



Bericht über das Geschäftsjahr 2023

HUK-COBURG-Lebensversicherung AG



HUK-COBURG
Lebensversicherung

56. Geschäftsjahr

Aufsichtsrat

Prof. Dr. Heinrich R. Schradin	Professor im Institut für Versicherungswissenschaft an der Universität zu Köln, Köln, Vorsitzender
Prof. Dr. Hans-Peter Mehring	Professor im Institut für Versicherungswesen an der TH Köln i. R., Düsseldorf, stv. Vorsitzender
Silvia Bernreuther	Betriebsratsvorsitzende, Rödental
Dr. Claus-Michael Dill	Vorstandsvorsitzender der AXA Konzern AG / Damp Holding AG i. R., Murnau am Staffelsee
Carsten Knauer	freigestellter Betriebsrat, Neustadt
Annemarie König	Vorsitzende Richterin am Oberlandesgericht Celle a. D., Wertach
Barbara Saunier	Geschäftsführerin der Beiersdorf Shared Services GmbH i. R., Dahme
Dr. Edmund Schwake	stv. Vorstandsvorsitzender der Wüstenrot & Württembergische AG i. R., Weissach
Adrian Zinke	stv. Betriebsratsvorsitzender, Niederfüllbach

Beirat

Heinz-Werner Kramer	Diplomtheologe, Freiburg, Vorsitzender
Dr. Bernd Halstenberg	Geschäftsführer der Gesellschaft zur Entwicklung und Sanierung von Altstandorten, Berlin, stv. Vorsitzender
Norbert Bachmann	Regierungsrat, Rheurdt
Elke Cäsar	Dipl.-Finanzwirtin, Wachtberg
Dr. Anne Debus	Ministerialrätin, Erfurt
Dr. Ulf Garbotz	Ministerialrat, Remagen
Christiane Gieß	Leitende Regierungsdirektorin, Duisburg
Dr. Stefan Jordan	Kriminaldirektor, Taunusstein
Prof. Dr. Dr. Peter Herbert Kann	Universitätsprofessor der Philipps-Universität Marburg, Marburg
Michael Laub	Versicherungsfachmann, Hauptmann a. D., Ruschberg
Nico Lützel	Dipl. oec., Controller am Universitätsklinikum Tübingen, Tübingen
Christiane Meißner	Dipl.-Verwaltungswirtin (FH), Kriminaloberkommissarin a. D., Wildeck Richelsdorf
Dr. Jörg Oltrogge	Geschäftsführer Landesbetrieb Verkehr, Hamburg
Angelika Pendzich-von Winter	Ministerialdirigentin, Kleinmachnow
Dr. Rupert Pritzl	Regierungsdirektor, Eurasburg
Prof. Dr. Meike Tilebein	Universitätsprofessorin an der Universität Stuttgart, Leinfelden-Echterdingen
Prof. Dr. Michael Völler	Professorin im Institut für Versicherungswesen an der TH Köln, Köln
Klaus Wittmann	Dipl.-Verwaltungswirt (FH), Schemfeld

Vorstand

Klaus-Jürgen Heitmann	Sprecher
Stefan Gronbach	
Dr. Hans Olav Herøy	
Dr. Helen Reck	
Dr. Jörg Rheinländer	
Thomas Sehn	
Daniel Thomas	

Verantwortlicher Aktuar

Henrik Wenzel

Treuhänder

Prof. Dr. Mirko Kraft	Professor an der Hochschule für angewandte Wissenschaften Coburg, Coburg, Treuhänder
Prof. Dr. Uwe Demmler	Professor an der Hochschule für angewandte Wissenschaften Coburg, Untersiemau, stv. Treuhänder

Berichtsjahr im Überblick

Das Berichtsjahr war geprägt durch eine Stagnation der Konjunktur in Verbindung mit einer weiterhin anhaltend hohen Inflation. Die von Unsicherheiten geprägten Aktien- und Rentenmärkte zeigten sich im Berichtsjahr volatil. Zum Jahresende gab es kräftige Kursgewinne bei Aktien und aufgrund des Zinsrückgangs auch bei Renten. Dies führte insgesamt zu einer positiven Entwicklung im Jahr 2023. Die HUK-COBURG-Lebensversicherung zeigte trotz der weiterhin schwierigen, aber verbesserten Marktsituation unter Berücksichtigung eines geringen erhaltenen Ertragszuschusses eine stabile Entwicklung.

Das Neugeschäft, gemessen an der Bruttobeitragssumme, entwickelte sich erfreulich positiv und erhöhte sich auf 1.448,9 (Vorjahr: 1.321,9) Mio. €. Die planmäßigen Vertragsabläufe lagen weiter auf hohem Niveau. Die Beiträge verringerten sich um 1,9 % auf 638,5 (Vorjahr: 650,6) Mio. €. Das Ergebnis aus Kapitalanlagen stieg vor allem aufgrund niedrigerer Abschreibungen auf Kapitalanlagen auf 187,9 (Vorjahr: 114,1) Mio. €. Der Rohüberschuss betrug 138,8 (Vorjahr: 119,5) Mio. €. Insgesamt wurden die Versicherungsnehmerinnen und Versicherungsnehmer daran mit 138,8 (Vorjahr: 119,5) Mio. € beteiligt, dabei beliefen sich die Direktgutschrift auf 128,3 (Vorjahr: 114,5) Mio. € und die Zuführung zur Rückstellung für Beitragsrückerstattung (RfB) auf 10,5 (Vorjahr:

5,0) Mio. €. Der Gesamtüberschuss, der sich aus der Summe der Zuführung zur RfB und dem Jahresüberschuss berechnet, erhöhte sich auf 10,5 (Vorjahr: 5,0) Mio. €. Insgesamt erreichte die HUK-COBURG-Lebensversicherung ein Ergebnis der normalen Geschäftstätigkeit von -3,1 (Vorjahr: -57,3) Mio. €. Dieses wird – unter Einbeziehung eines von der HUK-COBURG-Holding AG gewährten Ertragszuschusses in Höhe von 3,9 (Vorjahr: 56,6) Mio. € – kompensiert, sodass ein ausgeglichenes Ergebnis nach Steuern erzielt wird.

Tatsächliche Entwicklung im Berichtsjahr im Vergleich zur Prognose des Vorjahres

Im Folgenden wird die tatsächliche Entwicklung wesentlicher Leistungsindikatoren im Berichtsjahr den im Vorjahr berichteten Prognosen im Rahmen des qualifiziert-komparativen Abgleichs gemäß des Deutschen Rechnungslegungs Standards Nr. 20 (DRS 20) gegenübergestellt. Die Aussagen leiten sich aus dem Orientierungsrahmen mit definierten Schwellen zur Einschätzung der Wesentlichkeit von Änderungen ab. Im Falle signifikanter Abweichungen werden die Einflussgrößen unter der Tabelle dargestellt.

Tatsächliche Entwicklung im Berichtsjahr im Vergleich zur Prognose des Vorjahres¹

Leistungsindikatoren	Prognose Vorjahr	Ist Berichtsjahr
Bestand nach laufendem Beitrag	leichter Anstieg	Vorjahresniveau
Gebuchte Bruttobeiträge	Vorjahresniveau	leichter Rückgang
Ergebnis aus Kapitalanlagen	deutlicher Anstieg	deutlicher Anstieg
Leistungen an Kundinnen und Kunden (brutto)	Vorjahresniveau	leichter Anstieg
Ergebnis der normalen Geschäftstätigkeit	deutlicher Anstieg	deutlicher Anstieg

Geschäft und Rahmenbedingungen

Umfang des Geschäftsbetriebes

Die HUK-COBURG-Lebensversicherung betreibt in der Bundesrepublik Deutschland folgende Versicherungsarten:

Hauptversicherungen

- Gemischte Kapitalversicherungen auf den Todes- und Erbensfall
- Risikoversicherungen
- Aufgeschobene und sofort beginnende Rentenversicherungen
- Fondsgebundene Lebens- und Rentenversicherungen
- Selbstständige Berufsunfähigkeitsversicherungen

- Selbstständige Dienstunfähigkeitsversicherungen
- Existenzschutzversicherungen

Zusatzversicherungen

- Berufsunfähigkeits-Zusatzversicherungen
- Unfall-Zusatzversicherungen
- Risiko-Zusatzversicherungen
- Hinterbliebenenrenten-Zusatzversicherungen
- Kapalleistung bei schweren Krankheiten

Der überwiegende Teil dieser Versicherungsarten kann auch als dynamische Versicherung mit jährlicher Erhöhung des Beitrages und des Versicherungsschutzes abgeschlossen werden.

¹ Die Entwicklung der Leistungsindikatoren kann unter Berücksichtigung der definierten Schwellen folgende Ausprägungen annehmen: deutlicher Rückgang, leichter Rückgang, Vorjahresniveau, leichter Anstieg, deutlicher Anstieg.

Die übergreifenden Unternehmensfunktionen werden innerhalb der HUK-COBURG Versicherungsgruppe in der Konzern-Obergesellschaft HUK-COBURG Haftpflicht-Unterstützungs-Kasse kraftfahrender Beamter Deutschlands a.G. in Coburg, Coburg, (HUK-COBURG) ausgeführt.

Zugehörigkeit zu Verbänden

Die HUK-COBURG-Lebensversicherung gehört dem Gesamtverband der Deutschen Versicherungswirtschaft e. V. (GDV) an.

Rechtliche Rahmenbedingungen

Im Berichtsjahr ergab sich ein weitgehend stabiles rechtliches Umfeld. Der aufsichtsrechtliche Rahmen für Versicherungsunternehmen unterliegt der regelmäßigen Überprüfung und Weiterentwicklung durch die europäischen und nationalen Institutionen.

Die Anforderungen aus dem sogenannten Solvabilität-II-Review 2020 für die QRT-Berichterstattung sind veröffentlicht und erstmalig zum vierten Quartal und zum Jahresabschluss 2023 anzuwenden. Die weiteren geplanten Änderungen an der Solvabilität-II-Richtlinie werden derzeit auf europäischer Ebene konkretisiert und voraussichtlich in den kommenden Jahren in nationales Recht umgesetzt.

Das Thema Nachhaltigkeit nimmt eine immer größere Rolle ein und wird sukzessive im aufsichtsrechtlichen Rahmenwerk verankert. Die Anforderungen aus der Offenlegungs-Verordnung und der Taxonomie-Verordnung sind bereits anzuwenden. Die Angaben gemäß der im Berichtsjahr in Kraft getretenen EU-Richtlinie zur Nachhaltigkeitsberichterstattung von Unternehmen (CSRD) sowie der konkretisierenden sektorübergreifenden Europäischen Standards für die Nachhaltigkeitsberichterstattung (ESRS) werden künftig verpflichtend im Lagebericht dargestellt.

Die nächsten Jahre stehen im Zeichen der Umsetzung der geänderten Rechtsgrundlagen.

Marktsituation

Die deutsche Wirtschaft ist 2023 gemessen am Bruttoinlandsprodukt (BIP) anhand erster Berechnungen des Statistischen Bundesamtes (Destatis) real um 0,3 % gegenüber dem Vorjahr gesunken. Gedämpft wurde die wirtschaftliche Entwicklung durch die erhöhte Inflation. Insbesondere erhöhte Preise für Nahrungsmittel und Energie schwächten nach Angaben der Bundesregierung die Kaufkraft der privaten Haushalte. Der private Konsum ging dementsprechend zurück. Die Sparquote stieg gegenüber dem Vorjahr geringfügig auf 11,3 % und lag damit noch etwas über dem Vor-Corona-Niveau mit durchschnittlich 10,9 % in den Jahren 2017 bis 2019.

Die deutsche Versicherungswirtschaft insgesamt verzeichnete nach vorläufigen Branchenangaben des Gesamtverbandes der Deutschen Versicherungswirtschaft (GDV) im Berichtsjahr 2023

ein um nominal 0,6 % auf 224,7 Mrd. € gestiegenes Prämienvolumen.

In der Lebensversicherung ohne Pensionskassen und Pensionsfonds ging nach ersten Schätzungen des Gesamtverbands der Deutschen Versicherungswirtschaft (GDV) das Beitragsaufkommen für das Jahr 2023 mit nominal 89,0 Mrd. € um 4,0 % zurück. Die Einmalbeiträge verringerten sich um 13,1 % auf 24,8 (Vorjahr: 28,5) Mrd. €. Die laufenden Beiträge blieben stabil bei 64,3 Mrd. €. Die Zahl der Verträge ging um 1,3 % zurück auf 80,7 Mio.

Ertrags-, Finanz- und Vermögenslage

Neugeschäft

Das Neugeschäft der HUK-COBURG-Lebensversicherung erhöhte sich gegenüber dem Vorjahr und belief sich auf 33.690 (Vorjahr: 31.693) Verträge mit einem laufenden Beitrag von 29,8 (Vorjahr: 28,0) Mio. €. Inklusive Anpassungen betrug der gesamte Neuzugang an laufenden Beiträgen 41,9 Mio. € nach 39,6 Mio. € im Vorjahr. Die Bruttobeitragssumme des Neugeschäfts betrug 1.448,9 (Vorjahr: 1.321,9) Mio. €. Dies entspricht einem Zuwachs von 9,6 %. Einzelheiten zum Neugeschäft sind aus der Darstellung zur Bewegung des Bestandes zu erkennen.

Bestandsentwicklung

Der Versicherungsbestand ist im Berichtsjahr von 647.814 auf 647.661 zurückgegangen. Die Stornoquote nach Stückzahlen blieb mit 2,0 (Vorjahr: 1,9) % ebenso wie die Stornoquote nach laufendem Beitrag mit 2,9 (Vorjahr: 2,7) % sowie der Bestand nach laufendem Beitrag nahezu konstant.

Beitragseinnahmen

Die Beitragseinnahmen der HUK-COBURG-Lebensversicherung verringerten sich um 1,9 % von 650,6 Mio. € auf 638,5 Mio. €. Die Einmalbeiträge gingen von 52,1 Mio. € auf 38,7 Mio. € zurück. Grund hierfür ist die zunehmende Attraktivität alternativer Anlageprodukte aufgrund des gestiegenen Zinsniveaus. Die laufenden Beiträge beliefen sich auf 599,8 (Vorjahr: 598,4) Mio. €.

Aufwendungen für Versicherungsfälle und Rückkäufe

Die Zahlungen für Versicherungsfälle und Rückkäufe stiegen von 546,9 Mio. € auf 572,1 Mio. €. Davon entfiel erneut der größte Teil mit 352,1 (Vorjahr: 343,3) Mio. € auf 12.087 (Vorjahr: 12.773) Vertragsabläufe (ohne Risikoversicherungen und Arbeitskraftabsicherungen). Für Versicherungsleistungen bei Todesfällen und Heirat sowie aus der Rentenversicherung und der Berufsunfähigkeits(zusatz)versicherung wurden 126,5 (Vorjahr: 120,8) Mio. € aufgewendet. Für 6.872 (Vorjahr: 6.999) Rückkäufe wurden 93,5 (Vorjahr: 82,7) Mio. € ausbezahlt.

Veränderung der Deckungsrückstellung

Der Deckungsrückstellung (ohne fondsgebundene Lebensversicherung) wurden im Berichtsjahr 8,9 (Vorjahr: 50,3) Mio. € zugeführt. Sie erhöhte sich auf 8.315,6 (Vorjahr: 8.306,7) Mio. €.

46,1 Mio. € konnten aus einer gemäß aktuellem Geschäftsplan bzw. § 5 Absatz 4 Deckungsrückstellungsverordnung gebildeten Rückstellung (Zinszusatzreserve) aufgelöst werden (Vorjahr: 40,9) Mio. €. Diese beträgt zum Ende des Berichtsjahres 955,4 (Vorjahr: 1.001,5) Mio. €.

Aufwendungen für den Versicherungsbetrieb

Die Aufwendungen für den Versicherungsbetrieb der HUK-COBURG-Lebensversicherung stiegen um 3,2 Mio. € auf 60,9 Mio. €. Die Abschlussaufwendungen haben sich gegenüber dem Vorjahr um 2,2 Mio. € erhöht, im Wesentlichen bedingt durch das starke Neugeschäft. Die Abschlusskostenquote blieb jedoch mit 3,3 (Vorjahr 3,5) % ebenso wie die Verwaltungskostenquote mit 2,0 (Vorjahr 1,8) % in etwa konstant. Aus Rückversicherungsverträgen ergeben sich Erträge von 6,2 (Vorjahr: 14,7) Mio. €, welche vor allem aus Gewinnanteilen resultieren. Im Berichtsjahr ergaben sich ebenso wie im Vorjahr keine Abrufe von Rückversicherungsprovisionen aus dem in 2018 abgeschlossenen Rückversicherungsvertrag.

Ergebnis aus Kapitalanlagen

Die von Unsicherheiten geprägten Aktien- und Rentenmärkte zeigten sich im Berichtsjahr volatil. Zum Jahresende gab es kräftige Kursgewinne bei Aktien und aufgrund des Zinsrückgangs auch bei Renten. Dies führte insgesamt zu einer positiven Entwicklung im Jahr 2023.

Das Ergebnis aus Kapitalanlagen erhöhte sich von 114,1 Mio. € im Vorjahr auf 187,9 Mio. €. Die laufenden Erträge aus Kapitalanlagen erreichten 166,2 (Vorjahr: 163,2) Mio. €. Erträge aus Zuschreibungen schlugen mit 31,3 (Vorjahr: 2,1) Mio. € zu Buche. Aus dem Abgang von Kapitalanlagen ergaben sich weitere Erträge in Höhe von 14,7 (Vorjahr: 36,5) Mio. €.

Abschreibungen auf Kapitalanlagen wurden in Höhe von 16,9 (Vorjahr: 63,9) Mio. € vorgenommen. Aus dem Abgang von Kapitalanlagen wurden Verluste in Höhe von 1,4 (Vorjahr: 17,4) Mio. € realisiert. Insgesamt betragen die Aufwendungen für Kapitalanlagen 24,3 Mio. € nach 87,8 Mio. € im Vorjahr. Die Nettoverzinsung lag bei 2,0 (Vorjahr: 1,2) %.

Der Kapitalanlagebestand der HUK-COBURG-Lebensversicherung erreichte 9.357,2 (Vorjahr: 9.283,2) Mio. €. Die größte Anlageposition waren Inhaberschuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere mit 33,0 (Vorjahr 31,2) % bzw. 3.090,6 (Vorjahr: 2.896,6) Mio. €, gefolgt von Aktien, Anteile oder Aktien an Investmentvermögen und andere festverzinsliche Wertpapiere mit einem Anteil von 29,0 (Vorjahr: 30,7) % an den Kapitalanlagen. Das entspricht einem Betrag von 2.712,0 (Vorjahr: 2.845,7) Mio. €.

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

Kapitalanlagen

	Bilanzwert 2023		Bilanzwert 2022		Veränderungen	
	in Mio. €	in %	in Mio. €	in %	in Mio. €	in %
Grundstücke	2,7	0,0	2,9	0,0	- 0,1	- 3,5
Anteile und Ausleihungen an verbundene Unternehmen	23,9	0,3	23,9	0,3	± 0,0	± 0,0
Beteiligungen und Ausleihungen an Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht	16,2	0,2	16,3	0,2	- 0,1	- 0,6
Aktien, Anteile oder Aktien an Investmentvermögen und andere festverzinsliche Wertpapiere	2.712,0	29,0	2.845,7	30,7	- 133,7	- 4,7
Inhaberschuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere	3.090,6	33,0	2.896,6	31,2	+ 194,1	+ 6,7
Hypotheken-, Grundschuld- und Rentenschuldforderungen	594,1	6,3	580,3	6,3	+ 13,8	+ 2,4
Namenschuldverschreibungen	1.775,0	19,0	1.755,1	18,9	+ 19,8	+ 1,1
Schuldscheinforderungen und Darlehen	1.106,1	11,8	1.145,1	12,3	- 39,0	- 3,4
Darlehen und Vorauszahlungen auf Versicherungsscheine	7,7	0,1	8,3	0,1	- 0,7	- 8,4
Einlagen bei Kreditinstituten	29,0	0,3	9,0	0,1	+ 20,0	+ 222,2
Insgesamt	9.357,2	100,0	9.283,2	100,0	+ 74,1	+ 0,8

Geschäftsergebnis und Überschussbeteiligung

Der Rohüberschuss der HUK-COBURG-Lebensversicherung erhöhte sich von 119,5 Mio. € im Vorjahr auf 138,8 Mio. €. Hiervon wurden 100,0 % bzw. 138,8 Mio. € (Vorjahr: 100,0 % bzw. 119,5 Mio. €) den Versicherungsnehmerinnen und Versicherungsnehmern direkt gutgeschrieben bzw. der Rückstellung für Beitragsrückerstattung zugeführt. Im Berichtsjahr wurden 128,3 (Vorjahr: 114,5) Mio. € als Direktgutschrift ausgezahlt.

Unter Berücksichtigung der Zuführung sowie der Entnahmen für die überschussberechtigten Verträge beträgt die Rückstellung für Beitragsrückerstattung 60,6 (Vorjahr: 50,2) Mio. €.

Gesamtergebnis

Das versicherungstechnische Ergebnis erhöhte sich von -54,0 auf -0,1 Mio. €.

Die HUK-COBURG-Lebensversicherung beendete das Berichtsjahr mit einem Ergebnis vor Steuern von -3,1 (Vorjahr: -57,3) Mio. €. Nach Steuern wird ein Jahresüberschuss von 0,0 (Vorjahr: 0,0) Mio. € ausgewiesen. Die Ertragslage wird durch einen geringen Ertragszuschuss des Mutterunternehmens, der HUK-COBURG-Holding AG, in Höhe von 3,9 (Vorjahr: 56,6) Mio. € positiv beeinflusst.

Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter

Die HUK-COBURG-Lebensversicherung beschäftigt keine eigenen Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter.

Bewegung des Bestandes an Lebensversicherungen

A. Bewegung des Bestandes an selbst abgeschlossenen Lebensversicherungen im Geschäftsjahr 2023

	Gesamtes selbst abgeschlossenes Versicherungsgeschäft				Einzelversicherungen Kapitalversicherungen (einschl. Vermögensbildungsversicherungen) ohne Risikoversicherungen und sonstige Lebensversicherungen	
	nur Haupt- versicherungen	Haupt- und Zusatzversicherungen	nur Haupt- versicherungen		Anzahl der Versicherungen	Lfd. Beitrag für ein Jahr
	Anzahl der Versicherungen	Lfd. Beitrag für ein Jahr in Tsd. €	Einmalbeitrag in Tsd. €	Vers.-Summe bzw. 12fache Jahresrente in Tsd. €		Lfd. Beitrag für ein Jahr in Tsd. €
I. Bestand am Anfang des Geschäftsjahres	647.814	602.213		37.144.657	196.663	167.591
II. Zugang während des Geschäftsjahres						
1. Neuzugang						
a) eingelöste Versicherungsscheine	33.690	29.840	8.583	3.693.880	4.014	1.922
b) Erhöhung der Versicherungssummen (ohne Pos. 2)	—	12.062	29.678	208.937	—	2.740
2. Erhöhungen der Versicherungssummen durch Überschussanteile	—	—	—	16.568	—	—
3. Übriger Zugang	687	1.922	425	62.372	—	10
4. Gesamter Zugang	34.377	43.824	38.687	3.981.757	4.014	4.672
III. Abgang während des Geschäftsjahres						
1. Tod, Berufsunfähigkeit etc.	2.256	1.577	—	41.531	1.633	745
2. Ablauf der Versicherung/Beitragszahlung	18.466	19.699	—	923.036	10.044	10.685
3. Rückkauf und Umwandlung in beitragsfreie Versicherungen	6.872	11.075	—	290.251	3.253	3.084
4. Sonstiger vorzeitiger Abgang	6.269	6.176	—	640.543	—	0
5. Übriger Abgang	668	4.464	—	88.344	—	129
6. Gesamter Abgang	34.530	42.992	—	1.983.705	14.930	14.642
IV. Bestand am Ende des Geschäftsjahres	647.661	603.045	—	39.142.709	185.747	157.621

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

	Gesamtes selbst abgeschlossenes Versicherungsgeschäft			Einzelversicherungen Kapitalversicherungen (einschl. Vermögensbildungs- versicherungen)	
		Anzahl der Versicherungen	Vers.-Summe bzw. 12fache Jahresrente in Tsd. €	Anzahl der Versicherungen	Vers.-Summe in Tsd. €
	1. Bestand am Anfang des Geschäftsjahres	647.814	37.144.657	196.663	6.000.051
davon beitragsfrei	72.702	1.067.086	21.385	240.806	
2. Bestand am Ende des Geschäftsjahres	647.661	39.142.709	185.747	5.643.391	
davon beitragsfrei	75.799	1.170.613	20.693	232.717	

C. Struktur des Bestandes an selbst abgeschlossenen Zusatzversicherungen

	Zusatzversicherungen insgesamt	
	Anzahl der Versicherungen	Vers.-Summe bzw. 12fache Jahresrente in Tsd. €
	1. Bestand am Anfang des Geschäftsjahres	179.351
2. Bestand am Ende des Geschäftsjahres	174.611	22.600.063

Risikoversicherungen		Einzelversicherungen Rentenversicherungen (einschl. Berufsunfähigkeits- und Pflegerentenversicherungen) ohne sonstige Lebensversicherungen		Sonstige Lebensversicherungen		Kollektivversicherungen	
Anzahl der Versicherungen	Lfd. Beitrag für ein Jahr in Tsd. €	Anzahl der Versicherungen	Lfd. Beitrag für ein Jahr in Tsd. €	Anzahl der Versicherungen	Lfd. Beitrag für ein Jahr in Tsd. €	Anzahl der Versicherungen	Lfd. Beitrag für ein Jahr in Tsd. €
187.380	173.583	183.468	179.030	53.806	59.217	26.497	22.791
7.668	4.020	8.651	8.115	11.486	14.087	1.871	1.696
—	1.945	—	4.722	—	900	—	1.755
—	—	—	—	—	—	—	—
3	123	600	920	38	219	46	650
7.671	6.087	9.251	13.757	11.524	15.206	1.917	4.102
161	458	342	277	60	62	60	36
6.256	4.264	1.856	4.190	165	305	145	254
258	771	1.888	4.334	1.347	2.165	126	721
2.723	2.672	2.187	2.158	1.325	1.315	34	30
3	156	498	1.764	20	651	147	1.765
9.401	8.321	6.771	12.724	2.917	4.499	511	2.805
185.650	171.350	185.948	180.063	62.413	69.924	27.903	24.087

Risikoversicherungen		Einzelversicherungen Rentenversicherungen (einschl. Berufsunfähigkeits- und Pflegerentenversicherungen)		Sonstige Lebensversicherungen		Kollektivversicherungen	
Anzahl der Versicherungen	Vers.-Summe in Tsd. €	Anzahl der Versicherungen	12fache Jahresrente in Tsd. €	Anzahl der Versicherungen	Vers.-Summe bzw. 12fache Jahresrente in Tsd. €	Anzahl der Versicherungen	Vers.-Summe bzw. 12fache Jahresrente in Tsd. €
187.380	18.251.881	183.468	10.196.019	53.806	2.045.396	26.497	651.310
4.097	60.549	38.724	635.905	3.605	89.251	4.891	40.575
185.650	18.996.667	185.948	11.322.796	62.413	2.472.827	27.903	707.027
4.361	63.696	41.034	727.733	4.223	100.623	5.488	45.844

Unfall-Zusatzversicherungen		Berufsunfähigkeits- oder Invali- ditäts-Zusatzversicherungen		Risiko- und Zeitrenten- Zusatzversicherungen		Sonstige Zusatzversicherungen	
Anzahl der Versicherungen	Vers.-Summe in Tsd. €	Anzahl der Versicherungen	12fache Jahresrente in Tsd. €	Anzahl der Versicherungen	Vers.-Summe bzw. 12fache Jahresrente in Tsd. €	Anzahl der Versicherungen	Vers.-Summe bzw. 12fache Jahresrente in Tsd. €
19.311	1.038.109	147.959	21.810.339	10.461	171.076	1.620	35.454
17.891	979.023	143.963	21.396.403	10.961	185.801	1.796	38.836

Chancen und Risiken der künftigen Entwicklung und Risikomanagement

Die Wirtschaftsleistung in Deutschland ist im Berichtsjahr preisbereinigt leicht zurückgegangen und hat zu einer Stagnation des Marktpotenzials der Versicherungswirtschaft geführt. Die politischen und wirtschaftlichen Rahmenbedingungen, die sich durch die Eskalation des Nahostkonflikts im Oktober 2023 noch einmal verschärft haben, lassen auch weiterhin keine externen Wachstumsimpulse erkennen. Die Folgen der Corona-Pandemie und des anhaltenden russischen Angriffskrieges gegen die Ukraine lösten eine Inflationswelle aus, die ihren Ausgang in der Verteuerung von Energie und Lebensmitteln nahm und in der ersten Jahreshälfte 2023 ihren Scheitelpunkt erreichte.

Die Kapitalmärkte zeigten sich im Jahresverlauf volatil: Durch eine Folge von Leitzinserhöhungen der Zentralbanken kam es zunächst zu einem Zinsanstieg. Dieser führte zu einem Renditeanstieg bei der Neuanlage von Kapitalanlagen. Im Jahresverlauf sanken die Inflationsraten. Dies sorgte für Erleichterung an den Finanzmärkten, zumal die EZB ihre Geldstraffungspolitik zum Jahresende nicht fortsetzte. Die Renditen fielen im vierten Quartal deutlich, sodass in der Gesamtjahressicht das Zinsniveau rückläufig war. Dadurch sind die Marktwerte der festverzinslichen Kapitalanlagen im Bestand gestiegen. Der Zinsrückgang führt aber unter Solvabilitätsaspekten auch zu einem Rückgang des Diskontoeffekts innerhalb des Barwerts der versicherungstechnischen Verpflichtungen. Die Aktienmärkte konnten trotz der wirtschaftlichen Herausforderungen und geopolitischen Krisen zulegen.

In der Lebensversicherung wirkte der Zinsrückgang zunächst belastend auf die Solvabilitätslage, wurde jedoch insbesondere durch den passivseitigen Bestandsumbau (Abgang hochverzinsten Bestandsverträge und Zugang profitabler Neuverträge) kompensiert. Im gesamten Jahresverlauf wurde die aufsichtsrechtliche Kapitalanforderung auch in der Sicht ohne Übergangsmaßnahmen deutlich überdeckt. Die durch Inflation und Unsicherheit angespannte wirtschaftliche Lage der privaten Haushalte und das wachsende Angebot attraktiver sonstiger Anlageprodukte hat in der öffentlichen Diskussion die Sorge vor einem sinkenden Neugeschäftsvolumen und steigenden Stornoquoten wachsen lassen. Im Bestand der HUK-COBURG-Lebensversicherung sind derzeit jedoch noch keine wesentlichen Auffälligkeiten erkennbar.

Die Erhaltung einer ausreichenden freien RfB sowie die Vermeidung eines negativen Jahresergebnisses und die Sicherstellung der Mindestzuführung zur RfB wurden mit der Unterstützung eines Ertragszuschusses gewährleistet.

Die Vorgaben der Risikostrategie wurden im gesamten Berichtsjahr eingehalten und die Risikotragfähigkeit war zu jedem Zeitpunkt gegeben. Die Eigenmittel des Unternehmens gingen deutlich über die

Kapitalanforderungen hinaus und gewährleisteten ein angemessenes Sicherheitsniveau. Darüber hinaus wurde die Risikotragfähigkeit durch den Ertragszuschuss der Gesellschafterin zusätzlich gestärkt. Die Kapitalausstattung der Muttergesellschaften und die auch im Planungshorizont bestehende Möglichkeit des Abrufs eines Ertragszuschusses sowie die grundsätzliche Möglichkeit der Einforderung von nicht eingezahltem Kapital eröffnen auch im Hinblick auf die Zukunft hinreichende unternehmerische Handlungsspielräume.

Allgemeine Angaben zum Governancesystem

Die HUK-COBURG-Lebensversicherung ist Teil der HUK-COBURG Versicherungsgruppe und in deren strategischen und organisatorischen Rahmen eingebunden. Die aus der Geschäftsstrategie abgeleitete Risikostrategie definiert das gruppenweit einheitliche Grundverständnis für das Eingehen, die Überwachung sowie die Steuerung von Risiken, die wesentlichen Einfluss auf die Vermögens-, Finanz- oder Ertragslage haben könnten.

