenüber Dritten auf die Pax-Familienfürsorge Krankenversicherung AG übergegangen. Deshalb hat die Pax-Familienfürsorge Krankenversicherung AG in der Freistellungsvereinbarung vom 11. Dezember 2003 erklärt, dass sie für die gegenüber dem VRK VVaG bestehenden Versorgungsverpflichtungen gemäß § 4 Abs. 3 Bestandsübertragungsvertrag im Innenverhältnis eintritt und die Verbindlichkeiten übernimmt. Die für diesen Sachverhalt gebildete Pensionsrückstellung beträgt € 1.357.406.

#### **E. Rechnungsabgrenzungsposten**

	€
Disagio auf Namensschuldverschreibungen	52.046
Sonstiges	5.200
<b>Gesamt</b>	<b>57.246</b>

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

	Rückstellung für erfolgsabhängige Beitragsrückerstattung	Rückstellung für erfolgsunabhängige Beitragsrückerstattung			Sonstiges
		poolrelevante RfB aus der PPV	Betrag gemäß § 12a III VAG	€	
1. Bilanzwerte Vorjahr	61.384.207	3.212.430	960.266	81.604	
2. Enthnahme zur Verrechnung	11.176.465	—	20.136	361.426	
2.1 Verrechnung mit Alterungsrückstellungen	11.176.465	—	20.136	361.426	
2.2 Verrechnung mit laufenden Beiträgen	—	—	—	—	
3. Enthnahme zur Barausschüttung	2.033.622	—	—	103.679	
4. Zuführung	14.808.481 <sup>1)</sup>	—	241.051	422.376	
5. Bilanzwerte Geschäftsjahr	<b>62.982.601</b>	<b>3.212.430</b>	<b>1.181.181</b>	<b>38.875</b>	
6. gesamter Betrag des Geschäftsjahres gemäß § 12a VAG: 1.210.706 €					
<sup>1)</sup> darin enthalten 1.298.670 € poolrelevante RfB aus der PPV					

## Erläuterungen zur Gewinn- und Verlustrechnung

### I. Versicherungstechnische Rechnung – nur selbst abgeschlossenes Versicherungsgeschäft

#### 1. Gebuchte Beiträge und Anzahl der versicherten natürlichen Personen

	Anzahl der versicherten natürlichen Personen	Gebuchte Beiträge €	Geschäftsjahr		Vorjahr	
					Anzahl der versicherten natürlichen Personen	Gebuchte Beiträge €
1. Einzelversicherungen						
a) laufende Beiträge						
Krankheitskostenversicherungen	45.258	93.006.977			45.920	92.622.055
Krankentagegeldversicherungen	3.425	1.094.926			3.426	1.066.564
Krankenhaustagegeldversicherungen	23.077	2.017.298			23.589	2.045.398
Sonstige selbstständige Teilversicherungen	12.295	3.010.651			11.328	2.486.344
Pflegepflichtversicherung	56.798	10.198.870			57.821	10.334.160
Geförderte Pflegevorsorge	1.709	770.944			1.063	271.874
		110.099.666				108.826.395
b) Einmalbeiträge						
Sonstige selbstständige Teilversicherungen	118.880	1.300.883			118.396	1.279.846
Summe Einzelversicherungen		111.400.549				110.106.241
2. Gruppenversicherungen						
a) laufende Beiträge						
Krankheitskostenversicherungen	1.570	740.211			1.552	514.879
Krankentagegeldversicherungen	1.389	177.108			1.292	169.855
Krankenhaustagegeldversicherungen	2.028	114.611			1.915	104.443
Sonstige selbstständige Teilversicherungen	82.536	28.719.269			81.873	27.795.595
Beihilfeablöseversicherung	8.635	2.364.811			10.580	2.072.537
		32.116.010				30.657.309
b) Einmalbeiträge						
Krankheitskostenversicherungen	3.729	164.560			3.465	176.200
Sonstige selbstständige Teilversicherungen	5.837	45.820			3.157	24.786
Summe Gruppenversicherungen		32.326.390				30.858.295
<b>Insgesamt</b>	<b>161.447</b>	<b>143.726.939</b>			<b>160.824</b>	<b>140.964.536</b>

Von der Pflegepflichtversicherung entfallen aus der Anzahl der versicherten natürlichen Personen – rechnerisch – 4.516 (Vorjahr: 4.716) auf die Mitversicherung GPV und auf die gebuchten Beiträge 1.021.558 € (Vorjahr: Tsd. € 1.059).