An der Spitze der HUK-COBURG Versicherungsgruppe steht das Mutterunternehmen HUK-COBURG, das das Versicherungsgeschäft nach dem Grundsatz der Gegenseitigkeit betreibt. Nach diesem Grundsatz arbeiten auch alle Tochtergesellschaften der Versicherungsgruppe. Entsprechend wurden Struktur, Rolle und Verantwortungsbereich der Verwaltungs-, Management- und Aufsichtsorgane festgelegt. Alle im Rahmen des Versicherungsbetriebs erforderlichen Funktionen wurden an die HUK-COBURG ausgelagert. Insbesondere sind die vier Schlüsselfunktionen Compliance-, Risikomanagement- und Versicherungsmathematische Funktion sowie Funktion der internen Revision mit einem entsprechenden Verantwortungs- und Aufgabenbereich zentral bei der HUK-COBURG eingerichtet und werden durch die bestellten und der BaFin angezeigten Ausgliederungsbeauftragten überwacht.

Die unternehmensspezifischen Kriterien an Fähigkeiten, Kenntnisse und Fachkunde aller Personen, die das Unternehmen tatsächlich leiten oder andere Schlüsselfunktionen innehaben, sind in einer Richtlinie dokumentiert. Durch die strikte Überprüfung und Einhaltung dieser Kriterien wird die Erfüllung der Anforderungen an die fachliche Qualifikation und persönliche Zuverlässigkeit sichergestellt.

Risikomanagementsystem einschließlich der unternehmenseigenen Risiko- und Solvabilitätsbeurteilung

Das Risikomanagementsystem verfolgt als oberstes Ziel den verantwortungsvollen Umgang mit Risiken, um die dauerhafte Sicherung der HUK-COBURG-Lebensversicherung und ihrer Unabhängigkeit sowie die Erhaltung ausreichender Sicherheitsmittel zu gewährleisten und damit die dauerhafte Erfüllung der Verpflichtungen und Leistungsversprechen gegenüber den Kundinnen und Kunden sicherzustellen. Hierzu ist es notwendig, dass alle bestehenden

und zukünftig zu erwartenden Risiken erkannt und einem angemessenen Risikomanagementprozess unterworfen werden. Verantwortlich für die ordnungsgemäße Durchführung und Ausgestaltung dieses Prozesses ist die Risikomanagement-Funktion.

Die Risiken der HUK-COBURG-Lebensversicherung werden in den Fachbereichen dezentral erfasst und durch das zentrale Risikomanagement in einem Risikobestandsführungssystem konsistent zusammengeführt. Neue Risiken werden laufend identifiziert, bestehende Risiken aktualisiert und alle Risiken regelmäßig auf Wesentlichkeit geprüft. Mit allen Funktionsbereichen und Abteilungen werden Risikogespräche geführt, in denen insbesondere operationelle, strategische und Reputationsrisiken diskutiert und eingeschätzt werden. Grundlage für die Gespräche ist der verantwortungsvolle Umgang mit Risiken und damit die Förderung der Risikokultur.

Die Bewertung der Risiken innerhalb der HUK-COBURG-Lebensversicherung erfolgt nach regulatorischer und nach ökonomischer Sicht. Für die regulatorische Betrachtung wird die Solvabilitätskapitalanforderung gemäß der Solvabilität-II-Standardformel berechnet. Aus ökonomischer Sicht erfolgt die Bewertung der Risiken im Rahmen der unternehmenseigenen Risiko- und Solvabilitätsbeurteilung (englisch: Own Risk and Solvency Assessment, kurz: ORSA). Diese bildet die Basis für ein ganzheitliches Risikomanagementsystem und umfasst die Bewertung des Gesamtsolvabilitätsbedarfs unter Berücksichtigung der Geschäfts- und Risikostrategie der Gesellschaft, des spezifischen Risikoprofils, der Risikotoleranz und der festgelegten Risikotoleranzschwellen. Einen weiteren Bestandteil des ORSA stellen die Durchführung von Stresstests und Sensitivitätsanalysen sowie die Beurteilung der jederzeitigen Erfüllbarkeit der aufsichtsrechtlichen Anforderungen an Eigenmittel und versicherungstechnische Rückstellungen dar. Die Beurteilung der Wesentlichkeit von Abweichungen des Risikoprofils der HUK-COBURG-Lebensversicherung von den Annahmen, die der Berechnung der Standardformel zugrunde liegen, ist ebenfalls Inhalt des ORSA.

Den Rahmen für die Risikosteuerungsaktivitäten bildet das vom Vorstand vorgegebene Limitsystem. Dieses setzt sich aus aufsichtsrechtlichen Kennzahlen, Kennzahlen zur Wahrung der Risikotoleranz, Steuerungs- und Controllingkennzahlen sowie strategischen Kennzahlen auf operativer Ebene zusammen. Sämtliche Kennzahlen werden mit einem Ampelsystem verfolgt. Dieses System bildet die Basis für eine systematische Überwachung und Steuerung der Risiken und der Risikolage der HUK-COBURG-Lebensversicherung. Oberstes Ziel ist die jederzeitige Gewährleistung der Risikotragfähigkeit.

Die von der Risikomanagement-Funktion erstellten Berichte zur Risikoüberwachung informieren die Entscheidungsträger und den Aufsichtsrat unterjährig über die Entwicklung der wesentlichen Risiken sowie der im Limitsystem festgelegten Kennzahlen.

Die Berichte zu Limitfestsetzung und konsolidiertem Risikobestand sowie die Ergebnisse des ORSA-Prozesses fließen in den ORSA-Bericht ein und enthalten bei Bedarf sich daraus ergebende Maßnahmenvorschläge.

Risikoprofil

Das Risikoprofil der HUK-COBURG-Lebensversicherung wird im Wesentlichen von den Risikokategorien Markt- und versicherungstechnische Risiken bestimmt. Darüber hinaus werden zur Einschätzung der Lage der Gesellschaft Liquiditäts- und Ausfallrisiko, operationelle, strategische und Reputationsrisiken betrachtet.

Des Weiteren berücksichtigt die HUK-COBURG-Lebensversicherung in ihrem Risikomanagementsystem Nachhaltigkeitsrisiken, die sich aus der ESG-Strategie ableiten. Derartige Risiken umfassen Umwelt-, Sozial- und Governance-Aspekte und können auf Vermögenswerte, Verbindlichkeiten und die Reputation der Gesellschaft wirken. Nachhaltigkeitsrisiken stellen keine eigene Risikokategorie dar, sondern realisieren sich in verschiedenen Risikokategorien, insbesondere im versicherungstechnischen Risiko, dem Marktrisiko, den Reputationsrisiken und den strategischen Risiken. Sie können als transitorische Risiken durch die Umstellung auf eine kohlenstoffarme Kreislaufwirtschaft mittels politischer Maßnahmen (Kohleausstieg, CO₂-Besteuerung), zu hoher Investitionskosten (Gebäudesanierung) oder mittels neuer Technologien (Elektromobilität) entstehen. Im Rahmen des ORSA werden Klimastresstests für materielle Nachhaltigkeitsrisiken durchgeführt.

Chancen und Risiken aus dem Versicherungsgeschäft

Ziel der HUK-COBURG-Lebensversicherung ist, den Verbraucherinnen und Verbrauchern in Deutschland ein ausschließlich an ihrem Bedarf ausgerichtetes Versicherungsangebot zu äußerst günstigen Konditionen in Leistung, Preis und Service anzubieten. Die Gesellschaft legt Wert auf verständliche Produkte mit risikogerechten und fair kalkulierten, günstigen Preisen. Die ausgeprägte Kundenorientierung und die hohe Mitarbeiterflexibilität tragen dazu bei, dass die HUK-COBURG-Lebensversicherung schnell auf geänderte Bedarfe am Markt reagieren kann. Gleichzeitig ist es selbstverständlich, dass das Unternehmen den Kundinnen und Kunden bei Vertragsangelegenheiten und im Leistungsfall als verlässlicher Partner zur Seite steht. Mit dieser strategischen Ausrichtung sieht sich die Gesellschaft am Versicherungsmarkt hervorragend aufgestellt und kann an Chancen, die der Markt in der Sparte Lebensversicherung bietet, partizipieren.

Ziel der Lebensversicherung ist die Stärkung der Kundengewinnung sowie -bindung und damit eine hohe Bestandsfestigkeit. Dies wird mittels der Fokussierung auf die Zielgruppe der privaten Haushalte sowie mittels neu ausgerichteteter Produkte, die sich bezüglich der Optionen und Garantien an das Kapitalmarktumfeld und den Marktanforderungen orientieren, angestrebt. Im Marktvergleich günstige Vertriebsstrukturen und das Streben nach geringen

Verwaltungskosten spiegeln sich in wettbewerbsfähigen Beiträgen wider. Zusätzlich wirken sich eine effiziente Risikoprüfung und Bestandsbearbeitung sowie eine konsequente Leistungsprüfung auf die nachhaltige Ertragskraft aus. Die Neugeschäftsprodukte überzeugen durch ihre kundenorientierte Ausrichtung hinsichtlich Einfachheit, Transparenz und Flexibilität.

Die HUK-COBURG-Lebensversicherung nutzt den Risikotransfer zu professionellen Rückversicherungsunternehmen zur Minderung des versicherungstechnischen Risikos. Der Umfang und die Ausgestaltung der Rückversicherungsabsicherung ergeben sich aus dem individuellen Risikoprofil der Gesellschaft. Die Angemessenheit des Rückversicherungsschutzes wird regelmäßig überprüft.

Der Betrieb des Versicherungsgeschäfts ist naturgemäß mit Risiken verbunden. In der Lebensversicherung ist aus einer im Voraus festgesetzten gleichbleibenden Prämie eine über einen langjährigen Zeitraum gleichbleibende Versicherungsleistung, die von zukünftigen Entwicklungen abhängig ist, zu erbringen. In die Kalkulation der gleichbleibenden Prämie gehen biometrische, Zins- und Kostenannahmen ein, für die ökonomische Risikobewertung sind zudem Stornoannahmen relevant. Das versicherungstechnische Risiko in der Lebensversicherung besteht darin, dass bedingt durch Zufall, Irrtum oder Änderung der Verhältnisse die tatsächlichen Parameter von den in die Kalkulation eingeflossenen Annahmen abweichen. Das schließt eine Veränderung des Wertes der vertraglichen Optionen und Garantien ein. Prinzipiell wird diesen Risiken dadurch begegnet, dass alle in die Kalkulation einfließenden Annahmen ausreichende Sicherheitsmargen enthalten. Zudem wird die tatsächliche Entwicklung der Parameter laufend überprüft.

Bei den Daten hinsichtlich der biometrischen Risiken Sterblichkeit, Langlebigkeit und Invalidität werden neben den von der Aufsichtsbehörde geschäftsplanmäßig anerkannten bzw. den von der Deutschen Aktuarvereinigung e. V. (DAV) veröffentlichten Ausscheidewahrscheinlichkeiten teilweise auch unternehmenseigene Sterbe- und Invalidisierungstafeln verwendet. Alle Tafeln enthalten nach Einschätzung des Verantwortlichen Aktuars angemessene und auch in Zukunft ausreichende Sicherheitsspannen. Darüber hinaus wird den biometrischen Risiken unter anderem auch durch eine sorgfältige Prüfung der Antragsunterlagen, jährliches Bestandsmonitoring sowie durch ein laufendes Leistungscontrolling der biometrischen Versicherungen begegnet.

Auf Basis der im Jahr 2004 von der DAV veröffentlichten Sterbetafeln für Rentenversicherungen wird jährlich überprüft, ob die daraufhin zusätzlich gebildeten handelsrechtlichen Rückstellungen ausreichend sind. Im Jahr 2023 ergab sich dadurch eine weitere Rückstellungserhöhung von 2,29 Mio. €. Gegebenenfalls müssen die Rückstellungen aufgrund sich stetig erhöhender Lebenserwartungen in den Folgejahren weiter verstärkt werden.

Die Bewertung biometrischer Risiken umfasst auch das Katastrophenrisiko, welches durch eine hohe, schnell eintretende Schadenbelastung, wie etwa bei einer Pandemie mit hohen Fallzahlen, gekennzeichnet ist.

Das Kostenrisiko besteht darin, dass die tatsächlich aufgewendeten Kosten die einkalkulierten Kosten übersteigen. Diesem Risiko wird vor allem durch effiziente Prozesse, unter anderem unterstützt durch ein sorgfältiges Kostenmanagement, begegnet. Zudem spielen auch die strategische Ausrichtung auf standardisierte Produkte für private Haushalte und die Zielsetzung einer auskömmlichen Kalkulation in der Risikosteuerung eine wichtige Rolle. Insgesamt waren die tatsächlichen Kosten wiederum geringer als die kalkulatorischen Kosten.

Zum versicherungstechnischen Risiko gehört auch das Stornorisiko, das darin besteht, dass durch die unerwartete Kündigung von Lebensversicherungsverträgen die Abschlusskosten nicht vollständig durch die zu ihrer Deckung kalkulierten Beitragsteile kompensiert werden können. Ökonomisch besteht es darin, dass erwartete zukünftige Gewinne nicht realisiert werden können. Die Angemessenheit der für die Berechnung der ökonomischen versicherungstechnischen Rückstellungen verwendeten Annahmen zu Stornowahrscheinlichkeiten ist durch das verwendete Verfahren auf der Datenbasis eines Bestandsmonitorings sichergestellt. Dem Risiko selbst wird durch eine Vielzahl von Kundenbindungsmaßnahmen begegnet. Die Stornoquote der HUK-COBURG-Lebensversicherung liegt deutlich unter dem vom GDV veröffentlichten Marktdurchschnitt.

Für die Berechnung der handelsrechtlichen Deckungsrückstellung in der Lebensversicherung wird für Verträge mit Zinsgarantie der zum Zeitpunkt des Vertragsabschlusses geltende Rechnungszins verwendet. Aufgrund der anhaltenden Niedrigzinsphase war durch die Deckungsrückstellungsverordnung der § 341f Abs. 2 HGB so spezifiziert worden, dass seit 2011 die Bildung einer zusätzlichen Deckungsrückstellung (Zinszusatzreserve) erfolgen musste, um einen späteren Zinsbedarf finanzieren zu können. Im Jahr 2023 wurde zur Finanzierung dieses Zinsbedarfs wiederum ein Betrag aus der Zinszusatzreserve frei. In den kommenden Jahren ist von einem weiteren moderaten Abbau dieser zusätzlichen Deckungsrückstellung auszugehen.

Die Überschussbeteiligung wird jedes Jahr für das Folgejahr vom Vorstand festgelegt. Für 2024 wurde eine gegenüber dem Vorjahr unveränderte Gesamtverzinsung von 1,80 % deklariert.

Die Mindestzuführung zur Rückstellung für Beitragsrückerstattung (RfB) wird eingehalten.

Die Bewertung der versicherungstechnischen Verbindlichkeiten und Risiken erfolgt nach aufsichtsrechtlichen und unternehmens-eigenen Vorgaben. Dabei handelt es sich um eine Bewertung nach

Marktwerten, bei der das Versicherungsverhalten (Optionen und Garantien), die künftige Überschussbeteiligung und die Unternehmensmanagementregeln berücksichtigt werden. Ferner fließen mögliche Abhängigkeiten zwischen den Risiken und auch dem stochastisch modellierten Kapitalmarkt ein. Sowohl die Methoden als auch die verwendeten Daten sind darauf ausgerichtet, die versicherungstechnischen Risiken einschließlich Kosten und Storno auf vorsichtige, verlässliche und objektive Art und Weise zu ermitteln. Risikomindernd wirken sich bei der Bewertung der Risiken die Verlustausgleichsfähigkeit latenter Steuern und die künftige Überschussbeteiligung der Versicherungsnehmerinnen und Versicherungsnehmer aus.

Das versicherungstechnische Konzentrationsrisiko, welches sich aus hohen einzelnen oder stark korrelierten versicherungstechnischen Risiken ergibt, ist aufgrund der strategischen Einschränkung des Geschäfts auf private Haushalte, Summenhöchstgrenzen und einer geeigneten Rückversicherung äußerst gering.

Chancen und Risiken aus Kapitalanlagen

Die aktuelle Finanzmarktsituation wie auch die Markterwartungen bilden die Rahmenbedingungen für die Kapitalanlage der Gesellschaft. Dabei werden Faktoren wie Wirtschaftswachstum, Zinspolitik sowie die Preis- und Währungsentwicklung beobachtet. Die Einschätzungen werden ständig überprüft und in die Anlageentscheidung einbezogen. Zielsetzung der Kapitalanlagestrategie ist, unter der Nebenbedingung der Kapitalsicherung Erträge zu generieren, um in Verbindung mit der Passivseite die jederzeitige Bedienung der Verpflichtungen sicherzustellen und die Attraktivität der Produkte zu fördern. Bei der Auswahl einzelner Kapitalanlageprodukte werden Nachhaltigkeitsaspekte berücksichtigt. Im Zeitablauf wird ein möglichst stabiles handelsrechtliches Ergebnis angestrebt. Volatilitäten, bezogen auf das Jahresergebnis, sollen begrenzt werden. Mit dieser Anlagestrategie kann die HUK-COBURG-Lebensversicherung an den sich im Finanzsektor bietenden Ertragschancen angemessen partizipieren.

Die Risiken aus Kapitalanlagen umfassen das Markt- und das Liquiditätsrisiko. Zur Verminderung der Risiken aus Kapitalanlagen besteht eine Reihe von rechtlichen Regelungen, die von der HUK-COBURG-Lebensversicherung in vollem Umfang erfüllt werden. Zur weiteren Verminderung des Anlagerisikos wurden außerdem umfangreiche innerbetriebliche Richtlinien geschaffen, an deren Einhaltung die Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter gebunden sind. Der grundsätzlich mit höheren Risiken behaftete Einsatz von derivativen Finanzinstrumenten und strukturierten Papieren stellt für die HUK-COBURG-Lebensversicherung keine bedeutende Risikoposition dar, weil Investitionen hauptsächlich im Bereich von Zins Swaps bzw. einfach strukturierter Produkte getätigt werden. Optionen auf Aktienbestände, Devisentermingeschäfte sowie Credit Default Swaps in den Fonds werden hauptsächlich zur Kurssi-

cherung eingesetzt. Futures auf Aktienindizes werden zur Kurssicherung, Beta-Steuerung in aktiv gemanagten Fonds und Quotensteuerung genutzt. 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.

Marktrisiko

Das Marktrisiko ist der potenzielle Verlust aufgrund von nachteiligen Veränderungen von Marktpreisen oder preisbeeinflussenden Parametern. Es umfasst Preisrisiken aus Aktien und sonstigen Anteilen, Zins-, Spread- und Immobilienrisiken, Marktrisikokonzentrationen sowie Währungsrisiken.

Zur Steuerung der Marktrisiken dienen der HUK-COBURG-Lebensversicherung die intensive Marktbeobachtung, die Optimierung der Portfoliozusammensetzung und die Simulation der Entwicklung stiller Reserven und Lasten bzw. Abschreibungen. Die Kapitalanlagen der HUK-COBURG-Lebensversicherung weisen zum 31.12.2023 stille Reserven in Höhe von 264,4 Mio. € und stille Lasten in Höhe von 1.161,9 Mio. € auf, die hauptsächlich bei festverzinslichen Wertpapieren und sonstigen Ausleihungen aufgrund des starken Zinsanstiegs aufgetreten sind und zu einer Unterdeckung des Sicherungsvermögens nach Zeitwerten führten. Daraus ergeben sich aufgrund einer guten Bonitätseinschätzung der Emittenten kaum unmittelbare bilanzielle Risiken, weil die Papiere überwiegend zu Nennwerten bzw. Anschaffungskosten im Anlagevermögen angesetzt werden. Auf Aktienbestände bestehen keine stillen Lasten. Ein Rückgang der Aktienkurse um 20 % würde zu einer Verminderung der Zeitwerte um 64,6 Mio. € führen. Unter Berücksichtigung getätigter Absicherungen reduzieren sich die Auswirkungen des Kursrückgangs auf 62,0 Mio. €. In der Aktienanlage führt aufgrund vorhandener stiller Reserven bzw. getätigter Sicherungen nur ein Teil der Marktwertverluste zu Abschreibungen. Bei den festverzinslichen Wertpapieren und sonstigen Ausleihungen würde eine Verschiebung der Zinskurve um einen Prozentpunkt nach oben zu einer Verminderung des Zeitwerts um 614,9 Mio. € führen. Bei einem Zinsanstieg sind auch weitere Abschreibungen möglich, allerdings aufgrund der überwiegenden Bilanzierung zu Nennwerten bzw. Anschaffungskosten im Anlagevermögen in deutlich geringerem Umfang.

Das Zinsrisiko hängt wesentlich von der Art der versicherungstechnischen Verpflichtungen ab.

Die handelsrechtlichen versicherungstechnischen Rückstellungen der Lebensversicherung unterliegen einem mittelbaren Zinsrisiko. Dieses entsteht daraus, dass neben der mit dem kalkulatorischen Rechnungszins berechneten Deckungsrückstellung eine vom Kapitalmarktzins und der Zinsgarantie abhängige Zinszusatzreserve

zu bilden ist. Aus deren Auf- bzw. Abbau ergeben sich Auswirkungen auf das Eigenkapital und die Gewinn- und Verlustrechnung nach HGB. Es besteht zudem ein Zinsgarantierisiko, dass die bei Vertragsabschluss garantierte jährliche Mindestverzinsung der Verträge auf Dauer nicht durch die Kapitalanlageergebnisse gedeckt werden kann und sich der garantierte Zinssatz damit als zu hoch erweist. Diesem Risiko wirkt die Zinszusatzreserve entgegen.

Unter ökonomischer Sichtweise ist das Zinsrisiko als Teil des Marktrisikos eines der dominanten Risiken in der Lebensversicherung. Es resultiert daraus, dass die festverzinslichen Kapitalanlagen in der Regel eine kürzere Duration als die Verpflichtungen aus den Versicherungsverträgen haben. Daher besteht hier ein Wiederanlagerisiko. Bezüglich der in der Zukunft erwarteten Beiträge liegt zudem ein Risiko der Neuanlage vor.

Anhand eines regelmäßig durchgeführten Aktiv-Passiv-Managements sowie einer Vielzahl weiterer Analysen im Bereich des Risikomanagements der Kapitalanlagen werden das Zinsrisiko einschließlich des Zinsgarantierisikos beurteilt und gegebenenfalls Maßnahmen eingeleitet.

Im Jahr 2023 wurde eine Nettoverzinsung von 2,02 % erreicht. Die Nettoverzinsung liegt damit über dem höchsten bilanziellen Rechnungszins des Berichtsjahres (Referenzzins für Zinszusatzreserve) von 1,57 %. Das Kapitalanlageergebnis ist ausreichend, die rechnermäßigen Zinsen, die Zinsüberschussbeteiligung, die Schlussüberschussbeteiligung sowie die Beteiligung der Versicherungsnehmerinnen und Versicherungsnehmer an den Bewertungsreserven zu finanzieren.

Die derzeitige Portfoliostruktur birgt im Bereich der festverzinslichen Wertpapiere aufgrund des dominierenden Anteils von Emittenten im Investment-Grade-Bereich keine erhöhte Risikoposition. Dies gilt auch für Unternehmensanleihen. Die Bonitätseinstufung der Emittenten wird laufend überwacht. Dazu werden für Unternehmensanleihen die Anteile pro Branche und Emittent begrenzt und die internen Vorgaben hinsichtlich Mischung und Streuung beachtet. Zudem werden im Zeitablauf eingetretene Ratingänderungen beobachtet und in die Steuerung der Anlagenstruktur einbezogen.

Anteile der Ratingklassen in %

	AAA-A	BBB-B	CCC-C	NR
Festverzinsliche Wertpapiere	70,0	28,9	—	1,1
Sonstige Ausleihungen	88,7	6,1	—	5,2
Gesamt	77,7	19,5	—	2,8

Der Bestand an verzinslichen Anlagen ist breit diversifiziert und mit 94,4 % fast ausschließlich im Investment-Grade-Bereich (AAA-BBB) investiert. 40,3 % des Portfolios bestehen gegenüber staatlichen und staatsgarantierten Emittenten, 24,7 % gegenüber Banken sind durch eine besondere Deckungsmasse geschützt und

35,0 % betreffen Banken und andere Unternehmen ohne besondere Deckungsmasse. Die Risikoexponierung wird laufend beobachtet.

Im Zuge des Übergangs in eine nachhaltige Wirtschaft können Veränderungen einschlägiger Rahmenbedingungen zu Wertverlusten im Kapitalanlagebestand führen, welche aus der Neubewertung von Aktien und Anleihen aufgrund bislang nicht eingepreister Kosten resultieren und als Nachhaltigkeitsrisiken dem Aktien- bzw. Spreadrisiko zuzuordnen sind.

Die Werthaltigkeit der Immobilien- und Infrastrukturinvestments wird regelmäßig überprüft. Marktrisiken werden im Rahmen der Wertermittlung entsprechend berücksichtigt. Ein Rückgang der Zeitwerte der Immobilieninvestments um 10 % entspricht einer Wertminderung um 117,2 Mio. €. In der Immobilienanlage würden aufgrund vorhandener stiller Reserven Marktwertverluste nur teilweise zu Abschreibungen führen. Durch die aktuelle Marktentwicklung kann jedoch nicht ausgeschlossen werden, dass im Immobilienportfolio künftig Wertberichtigungen erforderlich sein könnten.

Die Marktrisikokonzentrationen bezeichnen das Risiko, das sich dadurch ergibt, dass das Unternehmen einzelne Risiken oder stark korrelierte Risiken im Bereich der Kapitalanlagen eingeht, die ein bedeutendes Ausfallpotenzial haben. Wie die gesamte deutsche Versicherungsbranche weist auch die HUK-COBURG-Lebensversicherung wesentliche Risikopositionen gegenüber inländischen Banken auf. Diese Papiere sind zu wesentlichen Teilen besichert. Entwicklungen von Anlageschwerpunkten werden durch detaillierte Auswertungen laufend überwacht.

Währungsrisiken werden in begrenztem Umfang eingegangen, um die weltweite Diversifikation zu nutzen. Der Anlagebestand in Fremdwährung wird unter Beachtung der Risikotragfähigkeit streng limitiert.

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 Planungszeitraum von fünf Jahren lassen sich darüber hinaus eventuelle Liquiditätslücken in der Zukunft erkennen. Die aufgestellten Finanzpläne zeigen eine ausreichende Liquiditätsversorgung.

Weitere Systeme zur Risikominderung

Durch das Portfoliomanagementsystem werden externe und interne Limite laufend technisch überwacht und Risikoanalysen sowie detaillierte Szenariorechnungen und Performanceanalysen durchgeführt. Das durch eine Software unterstützte Aktiv-Passiv-Management für die Lebensversicherungssparte ermöglicht die integrierte Sicht auf Produkte und Kapitalanlagen. Dadurch wird die Steuerung der Anlagenstruktur über einen langfristigen Zeitraum unter Berücksichtigung der versicherungstechnischen Verbindlichkeiten ermöglicht. Simulationen dienen der Untersuchung des Einflusses verschiedener Steuerungsparameter auf vordefinierte Zielgrößen der Aktiv- und Passivseite anhand von Sensitivitätsanalysen; insbesondere werden Analysen zur Risikotragfähigkeit durchgeführt.

Ausfallrisiko

Das Ausfallrisiko ist das Risiko, dass fällige Zahlungen eines Schuldners nicht beglichen werden.

Dem Ausfall von Forderungen gegen Versicherungsnehmer und Versicherungsvermittler wird im Rahmen des Forderungsmanagements frühzeitig entgegengewirkt. Bei drohenden Ausfällen werden angemessene Wertberichtigungen vorgenommen. Die ausstehenden Forderungen, deren Fälligkeitszeitpunkt am Bilanzstichtag mehr als 90 Tage zurückliegt, betragen bei der HUK-COBURG-Lebensversicherung 0,4 Mio. €. Die durchschnittliche Ausfallquote der letzten drei Jahre, gemessen an den gebuchten Bruttobeiträgen, belief sich auf 0,0 %.

Dem Risiko des Forderungsausfalls gegenüber Rückversicherern wird durch die laufende Beurteilung der beteiligten Rückversicherungsgesellschaften (u. a. durch Ratingeinstufungen) Rechnung getragen. Darüber hinaus werden alle Rückversicherungsverträge nur mit Rückversicherungsgesellschaften von hoher Bonität abgeschlossen. Die an die Rückversicherer zedierten versicherungstechnischen Rückstellungen zum Jahresabschluss werden vollständig durch eine Depotverbindlichkeit ausgeglichen, sodass hierfür kein Forderungsausfallrisiko besteht. Für den Quotenrückversicherungsvertrag bestehen Abrechnungsforderungen in Höhe von 110,7 Mio. €. Diese entfallen vollständig auf die Ratingklasse AA (anhand der Ratingeinstufungen von Standard & Poor's). Dem Ausfallrisiko wird zusätzlich durch Vereinbarungen zur Verpfändung von Kapitalanlagen begegnet.

Operationelle Risiken

Operationelle Risiken entstehen im Rahmen der ausgegliederten Tätigkeiten in betrieblichen Systemen oder Prozessen, insbesondere in Form von betrieblichen Risiken, die aus IT- oder Immobilien-Betrieb sowie aus menschlichem Versagen resultieren. Operationelle Risiken umfassen darüber hinaus rechtliche Risiken aus

vertraglichen Vereinbarungen oder rechtlichen Rahmenbedingungen sowie das Risiko, dass sich die Aufbau- und Ablauforganisation als nicht angemessen herausstellt.

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

Die Risiken aus Cyber-Kriminalität bleiben nach wie vor hoch, u. a. auch angetrieben durch weltweite Konflikte. Die Mobilarbeit hat sich im Unternehmen etabliert. Damit geht ein höheres Risiko einher, weil in zunehmendem Maß auch außerhalb der gesicherten Umgebung des Unternehmens gearbeitet wird, wodurch eine erhöhte Anfälligkeit für Social Engineering vermutet wird. Ransomware-Angriffe stellen aber unverändert die größte cyberkriminelle Bedrohung dar. Auf der Angreiferseite entwickelt sich eine professionelle cyberkriminelle Arbeitsteilung. Neue Angriffsmethoden werden als Dienstleistung angeboten und damit vielen Angreifern zugänglich gemacht. Auch die künstliche Intelligenz wird hierfür zunehmend genutzt. Neben den auch zukünftig zu betreibenden und auszubauenden präventiven Maßnahmen zur Verhinderung erfolgreicher Angriffe, ist es notwendig, sich weiterhin auf Maßnahmen zur frühzeitigen Erkennung von erfolgreichen Angriffen und die Reaktion darauf zu fokussieren, um auch im Falle einer erfolgreichen Attacke die größtmögliche Operationsfähigkeit und Fähigkeit zur Wiederherstellung betroffener Systeme zu gewährleisten.

Die Handhabung von Ausnahmesituationen ist in Handbüchern zum Business Continuity Management dokumentiert. Die Verhaltens- und Verfahrensregelungen zur inneren und äußeren Sicherheit sind in einer Richtlinie als Teil des Informationssicherheitsmanagementsystems zusammengefasst und werden vom Beauftragten für physische Sicherheit verantwortet.

Das Risiko fehlerhafter Bearbeitung oder doloser Handlungen wird durch stichprobenhafte Prüfungen von Bearbeitungsvorgängen minimiert. Daneben unterliegen alle Auszahlungen und Verpflichtungserklärungen strengen Berechtigungs- und Vollmachtsregelungen, sodass dolose Handlungen verhindert oder zumindest erschwert werden. Darüber hinaus wird allgemein im Bereich der Personalrisiken durch eine effiziente Stellenbesetzungs- und Nachfolgeplanung, die intensive Aus- und Weiterbildung von Mitarbeiterinnen und 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 Konzerns wird im Rahmen des

Personalcontrollings kontinuierlich überprüft, um Personalrisiken frühzeitig zu identifizieren und geeignete Maßnahmen zu entwickeln.

Rechtlichen Risiken wird durch das frühzeitige Ergreifen angemessener Maßnahmen wie der Überprüfung und Anpassung von Verträgen und Bedingungen oder der Neuauflage von Tarifen begegnet. Die laufende Verfolgung möglicher neuer Regelungen und Gesetzesentwürfe gewährleistet, dass auf Veränderungen frühzeitig reagiert werden kann. 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.

Die HUK-COBURG-Lebensversicherung bedient sich der Aufbau- und Ablauforganisation der HUK-COBURG. Das Risiko aus Aufbau- und Ablauforganisation besteht darin, dass die systematisch gestalteten organisatorischen Maßnahmen und Kontrollen in den einzelnen Organisationseinheiten bzw. in den Einzelgesellschaften und in der Versicherungsgruppe nicht angemessen oder wirksam sind. Durch die Implementierung eines wirksamen und funktionsfähigen Internen Kontrollsystems sowie dessen planmäßiger Überwachung durch die Interne Revision wird diesem Risiko entgegen gewirkt. Der Minimierung der Risiken aus fehlerhafter Bearbeitung dienen darüber hinaus auch die umfassende maschinelle Unterstützung von Arbeitsabläufen und die ständige Erweiterung dieses Instrumentariums.

Strategische Risiken und Reputationsrisiken

Strategische Risiken können sich für die HUK-COBURG-Lebensversicherung aus strategischen Geschäftsentscheidungen und aus deren Nichtanpassung an ein geändertes Wirtschaftsumfeld ergeben. Für das strategische Risiko sind überwiegend externe Faktoren maßgeblich, die das politische, ökonomische, technologische, soziale und ökologische Umfeld betreffen.

Daher sind laufend Anpassungen an geänderte Kundenbedürfnisse zu identifizieren und vorzunehmen, die Produktpalette gegebenenfalls zu aktualisieren, auf Veränderungen der Wettbewerbssituation zu reagieren, die Vertriebskanäle den Marktgegebenheiten anzupassen und technologische Fortschritte zu nutzen.

In regelmäßigen Sitzungen des Vorstandes, in Ressort- und Arbeitsbesprechungen, ergänzt um strategische Arbeitsgruppen und im Rahmen des Dialogs zwischen Prozessverantwortlichen und Risikomanagement-Funktion werden die Ergebnisse der laufenden Beobachtung des externen Umfelds analysiert. Durch eine sich daraus gegebenenfalls ergebende Prüfung und Anpassung der Geschäfts- und Risikostrategien – im jährlichen Turnus oder ad hoc – sowie eine konsequente Umsetzung der Änderungen in den betreffenden Abteilungen wird den strategischen Risiken der Gesellschaft begegnet.

Strategische Entscheidungen erfolgen stets auch unter Beachtung der Reputation des Unternehmens.

Durch negative Darstellungen in der Öffentlichkeit können für die HUK-COBURG-Lebensversicherung Reputationsrisiken entstehen. Ursache solcher negativen Darstellungen könnten beispielsweise unzufriedene Kundinnen und Kunden sein, die sich an die Öffentlichkeit wenden, aber auch Vertreterinnen und Vertreter von Organisationen, deren Interessen denen der HUK-COBURG-Lebensversicherung entgegenstehen. Es sind derzeit keine wesentlichen Risiken für die Reputation der HUK-COBURG-Lebensversicherung erkennbar. Dazu trägt auch die vorbeugende Öffentlichkeitsarbeit der Gesellschaft bei. So begegnet die HUK-COBURG-Lebensversicherung den beschriebenen Reputationsrisiken zum einen durch eine intensive Beobachtung der öffentlichen Meinung, inklusive der sozialen Medien, um schnell auf negative Darstellungen reagieren zu können. Zum anderen 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 HUK-COBURG-Lebensversicherung gut aufgestellt und wird die sich bietenden Chancen am Markt konsequent weiter nutzen. Zudem unterstützt ein systematisches Innovationsmanagement die Weiterentwicklung des Geschäfts- und Betriebsmodells. Gleichzeitig kann durch die ausgewogene Kapitalanlagepolitik angemessen an den Finanzmarktentwicklungen partizipiert werden. Die HUK-COBURG-Lebensversicherung berücksichtigt ökologische, soziale und Governance-Aspekte im Rahmen ihrer Geschäftstätigkeit.

Das Risikomanagement der HUK-COBURG-Lebensversicherung ist so gestaltet, dass Risiken, die sich wesentlich auf Vermögens-, Finanz- oder Ertragslage auswirken könnten, frühzeitig erkennbar sind. Durch das systematische Erfassen von Veränderungen der Risikopositionen und/oder von neu auftretenden Risiken wird gewährleistet, dass den einzelnen Risiken durch geeignete Maßnahmen begegnet werden kann.

Die aufsichtsrechtlich nach § 89 VAG erforderliche Ausstattung mit Eigenmitteln in Höhe der Solvabilitätskapitalanforderung wird deutlich übererfüllt.

Bericht des Vorstandes über Beziehungen zu verbundenen Unternehmen

Zum 31.12.2023 besitzt die HUK-COBURG-Holding AG, Coburg, 100,0 % der Anteile am Grundkapital der HUK-COBURG-Lebensversicherung AG.

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

»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 2023 nicht getroffen oder unterlassen worden.«

Voraussichtliche Entwicklung

Marktprognosen

In der Lebensversicherung wird 2024 laut GDV insgesamt eine Beitragsentwicklung von -0,2 % erwartet. Es wird von einem leichten Wirtschaftswachstum und einer weiterhin erhöhten, aber rückläufigen Inflation ausgegangen, wodurch sich die Einkommen und der Konsum verbessern könnten. Mit einer Gewöhnung an das neue Inflationsumfeld dürften die Menschen wieder vermehrt ihren gewohnten Konsumneigungen nachgehen. Das Einmalbeitragsgeschäft könnte, nach einem schwachen Geschäft im Berichtsjahr, ein leichtes Wachstum verzeichnen. Der Neuzugang nach laufendem Beitrag könnte mit +2,0 % moderat wachsen. Aufgrund hoher erwarteter Abgänge ist beim Geschäft nach laufendem Beitrag jedoch mit einem kleinen Minus zu rechnen.

Insbesondere vor dem Hintergrund der anhaltenden internationalen Konflikte und der weiteren konjunkturellen Entwicklung sind die versicherungswirtschaftlichen Prognosen mit hoher Unsicherheit behaftet.

Unternehmensentwicklung

Trotz der konjunkturellen Einflüsse wird die HUK-COBURG-Lebensversicherung 2024 den Bestand nach Verträgen auf dem Niveau

des Vorjahres halten können und nach laufendem Beitrag sogar leicht ausbauen. Dazu trägt zum einen die hohe Kundenbindung und zum anderen das attraktive Produktangebot im Bereich der Fondsversicherungen sowie der Biometrie bei. Die Beitragseinnahmen werden insgesamt deutlich steigend erwartet.

Externe Ratings bestätigen der Gesellschaft mit Bestnoten eine exzellente Kundenorientierung und Sicherheitslage bei entsprechender Produktattraktivität. So erhielt die Gesellschaft vom Ratingunternehmen Assekurata zum wiederholten Male das hohe Qualitätsurteil »sehr gut, A+«.

Die Leistungen an die Kundinnen und Kunden, die aus den Aufwendungen für Versicherungsfälle, der Veränderung der Deckungsrückstellungen, den Aufwendungen für erfolgsabhängige und erfolgsunabhängige Beitragsrückerstattung und der Direktgutschrift bestehen, werden bei der HUK-COBURG-Lebensversicherung für 2024 auf dem Niveau des Berichtsjahres erwartet. Darin enthalten ist auch eine teilweise Auflösung der Zinszusatzreserve, die 2024 höher als im Berichtsjahr erwartet wird.

Im Kapitalanlagebereich wird von Zinsen oberhalb des Niveaus zum Berichtsjahresende ausgegangen, zudem werden etwas höhere Aktienkurse erwartet. Bei einem geringeren Kapitalanlagebestand wird von einem deutlich geringeren Kapitalanlageergebnis ausgegangen, da das Berichtsjahr von Zuschreibungen, Gewinnen aus dem Abgang von Kapitalanlagen und höheren laufenden Erträgen beeinflusst ist.

Gestiegene Risiken ergeben sich im Beurteilungszeitraum hinsichtlich des weiteren Verlaufs geopolitischer Krisen und der konjunkturellen Entwicklung. Die Prognosen sind mit einer sehr hohen Unsicherheit behaftet. Auch vor dem Hintergrund aufsichtsrechtlicher Kapitalanforderungen beobachtet die Gesellschaft das Zinsumfeld intensiv und ergreift bedarfsgerecht Maßnahmen zur Sicherung einer ausreichenden Solvabilitätslage.

Für das Jahr 2024 wird ein gegenüber dem Berichtsjahr deutlich geringeres Ergebnis der normalen Geschäftstätigkeit erwartet. Unter Einbezug planerischer hinterlegter Maßnahmen innerhalb des Konzernverbunds kann insgesamt von einem ausgeglichenen Jahresergebnis ausgegangen werden.

Allen Mitarbeiterinnen und Mitarbeitern, die für die HUK-COBURG tätig waren, danken wir für den auch im Jahr 2023 gezeigten Einsatz. Unser Dank gilt ebenso allen Vertriebspartnerinnen und Vertriebspartnern für die vertrauensvolle Zusammenarbeit.

Bestätigung des Lageberichts

Wir bestätigen nach bestem Wissen, dass der im vorgelegten Lagebericht der HUK-COBURG-Lebensversicherung AG dargestellte Geschäftsverlauf und das Geschäftsergebnis sowie die Lage der Gesellschaft den tatsächlichen Verhältnissen entsprechen. Gleiches gilt für die Beschreibung der Chancen und Risiken der voraussichtlichen Entwicklung der Gesellschaft.

Coburg, den 23. Februar 2024

Der Vorstand

Heitmann

Gronbach

Dr. Herøy

Dr. Reck

Dr. Rheinländer

Sehn

Thomas



HUK-COBURG
Lebensversicherung

Bilanz zum 31.12.2023

Aktivseite

	2023		2022	
	€	€	€	€
A. Immaterielle Vermögensgegenstände				
entgeltlich erworbene Konzessionen, gewerbliche Schutzrechte und ähnliche Rechte und Werte sowie Lizenzen an solchen Rechten und Werten			14.799.009,72	14.968.284,63
B. Kapitalanlagen				
I. Grundstücke, grundstücksgleiche Rechte und Bauten einschließlich der Bauten auf fremden Grundstücken		2.729.749,85		2.865.658,80
II. Kapitalanlagen in verbundenen Unternehmen und Beteiligungen				
1. Anteile an verbundenen Unternehmen		23.863.873,99		23.863.873,99
2. Beteiligungen		16.193.758,31		16.322.816,83
III. Sonstige Kapitalanlagen				
1. Aktien, Anteile oder Aktien an Investmentvermögen und andere nicht festverzinsliche Wertpapiere		2.712.018.261,55		2.845.690.333,51
2. Inhaberschuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere		3.090.631.545,34		2.896.555.583,09
3. Hypotheken-, Grundschuld- und Rentenschuldforderungen		594.134.247,01		580.319.623,29
4. Sonstige Ausleihungen				
a) Namensschuldverschreibungen	1.774.968.914,86			1.755.128.948,72
b) Schuldscheinforderungen und Darlehen	1.106.050.697,89			1.145.061.450,98
c) Darlehen und Vorauszahlungen auf Versicherungsscheine	7.651.605,17			8.347.287,48
		2.888.671.217,92		2.908.537.687,18
5. Einlagen bei Kreditinstituten		29.000.000,00		9.000.000,00
6. Andere Kapitalanlagen		1,00		1,00
			9.357.242.654,97	9.283.155.577,69
C. Kapitalanlagen für Rechnung und Risiko von Inhabern von Lebensversicherungspolice			356.648.319,05	286.147.518,37
Übertrag			9.728.689.983,74	9.584.271.380,69

	2023		2022	
	€	€	€	€
Übertrag			9.728.689.983,74	9.584.271.380,69
D. Forderungen				
I. Forderungen aus dem selbst abgeschlossenen Versicherungsgeschäft an:				
1. Versicherungsnehmer				
a) fällige Ansprüche	5.621.759,97			5.051.687,74
b) noch nicht fällige Ansprüche	76.198.049,03			71.490.882,11
	81.819.809,00			76.542.569,85
2. Versicherungsvermittler	1.185.506,93			1.833.598,42
		83.005.315,93		78.376.168,27
II. Abrechnungsforderungen aus dem Rückversicherungsgeschäft		110.730.023,25		126.548.598,00
III. Sonstige Forderungen		55.854.313,18		97.144.474,55
davon:				
gegenüber verbundenen Unternehmen:				
0 € (Vorjahr: 35.201 Tsd. €)				
			249.589.652,36	302.069.240,82
E. Sonstige Vermögensgegenstände				
I. Sachanlagen und Vorräte		67.814,26		77.686,57
II. Laufende Guthaben bei Kreditinstituten, Schecks und Kassenbestand		2.552.437,76		1.721.585,23
III. Andere Vermögensgegenstände		6.297.786,94		8.649.524,31
			8.918.038,96	10.448.796,11
F. Rechnungsabgrenzungsposten				
I. Abgegrenzte Zinsen und Mieten		47.924.631,88		45.871.809,22
II. Sonstige Rechnungsabgrenzungsposten		46.533.147,72		54.669.760,83
			94.457.779,60	100.541.570,05
Summe der Aktiva			10.081.655.454,66	9.997.330.987,67

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

Coburg, den 23. Februar 2024

Prof. Dr. Kraft, Treuhänder

Passivseite

	2023		2022	
	€	€	€	€
A. Eigenkapital				
I. Eingefordertes Kapital				
Gezeichnetes Kapital	1.030.000.000,00			1.030.000.000,00
abzüglich nicht eingeforderter ausstehender Einlagen	765.000.000,00			765.000.000,00
		265.000.000,00		265.000.000,00
II. Kapitalrücklage		186.659.521,58		186.659.521,58
III. Gewinnrücklagen				
1. gesetzliche Rücklage	6.808.875,64			6.808.875,64
2. andere Gewinnrücklagen	158.558.875,64			158.558.875,64
		165.367.751,28		165.367.751,28
IV. Bilanzgewinn		0,00		0,00
			617.027.272,86	617.027.272,86
B. Genussrechtskapital			13.000.000,00	13.000.000,00
C. Versicherungstechnische Rückstellungen				
I. Beitragsüberträge				
1. Bruttobetrag	70.112.131,56			74.571.672,57
2. davon ab: Anteil für das in Rückdeckung gegebene Ver- sicherungsgeschäft	3.944.844,11			4.311.574,77
		66.167.287,45		70.260.097,80
II. Deckungsrückstellung				
1. Bruttobetrag	8.315.575.905,10			8.306.652.724,34
2. davon ab: Anteil für das in Rückdeckung gegebene Ver- sicherungsgeschäft	18.936.088,41			14.355.461,65
		8.296.639.816,69		8.292.297.262,69
III. Rückstellung für noch nicht abgewickelte Versicherungsfälle		66.832.593,99		54.839.325,53
IV. Rückstellung für erfolgsabhängige und erfolgsunabhängige Beitragsrückerstattung		60.623.108,66		50.228.215,34
			8.490.262.806,79	8.467.624.901,36
D. Versicherungstechnische Rückstellungen im Bereich der Lebensversicherung, soweit das Anlagerisiko von den Versicherungsnehmern getragen wird				
I. Deckungsrückstellung		356.488.785,03		286.044.826,70
II. Übrige versicherungstechnische Rückstellungen		159.534,02		102.691,67
			356.648.319,05	286.147.518,37
Übertrag			9.476.938.398,70	9.383.799.692,59

	2023		2022	
	€	€	€	€
Übertrag			9.476.938.398,70	9.383.799.692,59
E. Andere Rückstellungen				
I. Rückstellungen für Pensionen und ähnliche Verpflichtungen		1.854.360,00		1.900.608,00
II. Steuerrückstellungen		853.312,00		2.199.162,00
III. Sonstige Rückstellungen		2.461.119,12		2.978.200,71
			5.168.791,12	7.077.970,71
F. Depotverbindlichkeiten aus dem in Rückdeckung gegebenen Versicherungsgeschäft			22.880.932,52	18.667.036,42
G. Andere Verbindlichkeiten				
I. Verbindlichkeiten aus dem selbst abgeschlossenen Versicherungsgeschäft gegenüber				
1. Versicherungsnehmern	493.950.360,86			542.230.475,83
2. Versicherungsvermittlern	64.352,88			92,59
		494.014.713,74		542.230.568,42
II. Abrechnungsverbindlichkeiten aus dem Rückversicherungsgeschäft		877.532,25		1.167.823,65
III. Sonstige Verbindlichkeiten		81.018.948,94		43.780.320,92
davon:				
aus Steuern:				
303.778 € (Vorjahr: 302 Tsd. €)				
gegenüber verbundenen Unternehmen:				
37.123.262 € (Vorjahr: 261 Tsd. €)				
			575.911.194,93	587.178.712,99
H. Rechnungsabgrenzungsposten			756.137,39	607.574,96
Summe der Passiva			10.081.655.454,66	9.997.330.987,67

Es wird bestätigt, dass die in der Bilanz unter dem Posten C.II. und D.I. der Passiva eingestellte Deckungsrückstellung unter Beachtung des § 341f HGB sowie unter Beachtung der auf Grund des § 88 Abs. 3 VAG erlassenen Rechtsverordnung berechnet worden ist; für den Altbestand im Sinne des § 336 VAG und des Artikels 16 § 2 Satz 2 des Dritten Durchführungsgesetzes/EWG zum VAG ist die Deckungsrückstellung nach dem zuletzt am 21. September 2021 genehmigten Geschäftsplan berechnet worden.

Coburg, den 23. Februar 2024

Wenzel, Verantwortlicher Aktuar

Gewinn- und Verlustrechnung für die Zeit vom 01.01.2023 bis 31.12.2023

	2023		2022	
	€	€	€	€
I. Versicherungstechnische Rechnung				
1. Verdiente Beiträge für eigene Rechnung				
a) Gebuchte Bruttobeiträge	638.469.974,19			650.574.309,19
b) Abgegebene Rückversicherungsbeiträge	42.478.572,35			45.563.269,51
		595.991.401,84		605.011.039,68
c) Veränderung der Bruttobeitragsüberträge	4.459.541,01			4.766.967,76
d) Veränderung des Anteils der Rückversicherer an den Bruttobeitragsüberträgen	-366.730,66			86.791,99
		4.092.810,35		4.853.759,75
			600.084.212,19	609.864.799,43
2. Beiträge aus der Brutto-Rückstellung für Beitragsrückerstattung			3.099.136,63	3.381.125,43
3. Erträge aus Kapitalanlagen				
a) Erträge aus Beteiligungen		1.422.617,97		3.300.354,90
davon:				
aus verbundenen Unternehmen:				
821.261 € (Vorjahr: 804 Tsd. €)				
b) Erträge aus anderen Kapitalanlagen				
davon:				
aus verbundenen Unternehmen:				
0 € (Vorjahr: 0 Tsd. €)				
aa) Erträge aus Grundstücken, grundstücksgleichen Rechten und Bauten einschließlich der Bauten auf fremden Grundstücken	666.782,90			662.104,98
bb) Erträge aus anderen Kapitalanlagen	164.083.092,63			159.272.930,50
		164.749.875,53		159.935.035,48
c) Erträge aus Zuschreibungen		31.314.820,77		2.115.688,85
d) Gewinne aus dem Abgang von Kapitalanlagen		14.712.730,20		36.545.930,08
			212.200.044,47	201.897.009,31
4. Nicht realisierte Gewinne aus Kapitalanlagen			39.388.327,83	10.112,34
5. Sonstige versicherungstechnische Erträge für eigene Rechnung			6.780.377,65	4.546.088,81
6. Aufwendungen für Versicherungsfälle für eigene Rechnung				
a) Zahlungen für Versicherungsfälle				
aa) Bruttobetrag	572.141.936,89			546.867.772,17
bb) Anteil der Rückversicherer	14.098.584,97			13.282.880,39
		558.043.351,92		533.584.891,78
b) Veränderung der Rückstellung für noch nicht abgewickelte Versicherungsfälle				
aa) Bruttobetrag	11.993.268,46			8.249.441,65
bb) Anteil der Rückversicherer	—			—
		11.993.268,46		8.249.441,65
			570.036.620,38	541.834.333,43

	2023		2022	
	€	€	€	€
7. Veränderung der übrigen versicherungstechnischen Netto-Rückstellungen				
a) Deckungsrückstellung				
aa) Bruttobetrag	-79.367.139,09			-42.248.018,67
bb) Anteil der Rückversicherer	4.580.626,76			-112.072,42
		-74.786.512,33		-42.360.091,09
b) Sonstige versicherungstechnische Netto-Rückstellungen		-56.842,32		-14.598,47
			-74.843.354,65	-42.374.689,56
8. Aufwendungen für erfolgsabhängige und erfolgsunabhängige Beitragsrückerstattungen für eigene Rechnung			10.500.000,00	5.000.000,00
9. Aufwendungen für den Versicherungsbetrieb für eigene Rechnung				
a) Abschlussaufwendungen	47.958.703,20			45.730.726,16
b) Verwaltungsaufwendungen	12.938.013,64			12.000.963,33
		60.896.716,84		57.731.689,49
c) davon ab:				
Erhaltene Provisionen und Gewinnbeteiligungen aus dem in Rückdeckung gegebenen Versicherungsgeschäft		6.171.370,49		14.715.882,97
			54.725.346,35	43.015.806,52
10. Aufwendungen für Kapitalanlagen				
a) Aufwendungen für die Verwaltung von Kapitalanlagen, Zinsaufwendungen und sonstige Aufwendungen für die Kapitalanlagen		5.976.495,79		6.481.518,38
b) Abschreibungen auf Kapitalanlagen		16.904.978,77		63.942.730,09
c) Verluste aus dem Abgang von Kapitalanlagen		1.396.477,50		17.384.157,56
			24.277.952,06	87.808.406,03
11. Nicht realisierte Verluste aus Kapitalanlagen			393,17	40.672.557,14
12. Sonstige versicherungstechnische Aufwendungen für eigene Rechnung			127.241.941,78	113.041.930,00
13. Versicherungstechnisches Ergebnis für eigene Rechnung			-73.509,62	-54.048.587,36
II. Nichtversicherungstechnische Rechnung				
1. Sonstige Erträge		777.849,38		803.894,23
2. Sonstige Aufwendungen		3.852.767,43		4.057.322,14
			-3.074.918,05	-3.253.427,91
3. Ergebnis der normalen Geschäftstätigkeit			-3.148.427,67	-57.302.015,27
4. Außerordentliche Erträge		3.878.933,21		56.598.802,40
5. Außerordentliches Ergebnis			3.878.933,21	56.598.802,40
6. Steuern vom Einkommen und vom Ertrag		687.340,21		-743.505,54
7. Sonstige Steuern		43.165,33		40.292,67
			730.505,54	-703.212,87
8. Jahresüberschuss			—	—

Angaben gemäß § 264 Absatz 1a HGB

Die Gesellschaft wird als „HUK-COBURG-Lebensversicherung AG“ beim Amtsgericht Coburg im Handelsregister unter der Nummer „HRB 30“ mit Sitz in Coburg geführt.

Maßgebliche Rechtsvorschriften

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.

Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze

Allgemeines

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

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

Währungsumrechnung

Für die auf fremde Währung lautenden Kapitalanlagen wird gemäß § 256a HGB der Wert in Originalwährung zum Devisenkassamittelkurs am Stichtag in Euro umgerechnet. Bei einer Restlaufzeit von mehr als einem Jahr wird dabei das Anschaffungskostenprinzip beachtet. Dabei werden die Grundsätze des strengen Niederstwertprinzips angewandt.

Die zum Bilanzstichtag bestehenden Fremdwährungsverbindlichkeiten werden zum Devisenkassamittelkurs umgerechnet.

Ab- und Zuschreibungen aufgrund von Währungskursschwankungen sind unter Abschreibungen auf Kapitalanlagen bzw. Erträge aus Zuschreibungen ausgewiesen.

Umrechnungsgrundlage zur Ermittlung der Währungskursgewinne und -verluste ist der Devisenkassamittelkurs am Bilanzstichtag.

Aktiva

Immaterielle Vermögensgegenstände

Entgeltlich erworbene Konzessionen, gewerbliche Schutzrechte und ähnliche Rechte und Werte sowie Lizenzen an solchen Rechten und Werten sind zu Anschaffungs- bzw. Herstellungskosten, vermindert um planmäßige und außerplanmäßige Abschreibungen, aktiviert. Die planmäßige Abschreibung erfolgt linear über eine Nutzungsdauer von vier bis elf Jahren.

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

Sie sind zu Anschaffungs- bzw. Herstellungskosten, vermindert um planmäßige und außerplanmäßige Abschreibungen, aktiviert. Die planmäßige Abschreibung erfolgt linear über eine Nutzungsdauer von 20 bis 80 Jahren.

Anteile an verbundenen Unternehmen

Sie werden zu Anschaffungskosten bzw. den niedrigeren beizulegenden Werten bilanziert.

Beteiligungen

Sie werden zu Anschaffungskosten bzw. den niedrigeren beizulegenden Werten bilanziert.

Anteile oder Aktien an Investmentvermögen und andere nicht festverzinsliche Wertpapiere

Aktien, die wie Anlagevermögen behandelt werden, werden gemäß § 253 Abs. 3 Satz 6 HGB bewertet. Wie Umlaufvermögen behandelte Aktien werden nach dem strengen Niederstwertprinzip bewertet. Anteile oder Aktien an Investmentvermögen, die wie Anlagevermögen behandelt werden, werden gemäß § 253 Abs. 3 Satz 6 HGB in Verbindung mit § 341b Abs. 2 HGB mit ihrem Zeitwert bzw. dem beizulegenden Wert aufgrund vorübergehender zinsinduzierter Wertminderung bewertet. Anteile oder Aktien an Investmentvermögen, die wie Umlaufvermögen behandelt werden, werden nach dem strengen Niederstwertprinzip bewertet.

Inhaberschuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere

Der Ansatz der Inhaberschuldverschreibungen erfolgt zu fortgeführten Anschaffungskosten. Der Unterschiedsbetrag zwischen Anschaffungskosten und Rückzahlungsbetrag wird nach der Effektivzinsmethode bis zum Laufzeitende aufgelöst. Inhaberschuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere werden, sofern sie dazu bestimmt sind, dauernd dem Geschäftsbetrieb zu dienen, nach dem gemilderten Niederstwertprinzip wie Anlagevermögen gemäß § 341b Abs. 2 HGB bewertet. Die Bewertung der Inhaberschuldverschreibungen und anderen festverzinslichen Wertpapiere, die wie Umlaufvermögen behandelt werden sowie deren Restlaufzeit weniger als ein Jahr beträgt, erfolgt nach dem strengen Niederstwertprinzip.

Bei Inhaberschuldverschreibungen und Sonstigen Ausleihungen, deren Verzinsung variabel ist, erfolgt regelmäßig eine Absicherung der Zinsänderungsrisiken durch Receiver Zins Swaps. Die Absicherung des Nominalvolumens in Höhe von 90 Mio. € erfolgt in Form von Micro-Hedges, deren Laufzeiten an die Laufzeit des jeweiligen Grundgeschäftes (von ein bis fünf Jahre) gebunden sind. Grund- und Sicherungsgeschäft unterliegen dabei demselben Ri-

siko 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 wurde bilanziell berücksichtigt. Wertänderungen von Grund- und Sicherungsgeschäft werden nicht gebucht, soweit sie auf den effektiven Teil der Bewertungseinheit entfallen (Einfrierungsmethode). Die Höhe der mit Bewertungseinheiten abgesicherten Risiken beträgt -0,3 Mio. €.

Hypotheken-, Grundschuld- und Rentenschuldforderungen

Diese werden mit den fortgeführten Anschaffungskosten ausgewiesen.

Namenschuldverschreibungen

Sie sind mit dem Nennwert bilanziert.

Schuldscheinforderungen und Darlehen

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

Darlehen und Vorauszahlungen auf Versicherungsscheine

Diese werden mit den fortgeführten Anschaffungskosten ausgewiesen.

Einlagen bei Kreditinstituten

Sie sind mit dem Nominalwert angesetzt.

Andere Kapitalanlagen

Diese werden zu fortgeführten Anschaffungskosten bzw. den niedrigeren Marktwerten angesetzt.

Ermittlung der Zeitwerte von Kapitalanlagen

Die Zeitwerte der Grundstücke, grundstücksgleiche Rechte und Bauten einschließlich der Bauten auf fremden Grundstücken werden nach dem Ertragswertverfahren festgestellt.

Die beizulegenden Werte der Anteile an verbundenen Unternehmen werden nach dem Net-Asset-Value-Verfahren festgestellt.

Die beizulegenden Werte der Beteiligungen werden nach dem Ertragswert-, DCF- bzw. Net-Asset-Value-Verfahren festgestellt.

Die Zeitwerte der Hypotheken- und Grundschuldforderungen, der Namenschuldverschreibungen sowie der Schuldscheinforderungen und Darlehen werden anhand der Barwertmethode unter Heranziehung von Zinsstrukturkurven ermittelt. Bei den Darlehen und Vorauszahlungen auf Versicherungsscheine entsprechen die Zeitwerte aufgrund der täglichen Kündigungsmöglichkeiten den Buch-

werten. Bei strukturierten Produkten mit einfachen Kündigungsrechten werden zusätzlich Volatilitätskurven in die Berechnung einbezogen.

Für die übrigen börsennotierten Kapitalanlagen wird der Börsenkurs am Abschlussstichtag und für die verbleibenden zerlegungspflichtigen strukturierten Produkte der vom Schuldner bestätigte Kurswert angesetzt.

Die Zeitwerte für nicht börsennotierte Anteile an Investmentvermögen werden auf Basis von Rücknahmewerten bestimmt.

Die Zeitwerte der Vorkäufe in Höhe von 3.661,9 Tsd. € ermitteln sich aus der Differenz der Zeitwerte der Inhaberschuldverschreibungen bzw. Sonstigen Ausleihung zwischen Handelstag der Vorkäufe und dem Bilanzstichtag.

Ermittlung der Zeitwerte von Kapitalanlagen für Rechnung und Risiko von Inhabern von Lebensversicherungspolice

Diese werden mit dem Zeitwert angesetzt.

Forderungen aus dem selbst abgeschlossenen Versicherungsgeschäft, Abrechnungsforderungen aus dem Rückversicherungsgeschäft und Sonstige Forderungen

Diese werden zum Nennwert angesetzt.

Für die Forderungen aus dem selbst abgeschlossenen Versicherungsgeschäft ist nach den Erfahrungswerten der Vorjahre eine Pauschalwertberichtigung ermittelt und aktivisch abgesetzt.

Sonstige Vermögensgegenstände

Die Sachanlagen sind mit ihren Anschaffungskosten abzüglich linearer Abschreibung bewertet. Die planmäßige Abschreibung erfolgt linear über eine Nutzungsdauer von sechs bis 13 Jahren. Geringwertige Wirtschaftsgüter bis 250 € werden im Jahr der Anschaffung voll abgeschrieben. Geringwertige Wirtschaftsgüter ab 250,01 € bis 1.000 € werden im Jahr der Anschaffung aktiviert und über einen Zeitraum von fünf Jahren abgeschrieben.

Die Vorräte sind mit dem gleitenden Durchschnittspreis bewertet.

Laufende Guthaben bei Kreditinstituten, Schecks und Kassenbestand und Andere Vermögensgegenstände sind mit den Nominalbeträgen angesetzt.

Rechnungsabgrenzungsposten

Diese sind mit den Nominalbeträgen angesetzt.

Unter den Sonstigen Rechnungsabgrenzungsposten sind Agiobeträge aktiviert und auf die Laufzeit verteilt.

Passiva

Genussrechtskapital

Dieses ist mit dem Erfüllungsbetrag angesetzt.

Beitragsüberträge

Diese sind nach dem 1/360-System berechnet unter Berücksichtigung des Kostenabzugs nach dem BMF-Erlass vom 30.04.1974.

Deckungsrückstellung

Sie wird für den Altbestand nach Maßgabe der von der Aufsichtsbehörde genehmigten Geschäftspläne, für den Neubestand nach Maßgabe der Deckungsrückstellungsverordnung jeweils einzelvertraglich nach der prospektiven Methode und unter Berücksichtigung implizit angesetzter Kosten berechnet.

Die Berechnung der Zinszusatzreserve für den Altbestand erfolgt nach dem genehmigten Geschäftsplan unter Einberechnung von Stornowahrscheinlichkeiten bei Kapitallebensversicherungen. In Analogie erfolgt die Berechnung für den Neubestand gemäß DeckRV. Zusätzlich werden bei den Rentenversicherungen im Neubestand Storno- und Kapitalwahlwahrscheinlichkeiten berücksichtigt. Bei den Kapitallebensversicherungen werden reduzierte Sicherheitsspannen in der Rechnungsgrundlage Biometrie berücksichtigt.

Bei Mitversicherungen werden die von der federführenden Gesellschaft aufgegebenen Beträge unverändert übernommen.

Bei beitragsfreien Versicherungen und Versicherungen mit abgekürzter Beitragszahlungsdauer wird zusätzlich eine Verwaltungskostenrückstellung für beitragsfreie Zeiten gebildet.

Rückstellung für noch nicht abgewickelte Versicherungsfälle

Die Rückstellung für noch nicht abgewickelte Versicherungsfälle, einschließlich Spätschäden und Rückkäufe, ergibt sich aus den offenen Einzelfällen sowie den unbekanntem Spätschäden, welche nach Erfahrungswerten ermittelt werden.