Der in den gebuchten Beiträgen enthaltene Beitragszuschlag nach § 12 Abs. 4a VAG beträgt 3.929.946 € (Vorjahr: Tsd. € 3.964).

## **2. Beiträge aus der Rückstellung für Beitragsrückerstattung**

### **Beiträge aus der Rückstellung für erfolgsabhängige Beitragsrückerstattung**

	Geschäftsjahr	Vorjahr
	€	€
Einzelversicherungen	11.176.465	9.658.109
Gruppenversicherungen	—	—
<b>Gesamt</b>	<b>11.176.465</b>	<b>9.658.109</b>

Die Beiträge wurden zur Begrenzung von Beitragsanpassungen in diversen Krankheitskostenversicherungen verwendet.

### **Beiträge aus der Rückstellung für erfolgsunabhängige Beitragsrückerstattung**

	Geschäftsjahr	Vorjahr
	€	€
Einzelversicherungen	20.136	544.515
Gruppenversicherungen	361.426	194.237
<b>Gesamt</b>	<b>381.562</b>	<b>738.752</b>

Die Beiträge wurden zur Begrenzung von Beitragsanpassungen in diversen Krankheitskostenversicherungen verwendet.

Beiträge in Höhe von € 361.426 wurden auf Grund der in einem Tarif fälligen tariflichen Beitragsrückerstattung zur Erweiterung des Versicherungsschutzes verwendet.

## **6. Veränderung der Deckungsrückstellung**

Im Geschäftsjahr sind 275.587 € Übertragungswerte eingegangen (Vorjahr: Tsd.€ 383) und 55.490 € Übertragungswerte abgegangen (Vorjahr: Tsd.€ 85).

## **II. Nichtversicherungstechnische Rechnung**

### **1. Sonstige Erträge**

Die Erträge aus Währungsumrechnung betragen € 35.166 (Vorjahr: Tsd.€ —)

### **2. Sonstige Aufwendungen**

Die Aufwendungen aus der Aufzinsung von Rückstellungen betragen € 251.508 (Vorjahr: Tsd.€ 262)

### **Provisionen und sonstige Bezüge der Versicherungsvertreter, Personal-Aufwendungen**

	Geschäftsjahr	Vorjahr
	€	€
1. Provisionen jeglicher Art der Versicherungsvertreter im Sinne des § 92 HGB	2.803.401	3.131.281
2. Löhne und Gehälter	3.007.420	2.911.837
3. Soziale Abgaben und Aufwendungen für Unterstützung	747.046	717.537
4. Aufwendungen für Altersversorgung	480.704	457.402
5. Aufwendungen insgesamt	<b>7.038.571</b>	<b>7.218.057</b>

# Pax-Familienfürsorge Krankenversicherung AG im Raum der Kirchen

## Personalbericht

Im Geschäftsjahr waren durchschnittlich 89 Angestellte (Vorjahr: 88) beschäftigt, die ausschließlich im Innendienst tätig waren.

## Organe

Die Mitglieder des Aufsichtsrates, des Beirates und des Vorstandes werden namentlich auf Seite 158 genannt.

Die Gesamtbezüge des Aufsichtsrates betragen 94.991 €. Für ehemalige Vorstandsmitglieder und deren Hinterbliebene betrug die Pensionsrückstellung am 31. Dezember 2014 3.290.254 €. In den Folgejahren sind der Rückstellung im Rahmen des Bilanzrechtsmodernisierungsgesetzes insgesamt weitere 562.020 € zuzuführen. Die laufenden Zahlungen für das Berichtsjahr betrugen 295.183 €.