Die Rückstellung für Regulierungsaufwendungen wurde entsprechend dem Erlass des Finanzministers von Nordrhein-Westfalen vom 22.02.1973 nach der anerkannten Pauschalmethode ohne Berücksichtigung der Abläufe unter Berücksichtigung geschätzter Prozesskosten ermittelt.

Die Anteile für das in Rückdeckung gegebene Geschäft für Beitragsüberträge, Deckungsrückstellung und Rückstellung für noch nicht abgewickelte Versicherungsfälle sind nach den Bedingungen der Rückversicherungsverträge jeweils im Einzelverfahren berechnet.

Rückstellung für erfolgsabhängige und erfolgsunabhängige Beitragsrückerstattung

Die Zuführung zur Rückstellung für Beitragsrückerstattung ist ausschließlich erfolgsabhängig.

Der Schlussüberschussanteilsfonds wird für jede Versicherung einzeln gemäß § 28 Abs. 7 RechVersV berechnet. Der Diskontierungssatz beträgt unter Berücksichtigung von Storno und Tod 1,0 %.

Versicherungstechnische Rückstellungen im Bereich der Lebensversicherung, soweit das Anlagerisiko von den Versicherungsnehmern getragen wird

Die Deckungsrückstellung im Bereich der Lebensversicherung, soweit das Anlagerisiko von den Versicherungsnehmern getragen wird, wird nach der retrospektiven Methode ermittelt. Die Deckungsrückstellung wird in Anteileneinheiten geführt und entspricht dem Posten Kapitalanlagen für Rechnung und Risiko von Inhabern von Lebensversicherungspolice auf der Aktivseite.

Der Ermittlung der Fondsanteile liegen bei den fondsgebundenen Lebensversicherungen die DAV-Sterbetafeln 1994 T und bei fondsgebundenen Rentenversicherungen die DAV-Sterbetafeln 2004 R zugrunde.

Andere Rückstellungen

Die Pensionsrückstellung wurde nach dem Anwartschaftsbarwertverfahren bewertet. Es fanden die Richttafeln RT 2018 G der Heubeck-Richttafeln-GmbH, Köln, in der Fassung vom Oktober 2018 Verwendung. Als weiterer Parameter ist in die Berechnung eine angenommene Rentenanpassung von 2,5 % eingeflossen. Es kam ein Rechnungszins von 1,83 % zur Anwendung. Dabei wurde der durchschnittliche Marktzinssatz der letzten zehn Jahre verwendet, der sich bei einer angenommenen Restlaufzeit von 15 Jahren ergibt. Der Unterschiedsbetrag zwischen der bilanzierten Pensionsrückstellung nach Maßgabe des entsprechenden durchschnittlichen Marktzinssatzes aus den vergangenen zehn Geschäftsjahren und dem Wertansatz der Pensionsrückstellung nach Maßgabe des entsprechenden durchschnittlichen Marktzinssatzes aus den vergangenen sieben Geschäftsjahren beträgt 23 Tsd. €.

Der Wertansatz der Steuerrückstellungen und der Sonstigen Rückstellungen erfolgt nach dem notwendigen Erfüllungsbetrag.

Depotverbindlichkeiten aus dem in Rückdeckung gegebenen Versicherungsgeschäft

Diese werden mit dem Erfüllungsbetrag angesetzt.

Andere Verbindlichkeiten

Verbindlichkeiten aus dem selbst abgeschlossenen Versicherungsgeschäft, Abrechnungsverbindlichkeiten aus dem Rückver-

sicherungsgeschäft und Sonstige Verbindlichkeiten werden mit dem Erfüllungsbetrag angesetzt.

Rechnungsabgrenzungsposten

Die einbehaltenen Disagiobeträge sind als Posten der Rechnungsabgrenzung passiviert und werden auf die Laufzeit verteilt.

Rechnungsgrundlagen

Alle verwendeten Ausscheideordnungen basieren auf offiziellen Tafeln, die entweder von der Aufsichtsbehörde vorgegeben oder von der DAV in den Blättern der DGVM publiziert wurden.

Mit Ausnahme der Allgemeinen Deutschen Sterbetafel 1960/62 liegen allen aufgeführten Ausscheidewahrscheinlichkeiten getrenntgeschlechtliche Erhebungen zugrunde. Die Angemessenheit der Verwendung geschlechtsabhängiger Rechnungsgrundlagen ist in der Veröffentlichung „Berücksichtigung des Geschlechts als Faktor der Risikobewertung bei der Kalkulation von Lebensversicherungstarifen“ der DAV vom Januar 2008 dargelegt. Für Rentenversicherungen nach dem AltZertG ab 2006 und allen Tarifen ab 21. Dezember 2012 liegen geschlechtsunabhängige unternehmensindividuelle Sterbetafeln vor.

Für Versicherungen mit einem Rechnungszins oberhalb des aktuell gültigen Referenzzinses in Höhe von 1,57 % wurde die Deckungsrückstellung inklusive einer Zinszusatzreserve gemäß § 5 Abs. 4 DeckRV bzw. gemäß des genehmigten Geschäftsplans ermittelt.

Tarifgeneration/ Gültigkeit	Rechnungszins	Sterbetafel	Maximaler Zillmersatz ¹	Anteil an gesamter Deckungsrückstellung
Todesfallrisiko				
bis Mitte 1988	3,00 %	Allgemeine Deutsche Sterbetafel 1960/62 ²	15 ‰	1,8 %
Mitte 1988 bis Ende 1994	3,50 %	Sterbetafel 1986 für Männer und Frauen	10 ‰	6,8 %
Anfang 1995 bis Mitte 2000	4,00 %	DAV 1994 T M/F	40 ‰	26,2 %
Mitte 2000 bis Ende 2003	3,25 %	DAV 1994 T M/F ³	29 ‰	3,6 %
Anfang 2004 bis Ende 2006	2,75 %	DAV 1994 T M/F ³	29 ‰	5,1 %
Anfang 2007 bis Ende 2008	2,25 %	DAV 1994 T M/F ³	29 ‰	0,7 %
Anfang 2009 bis Ende 2011	2,25 %	DAV 2008 T M/F ³	35 ‰	1,2 %
Anfang 2012 bis 20.12.2012	1,75 %	DAV 2008 T M/F ³	40 ‰	0,4 %
21.12.2012 bis Ende 2014	1,75 %	geschlechtsunabhängige unternehmensindividuelle Sterbetafel basierend auf Sterbetafel DAV 2008 T	40 ‰	0,6 %
Anfang 2015 bis Ende 2016	1,25 %	geschlechtsunabhängige unternehmensindividuelle Sterbetafel basierend auf Sterbetafel DAV 2008 T	25 ‰	0,4 %
Anfang 2017 bis Ende 2021	0,90 %	geschlechtsunabhängige unternehmensindividuelle Sterbetafel basierend auf Sterbetafel DAV 2008 T	25 ‰	0,5 %
Anfang 2017 bis Ende 2021	0,50 %	geschlechtsunabhängige unternehmensindividuelle Sterbetafel basierend auf Sterbetafel DAV 2008 T	25 ‰	0,2 %
Seit Oktober 2021	0,25 %	geschlechtsunabhängige unternehmensindividuelle Sterbetafel basierend auf Sterbetafel DAV 2008 T	25 ‰	0,1 %

Tarifgeneration/ Gültigkeit	Rechnungszins	Sterbetafel	Maximaler Zillmersatz ¹	Anteil an gesamter Deckungsrückstellung
Erlebensfallrisiko⁴				
Anfang 1998 bis Mitte 2000	4,00 %	DAV 1994 R M/F mit geburtsjahrabhängiger Altersverschiebung ⁵	40 ‰	4,1 %
Mitte 2000 bis Ende 2003	3,25 %	DAV 1994 R M/F mit geburtsjahrabhängiger Altersverschiebung ⁵	36 ‰	5,9 %
Anfang 2004 bis Ende 2004	2,75 %	DAV 1994 R M/F mit geburtsjahrabhängiger Altersverschiebung ⁵	36 ‰	5,1 %
Anfang 2005 bis Ende 2006	2,75 %	Selektionstafel der DAV 2004 R M/F ⁶	22 ‰	7,1 %
Anfang 2007 bis Ende 2011	2,25 %	Selektionstafel der DAV 2004 R M/F ⁶	40 ‰	8,5 %
Anfang 2012 bis 20.12.2012	1,75 %	Selektionstafel der DAV 2004 R M/F ⁶	40 ‰	2,0 %
21.12.2012 bis Ende 2014	1,75 %	geschlechtsunabhängige unternehmensindividuelle Sterbetafel basierend auf Sterbetafel DAV 2004 R	40 ‰	3,4 %
Anfang 2015 bis Ende 2016	1,25 %	geschlechtsunabhängige unternehmensindividuelle Sterbetafel basierend auf Sterbetafel DAV 2004 R	25 ‰	1,9 %
Anfang 2017 bis Ende 2021	0,90 %	geschlechtsunabhängige unternehmensindividuelle Sterbetafel basierend auf Sterbetafel DAV 2004 R	25 ‰	1,6 %
Juni 2017 bis Ende 2021	0,00 %	geschlechtsunabhängige unternehmensindividuelle Sterbetafel basierend auf Sterbetafel DAV 2004 R	25 ‰	0,0 %
Oktober 2018 bis Ende 2020	0,75 %	geschlechtsunabhängige unternehmensindividuelle Sterbetafel basierend auf Sterbetafel DAV 2004 R	25 ‰	0,6 %
Seit Anfang 2021	0,25 %	geschlechtsunabhängige unternehmensindividuelle Sterbetafel basierend auf Sterbetafel DAV 2004 R	25 ‰	0,5 %

Tarifgeneration/ Gültigkeit	Rechnungszins	Invalidentafel	Maximaler Zillmersatz ¹	Anteil an gesamter Deckungsrückstellung
Berufsunfähigkeitsrisiko				
bis Ende 1993	3,00 %	Invalidisierungswahrscheinlichkeiten von 11 amerikanischen Gesellschaften aus den Jahren 1935 – 1939	—	0,0 %
Anfang 1994 bis Mitte 2000	3,50 %	Verbandstafel 1990 ⁷ für Männer und Frauen	12 ‰	0,2 %
Mitte 2000 bis Ende 2003	3,25 %	DAV 1997 I MF	25 ‰	1,6 %
Anfang 2004 bis Ende 2006	2,75 %	DAV 1997 I MF	25 ‰	3,1 %
Anfang 2007 bis Ende 2011	2,25 %	DAV 1997 I MF	25 ‰	3,7 %
Anfang 2012 bis 20.12.2012	1,75 %	DAV 1997 I MF	25 ‰	0,8 %
21.12.2012 bis Ende 2014	1,75 %	geschlechtsunabhängige unternehmensindividuelle Invalidentafel basierend auf DAV 1997 I MF	25 ‰	0,9 %
Anfang 2015 bis Ende 2016	1,25 %	geschlechtsunabhängige unternehmensindividuelle Invalidentafel basierend auf DAV 1997 I MF	25 ‰	0,6 %
Anfang 2017 bis Ende 2021	0,90 %	geschlechtsunabhängige unternehmensindividuelle Invalidentafel basierend auf DAV 1997 I MF	25 ‰	0,6 %
Seit Dezember 2021	0,25 %	geschlechtsunabhängige unternehmensindividuelle Invalidentafel	25 ‰	0,0 %

¹ Bezugsgröße ist in den bis 1994 gültigen Tarifgenerationen (Altbestand) die Versicherungssumme, danach die Beitragssumme.

² Grundlage der Sterbewahrscheinlichkeiten ist die Sterbetafel für Männer.

³ Für Sterbegeldversicherungen ohne Gesundheitsprüfung DAV 1994 T durch Sicherheitszuschläge und für Risikoversicherungen für Nichtraucher und Raucher modifiziert.

⁴ Einschließlich Rentenversicherungen nach AltZertG.

⁵ Für Rentenversicherungen, denen die Sterbetafel 1994 R zugrunde liegt, wurde eine aus aktuarieller Sicht ausreichende und auf der Basis der Verlautbarung der BaFin aus VerBaFin Januar 2005, Seite 2 – 6, berechnete zusätzliche Deckungsrückstellung eingestellt, die den veränderten Sterblichkeitstrend berücksichtigt.

⁶ Für Rentenversicherungen nach dem AltZertG ab 2006 geschlechtsunabhängige unternehmensindividuelle Sterbetafel.

⁷ Z. T. erhöhte Berufsunfähigkeitswahrscheinlichkeiten im letzten Versicherungsjahr.

Haftungsverhältnisse und sonstige finanzielle Verpflichtungen

Aus Beteiligungen an Personengesellschaften bestehen Einzahlungsverpflichtungen in Höhe von 4,3 Mio. €.

Aus der Bilanz nicht ersichtliche Forderungen und Verbindlichkeiten aus Bürgschaften, Gewährleistungsverträgen oder Sicherungsübereignungen bestehen nicht.

Es bestehen Abnahmeverpflichtungen aus Vorkäufen von Sonstigen Ausleihungen und Inhaberschuldverschreibungen im Volumen von 62,0 Mio. €.

Die Gesellschaft ist gemäß §§ 221 ff. VAG Mitglied des Sicherungsfonds für die Lebensversicherer. Der Sicherungsfonds erhebt auf Grundlage der Sicherungsfonds-Finanzierungs-Verordnung (Leben) jährliche Beiträge von maximal 0,2 ‰ der Summe der versicherungstechnischen Netto-Rückstellungen, bis ein Sicherungsvermögen von 1 ‰ der Summe der versicherungstechnischen Netto-Rückstellungen aufgebaut ist.

Der Sicherungsfonds kann darüber hinaus Sonderbeiträge in Höhe von weiteren 1 ‰ der Summe der versicherungstechnischen Netto-Rückstellungen erheben; dies entspricht einer Verpflichtung von 10,7 Mio. €.

Zusätzlich hat sich die Gesellschaft verpflichtet, dem Sicherungsfonds oder alternativ der Protektor Lebensversicherungs-AG finanzielle Mittel zur Verfügung zu stellen, sofern die Mittel des Sicherungsfonds bei einem Sanierungsfall nicht ausreichen. Die Verpflichtung beträgt 1 ‰ der Summe der versicherungstechnischen 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 beträgt die Gesamtverpflichtung zum Bilanzstichtag 96,2 Mio. €.

Die Verpflichtungen treffen die HUK-COBURG-Lebensversicherung nur, wenn Lebensversicherungen oder Pensionskassen wegen drohender Insolvenz unter den Schutz der Protektor Lebensversicherungs-AG gestellt würden. Trotz einer mehrjährigen nachhaltigen Finanzmarktkrise ist eine entsprechende Inanspruchnahme von Protektor in den letzten Jahren nicht erfolgt. Das im Jahr 2023 sich einpendelnde Zinsniveau sollte außerdem dazu führen, dass sich das wirtschaftliche Umfeld der Lebensversicherer weiter verbessert. Der anhaltende Konflikt zwischen Russland und der Ukraine könnte jederzeit zu Volatilitäten an den internationalen Finanzmärkten führen. Derzeit sind jedoch keine Lebens- 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 HUK-COBURG-Lebensversicherung durch die Protektor Lebensversicherungs-AG wird vor diesem Hintergrund als nahezu unwahrscheinlich eingestuft. Darüber hinaus könnten sich Einzahlungsverpflichtungen aus den Solvabilität-II-Anforderungen bei Protektor ergeben.

Zugehörigkeit zu Konzernen

Die HUK-COBURG-Lebensversicherung AG ist ein mit der HUK-COBURG-Holding AG, Coburg, verbundenes Unternehmen. Das zu 25,7 % eingezahlte gezeichnete Kapital befindet sich zu 100 % im Besitz der HUK-COBURG-Holding AG.

Nachzahlungsverpflichtungen bestehen nicht.

Der Jahresabschluss wird in den Konzernabschluss (befreiender Konzernabschluss und Konzernlagebericht) der HUK-COBURG Haftpflicht-Unterstützungs-Kasse kraftfahrender Beamter Deutschlands a.G. in Coburg, Coburg, (HUK-COBURG) einbezogen, welche den Konzernabschluss für den größten und den kleinsten Kreis der Unternehmen aufstellt.

Dieser wird im Unternehmensregister veröffentlicht.

Bilanzerläuterungen

Aktiva

Immaterielle Vermögensgegenstände und Kapitalanlagen

Entwicklung im Geschäftsjahr 2023 in €	Bilanzwerte Vorjahr	Zugänge
A. Immaterielle Vermögensgegenstände		
1. entgeltlich erworbene Konzessionen, gewerbliche Schutzrechte und ähnliche Rechte und Werte sowie Lizenzen an solchen Rechten und Werten	14.968.284,63	2.909.825,26
2. geleistete Anzahlungen	—	—
3. Summe A.	14.968.284,63	2.909.825,26
B. I. Grundstücke, grundstücksgleiche Rechte und Bauten einschließlich der Bauten auf fremden Grundstücken	2.865.658,80	—
B. II. Kapitalanlagen in verbundenen Unternehmen und Beteiligungen		
1. Anteile an verbundenen Unternehmen	23.863.873,99	—
2. Beteiligungen	16.322.816,83	—
3. Summe B. II.	40.186.690,82	—
B. III. Sonstige Kapitalanlagen		
1. Aktien, Anteile oder Aktien an Investmentvermögen und andere nicht festverzinsliche Wertpapiere	2.845.690.333,51	129.904.302,94
2. Inhaberschuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere	2.896.555.583,09	231.309.015,95
3. Hypotheken-, Grundschuld- und Rentenschuldforderungen	580.319.623,29	78.459.206,86
4. Sonstige Ausleihungen		
a) Namensschuldverschreibungen	1.755.128.948,72	18.981.114,59
b) Schuldscheinforderungen und Darlehen	1.145.061.450,98	91.562.286,96
c) Darlehen und Vorauszahlungen auf Versicherungsscheine	8.347.287,48	1.126.756,56
5. Einlagen bei Kreditinstituten	9.000.000,00	20.000.000,00
6. Andere Kapitalanlagen	1,00	—
7. Summe B. III.	9.240.103.228,07	571.342.683,86
Insgesamt	9.298.123.862,32	574.252.509,12

Die Gesamtsumme der Anschaffungskosten der in die Überschussbeteiligung einzubeziehenden Kapitalanlagen einschließlich Agien und Disagien beträgt 7.586.802.214 €. Die Gesamtsumme des beizulegenden Zeitwerts selbiger Kapitalanlagen beläuft sich auf 6.753.893.780 €. Daraus ergibt sich ein negativer Saldo von –832.908.433 €.

Umbuchungen	Abgänge	Zuschreibungen	Abschreibungen	Bilanzwerte Geschäftsjahr	Zeitwerte
—	—	—	3.079.100,17	14.799.009,72	—
—	—	—	—	—	—
—	—	—	3.079.100,17	14.799.009,72	—
—	—	—	135.908,95	2.729.749,85	7.900.000,00
—	—	—	—	23.863.873,99	55.574.000,00
—	13.257,79	—	115.800,73	16.193.758,31	25.388.556,91
—	13.257,79	—	115.800,73	40.057.632,30	80.962.556,91
—	277.883.363,38	30.455.969,22	16.148.980,74	2.712.018.261,55	2.870.471.058,35
—	36.728.765,35	—	504.288,35	3.090.631.545,34	2.388.400.336,97
—	64.644.583,14	—	—	594.134.247,01	543.600.700,28
—	—	858.851,55	—	1.774.968.914,86	1.640.961.184,15
—	130.573.040,05	—	—	1.106.050.697,89	890.773.407,78
—	1.822.438,87	—	—	7.651.605,17	7.651.605,17
—	—	—	—	29.000.000,00	29.000.000,00
—	—	—	—	1,00	—
—	511.652.190,79	31.314.820,77	16.653.269,09	9.314.455.272,82	8.370.858.292,70
—	511.665.448,58	31.314.820,77	19.984.078,94 *	9.372.041.664,69	8.459.720.849,61

* In den Abschreibungen sind außerplanmäßige Abschreibungen gemäß § 253 Abs. 3 Satz 5 HGB in Höhe von 620.089 € und gemäß § 253 Abs. 3 Satz 6 HGB in Höhe von 16.148.981 € enthalten.
Investmentanteile werden über ihrem Zeitwert in Höhe von 830.105.895 € ausgewiesen (Buchwert: 860.133.663 €). Auf eine Abschreibung wurde wegen vorübergehender Wertminderung aufgrund Zinsanstieg verzichtet.
Inhaberschuldverschreibungen werden über ihrem Zeitwert in Höhe von 2.166.450.544 € ausgewiesen (Buchwert: 2.875.797.645 €).
Hypotheken-, Grundschul- und Rentenschuldforderungen werden über ihrem Zeitwert in Höhe von 543.600.700 € ausgewiesen (Buchwert: 594.134.247 €).
Namenschuldverschreibungen werden über ihrem Zeitwert in Höhe von 1.212.353.460 € ausgewiesen (Buchwert: 1.361.738.398 €).
Schuldscheinforderungen und Darlehen werden über ihrem Zeitwert in Höhe von 737.353.385 € ausgewiesen (Buchwert: 957.112.760 €). Auf eine Abschreibung unter den Nominalwert wurde wegen der Ablafrückzahlung zum Nominalwert verzichtet.

Bilanzerläuterungen

Aktiva

B. Kapitalanlagen

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

Die Gesellschaft stellte die Zeitwerte der Grundstücke mit internen Gutachten vom 31.12.2023 fest.

Die Gesellschaft ist Eigentümer folgender Grundstücke:

1. Coburg, Brückenstraße 14 – 16 a
2. Coburg, Callenberger Straße 29

Der Bilanzwert der eigengenutzten Grundstücke und Bauten betrug – €.

II. Kapitalanlagen in verbundenen Unternehmen und Beteiligungen

Anteile an verbundenen Unternehmen

(mittelbare und unmittelbare Besitzanteile i. S. d. § 285 Nr. 11 HGB)

	Anteil am Kapital	Eigenkapital €	Ergebnis des Geschäftsjahres €
Personengesellschaften			
HUK-COBURG-Immobilien-Gesellschaft GbR, Coburg	25,00 %	33.666.057	3.259.733
HC Gateway Gardens GmbH & Co. KG, Coburg	40,00 %	38.628.433	2.621.348
HUK-COBURG-Immobilien-Gesellschaft Künzell GbR, Coburg	50,00 %	11.639.271	5.940.945

III. Sonstige Kapitalanlagen

1. Aktien, Anteile oder Aktien an Investmentvermögen und andere nicht festverzinsliche Wertpapiere

Die Gesellschaft hielt Anteile an Investmentvermögen im Sinne des § 1 Abs. 10 KAGB bzw. vergleichbaren ausländischen Investmentanteilen von mehr als 10 %. Hierunter befanden sich keine Anteile an Investmentvermögen, bei denen die Rücknahme der Anteile ausgesetzt wurde.

Rentenfondsanteile wiesen dabei einen Marktwert von 1.434,0 Mio. € und stille Reserven von 1,3 Mio. € auf. Für das Geschäftsjahr erfolgten Ausschüttungen in Höhe von 23,2 Mio. €. Der Marktwert der betreffenden Immobilienfonds von 614,9 Mio. € lag 23,3 Mio. € über dem Buchwert. Ausschüttungen für 2023 erfolgten in Höhe von 16,8 Mio. €. Hinsichtlich sonstiger Fondsanteile ergaben sich Marktwerte von 414,6 Mio. € und stille Reserven von 44,9 Mio. €. Ausschüttungen für 2023 erfolgten in Höhe von 10,3 Mio. €. Für Aktienfondsanteile betrug der Marktwert 113,3 Mio. € und lag damit 5,1 Mio. € über dem Buchwert. In 2023 wurden Ausschüttungen in Höhe von 2,0 Mio. € vorgenommen.

C. Kapitalanlagen für Rechnung und Risiko von Inhabern von Lebensversicherungspolice

Der Anlagestock besteht aus

	Anteile	€
Verm.Fds Huk Welt F. Dyn	941.681	93.847.895,77
Vermögensfds-Balance Dyn	867.147	91.535.997,44
Verm.-Basis Renten F. Dyn	153.127	12.048.052,65
Ishsiii-Core Msci Wld Dla	658.616	54.184.373,04
Ishsiv-Msci Wld.Sri U.Eoa	718.356	7.251.085,30
Xtr.II Eur Ov.Rate Sw. 1C	61.600	8.596.711,23
Ishs Core Dax Ucits Etf	80.288	11.259.544,97
Verm.Fds Huk Welt F. Inst	961.385	64.105.131,38
Ishsii-Dj Gl.Sust.Scr.Dla	46.870	2.794.415,79
Ishsiii-C.M.E.U.E.Eo Acc	21.981	1.584.164,01
Is C.Msci Emimi U.Etf Dla	74.895	2.153.144,47
Ishsvii-Core S+P500 Dlacc	13.376	6.057.046,81
Verm.Basis Renten F. Inst	3.089	151.057,44
HUK Welt Fonds Nachhaltigkeit Inst	9.233	1.024.243,98
Konsortialgeschäft	216	55.454,77
	4.611.860	356.648.319,05

Es handelt sich um fondsgebundene Kapital- und Rentenversicherungen.

E. Sonstige Vermögensgegenstände	
III. Andere Vermögensgegenstände	
	€
Vorausgezahlte Versicherungsleistungen	5.600.571
F. Rechnungsabgrenzungsposten	
I. Abgegrenzte Zinsen und Mieten	
	€
Noch nicht fällige Zinsen	47.924.632
II. Sonstige Rechnungsabgrenzungsposten	
	€
Agio auf Namensschuldverschreibungen	46.470.833
Verwaltungskosten	62.315
	46.533.148

Passiva

A. Eigenkapital

I. Eingefordertes Kapital

1. Gezeichnetes Kapital

Das gezeichnete Kapital beträgt 1.030.000.000 € und ist eingeteilt in 1.030.000.000 auf den Namen lautende Stückaktien von je 1 €.

II. Kapitalrücklage

	1.1.	Zuführung	Entnahme	31.12.
	€	€	€	€
	186.659.522	—	—	186.659.522

III. Gewinnrücklagen

	1.1.	Zuführung	31.12.
	€	€	€
1. gesetzliche Rücklage	6.808.876	0	6.808.876
2. andere Gewinnrücklagen	158.558.876	—	158.558.876
	165.367.751	—	165.367.751

B. Genusssrechtskapital

	1.1.	Zuführung	Abgänge	31.12.
	€	€	€	€
	13.000.000	—	—	13.000.000

Die HUK-COBURG-Lebensversicherung AG hat zwei Genussscheine in Höhe von insgesamt 13.000.000 € ausgegeben, welche per 31.12.2025 gekündigt wurden. Die Genussscheine sind nachrangig gegenüber allen anderen Forderungen, die nicht ebenfalls nachrangig sind.

C. Versicherungstechnische Rückstellungen**IV. Rückstellung für erfolgsabhängige und erfolgsunabhängige Beitragsrückerstattung**

	€
Stand 1.1.	50.228.215
– Zugeteilte Überschussanteile	105.107
	50.123.109
+ Zuführung	10.500.000
Stand 31.12.	60.623.109
Davon entfallen	
auf bereits festgelegte, aber noch nicht zugeteilte Schlussüberschussanteile und Schlusszahlungen	114.224
auf bereits festgelegte, aber noch nicht zugeteilte Beträge zur Beteiligung an Bewertungsreserven	964
auf den Teil des Schlussüberschussanteilsfonds, der für die Finanzierung von Schlussüberschussanteilen und Schlusszahlungen zurückgestellt wird	3.362.132
auf den ungebundenen Teil	57.145.789

E. Andere Rückstellungen**III. Sonstige Rückstellungen**

In den Sonstigen Rückstellungen waren Rückstellungen für Vertriebswettbewerb in Höhe von 657.799 €, Rückstellungen für Werbegebühren in Höhe von 631.690 € und Rückstellungen für noch nicht bezahlte Rechnungen in Höhe von 481.625 € enthalten.

G. Andere Verbindlichkeiten**I. Verbindlichkeiten aus dem selbst abgeschlossenen Versicherungsgeschäft gegenüber Versicherungsnehmern**

Sie betrafen vorausgezahlte und reservierte Beiträge der Versicherungsnehmer, die noch nicht bestandswirksam in die Verträge eingerechnet wurden in Höhe von 22.502.198 € und den gutgeschriebenen verzinslich angesammelten Überschussanteilen sowie den zugeteilten Überschussanteilen, die zur Auszahlung bzw. Verrechnung bereitstanden in Gesamthöhe von 471.448.163 €.

Im Gesamtbetrag waren Verbindlichkeiten mit einer Restlaufzeit von mehr als fünf Jahren in Höhe von 401.276.924 € enthalten.

H. Rechnungsabgrenzungsposten

	€
Disagio auf Namensschuldverschreibungen	538.328
Noch nicht fällige Grundschulden	215.429
Sonstige passive Rechnungsabgrenzungsposten	2.380
	756.137

Überschussbeteiligung der Versicherten

0. Gesamtinhaltsverzeichnis

I. Allgemeines

II. Kapitalbildende Lebensversicherungen einschließlich Vermögensbildungsversicherungen

- II.1. Kapitalversicherungen einschließlich Vermögensbildungsversicherungen
- II.2. Sterbegeldversicherungen
- II.3. Fondsgebundene Lebensversicherungen

III. Risikoversicherungen

- III.1. Selbstständige Risikoversicherungen
- III.2. Risiko-Zusatzversicherungen

IV. Rentenversicherungen

- IV.1. Klassische Zukunftsrente/Privatrente
- IV.2. Klassische Zukunftsrente als Direktversicherung
- IV.3. Sofortrente
- IV.4. Basisrente/Rürup
- IV.5. Hinterbliebenen-Zusatzversicherungen
- IV.6. Fondsgebundene Rentenversicherungen
- IV.7. Premium Rente
- IV.8. Zuschussrente/Riester
- IV.9. Umtauschrente

V. Berufsunfähigkeits-Zusatzversicherungen und Selbstständige Berufsunfähigkeitsversicherungen

VI. Dienstunfähigkeits-Zusatzversicherungen und Selbstständige Dienstunfähigkeitsversicherungen

VII. Existenzschutzversicherungen

VIII. Verzinsung der Ansammlungsguthaben

IX. Beteiligung der Versicherten an den Bewertungsreserven

I. Allgemeines

Für das Jahr 2024 sind folgende Sätze für die Überschussbeteiligung am 27.11.2023 festgesetzt worden. Die Gesamtverzinsung beträgt 1,80 %. Bei kapitalbildenden Versicherungsverträgen gegen Einmalbeitrag kann in den ersten Jahren eine geringere Gesamtverzinsung festgelegt sein (siehe Überschusstabellen).

Die Schlussüberschüsse und die Bewertungsreserven werden in voller Höhe aus der RfB entnommen. Für alle anderen Überschüsse erfolgt die Zuteilung als Direktgutschrift.

In den folgenden Übersichten sind die Vorjahreswerte in Klammern angegeben, wenn diese sich von den für das Jahr 2024 festgesetzten Werten unterscheiden. Andernfalls stimmen die Vorjahreswerte mit den für das Jahr 2024 festgesetzten Werten überein. Die angegebenen hauptsächlichen Abschlusszeiträume dienen der besseren Orientierung, letztendlich relevant ist der aufgeführte Tarif bzw. das Tarifwerk.

II. Kapitalbildende Lebensversicherungen einschließlich Vermögensbildungsversicherungen

II.1. Kapitalversicherungen einschließlich Vermögensbildungsversicherungen

II.1.1. Laufende Überschussbeteiligung

Abschlusszeitraum bis 06/2000

Abschlusszeitraum	Rechnungs- zins		Grundüberschussanteil in ‰ der Versicherungssumme	Zinsüberschuss- anteil in % des Deckungskapitals
bis 06/1988	3,00 %			
und 07/1988 bis 12/1994	3,50 %	beitragspflichtige Versicherungen	0,0	0,00
und 01/1995 bis 06/2000	4,00 %	beitragsfreie Versicherungen	—	0,00

II.1. Kapitalversicherungen einschließlich Vermögensbildungsversicherungen

II.1.1. Laufende Überschussbeteiligung

Abschlusszeitraum ab 07/2000

Abschlusszeitraum	Rechnungs- zins		Risikoüberschuss- anteil in % des Risikobeitrags	Kostenüberschuss- anteil in % des Kostenbeitrags	Zinsüberschuss- anteil in % des Deckungskapitals
07/2000 bis 12/2003	3,25 %	Versicherungen mit laufender Beitragszahldauer	0,0	0,0	0,00
		beitragsfreie Versicherungen und Einmalbeitragsversicherungen	—	—	0,00
01/2004 bis 12/2006	2,75 %	Versicherungen mit laufender Beitragszahldauer	0,0	0,0	0,00
		beitragsfreie Versicherungen und Einmalbeitragsversicherungen	—	—	0,00
01/2007 bis 12/2011	2,25 %	Versicherungen mit laufender Beitragszahldauer	0,0	0,0	0,00
		beitragsfreie Versicherungen und Einmalbeitragsversicherungen	—	—	0,00
01/2012 bis 12/2014	1,75 %	Versicherungen mit laufender Beitragszahldauer	10,0	12,0	0,05
		beitragsfreie Versicherungen und Einmalbeitragsversicherungen	—	—	0,05
01/2015 bis 12/2016	1,25 %	Versicherungen mit laufender Beitragszahldauer	10,0	12,0	0,55
		beitragsfreie Versicherungen und Einmalbeitragsversicherungen	—	—	0,55
01/2017 bis 12/2021	0,50 %	Versicherungen mit laufender Beitragszahldauer	10,0	12,0	1,30
		beitragsfreie Versicherungen und Einmalbeitragsversicherungen	—	—	1,30

II.1. Kapitalversicherungen einschließlich Vermögensbildungsversicherungen

II.1.2. Schlussüberschussbeteiligung

Versicherungen gegen Einmalbeitrag erhalten keine Schlussüberschussanteile.

Abschlusszeitraum bis 09/2010

Abschlusszeitraum	Rechnungs- zins	Versicherungsdauer in Jahren	Schlussüberschussanteil in ‰ der Beitragssumme für jedes beitragspflichtig zurückgelegte Versicherungsjahr
bis 06/1988	3,00 %		—
07/1988 bis 12/1994	3,50 %		—
01/1995 bis 06/2000	4,00 %		—
07/2000 bis 12/2003	3,25 %		0,00
01/2004 bis 12/2006	2,75 %		0,00
01/2007 bis 09/2010	2,25 %		0,00

Versicherungen mit laufender Beitragszahlung, die im Jahr 2024 ablaufen, erhalten den Schlussüberschussanteil in ‰ der Beitragssumme für jedes beitragspflichtig zurückgelegte Versicherungsjahr.

Ein reduzierter Schlussüberschussanteil wird fällig bei:

- Tod der versicherten Person im Jahr 2024, frühestens im zweiten Versicherungsjahr
- Rückkauf im Jahr 2024, frühestens im Jahr nach Absolvieren der Wartezeit (die Wartezeit beträgt ein Drittel der Versicherungsdauer – ganzzahlig aufgerundet –, höchstens aber zehn Jahre).

Die Höhe des reduzierten Schlussüberschussanteils ist abhängig von der zurückgelegten Beitragszahlungsdauer.

II.1. Kapitalversicherungen einschließlich Vermögensbildungsversicherungen

II.1.2. Schlussüberschussbeteiligung

Abschlusszeitraum ab 10/2010

bei Ablauf

Abschlusszeitraum	Rechnungs- zins	Produkt	Versicherungsdauer in Jahren	Schlussüberschussanteil*
10/2010 bis 12/2011	2,25 %			0
01/2012 bis 20.12.2012	1,75 %	HUK-Tarif (bei laufender Beitragszahlung)	bis 19	10
			20 – 29	15
			30 – 34	31
		HUK24-Tarif	ab 35	31
			bis 19	10
			20 – 29	20
21.12.2012 bis 12/2014	1,75 %	HUK-Tarif (bei laufender Beitragszahlung)	30 – 34	37
			ab 35	40
			bis 19	6
		HUK24-Tarif	20 – 29	16
			30 – 34	22
			ab 35	27
01/2015 bis 12/2016 und 01/2017 bis 12/2021	1,25 %	HUK-Tarif (bei laufender Beitragszahlung)	bis 19	5
			20 – 29	20
			30 – 34	47
	0,50 %	HUK24-Tarif	ab 35	47
			bis 19	4
			20 – 29	10
			30 – 34	14
			ab 35	17
			bis 19	6
			20 – 29	20
			30 – 34	32
			ab 35	36

* In % der Summe aus dem Deckungskapital ohne Erhöhungen durch gegebenenfalls geleistete Zuzahlungen und dem vorhandenen Überschuss-guthaben zum Zeitpunkt des Versicherungsendes abzüglich der Summe der bis dahin gezahlten laufenden Beiträge ohne Rabatte.

II.1. Kapitalversicherungen einschließlich Vermögensbildungsversicherungen

II.1.2. Schlussüberschussbeteiligung

Abschlusszeitraum ab 10/2010

bei Rückkauf* oder Tod*

Abschlusszeitraum	Rechnungs- zins	Produkt	Versicherungsdauer in Jahren	Schlussüberschussanteil**			
				4 Jahre vor Ablauf	3 Jahre vor Ablauf	2 Jahre vor Ablauf	letztes Jahr vor Ablauf
10/2010 bis 12/2011	2,25 %			0,0	0,0	0,0	0,0
01/2012 bis 20.12.2012	1,75 %	HUK-Tarif (bei laufender Beitragszahlung)	bis 19	2,0	4,0	6,0	8,0
			20 – 29	3,0	6,0	9,0	12,0
			30 – 34	6,2	12,4	18,6	24,8
		HUK24-Tarif	ab 35	6,2	12,4	18,6	24,8
			bis 19	2,0	4,0	6,0	8,0
			20 – 29	4,0	8,0	12,0	16,0
21.12.2012 bis 12/2014	1,75 %	HUK-Tarif (bei laufender Beitragszahlung)	30 – 34	7,4	14,8	22,2	29,6
			ab 35	8,0	16,0	24,0	32,0
			bis 19	1,2	2,4	3,6	4,8
		HUK24-Tarif	20 – 29	3,2	6,4	9,6	12,8
			30 – 34	4,4	8,8	13,2	17,6
			ab 35	5,4	10,8	16,2	21,6
01/2015 bis 12/2016 und 01/2017 bis 12/2021	1,25 %	HUK-Tarif (bei laufender Beitragszahlung)	bis 19	1,0	2,0	3,0	4,0
			20 – 29	4,0	8,0	12,0	16,0
			30 – 34	9,4	18,8	28,2	37,6
	0,50 %	HUK24-Tarif	ab 35	9,4	18,8	28,2	37,6
			bis 19	0,8	1,6	2,4	3,2
			20 – 29	2,0	4,0	6,0	8,0
			30 – 34	2,8	5,6	8,4	11,2
			ab 35	3,4	6,8	10,2	13,6
			bis 19	1,2	2,4	3,6	4,8
			20 – 29	4,0	8,0	12,0	16,0
			30 – 34	6,4	12,8	19,2	25,6
			ab 35	7,2	14,4	21,6	28,8

* Frühestens ab dem fünften Versicherungsjahr.

** In % der Summe aus dem Deckungskapital ohne Erhöhungen durch gegebenenfalls geleistete Zuzahlungen und dem vorhandenen Überschuss-guthaben zum Zeitpunkt des Versicherungsendes abzüglich der Summe der bis dahin gezahlten laufenden Beiträge ohne Rabatte.

II.2. Sterbegeldversicherungen

Abschlusszeitraum 01/2004 bis 09/2010

Abschlusszeitraum	Rechnungs- zins		Risikoüberschuss- anteil in % des Risikobeitrags	Kostenüber- schussanteil in % des Kostenbeitrags	Zinsüberschuss- anteil in % des Deckungskapitals
01/2004 bis 12/2006 und 01/2007 bis 09/2010	2,75 %	Versicherungen mit laufender Beitragszahlung	0	0	0,00
	2,25 %	beitragsfreie Versicherungen und Einmalbeitragsversicherungen	—	—	0,00

Abschlusszeitraum ab 10/2010

Abschlusszeitraum	Rechnungs- zins		Grundüberschuss- anteil in % des Jahresbeitrags	Zinsüberschuss- anteil in % des Deckungskapitals
10/2010 bis 12/2011	2,25 %	beitragspflichtige Versicherungen	0	0,00
		beitragsfreie Versicherungen	—	0,00
01/2012 bis 12/2014	1,75 %	beitragspflichtige Versicherungen	2	0,05
		beitragsfreie Versicherungen	—	0,05
01/2015 bis 12/2016	1,25 %	beitragspflichtige Versicherungen	2	0,55
		beitragsfreie Versicherungen	—	0,55
01/2017 bis 09/2021	0,50 %	beitragspflichtige Versicherungen	2	1,30
		beitragsfreie Versicherungen	—	1,30
ab 10/2021	0,25 %	beitragspflichtige Versicherungen	2	1,55
		beitragsfreie Versicherungen	—	1,55

II.3. Fondsgebundene Lebensversicherungen

Abschlusszeitraum		Risikoüberschuss- anteil in % des Betrages des Risikobeitrags	Kostenüberschussanteil		
			in % des Inkassokosten- beitrags	in % des Fondsvermögens	
				HUK- Vermögensfonds	sonstige Fonds
07/2001 bis 12/2007	Versicherungen mit laufender Beitragszahlung	50	33,33	0,00	—
	beitragsfreie Versicherungen und Einmalbeitragsversicherungen	50	—	0,00	—
ab 01/2008	Versicherungen mit laufender Beitragszahlung	50	20	0,00	—
	beitragsfreie Versicherungen und Einmalbeitragsversicherungen	50	—	0,00	—

Laufende Überschussanteile werden zu Beginn eines jeden Monats, erstmals zu Beginn des ersten Monats zugeteilt.

III. Risikoversicherungen

III.1. Selbstständige Risikoversicherungen

Abschlusszeitraum 08/1988 bis 12/1994

Abschlusszeitraum	Rechnungs- zins		Überschussanteil in % des gewinnberechtigten Jahresbeitrages	Todesfallbonus in % der Versicherungssumme
08/1988 bis 12/1994	3,50 %	gleichbleibende Versicherungssumme	45	—
		fallende Versicherungssumme	—	80

Abschlusszeitraum 01/1995 bis 06/2000

Abschlusszeitraum	Rechnungs- zins	Laufzeit in Jahren	bei gleichbleibender Versicherungssumme: Überschussanteil in % des gewinnberechtigten Jahresbeitrages	bei fallender Versicherungssumme: Todesfallbonus in % der Versicherungssumme
01/1995 bis 06/2000	4,00 %	bis 10	50	100
		11	48	92
		12	46	85
		13	44	79
		14	42	72
		über 14	40	65

Abschlusszeitraum 07/2000 bis 12/2006

Produkte WNR, WR, VR, VNR, UNR, UR, WNR24, WR24, VNR24, VR24

Abschlusszeitraum	Rechnungs- zins	Produkte	bei Versicherungen mit laufender Beitragszahlung über die gesamte Versicherungsdauer: Grundüberschussanteil in % des gewinnberechtigten Beitrags	Zahlungsdauer und Versicherungs- dauer stimmen nicht überein, Versicherungen gegen Einmal- beitrag und beitragsfreie Versicherungen: Todesfallbonus in % Versicherungssumme
07/2000 bis 12/2003 und	3,25 %	WNR, WNR24	45	82
01/2004 bis 12/2006	2,75 %	WR, VR, VNR, WR24, VR24, VNR24	50	100
		UNR, UR	—	100

III.1. Selbstständige Risikoversicherungen

Abschlusszeitraum 07/2000 bis 12/2006

Produkte WVIT, WVIT24

Abschlusszeitraum	Rechnungs- zins	Endalter in Jahren	bei Versicherungen mit laufender Beitragszahlung über die gesamte Versicherungsdauer: Grundüberschussanteil in % des gewinnberechtigten Beitrags	Zahlungsdauer und Versicherungs- dauer stimmen nicht überein, Versicherungen gegen Einmal- beitrag und beitragsfreie Versicherungen: Todesfallbonus in % der Versicherungssumme
07/2000 bis 12/2003 und 01/2004 bis 12/2006	3,25 %	Männer 30 – 35	55	122
	2,75 %		36	127
		37	133	
		38	138	
		39	144	
		40 – 45	150	
		46	156	
		47	163	
		48	170	
		49	178	
		ab 50	186	
		Frauen 30 – 40	122	
		41	127	
		42	133	
		43	138	
		44	144	
		45	150	
		46	156	
	47	163		
	48	170		
	49	178		
	ab 50	186		

III.1. Selbstständige Risikoversicherungen

Abschlusszeitraum 01/2007 bis 12/2008

Produkte VR, VNR, UR, UNR, VR24, VNR24

Versicherungen mit laufender Beitragszahlung über die gesamte Versicherungsdauer:

Abschlusszeitraum	Rechnungs- zins	Produkt	Grundüberschussanteil in % des gewinnberechtigten Jahresbeitrages
01/2007 bis 12/2008	2,25 %	VR, VR24	45
		VNR, VNR24	45

Versicherungen, bei denen die Zahlungsdauer und die Versicherungsdauer nicht übereinstimmen, sowie Versicherungen gegen Einmalbeitrag und beitragsfreie Versicherungen:

Abschlusszeitraum	Rechnungs- zins	Produkt	Todesfallbonus in % der Versicherungssumme
01/2007 bis 12/2008	2,25 %	VR, VR24	82
		VNR, VNR24	82
		UR	82
		UNR	82

III.1. Selbstständige Risikoversicherungen

Abschlusszeitraum 01/2007 bis 12/2008

Produkt W, W24

Versicherungen mit laufender Beitragszahlung über die gesamte Versicherungsdauer:

Abschlusszeitraum	Rechnungs- zins	Endalter in Jahren	Grundüberschussanteil in % des gewinnberechtigten Jahresbeitrages					
			Gruppe N0		Gruppe N1		Gruppe N2	Gruppe R1
			Männer	Frauen	Männer	Frauen		
01/2007 bis 12/2008	2,25 %	bis 29	49	49	44	44	40	50
		30 – 35	58	58	49	49	40	50
		36	59	58	49	49	40	50
		37	60	58	50	49	40	50
		38	61	58	50	49	40	50
		39	62	58	51	49	40	50
		40	63	58	51	49	40	50
		41	63	59	51	49	40	50
		42	63	60	51	50	40	50
		43	63	61	51	50	40	50
		44	63	62	51	51	40	50
		45	63	63	51	51	40	50
		46	64	64	52	52	40	50
		47	65	65	52	52	40	50
		48	65	65	53	53	40	50
		49	66	66	53	53	40	50
		ab 50	67	67	53	53	40	50

Versicherungen, bei denen die Zahlungsdauer und die Versicherungsdauer nicht übereinstimmen, sowie Versicherungen gegen Einmalbeitrag und beitragsfreie Versicherungen:

Abschlusszeitraum	Rechnungs- zins	Endalter in Jahren	Todesfallbonus in % der jeweiligen Versicherungssumme					
			Gruppe N0		Gruppe N1		Gruppe N2	Gruppe R1
			Männer	Frauen	Männer	Frauen		
01/2007 bis 12/2008	2,25 %	bis 29	96	96	79	79	67	100
		30 – 35	138	138	96	96	67	100
		36	144	138	96	96	67	100
		37	150	138	100	96	67	100
		38	156	138	100	96	67	100
		39	163	138	104	96	67	100
		40	170	138	104	96	67	100
		41	170	144	104	96	67	100
		42	170	150	104	100	67	100
		43	170	156	104	100	67	100
		44	170	163	104	104	67	100
		45	170	170	104	104	67	100
		46	178	178	108	108	67	100
		47	186	186	108	108	67	100
		48	186	186	113	113	67	100
		49	194	194	113	113	67	100
		ab 50	203	203	113	113	67	100

III.1. Selbstständige Risikoversicherungen

Abschlusszeitraum 01/2009 bis 09/2010

Produkte VR, VNR, UR, UNR, VR24, VNR24

Versicherungen mit laufender Beitragszahlung über die gesamte Versicherungsdauer:

Abschlusszeitraum	Rechnungs- zins	Produkt	Grundüberschussanteil in % des gewinnberechtigten Jahresbeitrages
01/2009 bis 09/2010	2,25 %	VR	29
		VNR	22
		VR24	29
		VNR24	22

Versicherungen, bei denen die Zahlungsdauer und die Versicherungsdauer nicht übereinstimmen, sowie Versicherungen gegen Einmalbeitrag und beitragsfreie Versicherungen:

Abschlusszeitraum	Rechnungs- zins	Produkt	Todesfallbonus in % der jeweiligen Versicherungssumme
01/2009 bis 09/2010	2,25 %	VR	41
		VNR	28
		UR	41
		UNR	28
		VR24	41
		VNR24	28

III.1. Selbstständige Risikoversicherungen

Abschlusszeitraum 01/2009 bis 09/2010

Produkt W

Versicherungen mit laufender Beitragszahlung über die gesamte Versicherungsdauer:

Abschlusszeitraum	Rechnungs- zins	Endalter in Jahren	Grundüberschussanteil in % des gewinnberechtigten Jahresbeitrages				
			Gruppe N0	Gruppe N1	Gruppe N2	Gruppe R0	Gruppe R1
01/2009 bis 09/2010	2,25 %	bis 29	—	—	15	—	34
		30 – 34	40	25	15	35	34
		35 – 39	43	30	15	35	34
		40 – 44	46	30	15	35	34
		45 – 49	46	30	15	40	34
		50 – 54	51	33	15	50	34
		55 – 59	52	33	15	55	34
		60 – 64	52	33	15	55	34
		65 – 67	57	33	15	55	34
		ab 68	49	33	15	35	34

Versicherungen, bei denen die Zahlungsdauer und die Versicherungsdauer nicht übereinstimmen, sowie Versicherungen gegen Einmalbeitrag und beitragsfreie Versicherungen:

Abschlusszeitraum	Rechnungs- zins	Endalter in Jahren	Todesfallbonus in % der jeweiligen Versicherungssumme				
			Gruppe N0	Gruppe N1	Gruppe N2	Gruppe R0	Gruppe R1
01/2009 bis 09/2010	2,25 %	bis 29	—	—	18	—	52
		30 – 34	67	33	18	54	52
		35 – 39	75	43	18	54	52
		40 – 44	85	43	18	54	52
		45 – 49	85	43	18	67	52
		50 – 54	104	49	18	100	52
		55 – 59	108	49	18	122	52
		60 – 64	108	49	18	122	52
		65 – 67	133	49	18	122	52
		ab 68	96	49	18	54	52

III.1. Selbstständige Risikoversicherungen

Abschlusszeitraum 01/2009 bis 09/2010

Produkt W24

Versicherungen mit laufender Beitragszahlung über die gesamte Versicherungsdauer:

Abschlusszeitraum	Rechnungs- zins	Endalter in Jahren	Grundüberschussanteil in % des gewinnberechtigten Jahresbeitrages				
			Gruppe N0	Gruppe N1	Gruppe N2	Gruppe R0	Gruppe R1
01/2009 bis 09/2010	2,25 %	bis 29	—	—	15	—	34
		30 – 34	40	25	15	45	34
		35 – 39	45	30	15	45	34
		40 – 44	48	30	15	45	34
		45 – 49	48	30	15	55	34
		50 – 54	53	33	15	60	34
		55 – 59	54	33	15	65	34
		60 – 64	54	33	15	65	34
		65 – 67	59	33	15	65	34
		ab 68	51	33	15	40	34

Versicherungen, bei denen die Zahlungsdauer und die Versicherungsdauer nicht übereinstimmen, sowie Versicherungen gegen Einmalbeitrag und beitragsfreie Versicherungen:

Abschlusszeitraum	Rechnungs- zins	Endalter in Jahren	Todesfallbonus in % der jeweiligen Versicherungssumme				
			Gruppe N0	Gruppe N1	Gruppe N2	Gruppe R0	Gruppe R1
01/2009 bis 09/2010	2,25 %	bis 29	—	—	18	—	52
		30 – 34	67	33	18	82	52
		35 – 39	82	43	18	82	52
		40 – 44	92	43	18	82	52
		45 – 49	92	43	18	122	52
		50 – 54	113	49	18	150	52
		55 – 59	117	49	18	186	52
		60 – 64	117	49	18	186	52
		65 – 67	144	49	18	186	52
		ab 68	104	49	18	67	52

III.1. Selbstständige Risikoversicherungen

Abschlusszeitraum 10/2010 bis 12/2011

Produkte W, V, W24

Versicherungen mit laufender Beitragszahlung über die gesamte Versicherungsdauer:

Abschlusszeitraum	Rechnungs- zins	Produkt	Laufzeit in Jahren	Grundüberschussanteil in % des gewinnberechtigten Jahresbeitrages					
				Gruppe N0	Gruppe N1	Gruppe N2	Gruppe R0	Gruppe R1	
10/2010 bis 12/2011	2,25 %	W	bis 4	—	—	5	—	31	
			5 – 9	15	15	5	31	31	
			10 – 14	50	25	5	52	31	
			15 – 19	50	26	5	52	31	
			20 – 24	50	25	5	52	31	
			25 – 29	51	25	5	52	31	
			30 – 34	55	20	5	53	31	
			35 – 36	56	20	5	53	31	
			37 – 39	58	20	5	53	31	
			ab 40	50	15	5	52	31	
			W24	bis 4	—	—	5	—	31
				5 – 9	15	15	5	31	31
				10 – 14	54	25	5	56	31
				15 – 19	54	26	5	56	31
		20 – 24		54	25	5	56	31	
		25 – 29		55	25	5	56	31	
		30 – 34		59	20	5	57	31	
		V	35 – 36	60	20	5	57	31	
			37 – 39	61	20	5	59	31	
			ab 40	50	15	5	52	31	
				13	13	13	26	26	

III.1. Selbstständige Risikoversicherungen

Abschlusszeitraum 10/2010 bis 12/2011

Produkte W, V, U, W24

Versicherungen, bei denen die Zahlungsdauer und die Versicherungsdauer nicht übereinstimmen, sowie Versicherungen gegen Einmalbeitrag und beitragsfreie Versicherungen:

Abschlusszeitraum	Rechnungs- zins	Produkt	Laufzeit in Jahren	Todesfallbonus in % der jeweiligen Versicherungssumme					
				Gruppe N0	Gruppe N1	Gruppe N2	Gruppe R0	Gruppe R1	
10/2010 bis 12/2011	2,25 %	W	bis 4	—	—	5	—	45	
			5 – 9	18	18	5	45	45	
			10 – 14	100	33	5	108	45	
			15 – 19	100	35	5	108	45	
			20 – 24	100	33	5	108	45	
			25 – 29	104	33	5	108	45	
			30 – 34	122	25	5	113	45	
			35 – 36	127	25	5	113	45	
			37 – 39	138	25	5	113	45	
			ab 40	100	18	5	108	45	
			W24	bis 4	—	—	5	—	45
				5 – 9	18	18	5	45	45
				10 – 14	117	33	5	127	45
		15 – 19		117	35	5	127	45	
		20 – 24		117	33	5	127	45	
		25 – 29		122	33	5	127	45	
		30 – 34		144	25	5	133	45	
		35 – 36		150	25	5	133	45	
		37 – 39		156	25	5	144	45	
		ab 40		100	18	5	108	45	
		U	15	15	15	35	35		
		V	15	15	15	35	35		

III.1. Selbstständige Risikoversicherungen

Abschlusszeitraum 01/2012 bis 20.12.2012

Produkte W, V, W24, WB24

Versicherungen mit laufender Beitragszahlung über die gesamte Versicherungsdauer:

Abschlusszeitraum	Rechnungs- zins	Produkt	Laufzeit in Jahren	Grundüberschussanteil in % des gewinnberechtigten Jahresbeitrages					
				Gruppe NO		Gruppe N1	Gruppe N2	Gruppe R0	Gruppe R1
				Männer	Frauen				
01/2012 bis 20.12.2012	1,75 %	W	bis 4	—	—	—	8	—	34
			5 – 9	15	15	15	8	32	34
			10 – 14	51	51	26	8	53	34
			15 – 19	51	51	26	8	53	34
			20 – 24	51	51	26	8	53	34
			25 – 29	53	53	26	8	53	34
			30 – 34	57	57	23	8	54	34
			35 – 36	58	58	23	8	55	34
			37 – 39	60	60	23	8	55	34
			ab 40	51	51	20	8	53	34
01/2012 bis 07/2012		W24	bis 4	—	—	—	8	—	34
			5 – 9	15	15	15	8	34	34
			10 – 14	55	55	26	8	55	34
			15 – 19	55	55	26	8	55	34
			20 – 24	55	55	26	8	55	34
			25 – 29	57	57	26	8	56	34
			30 – 34	60	60	23	8	59	34
			35 – 36	60	60	23	8	59	34
			37 – 39	62	62	23	8	60	34
			ab 40	55	55	20	8	53	34
01/2012 bis 20.12.2012		V	bis 4	14	14	14	14	27	27
			ab 40	14	14	14	14	27	27
07/2012 bis 20.12.2012		WB24	bis 4	—	—	—	8	—	34
			5 – 9	15	15	15	8	34	34
			10 – 14	55	55	26	8	53	34
			15 – 19	60	55	26	8	53	34
			20 – 24	66	58	26	8	54	34
			25 – 29	62	58	26	8	57	34
			30 – 34	58	58	23	8	56	34
			35 – 36	55	55	23	8	54	34
			37 – 39	55	55	23	8	54	34
			ab 40	55	55	20	8	54	34

III.1. Selbstständige Risikoversicherungen

Abschlusszeitraum 01/2012 bis 20.12.2012

Produkte W, V, U, W24, WB24

Versicherungen, bei denen die Zahlungsdauer und die Versicherungsdauer nicht übereinstimmen, sowie Versicherungen gegen Einmalbeitrag und beitragsfreie Versicherungen:

Abschlusszeitraum	Rechnungs- zins	Produkt	Laufzeit in Jahren	Todesfallbonus in % der jeweiligen Versicherungssumme					
				Gruppe NO		Gruppe N1	Gruppe N2	Gruppe RO	Gruppe R1
				Männer	Frauen				
01/2012 bis 20.12.2012	1,75 %	W	bis 4	—	—	—	9	—	52
			5 – 9	18	18	18	9	47	52
			10 – 14	104	104	35	9	113	52
			15 – 19	104	104	35	9	113	52
			20 – 24	104	104	35	9	113	52
			25 – 29	113	113	35	9	113	52
			30 – 34	133	133	30	9	117	52
			35 – 36	138	138	30	9	122	52
			37 – 39	150	150	30	9	122	52
			ab 40	104	104	25	9	113	52
01/2012 bis 07/2012		W24	bis 4	—	—	—	9	—	52
			5 – 9	18	18	18	9	52	52
			10 – 14	122	122	35	9	122	52
			15 – 19	122	122	35	9	122	52
			20 – 24	122	122	35	9	122	52
			25 – 29	133	133	35	9	127	52
			30 – 34	150	150	30	9	144	52
			35 – 36	150	150	30	9	144	52
			37 – 39	163	163	30	9	150	52
			ab 40	122	122	25	9	113	52
01/2012 bis 20.12.2012		U		16	16	16	16	37	37
		V		16	16	16	16	37	37
07/2012 bis 20.12.2012		WB24	bis 4	—	—	—	9	—	52
			5 – 9	18	18	18	9	52	52
			10 – 14	122	122	35	9	113	52
			15 – 19	150	122	35	9	113	52
			20 – 24	194	138	35	9	117	52
			25 – 29	163	138	35	9	133	52
			30 – 34	138	138	30	9	127	52
			35 – 36	122	122	30	9	117	52
			37 – 39	122	122	30	9	117	52
			ab 40	122	122	25	9	117	52

III.1. Selbstständige Risikoversicherungen

Abschlusszeitraum 21.12.2012 bis 12/2014

Produkte WB, WP, V, WB24, WP24

Versicherungen mit laufender Beitragszahlung über die gesamte Versicherungsdauer:

Abschlusszeitraum	Rechnungs- zins	Produkt	Laufzeit in Jahren	Grundüberschussanteil in % des gewinnberechtigten Jahresbeitrages					
				Gruppe NO	Gruppe N1	Gruppe N2	Gruppe R0	Gruppe R1	
21.12.2012 bis 12/2014	1,75 %	WB	bis 4	—	—	8	—	34	
			5 – 9	15	15	8	32	34	
			10 – 14	58	26	8	55	34	
			15 – 19	58	26	8	55	34	
			20 – 24	58	26	8	54	34	
			25 – 29	56	26	8	50	34	
			30 – 34	50	23	8	48	34	
			35 – 36	50	23	8	48	34	
			37 – 39	50	23	8	48	34	
			ab 40	50	20	8	48	34	
			WP	bis 4	—	—	5	—	32
				5 – 9	15	15	5	32	32
		10 – 14		51	23	5	48	32	
		15 – 19		51	23	5	48	32	
		20 – 24		51	23	5	47	32	
		25 – 29		48	23	5	41	32	
		30 – 34		40	20	5	38	32	
		35 – 36		40	20	5	38	32	
		37 – 39		40	20	5	38	32	
		ab 40		40	18	5	38	32	
		WB24		bis 4	—	—	8	—	34
				5 – 9	15	15	8	34	34
			10 – 14	60	26	8	56	34	
			15 – 19	60	26	8	58	34	
			20 – 24	63	26	8	57	34	
			25 – 29	58	26	8	53	34	
			30 – 34	54	23	8	50	34	
			35 – 36	54	23	8	50	34	
			37 – 39	54	23	8	50	34	
			ab 40	54	20	8	50	34	
			WP24	bis 4	—	—	5	—	32
				5 – 9	15	15	5	34	32
		10 – 14		53	23	5	48	32	
		15 – 19		53	23	5	50	32	
		20 – 24		55	23	5	49	32	
		25 – 29		51	23	5	49	32	
		30 – 34		48	20	5	47	32	
		35 – 36		48	20	5	47	32	
		37 – 39		48	20	5	47	32	
		ab 40		48	18	5	47	32	
		V		14	14	14	27	27	

III.1. Selbstständige Risikoversicherungen

Abschlusszeitraum 21.12.2012 bis 12/2014

Produkte WB, WP, V, U, WB24, WP24

Versicherungen, bei denen die Zahlungsdauer und die Versicherungsdauer nicht übereinstimmen, sowie Versicherungen gegen Einmalbeitrag und beitragsfreie Versicherungen:

Abschlusszeitraum	Rechnungs- zins	Produkt	Laufzeit in Jahren	Todesfallbonus in % der jeweiligen Versicherungssumme						
				Gruppe N0	Gruppe N1	Gruppe N2	Gruppe R0	Gruppe R1		
21.12.2012 bis 12/2014	1,75 %	WB	bis 4	—	—	9	—	52		
			5 – 9	18	18	9	47	52		
			10 – 14	138	35	9	122	52		
			15 – 19	138	35	9	122	52		
			20 – 24	138	35	9	117	52		
			25 – 29	127	35	9	100	52		
			30 – 34	100	30	9	92	52		
			35 – 36	100	30	9	92	52		
			37 – 39	100	30	9	92	52		
			ab 40	100	25	9	92	52		
			WP	bis 4	—	—	5	—	47	
				5 – 9	18	18	5	47	47	
				10 – 14	104	30	5	92	47	
				15 – 19	104	30	5	92	47	
				20 – 24	104	30	5	89	47	
				25 – 29	92	30	5	69	47	
				30 – 34	67	25	5	61	47	
				35 – 36	67	25	5	61	47	
				37 – 39	67	25	5	61	47	
		ab 40		67	22	5	61	47		
		WB24	bis 4	—	—	9	—	52		
			5 – 9	18	18	9	52	52		
			10 – 14	150	35	9	127	52		
			15 – 19	150	35	9	138	52		
			20 – 24	170	35	9	133	52		
			25 – 29	138	35	9	113	52		
			30 – 34	117	30	9	100	52		
			35 – 36	117	30	9	100	52		
			37 – 39	117	30	9	100	52		
			ab 40	117	25	9	100	52		
			WP24	bis 4	—	—	5	—	47	
				5 – 9	18	18	5	52	47	
				10 – 14	113	30	5	92	47	
				15 – 19	113	30	5	100	47	
		20 – 24		122	30	5	96	47		
		25 – 29		104	30	5	96	47		
		30 – 34		92	25	5	89	47		
		35 – 36		92	25	5	89	47		
		37 – 39		92	25	5	89	47		
		ab 40		92	22	5	89	47		
		U				16	16	16	37	37
		V				16	16	16	37	37

III.1. Selbstständige Risikoversicherungen

Abschlusszeitraum 01/2015 bis 12/2016

Produkte WB, WP, V, WB24, WP24

Versicherungen mit laufender Beitragszahlung über die gesamte Versicherungsdauer:

Abschlusszeitraum	Rechnungs- zins	Produkt	Laufzeit in Jahren	Grundüberschussanteil in % des gewinnberechtigten Jahresbeitrages					
				Gruppe N0	Gruppe N1	Gruppe N2	Gruppe R0	Gruppe R1	
01/2015 bis 12/2016	1,25 %	WB	bis 4	—	—	8	—	34	
			5 – 9	14	15	8	32	34	
			10 – 14	57	26	8	55	34	
			15 – 19	58	26	8	55	34	
			20 – 24	58	26	8	54	34	
			25 – 29	56	26	8	51	34	
			30 – 34	51	23	8	50	34	
			35 – 36	51	23	8	50	34	
			37 – 39	51	23	8	49	34	
			ab 40	50	20	8	49	34	
			WP	bis 4	—	—	5	—	32
				5 – 9	15	15	5	32	32
				10 – 14	51	23	5	48	32
				15 – 19	51	23	5	48	32
				20 – 24	51	23	5	47	32
				25 – 29	48	23	5	41	32
				30 – 34	40	20	5	38	32
				35 – 36	40	20	5	38	32
		37 – 39		40	20	5	38	32	
		ab 40		40	18	5	38	32	
		WB24		bis 4	—	—	8	—	34
				5 – 9	15	15	8	34	34
				10 – 14	63	26	8	56	34
				15 – 19	62	26	8	58	34
				20 – 24	64	26	8	57	34
				25 – 29	63	26	8	54	34
				30 – 34	63	23	8	52	34
				35 – 36	59	23	8	52	34
			37 – 39	58	23	8	51	34	
			ab 40	54	20	8	51	34	
			WP24	bis 4	—	—	5	—	32
				5 – 9	15	15	5	34	32
				10 – 14	53	23	5	48	32
				15 – 19	53	23	5	50	32
				20 – 24	55	23	5	49	32
				25 – 29	51	23	5	49	32
				30 – 34	48	20	5	47	32
				35 – 36	48	20	5	47	32
		37 – 39		48	20	5	47	32	
		ab 40		48	18	5	47	32	
		V			14	14	14	27	27



III.1. Selbstständige Risikoversicherungen

Abschlusszeitraum 01/2015 bis 12/2016

Produkte WB, WP, V, U, WB24, WP24

Versicherungen, bei denen die Zahlungsdauer und die Versicherungsdauer nicht übereinstimmen, sowie Versicherungen gegen Einmalbeitrag und beitragsfreie Versicherungen:

Abschlusszeitraum	Rechnungs- zins	Produkt	Laufzeit in Jahren	Todesfallbonus in % der jeweiligen Versicherungssumme					
				Gruppe N0	Gruppe N1	Gruppe N2	Gruppe R0	Gruppe R1	
01/2015 bis 12/2016	1,25 %	WB	bis 4	—	—	9	—	52	
			5 – 9	16	18	9	47	52	
			10 – 14	133	35	9	122	52	
			15 – 19	138	35	9	122	52	
			20 – 24	138	35	9	117	52	
			25 – 29	127	35	9	104	52	
			30 – 34	104	30	9	100	52	
			35 – 36	104	30	9	100	52	
			37 – 39	104	30	9	96	52	
			ab 40	100	25	9	96	52	
			WP	bis 4	—	—	5	—	47
				5 – 9	18	18	5	47	47
				10 – 14	104	30	5	92	47
				15 – 19	104	30	5	92	47
				20 – 24	104	30	5	89	47
				25 – 29	92	30	5	69	47
				30 – 34	67	25	5	61	47
		35 – 36		67	25	5	61	47	
		37 – 39		67	25	5	61	47	
		ab 40		67	22	5	61	47	
		WB24	bis 4	—	—	9	—	52	
			5 – 9	18	18	9	52	52	
			10 – 14	170	35	9	127	52	
			15 – 19	163	35	9	138	52	
			20 – 24	178	35	9	133	52	
			25 – 29	170	35	9	117	52	
			30 – 34	170	30	9	108	52	
			35 – 36	144	30	9	108	52	
			37 – 39	138	30	9	104	52	
			ab 40	117	25	9	104	52	
			WP24	bis 4	—	—	5	—	47
				5 – 9	18	18	5	52	47
				10 – 14	113	30	5	92	47
				15 – 19	113	30	5	100	47
				20 – 24	122	30	5	96	47
				25 – 29	104	30	5	96	47
				30 – 34	92	25	5	89	47
		35 – 36		92	25	5	89	47	
		37 – 39		92	25	5	89	47	
		ab 40		92	22	5	89	47	
		U		16	16	16	37	37	
		V		16	16	16	37	37	

III.1. Selbstständige Risikoversicherungen

Abschlusszeitraum ab 01/2017

Produkt RLV

Abschlusszeitraum	Rechnungs- zins	Tarif	Sonder- konditionen	Überschussanteil in % des gewinnberechtigten Jahresbeitrages	Todesfallbonus in % der Versicherungssumme*
01/2017 bis 12/2021	0,90 %	RLV17 Classic	alle	55	122
		RLV17 Premium	alle	45	81
		RLVV17 Classic	alle	55	122
		RLVV17 Premium	alle	45	81
		RLVF17 Classic	alle	—	122
		RLVF17 Premium	alle	—	81
		RLV24_17 Classic	alle	55	122
		RLV24_17 Premium	alle	50	100
		01/2022 bis 12/2023	0,25 %	RLV22, RLVV22, RLVF22, RLV24_22, RLVF24_22	alle
ab 01/2024	0,25 %	RLV24, RLVV24, RLV24_24	alle	40	66
		RLVF24, RLVF24_24	alle	30	43

* Versicherungen, bei denen die Zahlungsdauer und die Versicherungsdauer nicht übereinstimmen, sowie beitragsfreie Versicherungen.

III.2. Risikozusatzversicherungen

Abschlusszeitraum ab 10/2018

Abschlusszeitraum	Rechnungs- zins	Tarif	Sonder- konditionen	Überschussanteil in % des gewinnberechtigten Jahresbeitrages	Todesfallbonus in % der Versicherungssumme*
10/2018 bis 12/2021	0,90 %	RZV18	alle	45	81
		RZVF18	alle	—	81
01/2022 bis 12/2023	0,25 %	RZV22	alle	40	66
ab 01/2024	0,25 %	RZV24	alle	40	66

* Versicherungen, bei denen die Zahlungsdauer und die Versicherungsdauer nicht übereinstimmen, sowie beitragsfreie Versicherungen.

IV. Rentenversicherungen

IV.1. Klassische Zukunftsrente/Privatrente

IV.1.1. Laufende Überschussbeteiligung für Versicherungen mit laufender Beitragszahlung und beitragsfreie Versicherungen

Abschlusszeitraum 01/1998 bis 09/2010

Abschlusszeitraum	Rechnungs- zins		Grundüberschussanteil in % des gewinn- berechtigten Jahresbeitrages	Zinsüberschussanteil in % des Deckungskapitals
01/1998 bis 06/2000 und 07/2000 bis 12/2003	4,00 % 3,25 %	beitragspflichtige Versicherungen	0,00	0,00
01/2004 bis 12/2006 und 01/2007 bis 09/2010	2,75 % 2,25 %	beitragsfreie Versicherungen, Renten im Bezug	—	0,00 *

* Bei der konstanten Überschussrente (Flexible Rente) im Bezug wird der Zinsüberschussanteil vertragsindividuell festgelegt. Grundlage für die Berechnung der konstanten Überschussrente sind eine Gesamtverzinsung von 1,80 % und die bei Rentenbeginn gültigen Rechnungsgrundlagen. Aus diesen Größen wird die zusätzliche beitragsfreie Rente im Rentenbezug für jeden Vertrag gesondert ermittelt.

Abschlusszeitraum ab 10/2010

Abschlusszeitraum	Rechnungs- zins		Kostenüberschussanteil in % des Kostenbeitrags	Zinsüberschussanteil in % des Deckungskapitals
10/2010 bis 12/2011	2,25 %	beitragspflichtige Versicherungen	0	0,00
		beitragsfreie Versicherungen, Renten im Bezug	—	0,00 *
01/2012 bis 12/2014	1,75 %	beitragspflichtige Versicherungen	17	0,05
		beitragsfreie Versicherungen, Renten im Bezug	—	0,05 *
01/2015 bis 12/2016	1,25 %	beitragspflichtige Versicherungen	17	0,55
		beitragsfreie Versicherungen, Renten im Bezug	—	0,55 *
01/2017 bis 12/2021	0,90 %	beitragspflichtige Versicherungen	17	0,90
		beitragsfreie Versicherungen, Renten im Bezug	—	0,90 *
06/2017 bis 12/2021	0,00 %	beitragspflichtige Versicherungen	17	1,80
		beitragsfreie Versicherungen, Renten im Bezug	—	1,80 *

* Bei der konstanten Überschussrente (Flexible Rente) im Bezug wird der Zinsüberschussanteil vertragsindividuell festgelegt. Grundlage für die Berechnung der konstanten Überschussrente sind eine Gesamtverzinsung von 1,80 % und die bei Rentenbeginn gültigen Rechnungsgrundlagen. Aus diesen Größen wird die zusätzliche beitragsfreie Rente im Rentenbezug für jeden Vertrag gesondert ermittelt.

IV.1. Klassische Zukunftsrente/Privatrente

IV.1.2 Laufende Überschussbeteiligung für Versicherungen gegen Einmalbeitrag

Abschlusszeitraum	Rechnungs- zins	Zinsüberschussanteil in % des Deckungskapitals	
		2024	(2023)
01/1998 bis 06/2000	4,00 %	0,00 *	
07/2000 bis 12/2003	3,25 %	0,00 *	
01/2004 bis 12/2006	2,75 %	0,00 *	
01/2007 bis 12/2011	2,25 %	0,00 *	
01/2012 bis 12/2014	1,75 %	0,05 *	
01/2015 bis 12/2016	1,25 %	0,55 *	
01/2017 bis 12/2017	0,90 %	0,90 *	
01/2018 bis 12/2018	0,90 %	0,90 *	(0,00) *
01/2019 bis 12/2021	0,90 %	0,00 *	
06/2017 bis 12/2017	0,00 %	1,80 *	
01/2018 bis 12/2021	0,00 %	0,90 *	

Der Zinsüberschussanteil sowie der Ansammlungszins werden für das Neugeschäft regelmäßig überprüft und gegebenenfalls in Abhängigkeit von der aktuellen Kapitalmarktsituation neu festgelegt. Für Verträge mit einem Rechnungszins unterhalb der deklarierten Gesamtverzinsung werden die angesammelten Überschussanteile mit dem Rechnungszins zuzüglich des angegebenen Zinsüberschussanteils und abzüglich eines Verwaltungskostenanteils in Höhe von 0,25 Prozentpunkten verzinst. Alle anderen Verträge haben einen Ansammlungszins, der in Abschnitt VIII ausgewiesen ist.

* Bei der konstanten Überschussrente (Flexible Rente) im Bezug wird der Zinsüberschussanteil vertragsindividuell festgelegt. Grundlage für die Berechnung der konstanten Überschussrente sind eine Gesamtverzinsung von 1,80 % und die bei Rentenbeginn gültigen Rechnungsgrundlagen. Aus diesen Größen wird die zusätzliche beitragsfreie Rente im Rentenbezug für jeden Vertrag gesondert ermittelt.

IV.1. Klassische Zukunftsrente/Privatrente

IV.1.3. Schlussüberschussbeteiligung

Abschlusszeitraum 01/1998 bis 09/2010

Abschlusszeitraum	Rechnungs- zins	Aufschubdauer in Jahren	Schlussüberschussanteil in ‰ der Beitragssumme für jedes beitragspflichtig zurückgelegte Versicherungsjahr
01/1998 bis 06/2000	4,00 %		—
07/2000 bis 12/2003	3,25 %		0,00
01/2004 bis 12/2006	2,75 %		0,00
01/2007 bis 09/2010	2,25 %		0,00

Versicherungen mit laufender Beitragszahlung, die im Jahr 2024 ablaufen, erhalten den Schlussüberschussanteil in ‰ der Beitragssumme für jedes beitragspflichtig zurückgelegte Versicherungsjahr.

Ein reduzierter Schlussüberschussanteil wird fällig bei:

- Tod der versicherten Person im Jahr 2024, frühestens im zweiten Versicherungsjahr
- Rückkauf im Jahr 2024, frühestens im Jahr nach Absolvieren der Wartezeit (die Wartezeit beträgt ein Drittel der Versicherungsdauer – ganzzahlig aufgerundet –, höchstens aber zehn Jahre)

Die Höhe des reduzierten Schlussüberschussanteils ist abhängig von der zurückgelegten Beitragszahlungsdauer.

IV.1. Klassische Zukunftsrente/Privatrente

IV.1.3. Schlussüberschussbeteiligung

Abschlusszeitraum 10/2010 bis 12/2014

bei Rentenübergang

Abschlusszeitraum	Rechnungs- zins			Aufschubdauer in Jahren	Schlussüberschussanteil*
10/2010 bis 12/2011	2,25 %				0,0
01/2012 bis 20.12.2012	1,75 %	HUK-Tarif	bei laufender Beitragszahlung	bis 14	8,0
				15 – 24	15,0
				25 – 29	25,0
				30 – 34	28,0
				ab 35	32,0
			bei einmaliger Beitragszahlung	bis 14	0,0
				15 – 19	1,0
				20 – 24	2,0
				25 – 29	2,5
				30 – 34	3,5
21.12.2012 bis 12/2014	1,75 %	HUK-Tarif	bei laufender Beitragszahlung	ab 35	4,5
				bis 14	8,0
				15 – 24	16,0
				25 – 29	26,0
				30 – 34	29,0
		bei einmaliger Beitragszahlung	ab 35	36,0	
			bis 14	10,0	
			15 – 24	19,0	
			25 – 29	28,0	
			30 – 34	31,0	
21.12.2012 bis 12/2014	1,75 %	HUK-Tarif	bei laufender Beitragszahlung	ab 35	37,0
				bis 14	0,0
				15 – 19	1,0
				20 – 24	2,0
				25 – 29	2,5
		bei einmaliger Beitragszahlung	30 – 34	3,5	
			ab 35	4,5	
			bis 14	10,0	
			15 – 24	19,0	
			25 – 29	28,0	
21.12.2012 bis 12/2014	1,75 %	HUK24-Tarif	bei laufender Beitragszahlung	30 – 34	32,0
				ab 35	40,0
				bis 14	10,0
				15 – 24	19,0
				25 – 29	28,0
		bei einmaliger Beitragszahlung	30 – 34	32,0	
			ab 35	40,0	
			bis 14	10,0	
			15 – 24	19,0	
			25 – 29	28,0	

* In % der Summe aus dem Deckungskapital ohne Erhöhungen durch gegebenenfalls geleistete Zuzahlungen und dem vorhandenen Überschussguthaben zum Zeitpunkt des Rentenbeginns, abzüglich der Summe der bis dahin gezahlten laufenden Beiträge ohne Stückkosten und ohne Rabatte bzw. abzüglich des Einmalbeitrags.

IV.1. Klassische Zukunftsrente/Privatrente

IV.1.3. Schlussüberschussbeteiligung

Abschlusszeitraum 10/2010 bis 12/2014

bei Rückkauf* oder Tod*

Abschlusszeitraum	Rechnungs- zins			Aufschub- dauer in Jahren	Schlussüberschussanteil**					
					4 Jahre vor Renten- übergang	3 Jahre vor Renten- übergang	2 Jahre vor Renten- übergang	letztes Jahr vor Renten- übergang		
10/2010 bis 12/2011	2,25 %				0,0	0,0	0,0	0,0		
01/2012 bis 20.12.2012	1,75 %	HUK-Tarif	bei laufender Beitragszahlung	bis 14	1,6	3,2	4,8	6,4		
				15 – 24	3,0	6,0	9,0	12,0		
				25 – 29	5,0	10,0	15,0	20,0		
				30 – 34	5,6	11,2	16,8	22,4		
				ab 35	6,4	12,8	19,2	25,6		
				bei einmaliger Beitragszahlung	bis 14	0,0	0,0	0,0	0,0	
					15 – 19	0,2	0,4	0,6	0,8	
			20 – 24		0,4	0,8	1,2	1,6		
			25 – 29		0,5	1,0	1,5	2,0		
			30 – 34		0,7	1,4	2,1	2,8		
			ab 35		0,9	1,8	2,7	3,6		
			HUK24-Tarif		bei laufender Beitragszahlung	bis 14	1,6	3,2	4,8	6,4
				15 – 24		3,2	6,4	9,6	12,8	
				25 – 29		5,2	10,4	15,6	20,8	
30 – 34	5,8	11,6		17,4		23,2				
ab 35	7,2	14,4		21,6		28,8				
21.12.2012 bis 12/2014	1,75 %	HUK-Tarif		bei laufender Beitragszahlung		bis 14	2,0	4,0	6,0	8,0
						15 – 24	3,8	7,6	11,4	15,2
			25 – 29		5,6	11,2	16,8	22,4		
			30 – 34		6,2	12,4	18,6	24,8		
			ab 35		7,4	14,8	22,2	29,6		
			bei einmaliger Beitragszahlung		bis 14	0,0	0,0	0,0	0,0	
					15 – 19	0,2	0,4	0,6	0,8	
				20 – 24	0,4	0,8	1,2	1,6		
				25 – 29	0,5	1,0	1,5	2,0		
				30 – 34	0,7	1,4	2,1	2,8		
				ab 35	0,9	1,8	2,7	3,6		
				HUK24-Tarif	bei laufender Beitragszahlung	bis 14	2,0	4,0	6,0	8,0
			15 – 24			3,8	7,6	11,4	15,2	
			25 – 29			5,6	11,2	16,8	22,4	
30 – 34	6,4	12,8	19,2			25,6				
ab 35	8,0	16,0	24,0			32,0				

* Frühestens ab dem fünften Versicherungsjahr.

** In % der Summe aus dem Deckungskapital ohne Erhöhungen durch gegebenenfalls geleistete Zuzahlungen und dem vorhandenen Überschussguthaben zum Zeitpunkt des Rückkaufs oder Todes, abzüglich der Summe der bis dahin gezahlten laufenden Beiträge ohne Stückkosten und ohne Rabatte bzw. abzüglich des Einmalbeitrags.

IV.1. Klassische Zukunftsrente/Privatrente

IV.1.3. Schlussüberschussbeteiligung

Abschlusszeitraum 01/2015 bis 12/2021

bei Rentenübergang

Abschlusszeitraum	Rechnungs- zins			Aufschubdauer in Jahren	Schlussüberschussanteil*
01/2015 bis 12/2016 und 01/2017 bis 12/2021	1,25 %	HUK-Tarif	bei laufender Beitragszahlung	bis 14	7,0
				15 – 24	13,5
				25 – 29	19,5
				30 – 34	22,5
				ab 35	28,0
	0,90 %	HUK24-Tarif	bei einmaliger Beitragszahlung	bis 14	0,0
				15 – 19	2,0
				20 – 24	4,0
				25 – 29	5,5
				30 – 34	7,0
06/2017 bis 12/2021	0,00 %	HUK-Tarif	bei laufender Beitragszahlung	ab 35	8,5
				bis 14	8,0
				15 – 24	15,5
				25 – 29	23,0
				30 – 34	25,0
		HUK24-Tarif	bei laufender Beitragszahlung	ab 35	30,0
				bis 14	1,0
				15 – 24	2,5
				25 – 29	5,0
				30 – 34	7,0
HUK-Tarif	bei einmaliger Beitragszahlung	ab 35	10,0		
		bis 14	0,0		
		15 – 19	0,5		
		20 – 24	1,0		
		25 – 29	1,5		
HUK24-Tarif	bei einmaliger Beitragszahlung	30 – 34	2,5		
		ab 35	4,5		

* Bei Rechnungszinsen 1,25 % und 0,90 % in % der Summe aus dem Deckungskapital ohne Erhöhungen durch gegebenenfalls geleistete Zuzahlungen und dem vorhandenen Überschussguthaben zum Zeitpunkt des Rentenbeginns, abzüglich der Summe der bis dahin gezahlten laufenden Beiträge ohne Stückkosten und ohne Rabatte bzw. abzüglich des Einmalbeitrags.
Bei Rechnungszins 0,00 % in % des Deckungskapitals.



IV.1. Klassische Zukunftsrente/Privatrente

IV.1.3. Schlussüberschussbeteiligung

Abschlusszeitraum 01/2015 bis 12/2021

bei Rückkauf* oder Tod*

Abschlusszeitraum	Rechnungs- zins			Aufschub- dauer in Jahren	Schlussüberschussanteil**						
					4 Jahre vor Renten- übergang	3 Jahre vor Renten- übergang	2 Jahre vor Renten- übergang	letztes Jahr vor Renten- übergang			
01/2015 bis 12/2016 und 01/2017 bis 12/2021	1,25 %	HUK-Tarif	bei laufender Beitragszahlung	bis 14	1,4	2,8	4,2	5,6			
	0,90 %			15 – 24	2,7	5,4	8,1	10,8			
				25 – 29	3,9	7,8	11,7	15,6			
				30 – 34	4,5	9,0	13,5	18,0			
				ab 35	5,6	11,2	16,8	22,4			
				bei einmaliger Beitragszahlung	bis 14	0,0	0,0	0,0	0,0		
					15 – 19	0,4	0,8	1,2	1,6		
					20 – 24	0,8	1,6	2,4	3,2		
					25 – 29	1,1	2,2	3,3	4,4		
					30 – 34	1,4	2,8	4,2	5,6		
					ab 35	1,7	3,4	5,1	6,8		
					HUK24-Tarif	bei laufender Beitragszahlung	bis 14	1,6	3,2	4,8	6,4
						15 – 24	3,1	6,2	9,3	12,4	
				25 – 29		4,6	9,2	13,8	18,4		
30 – 34	5,0	10,0	15,0	20,0							
06/2017 bis 12/2021	0,00 %	HUK-Tarif	bei laufender Beitragszahlung	bis 14	0,2	0,4	0,6	0,8			
				15 – 24	0,5	1,0	1,5	2,0			
				25 – 29	1,0	2,0	3,0	4,0			
				30 – 34	1,4	2,8	4,2	5,6			
				ab 35	2,0	4,0	6,0	8,0			
				bei einmaliger Beitragszahlung	bis 14	0,0	0,0	0,0	0,0		
					15 – 19	0,1	0,2	0,3	0,4		
					20 – 24	0,2	0,4	0,6	0,8		
					25 – 29	0,3	0,6	0,9	1,2		
					30 – 34	0,5	1,0	1,5	2,0		
ab 35	0,9	1,8	2,7		3,6						

* Frühestens ab dem fünften Versicherungsjahr.

** Bei Rechnungszinsen 1,25 % und 0,90 % in % der Summe aus dem Deckungskapital ohne Erhöhungen durch gegebenenfalls geleistete Zuzahlungen und dem vorhandenen Überschussguthaben zum Zeitpunkt des Rückkaufs oder Todes, abzüglich der Summe der bis dahin gezahlten laufenden Beiträge ohne Stückkosten und ohne Rabatte bzw. abzüglich des Einmalbeitrags.

Bei Rechnungszins 0,00 % in % des Deckungskapitals.

IV.2. Klassische Zukunftsrente als Direktversicherung

IV.2.1. Laufende Überschussbeteiligung für Versicherungen mit laufender Beitragszahlung und beitragsfreie Versicherungen

Abschlusszeitraum 01/2005 bis 09/2010

Abschlusszeitraum	Rechnungs- zins		Grundüberschussanteil in % des gewinn- berechtigten Jahresbeitrages	Zinsüberschussanteil in % des Deckungskapitals*
01/2005 bis 12/2006 und 01/2007 bis 09/2010	2,75 % 2,25 %	beitragspflichtige Versicherungen beitragsfreie Versicherungen, Renten im Bezug	0,00 —	0,00 0,00 **

* Die Bemessungsgröße ist für die Tarife RAGTBU und RAGTBV das Deckungskapital abzüglich des Barwerts der ausstehenden Abschlusskosten.

** Bei der konstanten Überschussrente (Flexible Rente) im Bezug wird der Zinsüberschussanteil vertragsindividuell festgelegt. Grundlage für die Berechnung der konstanten Überschussrente sind eine Gesamtverzinsung von 1,80 % und die bei Rentenbeginn gültigen Rechnungsgrundlagen. Aus diesen Größen wird die zusätzliche beitragsfreie Rente im Rentenbezug für jeden Vertrag gesondert ermittelt.

Abschlusszeitraum 10/2010 bis 12/2021

Abschlusszeitraum	Rechnungs- zins		Kostenüberschussanteil in % des Kostenbeitrags	Zinsüberschussanteil in % des Deckungskapitals*
10/2010 bis 12/2011	2,25 %	beitragspflichtige Versicherungen beitragsfreie Versicherungen, Renten im Bezug	0 —	0,00 0,00 **
01/2012 bis 12/2014	1,75 %	beitragspflichtige Versicherungen beitragsfreie Versicherungen, Renten im Bezug	17 —	0,05 0,05 **
01/2015 bis 12/2016	1,25 %	beitragspflichtige Versicherungen beitragsfreie Versicherungen, Renten im Bezug	17 —	0,55 0,55 **
01/2017 bis 12/2021	0,90 %	beitragspflichtige Versicherungen beitragsfreie Versicherungen, Renten im Bezug	17 —	0,90 0,90 **

* Die Bemessungsgröße ist für den Tarif RAGTBV das Deckungskapital abzüglich des Barwerts der ausstehenden Abschlusskosten.

** Bei der konstanten Überschussrente (Flexible Rente) im Bezug wird der Zinsüberschussanteil vertragsindividuell festgelegt. Grundlage für die Berechnung der konstanten Überschussrente sind eine Gesamtverzinsung von 1,80 % und die bei Rentenbeginn gültigen Rechnungsgrundlagen. Aus diesen Größen wird die zusätzliche beitragsfreie Rente im Rentenbezug für jeden Vertrag gesondert ermittelt.

IV.2. Klassische Zukunftsrente als Direktversicherung

IV.2.2. Laufende Überschussbeteiligung bei Versicherungen gegen Einmalbeitrag

Abschlusszeitraum	Rechnungs- zins	Zinsüberschussanteil in % des Deckungskapitals	
		2024	(2023)
01/2005 bis 12/2006	2,75 %	0,00 *	
01/2007 bis 12/2011	2,25 %	0,00 *	
01/2012 bis 12/2014	1,75 %	0,05 *	
01/2015 bis 12/2016	1,25 %	0,55 *	
01/2017 bis 12/2017	0,90 %	0,90 *	
01/2018 bis 12/2018	0,90 %	0,90 *	(0,00) *
01/2019 bis 12/2021	0,90 %	0,00 *	

Der Zinsüberschussanteil sowie der Ansammlungszins werden für das Neugeschäft regelmäßig überprüft und gegebenenfalls in Abhängigkeit von der aktuellen Kapitalmarktsituation neu festgelegt. Für Verträge mit einem Rechnungszins unterhalb der deklarierten Gesamtverzinsung werden die angesammelten Überschussanteile mit dem Rechnungszins zuzüglich des angegebenen Zinsüberschussanteils und abzüglich eines Verwaltungskostenanteils in Höhe von 0,25 Prozentpunkten verzinst. Alle anderen Verträge haben einen Ansammlungszins, der in Abschnitt VIII ausgewiesen ist.

* Bei der konstanten Überschussrente (Flexible Rente) im Bezug wird der Zinsüberschussanteil vertragsindividuell festgelegt. Grundlage für die Berechnung der konstanten Überschussrente sind eine Gesamtverzinsung von 1,80 % und die bei Rentenbeginn gültigen Rechnungsgrundlagen. Aus diesen Größen wird die zusätzliche beitragsfreie Rente im Rentenbezug für jeden Vertrag gesondert ermittelt.

IV.2.3. Schlussüberschussbeteiligung

Abschlusszeitraum 01/2005 bis 09/2010

Abschlusszeitraum	Rechnungs- zins	Schlussüberschussanteil in ‰ der Beitragssumme für jedes beitragspflichtig zurückgelegte Versicherungsjahr
01/2005 bis 12/2006	2,75 %	0,0
01/2007 bis 09/2010	2,25 %	0,0

Versicherungen mit laufender Beitragszahlung, die im Jahr 2024 ablaufen, erhalten den Schlussüberschussanteil in ‰ der Beitragssumme für jedes beitragspflichtig zurückgelegte Versicherungsjahr.

Ein reduzierter Schlussüberschussanteil wird fällig bei Rückkauf im Jahr 2024, frühestens im Jahr nach Absolvieren der Wartezeit (die Wartezeit beträgt ein Drittel der Versicherungsdauer – ganzzahlig aufgerundet –, höchstens aber zehn Jahre).

Die Höhe des reduzierten Schlussüberschussanteils ist abhängig von der zurückgelegten Beitragszahlungsdauer.

IV.2. Klassische Zukunftsrente als Direktversicherung

IV.2.3. Schlussüberschussbeteiligung

Abschlusszeitraum 10/2010 bis 12/2014

bei Rentenübergang

Abschlusszeitraum	Rechnungs- zins		Aufschubdauer in Jahren	Schlussüberschussanteil*
10/2010 bis 12/2011	2,25 %			0,0
01/2012 bis 20.12.2012	1,75 %	bei laufender Beitragszahlung	bis 14	8,0
			15 – 24	15,0
			25 – 29	25,0
			30 – 34	28,0
			ab 35	32,0
		bei einmaliger Beitragszahlung	bis 14	0,0
			15 – 19	1,0
			20 – 24	2,0
			25 – 29	2,5
			30 – 34	3,5
21.12.2012 bis 12/2014	1,75 %	bei laufender Beitragszahlung	bis 14	8,0
			15 – 24	15,0
			25 – 29	20,0
			30 – 34	23,0
			ab 35	25,0
		bei einmaliger Beitragszahlung	bis 14	0,0
			15 – 19	1,0
			20 – 24	2,0
			25 – 29	2,5
			30 – 34	3,5
			ab 35	4,5

* In % der Summe aus dem Deckungskapital ohne Erhöhungen durch gegebenenfalls geleistete Zuzahlungen und dem Bonusdeckungskapital zum Zeitpunkt des Rentenbeginns, abzüglich der Summe der bis dahin gezahlten laufenden Beiträge ohne Stückkosten und ohne Rabatte bzw. abzüglich des Einmalbeitrags.

IV.2. Klassische Zukunftsrente als Direktversicherung

IV.2.3. Schlussüberschussbeteiligung

Abschlusszeitraum 10/2010 bis 12/2014

bei Rückkauf*

Abschlusszeitraum	Rechnungs- zins		Aufschub- dauer in Jahren	Schlussüberschussanteil**			
				4 Jahre vor Renten- übergang	3 Jahre vor Renten- übergang	2 Jahre vor Renten- übergang	letztes Jahr vor Renten- übergang
10/2010 bis 12/2011	2,25 %			0,0	0,0	0,0	0,0
01/2012 bis 20.12.2012	1,75 %	bei laufender Beitragszahlung	bis 14	1,6	3,2	4,8	6,4
			15 – 24	3,0	6,0	9,0	12,0
			25 – 29	5,0	10,0	15,0	20,0
			30 – 34	5,6	11,2	16,8	22,4
			ab 35	6,4	12,8	19,2	25,6
		bei einmaliger Beitragszahlung	bis 14	0,0	0,0	0,0	0,0
			15 – 19	0,2	0,4	0,6	0,8
			20 – 24	0,4	0,8	1,2	1,6
			25 – 29	0,5	1,0	1,5	2,0
			30 – 34	0,7	1,4	2,1	2,8
21.12.2012 bis 12/2014	1,75 %	bei laufender Beitragszahlung	bis 14	1,6	3,2	4,8	6,4
			15 – 24	3,0	6,0	9,0	12,0
			25 – 29	4,0	8,0	12,0	16,0
			30 – 34	4,6	9,2	13,8	18,4
			ab 35	5,0	10,0	15,0	20,0
		bei einmaliger Beitragszahlung	bis 14	0,0	0,0	0,0	0,0
			15 – 19	0,2	0,4	0,6	0,8
			20 – 24	0,4	0,8	1,2	1,6
			25 – 29	0,5	1,0	1,5	2,0
			30 – 34	0,7	1,4	2,1	2,8
			ab 35	0,9	1,8	2,7	3,6

* Frühestens ab dem fünften Versicherungsjahr.

** In % der Summe aus dem Deckungskapital ohne Erhöhungen durch gegebenenfalls geleistete Zuzahlungen und dem Bonusdeckungskapital zum Zeitpunkt des Rückkaufs, abzüglich der Summe der bis dahin gezahlten laufenden Beiträge ohne Stückkosten und ohne Rabatte bzw. abzüglich des Einmalbeitrags.