## Vorschlag für die Gewinnverwendung

Der Vorstand schlägt vor, vom Jahresüberschuss 2014 in Höhe von 2.500.000 € 1.250.000 € an den Anteilseigner auszuschütten und 1.250.000 € in die anderen Gewinnrücklagen einzustellen.

Detmold, den 6. Februar 2015

Pax-Familienfürsorge Krankenversicherung AG im Raum der Kirchen

Mathuis

Stobbe



## **Bestätigungsvermerk des Abschlussprüfers**

Wir haben den Jahresabschluss – bestehend aus Bilanz, Gewinn- und Verlustrechnung sowie Anhang – unter Einbeziehung der Buchführung und den Lagebericht der Pax-Familienfürsorge Krankenversicherung AG im Raum der Kirchen, Detmold, für das Geschäftsjahr vom 1. Januar bis 31. Dezember 2014 geprüft. Die Buchführung und die Aufstellung von Jahresabschluss und Lagebericht nach den deutschen handelsrechtlichen Vorschriften und den ergänzenden Bestimmungen der Satzung liegen in der Verantwortung des Vorstands der Gesellschaft. Unsere Aufgabe ist es, auf der Grundlage der von uns durchgeführten Prüfung eine Beurteilung über den Jahresabschluss unter Einbeziehung der Buchführung und über den Lagebericht abzugeben.

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

Unsere Prüfung hat zu keinen Einwendungen geführt.

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

Nürnberg, den 24. Februar 2015

KPMG Bayerische Treuhandgesellschaft  
Aktiengesellschaft Wirtschaftsprüfungsgesellschaft  
Steuerberatungsgesellschaft

Hildebrand  
Wirtschaftsprüfer

vom Ende  
Wirtschaftsprüfer

## Bericht des Aufsichtsrates

Der Aufsichtsrat hat die laufende Geschäftsführung des Vorstandes intensiv überwacht und sich in fünf Sitzungen mit dem Vorstand beraten. Zwischen den Sitzungen ließ sich der Aufsichtsrat vom Vorstand durch schriftliche Berichte zur Geschäftslage und zu anderen aktuellen Entwicklungen informieren. Er hat den Vorstand regelmäßig überwacht, beraten und sich in Entscheidungen von grundlegender Bedeutung für das Unternehmen angemessen einbinden lassen. Darüber hinaus standen der Vorsitzende des Aufsichtsrates und der Vorstand in laufendem Kontakt zu wesentlichen Fragestellungen.

Zu seiner Unterstützung hat der Aufsichtsrat Ausschüsse eingerichtet.

Der Prüfungsausschuss widmet sich der Vorbereitung der Entscheidung des Aufsichtsrates über die Feststellung des Jahresabschlusses, der Überwachung des Rechnungslegungsprozesses sowie der Wirksamkeit des internen Kontrollsysteins, des Risikomanagements und des internen Revisionssystems. Den vom Abschlussprüfer erstellten Prüfungsbericht hat er sich von diesem erläutern lassen und die Ergebnisse diskutiert.

Der Vorstandsausschuss befasst sich mit der Vorbereitung von Entscheidungen über die Bestellung und Abberufung von Vorstandsmitgliedern und über deren dienstvertragliche Angelegenheiten, soweit die Grundsätze für die Bezüge gemäß § 87 Abs. 1 und Abs. 2 Satz 1 und 2 AktG betroffen sind, sowie mit der Entscheidung über sonstige dienstvertragliche Angelegenheiten der Vorstandsmitglieder.

Diese Ausschüsse sind im Berichtsjahr insgesamt zu drei Sitzungen zusammengekommen.