IV.2. Klassische Zukunftsrente als Direktversicherung

IV.2.3. Schlussüberschussbeteiligung

Abschlusszeitraum 01/2015 bis 12/2021

bei Rentenübergang

Abschlusszeitraum	Rechnungs-		Aufschubdauer in Jahren	Schlussüberschussanteil*
	zins			
01/2015 bis 12/2016 und	1,25 %	bei laufender Beitragszahlung	bis 14	10,0
			15 – 24	18,0
01/2017 bis 12/2021	0,90 %	bei einmaliger Beitragszahlung	25 – 29	25,0
			30 – 34	27,0
			ab 35	28,0
			bis 14	0,0
			15 – 19	2,0
			20 – 24	4,0
			25 – 29	5,5
30 – 34	7,0			
		ab 35	8,5	

* In % der Summe aus dem Deckungskapital ohne Erhöhungen durch gegebenenfalls geleistete Zuzahlungen und dem Bonusdeckungskapital zum Zeitpunkt des Rentenbeginns, abzüglich der Summe der bis dahin gezahlten laufenden Beiträge ohne Stückkosten und ohne Rabatte bzw. abzüglich des Einmalbeitrags.

Abschlusszeitraum 01/2015 bis 12/2021

bei Rückkauf*

Abschlusszeitraum	Rechnungs-		Aufschub-	Schlussüberschussanteile**			
	zins			dauer in Jahren	4 Jahre vor Renten- übergang	3 Jahre vor Renten- übergang	2 Jahre vor Renten- übergang
01/2015 bis 12/2016 und	1,25 %	bei laufender Beitragszahlung	bis 14	2,0	4,0	6,0	8,0
			15 – 24	3,6	7,2	10,8	14,4
01/2017 bis 12/2021	0,90 %	bei einmaliger Beitragszahlung	25 – 29	5,0	10,0	15,0	20,0
			30 – 34	5,4	10,8	16,2	21,6
			ab 35	5,6	11,2	16,8	22,4
			bis 14	0,0	0,0	0,0	0,0
			15 – 19	0,4	0,8	1,2	1,6
			20 – 24	0,8	1,6	2,4	3,2
			25 – 29	1,1	2,2	3,3	4,4
30 – 34	1,4	2,8	4,2	5,6			
		ab 35	1,7	3,4	5,1	6,8	

* Frühestens ab dem fünften Versicherungsjahr.

** In % der Summe aus dem Deckungskapital ohne Erhöhungen durch gegebenenfalls geleistete Zuzahlungen und dem Bonusdeckungskapital zum Zeitpunkt des Rückkaufs, abzüglich der Summe der bis dahin gezahlten laufenden Beiträge ohne Stückkosten und ohne Rabatte bzw. abzüglich des Einmalbeitrags.

**IV.3. Sofortrente
steigende Überschussrente (Plus Rente)**

Abschlusszeitraum	Rechnungs- zins	Zinsüberschussanteil in % des Deckungskapitals
01/1998 bis 06/2000	4,00 %	0,00
07/2000 bis 12/2003	3,25 %	0,00
01/2004 bis 12/2006	2,75 %	0,00
01/2007 bis 12/2011	2,25 %	0,00
01/2012 bis 12/2014	1,75 %	0,05
01/2015 bis 12/2016	1,25 %	0,55
01/2017 bis 12/2021	0,90 %	0,90
ab 05/2022	0,25 %	1,55

konstante Überschussrente (Flexible Rente)

Überschüsse vertragsindividuell*

* Grundlagen für die Berechnung der konstanten Überschussrente sind eine Gesamtverzinsung von 1,80 % und die bei Rentenbeginn gültigen Rechnungsgrundlagen. Aus diesen Größen wird die zusätzliche beitragsfreie Rente für jeden Vertrag gesondert ermittelt.

IV.4. Basisrente/Rürup

IV.4.1. Laufende Überschussbeteiligung für Versicherungen mit laufender Beitragszahlung und beitragsfreie Versicherungen

Abschlusszeitraum 01/2005 bis 09/2010

Abschlusszeitraum	Rechnungs- zins		Grundüberschussanteil in % des gewinn- berechtigten Jahresbeitrages	Zinsüberschussanteil in % des Deckungskapitals
01/2005 bis 12/2006 und 01/2007 bis 09/2010	2,75 % 2,25 %	beitragspflichtige Versicherungen beitragsfreie Versicherungen, Renten im Bezug	0,00 —	0,00 0,00 *

* Bei der konstanten Überschussrente (Flexible Rente) im Bezug wird der Zinsüberschussanteil vertragsindividuell festgelegt. Grundlage für die Berechnung der konstanten Überschussrente sind eine Gesamtverzinsung von 1,80 % und die bei Rentenbeginn gültigen Rechnungsgrundlagen. Aus diesen Größen wird die zusätzliche beitragsfreie Rente im Rentenbezug für jeden Vertrag gesondert ermittelt.

Abschlusszeitraum 10/2010 bis 12/2021

Abschlusszeitraum	Rechnungs- zins		Kostenüberschussanteil in % des Kostenbeitrags	Zinsüberschussanteil in % des Deckungskapitals
10/2010 bis 12/2011	2,25 %	beitragspflichtige Versicherungen	0	0,00
		beitragsfreie Versicherungen, Renten im Bezug	—	0,00 *
01/2012 bis 12/2014	1,75 %	beitragspflichtige Versicherungen	25	0,05
		beitragsfreie Versicherungen, Renten im Bezug	—	0,05 *
01/2015 bis 12/2016	1,25 %	beitragspflichtige Versicherungen	25	0,55
		beitragsfreie Versicherungen, Renten im Bezug	—	0,55 *
01/2017 bis 12/2021	0,90 %	beitragspflichtige Versicherungen	25	0,90
		beitragsfreie Versicherungen, Renten im Bezug	—	0,90 *

* Bei der konstanten Überschussrente (Flexible Rente) im Bezug wird der Zinsüberschussanteil vertragsindividuell festgelegt. Grundlage für die Berechnung der konstanten Überschussrente sind eine Gesamtverzinsung von 1,80 % und die bei Rentenbeginn gültigen Rechnungsgrundlagen. Aus diesen Größen wird die zusätzliche beitragsfreie Rente im Rentenbezug für jeden Vertrag gesondert ermittelt.

IV.4. Basisrente/Rürup

IV.4.2. Laufende Überschussbeteiligung bei Versicherungen gegen Einmalbeitrag

Abschlusszeitraum	Rechnungs- zins	Zinsüberschussanteil in % des Deckungskapitals	
		2024	(2023)
01/2005 bis 12/2006	2,75 %	0,00 *	
01/2007 bis 12/2011	2,25 %	0,00 *	
01/2012 bis 12/2014	1,75 %	0,05 *	
01/2015 bis 12/2016	1,25 %	0,55 *	
01/2017 bis 12/2017	0,90 %	0,90 *	
01/2018 bis 12/2018	0,90 %	0,90 *	(0,00) *
01/2019 bis 12/2021	0,90 %	0,00 *	

Der Zinsüberschussanteil sowie der Ansammlungszins werden für das Neugeschäft regelmäßig überprüft und gegebenenfalls in Abhängigkeit von der aktuellen Kapitalmarktsituation neu festgelegt. Für Verträge mit einem Rechnungszins unterhalb der deklarierten Gesamtverzinsung werden die angesammelten Überschussanteile mit dem Rechnungszins zuzüglich des angegebenen Zinsüberschussanteils und abzüglich eines Verwaltungskostenanteils in Höhe von 0,25 Prozentpunkten verzinst. Alle anderen Verträge haben einen Ansammlungszins, der in Abschnitt VIII ausgewiesen ist.

* Bei der konstanten Überschussrente (Flexible Rente) im Bezug wird der Zinsüberschussanteil vertragsindividuell festgelegt. Grundlage für die Berechnung der konstanten Überschussrente sind eine Gesamtverzinsung von 1,80 % und die bei Rentenbeginn gültigen Rechnungsgrundlagen. Aus diesen Größen wird die zusätzliche beitragsfreie Rente im Rentenbezug für jeden Vertrag gesondert ermittelt.

IV.4.3. Schlussüberschussbeteiligung

Abschlusszeitraum 01/2005 bis 09/2010

bei Rentenübergang

Abschlusszeitraum	Rechnungs- zins	Schlussüberschussanteil in ‰ der Beitragssumme für jedes beitragspflichtig zurückgelegte Versicherungsjahr
01/2005 bis 12/2006	2,75 %	0,00
01/2007 bis 09/2010	2,25 %	0,00

Versicherungen mit laufender Beitragszahlung, die im Jahr 2024 ablaufen, erhalten den Schlussüberschussanteil in ‰ der Beitragssumme für jedes beitragspflichtig zurückgelegte Versicherungsjahr.

IV.4. Basisrente/Rürup

IV.4.3. Schlussüberschussbeteiligung

Abschlusszeitraum 10/2010 bis 12/2014

bei Rentenübergang

Abschlusszeitraum	Rechnungs- zins			Versicherungsdauer in Jahren	Schlussüberschussanteil*
10/2010 bis 12/2011	2,25 %				0,0
01/2012 bis 20.12.2012	1,75 %	HUK-Tarif	bei laufender Beitragszahlung	bis 14	12,0
				15 – 24	15,0
				ab 25	23,0
			bei einmaliger Beitragszahlung	bis 14	0,0
				15 – 19	1,0
				20 – 24	2,0
				25 – 29	2,5
				30 – 34	3,5
				ab 35	4,5
				HUK24-Tarif	bei laufender Beitragszahlung
	15 – 24	18,0			
		ab 25	27,0		
21.12.2012 bis 12/2014	1,75 %	HUK-Tarif	bei laufender Beitragszahlung	bis 14	18,0
				15 – 24	22,0
				ab 25	30,0
			bei einmaliger Beitragszahlung	bis 14	0,0
				15 – 19	1,0
				20 – 24	2,0
				25 – 29	2,5
				30 – 34	3,5
				ab 35	4,5
				HUK24-Tarif	bei laufender Beitragszahlung
	15 – 24	21,0			
		ab 25	28,0		

* In % der Summe aus dem Deckungskapital ohne Erhöhung durch gegebenenfalls geleistete Zuzahlungen und dem Bonusdeckungskapital zum Zeitpunkt des Rentenbeginns, abzüglich der Summe der bis dahin gezahlten laufenden Beiträge ohne Stückkosten und ohne Rabatte bzw. abzüglich des Einmalbeitrags.

IV.4. Basisrente/Rürup

IV.4.3. Schlussüberschussbeteiligung

Abschlusszeitraum 10/2010 bis 12/2014

bei Übertragung*

Abschlusszeitraum	Rechnungs- zins			Aufschub- dauer in Jahren	Schlussüberschussanteil**				
					4 Jahre vor Renten- übergang	3 Jahre vor Renten- übergang	2 Jahre vor Renten- übergang	letztes Jahr vor Renten- übergang	
10/2010 bis 12/2011	2,25 %				0,0	0,0	0,0	0,0	
01/2012 bis 20.12.2012	1,75 %	HUK-Tarif	bei laufender Beitragszahlung	bis 14	2,4	4,8	7,2	9,6	
				15 – 24	3,0	6,0	9,0	12,0	
				ab 25	4,6	9,2	13,8	18,4	
				bei einmaliger Beitragszahlung	bis 14	0,0	0,0	0,0	0,0
				15 – 19	0,2	0,4	0,6	0,8	
			HUK24-Tarif	bei laufender Beitragszahlung	20 – 24	0,4	0,8	1,2	1,6
					25 – 29	0,5	1,0	1,5	2,0
					30 – 34	0,7	1,4	2,1	2,8
					ab 35	0,9	1,8	2,7	3,6
					bis 14	2,6	5,2	7,8	10,4
21.12.2012 bis 12/2014	1,75 %	HUK-Tarif	bei laufender Beitragszahlung	15 – 24	3,6	7,2	10,8	14,4	
				ab 25	4,4	8,8	13,2	17,6	
				ab 25	6,0	12,0	18,0	24,0	
				bei einmaliger Beitragszahlung	bis 14	0,0	0,0	0,0	0,0
				15 – 19	0,2	0,4	0,6	0,8	
			HUK24-Tarif	bei laufender Beitragszahlung	20 – 24	0,4	0,8	1,2	1,6
					25 – 29	0,5	1,0	1,5	2,0
					30 – 34	0,7	1,4	2,1	2,8
					ab 35	0,9	1,8	2,7	3,6
					bis 14	3,0	6,0	9,0	12,0
HUK24-Tarif	bei laufender Beitragszahlung	15 – 24	4,2	8,4	12,6	16,8			
		ab 25	5,6	11,2	16,8	22,4			
		ab 25	5,6	11,2	16,8	22,4			

* Frühestens ab dem fünften Versicherungsjahr.

** In % der Summe aus dem Deckungskapital ohne Erhöhung durch gegebenenfalls geleistete Zuzahlungen und dem Bonusdeckungskapital zum Zeitpunkt der Übertragung, abzüglich der Summe der bis dahin gezahlten laufenden Beiträge ohne Stückkosten und ohne Rabatte bzw. abzüglich des Einmalbeitrags.

IV.4. Basisrente/Rürup

IV.4.3. Schlussüberschussbeteiligung

Abschlusszeitraum 01/2015 bis 12/2021

bei Rentenübergang

Abschlusszeitraum	Rechnungs- zins			Versicherungsdauer in Jahren	Schlussüberschussanteil*		
01/2015 bis 12/2016 und 01/2017 bis 12/2021	1,25 %	HUK-Tarif	bei laufender Beitragszahlung	bis 4	7,0		
				5 – 14	14,0		
01/2017 bis 12/2021	0,90 %	HUK24-Tarif	bei laufender Beitragszahlung	15 – 19	17,5		
				20 – 24	19,0		
				ab 25	21,0		
				bei einmaliger Beitragszahlung	bis 14	0,0	
					15 – 19	2,0	
					20 – 24	4,0	
					25 – 29	5,5	
					30 – 34	7,0	
					ab 35	8,5	
					bei laufender Beitragszahlung	bis 4	8,5
						5 – 14	17,0
				15 – 19		21,5	
20 – 24	25,5						
			ab 25	28,0			

* In % der Summe aus dem Deckungskapital ohne Erhöhung durch gegebenenfalls geleistete Zuzahlungen und dem Bonusdeckungskapital zum Zeitpunkt des Rentenbeginns, abzüglich der Summe der bis dahin gezahlten laufenden Beiträge ohne Stückkosten und ohne Rabatte bzw. abzüglich des Einmalbeitrags.

Abschlusszeitraum 01/2015 bis 12/2021

bei Übertragung*

Abschlusszeitraum	Rechnungs- zins			Aufschub- dauer in Jahren	Schlussüberschussanteil**					
					4 Jahre vor Renten- übergang	3 Jahre vor Renten- übergang	2 Jahre vor Renten- übergang	letztes Jahr vor Renten- übergang		
01/2015 bis 12/2016 und 01/2017 bis 12/2021	1,25 %	HUK-Tarif	bei laufender Beitragszahlung	bis 4	1,4	2,8	4,2	5,6		
				5 – 14	2,8	5,6	8,4	11,2		
01/2017 bis 12/2021	0,90 %	HUK24-Tarif	bei laufender Beitragszahlung	15 – 19	3,5	7,0	10,5	14,0		
				20 – 24	3,8	7,6	11,4	15,2		
				ab 25	4,2	8,4	12,6	16,8		
				bei einmaliger Beitragszahlung	bis 14	0,0	0,0	0,0		
					15 – 19	0,4	0,8	1,2	1,6	
					20 – 24	0,8	1,6	2,4	3,2	
					25 – 29	1,1	2,2	3,3	4,4	
					30 – 34	1,4	2,8	4,2	5,6	
					ab 35	1,7	3,4	5,1	6,8	
					bei laufender Beitragszahlung	bis 4	1,7	3,4	5,1	6,8
						5 – 14	3,4	6,8	10,2	13,6
				15 – 19		4,3	8,6	12,9	17,2	
20 – 24	5,1	10,2	15,3	20,4						
			ab 25	5,6	11,2	16,8	22,4			

* Frühestens ab dem fünften Versicherungsjahr.

** In % der Summe aus dem Deckungskapital ohne Erhöhung durch gegebenenfalls geleistete Zuzahlungen und dem Bonusdeckungskapital zum Zeitpunkt der Übertragung, abzüglich der Summe der bis dahin gezahlten laufenden Beiträge ohne Stückkosten und ohne Rabatte bzw. abzüglich des Einmalbeitrags.

IV.5. Hinterbliebenen-Zusatzversicherungen

IV.5.1. Hinterbliebenen-Zusatzversicherungen zur Zukunftsrente/Privatrente und Sofortrente

Abschlusszeitraum 01/1998 bis 09/2010

Abschlusszeitraum	Rechnungs- zins		Grundüberschussanteil in % des gewinn- berechtigten Jahresbeitrages	Zinsüberschuss- anteil in % des Deckungskapitals
01/1998 bis 06/2000 und 07/2000 bis 12/2003 und 01/2004 bis 12/2006 und 01/2007 bis 09/2010	4,00 % 3,25 % 2,75 % 2,25 %	beitragspflichtige Versicherungen beitragsfreie Versicherungen, Renten im Bezug	0,00 —	0,00 0,00

Abschlusszeitraum 10/2010 bis 12/2021

Abschlusszeitraum	Rechnungs- zins		Risikoüberschuss- anteil in % des Risikobeitrags	Kostenüberschuss- anteil in % des Kostenbeitrags	Zinsüberschuss- anteil in % des Deckungskapitals
10/2010 bis 12/2011	2,25 %	beitragspflichtige Versicherungen	0,0	0,0	0,00
		beitragsfreie Versicherungen, Renten im Bezug	—	—	0,00
01/2012 bis 12/2014	1,75 %	beitragspflichtige Versicherungen	2,0	7,5	0,05
		beitragsfreie Versicherungen, Renten im Bezug	—	—	0,05
01/2015 bis 12/2016	1,25 %	beitragspflichtige Versicherungen	2,0	7,5	0,55
		beitragsfreie Versicherungen, Renten im Bezug	—	—	0,55
01/2017 bis 12/2021	0,90 %	beitragspflichtige Versicherungen	2,0	7,5	0,90
		beitragsfreie Versicherungen, Renten im Bezug	—	—	0,90

IV.5.2. Hinterbliebenen-Zusatzversicherungen zur Zukunftsrente/Direktversicherung und Basisrente

Abschlusszeitraum 01/2005 bis 09/2010

Abschlusszeitraum	Rechnungs- zins		Grundüberschussanteil in % des gewinn- berechtigten Jahresbeitrages	Zinsüberschuss- anteil in % des Deckungskapitals
01/2005 bis 12/2006 und 01/2007 bis 09/2010	2,75 % 2,25 %	beitragspflichtige Versicherungen beitragsfreie Versicherungen, Renten im Bezug	0,00 —	0,00 0,00

Abschlusszeitraum 10/2010 bis 12/2021

Abschlusszeitraum	Rechnungs- zins		Risikoüberschuss- anteil in % des Risikobeitrags	Kostenüberschuss- anteil in % des Kostenbeitrags	Zinsüberschuss- anteil in % des Deckungskapitals
10/2010 bis 12/2011	2,25 %	beitragspflichtige Versicherungen	0,0	0,0	0,00
		beitragsfreie Versicherungen, Renten im Bezug	—	—	0,00
01/2012 bis 12/2014	1,75 %	beitragspflichtige Versicherungen	2,0	7,5	0,05
		beitragsfreie Versicherungen, Renten im Bezug	—	—	0,05
01/2015 bis 12/2016	1,25 %	beitragspflichtige Versicherungen	2,0	7,5	0,55
		beitragsfreie Versicherungen, Renten im Bezug	—	—	0,55
01/2017 bis 12/2021	0,90 %	beitragspflichtige Versicherungen	2,0	7,5	0,90
		beitragsfreie Versicherungen, Renten im Bezug	—	—	0,90

IV.6. Fondsgebundene Rentenversicherungen

vor Rentenbeginn

Abschlusszeitraum		Risikoüberschuss- anteil in % des Betrages des Risikobeitrags	in % des Inkassokosten- beitrags	Kostenüberschussanteil	
				in % des Fondsvermögens HUK- Vermögensfonds	sonstige Fonds
07/2001 bis 12/2007	Versicherungen mit laufender Beitragszahlung	25	33,33	0,00	—
	beitragsfreie Versicherungen und Einmalbeitragsversicherungen	25	—	0,00	—
ab 01/2008	Versicherungen mit laufender Beitragszahlung	25	20	0,00	—
	beitragsfreie Versicherungen und Einmalbeitragsversicherungen	25	—	0,00	—

Laufende Überschussanteile werden zu Beginn eines jeden Monats, erstmals zu Beginn des ersten Monats zugeteilt.

ab Rentenbeginn (Plus-Rente)

Für Verträge mit einem Rechnungszins von über 1,80 % beträgt der Zinsüberschuss 0,00 %.

Verträge mit einem Rechnungszins kleiner gleich 1,80 % erhalten einen Zinsüberschuss in Höhe von 1,80 % abzüglich des Rechnungszinses.

IV.7. Premium Rente

Für die Premium Rente sind folgende jährliche Überschussanteile festgelegt:

IV.7.1. Laufende Überschussbeteiligung für Versicherungen mit laufender Beitragszahlung und beitragsfreie Versicherungen

Abschlusszeitraum	Rechnungs- zins	Tarif	Sonder- konditionen	Vertrags- jahr	Kostenüberschussanteil* in % des Fondsguthabens	Zinsüberschussanteil in % des Garantieguthabens
10/2018 bis 12/2020	0,75 %	PR18, PRB18	alle	1 – 12	0,10	1,05
				13 – 24	0,35	1,05
				25 – 36	0,55	1,05
				37 – 48	0,65	1,05
				ab 49	0,70	1,05
ab 01/2021	0,25 %	PR21, PRB21, PRRUE21	alle	1 – 12	0,10	1,55
				13 – 24	0,35	1,55
				25 – 36	0,55	1,55
				37 – 48	0,65	1,55
				ab 49	0,70	1,55

* In der beitragsfreien Zeit wird die Hälfte der Kostenüberschüsse gewährt.
Der Kostenüberschussanteil auf das Garantieguthaben beträgt 0,00 %.

IV.7.2. Laufende Überschussbeteiligung für Versicherungen gegen Einmalbeitrag

Abschlusszeitraum	Rechnungs- zins	Tarif	Sonder- konditionen	Vertrags- jahr	Kostenüberschussanteil in % des Fondsguthabens	Zinsüberschussanteil in % des Garantieguthabens
10/2018 bis 12/2020	0,75 %	PR18, PRB18	alle	1 – 12	0,050	0,15*
				13 – 24	0,175	1,05
				25 – 36	0,275	1,05
				37 – 48	0,325	1,05
				ab 49	0,350	1,05
ab 01/2021	0,25 %	PR21, PRB21, PRRUE21	alle	1 – 12	0,050	0,00
				13 – 24	0,175	0,00
				25 – 36	0,275	0,00
				37 – 48	0,325	0,00
				ab 49	0,350	0,00

* Der Zinsüberschussanteil beträgt ab dem 6. Versicherungsjahr 1,05 %.

IV.7.3. Laufende Überschussbeteiligung für Versicherungen im Rentenbezug

Abschlusszeitraum	Rechnungs- zins	Tarif	Sonderkonditionen	Risikoüberschussanteil* in % der garantierten Jahresrente	Zinsüberschussanteil in % des Garantieguthabens
10/2018 bis 12/2020	0,75 %	PR18	alle	15	1,05
		PRB18	alle	5	1,05
ab 01/2021	0,25 %	PR21	alle	15	1,55
		PRB21	alle	5	1,55
		PRRUE21	alle	5	1,55

* Für abgekürzte Renten und Renten nach Tod in der Rentengarantiezeit beträgt der Risikoüberschussanteil 0,00 %.

IV.7. Premium Rente

IV.7.4. Schlussüberschussbeteiligung

Schlussüberschussbeteiligung in der Aufschubzeit

Abschlusszeitraum	Rechnungs- zins	Tarif	Sonderkonditionen	Schlussüberschuss-Anteilsatz in % des Garantieguthabens
10/2018 bis 12/2020	0,75 %	PR18, PRB18	alle	0,25
ab 01/2021	0,25 %	PR21, PRB21, PRRUE21	alle	0,25

Schlussüberschuss-Faktor

Abschlusszeitraum	Rechnungs- zins	Tarif	Sonder- konditionen	bei Rückkauf* oder Tod*				bei Renten- übergang
				4 Jahre vor Renten- übergang	3 Jahre vor Renten- übergang	2 Jahre vor Renten- übergang	letztes Jahr vor Renten- übergang	
10/2018 bis 12/2020	0,75 %	PR18, PRB18	alle	0,20	0,40	0,60	0,80	1,0
ab 01/2021	0,25 %	PR21, PRB21, PRRUE21**	alle	0,20	0,40	0,60	0,80	1,0

* Frühestens 5 Jahre nach Versicherungsbeginn.

** Bei PRRUE21 wird der Schlussüberschuss nur bei Tod gewährt.

Zum Zeitpunkt der Fälligkeit des Schlussüberschusses wird dieser mit dem dann gültigen Schlussüberschuss-Faktor multipliziert.

IV.8. Zuschussrente/Riester

IV.8.1. Laufende Überschussbeteiligung für Versicherungen mit laufender Beitragszahlung und beitragsfreie Versicherungen

Abschlusszeitraum 01/2002 bis 09/2010

Abschlusszeitraum	Rechnungs- zins		Grundüberschussanteil in % des gewinn- berechtigten Jahresbeitrages	Zinsüberschussanteil in % des Deckungskapitals*
01/2002 bis 12/2003 und 01/2004 bis 12/2006 und 01/2007 bis 09/2010	3,25 % 2,75 % 2,25 %	beitragspflichtige Versicherungen beitragsfreie Versicherungen, Renten im Bezug	0,00 —	0,00 0,00

* Deckungskapital abzüglich des Barwerts der ausstehenden Abschlusskosten.

Abschlusszeitraum ab 10/2010

Abschlusszeitraum	Rechnungs- zins		Kostenüberschussanteil in % des Kostenbeitrags	Zinsüberschussanteil in % des Deckungskapitals
10/2010 bis 12/2011	2,25 %	beitragspflichtige Versicherungen	0	0,00
		beitragsfreie Versicherungen, Renten im Bezug	—	0,00
01/2012 bis 12/2014	1,75 %	beitragspflichtige Versicherungen	7	0,05
		beitragsfreie Versicherungen, Renten im Bezug	—	0,05
01/2015 bis 12/2016	1,25 %	beitragspflichtige Versicherungen	7	0,55
		beitragsfreie Versicherungen, Renten im Bezug	—	0,55
01/2017 bis 12/2021	0,90 %	beitragspflichtige Versicherungen	20	0,90
		beitragsfreie Versicherungen, Renten im Bezug	—	0,90
ab 05/2022	0,25 %	beitragspflichtige Versicherungen	—	1,55
		beitragsfreie Versicherungen, Renten im Bezug	—	1,55

IV.8. Zuschussrente/Riester

IV.8.2. Schlussüberschussbeteiligung

Abschlusszeitraum 01/2002 bis 09/2010

bei Rentenübergang

Abschlusszeitraum	Rechnungs- zins	Aufschubdauer in Jahren	Schlussüberschussanteil in ‰ der Beitragssumme für jedes beitragspflichtig zurückgelegte Versicherungsjahr
01/2002 bis 12/2003	3,25 %		0,00
01/2004 bis 12/2006	2,75 %		0,00
01/2007 bis 09/2010	2,25 %		0,00

Versicherungen mit laufender Beitragszahlung, die im Jahr 2024 ablaufen, erhalten den Schlussüberschussanteil in ‰ der Beitragssumme für jedes beitragspflichtig zurückgelegte Versicherungsjahr.

Ein reduzierter Schlussüberschussanteil wird fällig bei:

- Tod der versicherten Person im Jahr 2024, frühestens im zweiten Versicherungsjahr
- Rückkauf im Jahr 2024, frühestens im Jahr nach Absolvieren der Wartezeit (die Wartezeit beträgt ein Drittel der Versicherungsdauer – ganzzahlig aufgerundet –, höchstens aber zehn Jahre).

Die Höhe des reduzierten Schlussüberschussanteils ist abhängig von der zurückgelegten Beitragszahlungsdauer.

IV.8. Zuschussrente/Riester

IV.8.3. Schlussüberschussbeteiligung

Abschlusszeitraum ab 10/2010

bei Rentenübergang

Abschlusszeitraum	Rechnungs- zins		Aufschubdauer in Jahren	Schlussüberschussanteil*
10/2010 bis 12/2011	2,25 %			0
01/2012 bis 20.12.2012	1,75 %	HUK-Tarif	bis 19	4
			20 – 24	4
			25 – 29	13
			30 – 34	19
			ab 35	24
		HUK24-Tarif	bis 19	2
			20 – 24	5
			25 – 29	10
			30 – 34	15
			ab 35	16
21.12.2012 bis 12/2014	1,75 %	HUK-Tarif	bis 19	6
			20 – 24	12
			25 – 29	18
			30 – 34	24
			ab 35	30
		HUK24-Tarif	bis 19	7
			20 – 24	12
			25 – 29	17
			30 – 34	22
			ab 35	25
01/2015 bis 12/2016 und	1,25 %	HUK-Tarif	bis 19	6
			20 – 24	9
01/2017 bis 12/2021 und	0,90 %	HUK-Tarif	25 – 29	12
			30 – 34	15
ab 05/2022	0,25 %	HUK24-Tarif	35 – 39	18
			ab 40	21
			bis 19	7
			20 – 24	11
			25 – 29	14
			30 – 34	17
			35 – 39	20
ab 40	20			

* In % der Summe aus dem Deckungskapital ohne Erhöhungen durch geleistete Zuzahlungen und dem vorhandenen Überschussguthaben zum Zeitpunkt des Rentenübergangs, abzüglich der Summe der bis dahin gezahlten laufenden Beiträge ohne Stückkosten und ohne Rabatte.

IV.8. Zuschussrente/Riester

IV.8.3. Schlussüberschussbeteiligung

Abschlusszeitraum 10/2010 bis 12/2014

bei Rückkauf oder Übertragung oder Tod

Abschlusszeitraum	Rechnungs- zins		Aufschub- dauer in Jahren	Schlussüberschussanteil*			
				4 Jahre vor Renten- übergang	3 Jahre vor Renten- übergang	2 Jahre vor Renten- übergang	letztes Jahr vor Renten- übergang
10/2010 bis 12/2011	2,25 %			0,0	0,0	0,0	0,0
01/2012 bis 20.12.2012	1,75 %	HUK-Tarif	bis 19	0,8	1,6	2,4	3,2
			20 – 24	0,8	1,6	2,4	3,2
			25 – 29	2,6	5,2	7,8	10,4
			30 – 34	3,8	7,6	11,4	15,2
		HUK24-Tarif	ab 35	4,8	9,6	14,4	19,2
			bis 19	0,4	0,8	1,2	1,6
			20 – 24	1,0	2,0	3,0	4,0
			25 – 29	2,0	4,0	6,0	8,0
21.12.2012 bis 12/2014	1,75 %	HUK-Tarif	30 – 34	3,0	6,0	9,0	12,0
			ab 35	3,2	6,4	9,6	12,8
			bis 19	1,2	2,4	3,6	4,8
			20 – 24	2,4	4,8	7,2	9,6
		HUK24-Tarif	25 – 29	3,6	7,2	10,8	14,4
			30 – 34	4,8	9,6	14,4	19,2
			ab 35	6,0	12,0	18,0	24,0
			bis 19	1,4	2,8	4,2	5,6
HUK24-Tarif	20 – 24	2,4	4,8	7,2	9,6		
	25 – 29	3,4	6,8	10,2	13,6		
	30 – 34	4,4	8,8	13,2	17,6		
			ab 35	5,0	10,0	15,0	20,0

* In % der Summe aus dem Deckungskapital ohne Erhöhungen durch geleistete Zuzahlungen und dem vorhandenen Überschussguthaben zum Zeitpunkt des Rückkaufs, der Übertragung oder des Todes, abzüglich der Summe der bis dahin gezahlten laufenden Beiträge ohne Stückkosten und ohne Rabatte.

IV.8. Zuschussrente/Riester

IV.8.3. Schlussüberschussbeteiligung

Abschlusszeitraum ab 01/2015

bei Rückkauf oder Übertragung oder Tod

Abschlusszeitraum	Rechnungs- zins		Aufschub- dauer in Jahren	Schlussüberschussanteil*			
				4 Jahre vor Renten- übergang	3 Jahre vor Renten- übergang	2 Jahre vor Renten- übergang	letztes Jahr vor Renten- übergang
01/2015 bis 12/2016 und	1,25 %	HUK-Tarif	bis 19	1,2	2,4	3,6	4,8
			20 – 24	1,8	3,6	5,4	7,2
01/2017 bis 12/2021 und	0,90 %		25 – 29	2,4	4,8	7,2	9,6
			30 – 34	3,0	6,0	9,0	12,0
ab 05/2022	0,25 %	HUK24-Tarif	35 – 39	3,6	7,2	10,8	14,4
			ab 40	4,2	8,4	12,6	16,8
			bis 19	1,4	2,8	4,2	5,6
			20 – 24	2,2	4,4	6,6	8,8
		25 – 29	2,8	5,6	8,4	11,2	
		30 – 34	3,4	6,8	10,2	13,6	
		35 – 39	4,0	8,0	12,0	16,0	
		ab 40	4,0	8,0	12,0	16,0	

* In % der Summe aus dem Deckungskapital ohne Erhöhungen durch geleistete Zuzahlungen und dem vorhandenen Überschussguthaben zum Zeitpunkt des Rückkaufs, der Übertragung oder des Todes, abzüglich der Summe der bis dahin gezahlten laufenden Beiträge ohne Stückkosten und ohne Rabatte.