Der Aufsichtsrat hat sich beim Vorstand regelmäßig und umfassend über alle relevanten Fragen der Strategie und der Geschäftsentwicklung informiert. Dies schloss die zeitnahe Unterrichtung über die Risikolage und das Risikomanagement ein. Im Mittelpunkt der Beratungen des Plenums des Aufsichtsrates standen Fragen des Wettbewerbs, der Produktgestaltung, des Vertriebs und der Umsatz-, Kosten- und Ertragsentwicklung.

Besonders intensiv hat sich der Aufsichtsrat mit den Entwicklungen auf den Versicherungs- und Kapitalmärkten, den Folgen der anhaltenden Niedrigzinsphase sowie den Änderungen der regulatorischen Anforderungen und deren Auswirkungen auf die Gesellschaft beschäftigt. Außerdem hat sich der Aufsichtsrat eingehend mit der strategischen und operativen Unternehmensplanung sowie der mittelfristigen Unternehmensentwicklung befasst.

Die aktuellen und anstehenden wesentlichen Projekte und Vorhaben hat sich der Aufsichtsrat vom Vorstand berichten lassen und umfassend behandelt.

Geschäfte, die wegen gesetzlicher oder satzungsmäßiger Vorschriften der Zustimmung des Aufsichtsrates bedürfen, wurden vor der Beschlussfassung eingehend beraten.

Die einzelnen Themen hat der Aufsichtsrat jeweils ausführlich im Plenum diskutiert und beurteilt.

Der Jahresabschluss, die Buchführung und der Lagebericht 2014 sind von der zum Abschlussprüfer bestellten KPMG Bayerische Treuhandgesellschaft Aktiengesellschaft

Wirtschaftsprüfungsgesellschaft Steuerberatungsgesellschaft

München, Niederlassung Nürnberg,

geprüft und mit dem uneingeschränkten Bestätigungsvermerk versehen worden. Der Prüfungsbericht hat dem Aufsichtsrat rechtzeitig vorgelegen.

# Pax-Familienfürsorge Krankenversicherung AG im Raum der Kirchen

Von den Prüfungsergebnissen hat er zustimmend Kenntnis genommen. Der Aufsichtsrat hat sich mit dem vom Vorstand erstatteten Lagebericht sowie dem Jahresabschluss 2014 intensiv befasst, die Unterlagen eingehend studiert, geprüft und gebilligt. Der Abschluss ist damit festgestellt.

Der Aufsichtsrat schließt sich dem Gewinnverwendungsvorschlag des Vorstandes an und empfiehlt der Hauptversammlung einen entsprechenden Beschluss zu fassen.

Der Vorstand hat dem Aufsichtsrat den Bericht über die Beziehungen zu verbundenen Unternehmen gemäß § 312 AktG und den von der KPMG Bayerische Treuhandgesellschaft Aktiengesellschaft München darüber erstellten Prüfungsbericht vorgelegt. Der Prüfungsbericht ist mit dem folgenden Bestätigungsvermerk versehen:

„Nach unserer pflichtmäßigen Prüfung und Beurteilung bestätigen wir, dass

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

Der Aufsichtsrat hat den Bericht des Vorstandes geprüft und den hierzu erstatteten Bericht des Abschlussprüfers zur Kenntnis genommen. Nach dem abschließenden Ergebnis der Prüfung erhebt der Aufsichtsrat gegen die Erklärung des Vorstandes am Schluss des Berichts über die Beziehungen der Gesellschaft zu verbundenen Unternehmen keine Einwendungen.

Auch für das Jahr 2014 hat der Aufsichtsrat in Übereinstimmung mit seiner Geschäftsordnung eine Überprüfung der Effizienz seiner Tätigkeit durchgeführt und die Ergebnisse im Plenum diskutiert.

In der Besetzung des Aufsichtsrates hat es im Geschäftsjahr 2014 keine Veränderungen gegeben.

Detmold, den 18. März 2015

Der Aufsichtsrat

Dr. Martin Böckel

Vorsitzender