IV.9. Umtauschrente

Abschlusszeitraum	Rechnungs- zins	Zinsüberschussanteil in % des Deckungskapitals
07/1995 bis 12/1997	4,00 %	0,00

V. Berufsunfähigkeits-Zusatzversicherungen und Selbstständige Berufsunfähigkeitsversicherungen

Abschlusszeitraum bis 12/1993

Abschlusszeitraum	Rechnungs- zins		Endalter in Jahren	Überschussanteil in % des gewinnberechtigten Jahresbeitrages					
				Männer			Frauen		
				Eintrittsalter in Jahren					
				bis 30	31 – 40	ab 41	bis 30	31 – 40	ab 41
bis 12/1993	3,00 %	beitragspflichtige	bis 55	35	30	5	50	30	10
		Versicherungen und	56 – 60	30	20	5	45	25	10
		Versicherungen im	ab 61	20	10	5	35	20	10
		Rentenbezug							

Abschlusszeitraum 01/1994 bis 06/2000

Abschlusszeitraum	Rechnungs- zins		Überschussanteil			Zinsüberschussanteil		
			in % des gewinnbe- rechtigten Jahresbeitrages			in % des Deckungskapitals		
01/1994 bis 06/2000	3,50 %	beitragspflichtige Versicherungen	20			—		
		Versicherungen im Rentenbezug	—			0,00		

V. Berufsunfähigkeits-Zusatzversicherungen und Selbstständige Berufsunfähigkeitsversicherungen

Abschlusszeitraum 07/2000 bis 12/2016

in der Anwartschaftszeit

Abschlusszeitraum	Rechnungs- zins	Berufsgruppe	Überschussanteil in % des gewinnberechtigten Jahresbeitrages
07/2000 bis 12/2003 und	3,25 %	1	60
		2	55
01/2004 bis 12/2006	2,75 %	3	45
		4	55
		5	50
01/2007 bis 12/2011	2,25 %	1	60
		2	55
		3	45
		4	55
		5	50
01/2012 bis 20.12.2012	1,75 %	1	60
		2	55
		3	45
		4	49
		5	35
21.12.2012 bis 06/2013	1,75 %	1	60
		2	55
		3	45
		4	40
		5	35
07/2013 bis 12/2014 und	1,75 %	1++	60
		1+	60
01/2015 bis 12/2016	1,25 %	1	55
		2++	45
		2+	45
		2	40
		3++	40
		3+	35

Bei laufender Beitragszahlung ist der gewinnberechtigte Jahresbeitrag der Brutto-Jahresbeitrag, gewichtet mit dem Verhältnis aus Beitragszahlungsdauer zur Versicherungsdauer. Im beitragsfreien Zustand entspricht der gewinnberechtigte Jahresbeitrag dem versicherungstechnischen Risikobeitrag für das betreffende Versicherungsjahr.

V. Berufsunfähigkeits-Zusatzversicherungen und Selbstständige Berufsunfähigkeitsversicherungen

Abschlusszeitraum ab 01/2017

in der Anwartschaft

Abschlusszeitraum	Rechnungs- zins	Tarif	Sonder- konditionen	Berufsklasse	Überschussanteil in % des gewinnberechtigten Jahresbeitrages
01/2017 bis 12/2018	0,90 %	BUBB, BURB, PUBB, PURB	alle	1++	60
				1+	60
				1	55
				2++	45
				2+	45
				2	40
				3++	40
01/2017 bis 12/2021	0,90 %	BUB17, BUR17, SBU24_17 SBU17 SBUBAV17	alle	1	45
				2	45 *
				3	30 **
				4	30 **
10/2018 bis 12/2021	0,90 %	BURB18 BUBB18	alle	1	30 **
				2	30
ab 01/2022	0,25 %	BUB22, BUR22, SBU24_22, SBU22 BURB22, SBUBAV22 BUBB22	alle	1	40
				2	30 **
				3	30

Bei laufender Beitragszahlung ist der gewinnberechtigte Jahresbeitrag der Brutto-Jahresbeitrag, gewichtet mit dem Verhältnis aus Beitragszahlungsdauer zur Versicherungsdauer. Im beitragsfreien Zustand entspricht der gewinnberechtigte Jahresbeitrag dem versicherungstechnischen Risikobeitrag für das betreffende Versicherungsjahr.

* Gilt nicht bei Überschussverwendung „konstante Bonusrente“. Bei dieser wird im Leistungsfall ein Überschuss i. H. v. 81 % auf die garantierte Jahresrente erteilt.

** Gilt nicht bei Überschussverwendung „konstante Bonusrente“. Bei dieser wird im Leistungsfall ein Überschuss i. H. v. 45 % auf die garantierte Jahresrente erteilt.

Abschlusszeitraum ab 07/2000

in der Rentenbezugszeit

Abschlusszeitraum	Rechnungs- zins	Zinsüberschussanteil in % des Deckungskapitals
07/2000 bis 12/2003	3,25 %	0,00
01/2004 bis 12/2006	2,75 %	0,00
01/2007 bis 12/2011	2,25 %	0,00
01/2012 bis 12/2014	1,75 %	0,05
01/2015 bis 12/2016	1,25 %	0,55
01/2017 bis 12/2021	0,90 %	0,90
ab 01/2022	0,25 %	1,55

VI. Dienstfähigkeits-Zusatzversicherungen und Selbstständige Dienstfähigkeitsversicherungen

Abschlusszeitraum 07/2011 bis 12/2016

in der Anwartschaftszeit

Abschlusszeitraum	Rechnungs- zins	Berufsgruppe	Überschussanteil in % des gewinnberechtigten Jahresbeitrages
07/2011 bis 12/2011	2,25 %	1	60
		2	55
		3	45
		4	55
		5	50
01/2012 bis 20.12.2012	1,75 %	1	60
		2	55
		3	45
		4	49
		5	35
21.12.2012 bis 06/2013	1,75 %	1	60
		2	55
		3	45
		4	40
		5	35
07/2013 bis 12/2014 und	1,75 %	1++	60
		1+	60
01/2015 bis 12/2016	1,25 %	1	55
		2++	45
		2+	45
		2	40
		3++	40
		3+	35

Bei laufender Beitragszahlung ist der gewinnberechtigte Jahresbeitrag der Brutto-Jahresbeitrag, gewichtet mit dem Verhältnis aus Beitragszahlungsdauer zur Versicherungsdauer. Im beitragsfreien Zustand entspricht der gewinnberechtigte Jahresbeitrag dem versicherungstechnischen Risikobeitrag für das betreffende Versicherungsjahr.

VI. Dienstunfähigkeits-Zusatzversicherungen und Selbstständige Dienstunfähigkeitsversicherungen

Abschlusszeitraum 07/2011 bis 12/2016

in der Rentenbezugszeit

Abschlusszeitraum	Rechnungs- zins	Zinsüberschussanteil in % des Deckungskapitals
07/2011 bis 12/2011	2,25 %	0,00
01/2012 bis 12/2014	1,75 %	0,05
01/2015 bis 12/2016	1,25 %	0,55

Abschlusszeitraum ab 01/2017

Abschlusszeitraum	Rechnungs- zins	Tarif	Sonder- konditionen	Überschussanteil in % des gewinnberechtigten Jahresbeitrages	Überschussanteil im Rentenbezug: Zinsüberschuss- anteil in % des Deckungskapitals
01/2017 bis 12/2021	0,90 %	DUB17, DUR17, SDU17	alle	45	0,90
ab 01/2022	0,25 %	DUB22, DUR22, SDU22	alle	40	1,55

Bei laufender Beitragszahlung ist der gewinnberechtigte Jahresbeitrag der Brutto-Jahresbeitrag.

Im beitragsfreien Zustand entspricht der gewinnberechtigte Jahresbeitrag dem versicherungstechnischen Risikobeitrag für das betreffende Versicherungsjahr.

VII. Existenzschutzversicherungen

Abschlusszeitraum	Rechnungs- zins	Tarif	Sonder- konditionen	Überschussanteil in % des gewinnberechtigten Jahresbeitrages	Überschussanteil im Rentenbezug: Zinsüberschuss- anteil in % des Deckungskapitals
06/2017 bis 12/2021	0,90 %	ESV17, ESVB17, KSK17	alle	32	0,90
ab 01/2022	0,25 %	ESV22, ESVB22, KSK22	alle	32	1,55

Bei laufender Beitragszahlung ist der gewinnberechtigte Jahresbeitrag der Brutto-Jahresbeitrag.

Im beitragsfreien Zustand entspricht der gewinnberechtigte Jahresbeitrag dem versicherungstechnischen Risikobeitrag für das betreffende Versicherungsjahr.

VIII. Verzinsung der Ansammlungsguthaben

Für Tarife mit Ansammlungsguthaben gilt: Der für das kommende Geschäftsjahr deklarierte Ansammlungszins gilt ab dem jeweiligen Versicherungsjahrestag. Die Zinsbeträge für Risiko-, Existenzschutz-, Berufs- und Dienstunfähigkeitstarife (außer Tarife BUBB, BURB, PUBB und PURB) mit einem Abschlusszeitraum ab 2017 werden monatlich gutgeschrieben. Für alle anderen Tarife erfolgt zum Versicherungsjahrestag die Gutschrift des jährlichen Gesamtbetrags.

Der Ansammlungszins auf das Überschussguthaben für das kommende Geschäftsjahr beträgt 1,55 % außer für kapitalbildende Verträge mit einem Rechnungszins oberhalb der deklarierten Gesamtverzinsung. Für diese wurden die Ansammlungszinsen wie folgt festgelegt:

Rechnungszins in %	Ansammlungszins in %
2,25	0,00
2,75	0,00
3,00	0,80
3,25	0,00
3,50	0,00
4,00	0,00

Sämtliche Ansammlungszinssätze beinhalten einen Verwaltungskostenabzug in Höhe von 0,25 Prozentpunkten.

IX. Beteiligung der Versicherten an den Bewertungsreserven

Eine Beteiligung an Bewertungsreserven nach § 153 Abs. 3 VVG erhalten anspruchsberechtigte Kapitalbildende Lebensversicherungen einschließlich Vermögensbildungsversicherungen, Sterbegeldversicherungen, Risikoversicherungen, Rentenversicherungen, Hinterbliebenenrenten-Zusatzversicherungen, Berufsunfähigkeits-Zusatzversicherungen sowie Selbstständige Berufsunfähigkeits-, Dienstunfähigkeitsversicherungen und Existenzschutzversicherungen. Die Beteiligung der Versicherungsnehmer an den Bewertungsreserven erfolgt zulasten der RfB.

Die tatsächlich vorhandenen Bewertungsreserven werden monatlich ermittelt und den anspruchsberechtigten Versicherungen nach einem verursachungsorientierten Verfahren rechnerisch zugeordnet.

Bei Beendigung einer Versicherung werden 50 % des für diesen Zeitpunkt ermittelten Betrags zugeteilt und ausgezahlt. Als Beendigung gelten bei Kapitalbildenden Lebensversicherungen und Risikoversicherungen Ablauf, Tod, Rückkauf, Übertragung und bei Hinterbliebenenrenten-Zusatzversicherungen das Ende der Aufschubzeit der Haupt- oder Zusatzversicherung. Bei Selbstständigen Berufsunfähigkeits-, Dienstunfähigkeitsversicherungen und Existenzschutzversicherungen gelten als Beendigung das Ende der Versicherung, Tod, Rückkauf und bei Rentenversicherungen das Ende der Aufschubzeit, Tod in der Aufschubzeit, Rückkauf sowie Übertragung.

Rentenversicherungen in der Rentenbezugszeit werden an den Bewertungsreserven jedes Jahr am Versicherungsjahrestag beteiligt.

Premium Renten in der Rentenbezugszeit werden über eine angemessene erhöhte laufende Überschussbeteiligung an den Bewertungsreserven beteiligt. Der Überschuss wird jedes Jahr zum Versicherungsjahrestag zugeteilt und ausgezahlt, erstmals ein Jahr nach Rentenbeginn.

Der Überschussanteilssatz für die Beteiligung an den Bewertungsreserven in % des Deckungskapitals am Ende des vorangegangenen Versicherungsjahres wird jährlich festgelegt und berücksichtigt insbesondere die aktuelle Bewertungsreservensituation. Für das Jahr 2024 beträgt der Satz 0,00 %.

Die Mindestbeteiligung an den Bewertungsreserven bzw. die Sockelbeteiligung der Premium Rente für das Jahr 2024 beträgt 0,00 %.

Erläuterungen zur Gewinn- und Verlustrechnung

I. Versicherungstechnische Rechnung

1. a) Gebuchte Bruttobeiträge

	Geschäftsjahr		Vorjahr	
	laufende Beiträge	Einmal- Beiträge	laufende Beiträge	Einmal- Beiträge
	€	€	€	€
Einzelversicherungen	512.005.060	25.485.131	522.040.521	31.131.855
Kollektivversicherungen	18.381.648	693.691	17.997.435	822.979
Versicherungen, bei denen das Kapitalanlagerisiko von den Versicherungsnehmern getragen wird	69.396.733	12.507.712	58.399.799	20.181.720
davon: Einzelversicherung	64.556.188	11.923.725	54.412.137	18.730.690
Kollektivversicherung	4.840.545	583.987	3.987.662	1.451.030
	599.783.441	38.686.533	598.437.755	52.136.554

2. Beiträge aus der Brutto-Rückstellung für Beitragsrückerstattung

	Geschäftsjahr	Vorjahr
	Einmal- Beiträge	Einmal- Beiträge
	€	€
Einzelversicherungen	3.099.137	3.381.125

3. Erträge aus Kapitalanlagen

Aus Abgängen von Kapitalanlagen entstanden aufgrund von Währungsumrechnung Erträge in Höhe von 79.208 € (Vorjahr: 11.933.788 €).

6. Aufwendungen für Versicherungsfälle für eigene Rechnung

Im Geschäftsjahr entstand ein Abwicklungsverlust aus der Fortschreibung der Rückstellung für noch nicht abgewickelte Versicherungsfälle in Höhe von 1.150.335 € (Vorjahr: 96.293 €). Dieser resultierte im Wesentlichen aus BUZ-Fällen.

7. Veränderungen der übrigen versicherungstechnischen Netto-Rückstellungen

In dieser Position war eine Veränderung in Höhe von 2.182.592 € (Vorjahr: 2.268.623 €) aus Direktgutschrift enthalten.

8. Aufwendungen für erfolgsabhängige und erfolgsunabhängige Beitragsrückerstattung für eigene Rechnung

Die Position betraf ausschließlich erfolgsabhängige Beitragsrückerstattungen.

10. Aufwendungen für Kapitalanlagen

Aus Abgängen von Kapitalanlagen entstanden aufgrund von Währungsumrechnung Aufwendungen in Höhe von 19.785 € (Vorjahr: 55.593 €).

12. Sonstige versicherungstechnische Aufwendungen für eigene Rechnung

Darin war eine Direktgutschrift in Höhe von 126.135.975 € (Vorjahr: 112.191.214 €) enthalten.

Rückversicherungssaldo gemäß § 51 Abs. 4 RechVersV

	Geschäftsjahr	Vorjahr
	€	€
a) Verdiente Beiträge der Rückversicherer	45.476.478	45.476.478
b) Anteile der Rückversicherer an den Bruttoaufwendungen für Versicherungsfälle	-14.098.585	-13.282.880
c) Erhaltene Gewinnbeteiligung aus dem in Rückdeckung gegebenen Versicherungsgeschäft	-6.171.370	-14.715.883
d) Anteile der Rückversicherer an der Veränderung der Bruttodeckungsrückstellung	-4.580.627	112.072
	17.994.721	17.589.787

Provisionen und sonstige Bezüge der Versicherungsvertreter, Personal-Aufwendungen

	Geschäftsjahr €	Vorjahr €
1. Provisionen jeglicher Art der Versicherungsvertreter im Sinne des § 92 HGB für das selbst abgeschlossene Versicherungsgeschäft	6.649.287	7.133.641
2. Löhne und Gehälter	—	—
3. Soziale Abgaben und Aufwendungen für Unterstützung	67	—
4. Aufwendungen für Altersversorgung	-8.345	44.565
5. Aufwendungen insgesamt	6.641.009	7.178.206

II. Nichtversicherungstechnische Rechnung**1. Sonstige Erträge**

Die Erträge aus Währungsumrechnung betragen 82.763 € (Vorjahr: 33.841 €).

2. Sonstige Aufwendungen

Die Aufwendungen aus Währungsumrechnung betragen 17.107 € (Vorjahr: 36.126 €).

Die Aufwendungen aus der Aufzinsung von Rückstellungen betragen 35.731 € (Vorjahr: 35.568 €).

4. Außerordentliche Erträge

Die außerordentlichen Erträge betragen 3.878.933 € (Vorjahr: 56.598.802 €) und resultieren aus einem von der alleinigen Gesellschafterin HUK-COBURG-Holding AG gewährten Ertragszuschuss.

Personalbericht

Die HUK-COBURG-Lebensversicherung beschäftigt keine eigenen Mitarbeiter.

Organe

Aufsichtsrat

Prof. Dr. Heinrich R. Schradin	Professor im Institut für Versicherungswissenschaft an der Universität zu Köln, Köln, Vorsitzender
Prof. Dr. Hans-Peter Mehring	Professor im Institut für Versicherungswesen an der TH Köln i. R., Düsseldorf, stv. Vorsitzender
Silvia Bernreuther	Betriebsratsvorsitzende, Rödental
Dr. Claus-Michael Dill	Vorstandsvorsitzender der AXA Konzern AG / Damp Holding AG i. R., Murnau am Staffelsee
Carsten Knauer	freigestellter Betriebsrat, Neustadt
Annemarie König	Vorsitzende Richterin am Oberlandesgericht Celle a. D., Wertach
Barbara Saunier	Geschäftsführerin der Beiersdorf Shared Services GmbH i. R., Dahme
Dr. Edmund Schwake	stv. Vorstandsvorsitzender der Wüstenrot & Württembergische AG i. R., Weissach
Adrian Zinke	stv. Betriebsratsvorsitzender, Niederfüllbach

Vorstand

Klaus-Jürgen Heitmann	Sprecher
Stefan Gronbach	
Dr. Hans Olav Herøy	
Dr. Helen Reck	
Dr. Jörg Rheinländer	
Thomas Sehn	
Daniel Thomas	

Der Aufsichtsrat erhielt 94.000 € und der Beirat 37.411 €. Für den Vorstand bestehen Kredite gemäß § 285 Nr. 9c) HGB in Höhe von 44.317 € (Tilgungen in 2023: 19.765 €), für den Beirat in Höhe von 6.330 € (Tilgungen in 2023: 27.048 €). Die Darlehen sind mit Sätzen von 0,9 % bis 2,0 % zu verzinsen.

Auf die Angabe über die Gesamtbezüge von früheren Mitgliedern des Vorstandes wurde gemäß § 286 Abs. 4 HGB verzichtet.

Übrige Angaben

Der Abschlussprüfer hat zusätzlich zur Abschlussprüfung weitere genehmigte Leistungen für das Unternehmen erbracht. Diese betrafen andere Bestätigungsleistungen im Zusammenhang mit der Meldung gem. Verordnung über die Finanzierung des Sicherungsfonds für die Lebensversicherer zum Zwecke der Beitragserhebung.

Die HUK-COBURG-Lebensversicherung ist Gründungsmitglied des mildtätigen Vereins HUK hilft e. V. Ziel dieses durch die HUK-COBURG mit ausgewählten Tochter- und Enkelgesellschaften gegründeten Hilfsfonds ist die finanzielle Unterstützung von Personen, die in eine ihre Existenz gefährdende Notlage geraten sind.

Die HUK-COBURG-Lebensversicherung fällt aufgrund ihrer Zugehörigkeit zum HUK-COBURG Konzern grundsätzlich in den Anwendungsbereich der OECD-Modellregelungen für die globale Mindestbesteuerung (GloBE). Diese kommt ab 2024 verpflichtend zur Anwendung, daher resultiert im Berichtszeitraum keine tatsächliche Ertragsteuerbelastung aus diesen Vorschriften. Die Gruppenträgerin (HUK-COBURG Haftpflicht-Unterstützungs-Kasse kraftfahrender Beamter Deutschlands a.G. in Coburg) evaluiert derzeit die zu erwartenden Auswirkungen der Mindestbesteuerung.

Nachtragsbericht

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

Bestätigung des Jahresabschlusses

Wir bestätigen nach bestem Wissen, dass der vorgelegte Jahresabschluss der HUK-COBURG-Lebensversicherung AG gemäß den geltenden Rechnungslegungsgrundsätzen ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage der Gesellschaft darstellt.

Coburg, den 23. Februar 2024

Der Vorstand

Heitmann

Gronbach

Dr. Herøy

Dr. Reck

Dr. Rheinländer

Sehn

Thomas



HUK-COBURG
Lebensversicherung

Bestätigungsvermerk des unabhängigen Abschlussprüfers

An die HUK-COBURG-Lebensversicherung AG, Coburg

VERMERK ÜBER DIE PRÜFUNG DES JAHRESABSCHLUSSES UND DES LAGEBERICHTS

Prüfungsurteile

Wir haben den Jahresabschluss der HUK-COBURG-Lebensversicherung AG, Coburg, – bestehend aus der Bilanz zum 31. Dezember 2023 und der Gewinn- und Verlustrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Januar bis zum 31. Dezember 2023 sowie dem Anhang, einschließlich der Darstellung der Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden – geprüft. Darüber hinaus haben wir den Lagebericht der HUK-COBURG-Lebensversicherung AG für das Geschäftsjahr vom 1. Januar bis zum 31. Dezember 2023 geprüft.

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse

- entspricht der beigefügte Jahresabschluss in allen wesentlichen Belangen den deutschen handelsrechtlichen Vorschriften und vermittelt unter Beachtung der deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Buchführung ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage der Gesellschaft zum 31. Dezember 2023 sowie ihrer Ertragslage für das Geschäftsjahr vom 1. Januar bis zum 31. Dezember 2023 und
- vermittelt der beigefügte Lagebericht insgesamt ein zutreffendes Bild von der Lage der Gesellschaft. In allen wesentlichen Belangen steht dieser Lagebericht in Einklang mit dem Jahresabschluss, entspricht den deutschen gesetzlichen Vorschriften und stellt die Chancen und Risiken der zukünftigen Entwicklung zutreffend dar.

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

Grundlage für die Prüfungsurteile

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

Besonders wichtige Prüfungssachverhalte in der Prüfung des Jahresabschlusses

Besonders wichtige Prüfungssachverhalte sind solche Sachverhalte, die nach unserem pflichtgemäßen Ermessen am bedeutsamsten in unserer Prüfung des Jahresabschlusses für das Geschäftsjahr vom 1. Januar bis zum 31. Dezember 2023 waren. Diese Sachverhalte wurden im Zusammenhang mit unserer Prüfung des Jahresabschlusses als Ganzem und bei der Bildung unseres Prüfungsurteils hierzu berücksichtigt; wir geben kein gesondertes Prüfungsurteil zu diesen Sachverhalten ab.

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

- ① Bewertung der Sonstigen Kapitalanlagen
- ② Bewertung der versicherungstechnischen Rückstellungen

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

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

Nachfolgend stellen wir die besonders wichtigen Prüfungssachverhalte dar:

① **Bewertung der Sonstigen Kapitalanlagen**

- ① Im Jahresabschluss der Gesellschaft werden Sonstige Kapitalanlagen in der Bilanz in Höhe von € 9.314.455.273 (92,4 % der Bilanzsumme) ausgewiesen. Die handelsrechtliche Bewertung der einzelnen Kapitalanlagen richtet sich nach den Anschaffungskosten und dem niedrigeren beizulegenden Wert bzw. deren Zeitwert. Nach § 341b Abs. 2 Satz 1 HGB können gewisse Kapitalanlagen von Versicherungsunternehmen, die dazu bestimmt sind, dauernd dem Geschäftsbetrieb zu dienen, nach den für das Anlagevermögen geltenden Vorschriften bewertet werden. In diesem Fall werden außerplanmäßige Abschreibungen auf den niedrigeren beizulegenden Wert nur bei voraussichtlich dauernder Wertminderung vorgenommen (gemildertes Niederstwertprinzip) und nur vorübergehende Wertminderungen als stille Lasten in Folgejahre vorgetragen. Eine Bestimmung als dauernd dem Geschäftsbetrieb dienend setzt eine Dauerhalteabsicht und -fähigkeit für diese Kapitalanlagen voraus. Zur Ermittlung des beizulegenden Werts bzw. Zeitwerts wird – soweit vorhanden – der Marktpreis der jeweiligen Kapitalanlage herangezogen. Bei Kapitalanlagen, deren Bewertung nicht auf Basis von Börsenpreisen oder sonstigen Marktpreisen erfolgt, insbesondere bei den Namensschuldverschreibungen und Schuldscheinforderungen und Darlehen, besteht aufgrund der Notwendigkeit der Verwendung von Modellberechnungen, insbesondere mittels Barwert-Methode unter Heranziehung von Zinsstrukturkurven, ein erhöhtes Bewertungsrisiko. In diesem Zusammenhang sind von den gesetzlichen Vertretern Ermessensentscheidungen, Schätzungen und Annahmen, auch im Hinblick auf mögliche Auswirkungen der anhaltenden Corona-Krise, zu treffen. Geringfügige Änderungen dieser Annahmen sowie der verwendeten Methoden können eine wesentliche Auswirkung auf die Bewertung der Sonstigen Kapitalanlagen haben.

Aufgrund der betragsmäßig wesentlichen Bedeutung der Sonstigen Kapitalanlagen für die Vermögens- und Ertragslage der Gesellschaft, des Umfangs der in Folge des gemilderten Niederstwertprinzips vorgetragenen stillen Lasten sowie der Ermessensspielräume der gesetzlichen Vertreter und den damit verbundenen Schätzunsicherheiten war die Bewertung der Sonstigen Kapitalanlagen im Rahmen unserer Prüfung von besonderer Bedeutung.

- ② Im Rahmen unserer Prüfung haben wir in Anbetracht der Bedeutung der Sonstigen Kapitalanlagen für das Gesamtgeschäft der Gesellschaft gemeinsam mit unseren internen Spezialisten für Kapitalanlagen die von der Gesellschaft verwendeten Modelle, insbesondere die Barwert-Methode unter Heranziehung von Zinsstrukturkurven und die von den gesetzlichen Vertretern getroffenen Annahmen beurteilt. Dabei haben wir unter anderem unsere Bewertungsexpertise für Kapitalanlagen, unser Branchenwissen und unsere Branchenerfahrung zugrunde gelegt sowie berücksichtigt. Zudem haben wir die Ausgestaltung und die Wirksamkeit der eingerichteten Kontrollen der Gesellschaft zur Bewertung der Sonstigen Kapitalanlagen und Erfassung des Ergebnisses aus Sonstigen Kapitalanlagen gewürdigt. Hierauf

aufbauend haben wir weitere analytische Prüfungshandlungen und Einzelfallprüfungshandlungen in Bezug auf die Bewertung der Sonstigen Kapitalanlagen vorgenommen. Dabei haben wir die Bewertung der Wertpapiere, die mit Markt- oder Börsenpreisen bewertet werden, nachvollzogen. Bei den modellbasierten Bewertungen haben wir die Zuordnung der Rendite-Bewertungskurven zu den einzelnen Wertpapieren in Stichproben überprüft und die Höhe der Renditesätze anhand vergleichbarer Wertpapiere plausibilisiert. Wir haben unter anderem auch die zugrunde liegenden Wertansätze und deren Werthaltigkeit anhand der zur Verfügung gestellten Unterlagen nachvollzogen und die konsistente Anwendung der Bewertungsmethoden und die Periodenabgrenzung überprüft. Hinsichtlich der Beurteilung stiller Lasten haben wir gewürdigt, inwiefern die Voraussetzung zur Dauerhalteabsicht und -fähigkeit vorlagen und vorhandene Wertminderungen nicht von Dauer sind. Auf Basis unserer Prüfungshandlungen konnten wir uns davon überzeugen, dass die von den gesetzlichen Vertretern vorgenommenen Einschätzungen und getroffenen Annahmen zur Bewertung der Sonstigen Kapitalanlagen begründet und hinreichend dokumentiert sind.

- ③ Die Angaben der Gesellschaft zur Bewertung der Sonstigen Kapitalanlagen sind im Anhang im Abschnitt „Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze“ sowie in den Bilanz erläuterungen zu den „Aktiva“ enthalten.

② Bewertung der versicherungstechnischen Rückstellungen

- ① Im Jahresabschluss der Gesellschaft werden unter den Bilanzposten Deckungsrückstellung, Rückstellung für noch nicht abgewickelte Versicherungsfälle und Rückstellung für Beitragsrückerstattung versicherungstechnische Netto-Rückstellungen in Höhe von insgesamt € 8.424.095.519 (83,6 % der Bilanzsumme) ausgewiesen.

Versicherungsunternehmen haben versicherungstechnische Rückstellungen insoweit zu bilden, wie dies nach vernünftiger kaufmännischer Beurteilung notwendig ist, um die dauernde Erfüllbarkeit der Verpflichtungen aus den Versicherungsverträgen sicherzustellen. Dabei sind neben den deutschen handelsrechtlichen Vorschriften auch eine Vielzahl an aufsichtsrechtlichen Vorschriften über die Berechnung der Rückstellungen zu berücksichtigen. Die Festlegung von Annahmen zur Bewertung der versicherungstechnischen Rückstellungen verlangt von den gesetzlichen Vertretern der Gesellschaft neben der Berücksichtigung der handels- und aufsichtsrechtlichen Anforderungen eine Einschätzung zukünftiger Ereignisse und die Anwendung geeigneter Bewertungsmethoden. Geringfügige Änderungen dieser Annahmen sowie der verwendeten Methoden können eine wesentliche Auswirkung auf die Bewertung der versicherungstechnischen Rückstellungen haben.

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

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

- ② Im Rahmen unserer Prüfung haben wir in Anbetracht der Bedeutung der versicherungstechnischen Rückstellungen für das Gesamtgeschäft der Gesellschaft gemeinsam mit unseren internen Bewertungsspezialisten die von der Gesellschaft verwendeten Methoden und von den gesetzlichen Vertretern getroffenen Annahmen beurteilt. Dabei haben wir unter anderem unser Branchenwissen und unsere Branchenerfahrung zugrunde gelegt sowie anerkannte Methoden berücksichtigt. Zudem haben wir die Ausgestaltung und die Wirksamkeit der eingerichteten Kontrollen der Gesellschaft zur Ermittlung und Erfassung von versicherungstechnischen Rückstellungen gewürdigt. Hierauf aufbauend haben wir weitere analytische Prüfungshandlungen und Einzelfallprüfungshandlungen in Bezug auf die Bewertung der versicherungstechnischen Rückstellungen vorgenommen. Wir haben hierbei unter anderem auch die der Berechnung des Erfüllungsbetrags zugrunde liegenden Daten mit den Basisdokumenten abgestimmt. Damit einhergehend haben wir die berechneten Ergebnisse der Gesellschaft zur Höhe der Rückstellungen anhand der anzuwendenden gesetzlichen Vorschriften nachvollzogen und die konsistente Anwendung der Bewertungsmethoden und die Periodenabgrenzungen überprüft. Bezüglich der Ermittlung der Zinszusatzreserve haben wir die korrekte Bestimmung und Verwendung des Referenzzinses entsprechend der im Oktober 2018 erfolgten Novellierung der DeckRV überprüft.

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

- ③ Die Angaben der Gesellschaft zu den versicherungstechnischen Rückstellungen sind im Anhang im Abschnitt „Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze“ sowie in den Bilanzerläuterungen zu dem Bilanzposten „Passiva, C. Versicherungstechnische Rückstellungen“ enthalten.

Sonstige Informationen

Die gesetzlichen Vertreter sind für die sonstigen Informationen verantwortlich.

Die sonstigen Informationen umfassen den Bericht über das Geschäftsjahr 2023 – ohne weitergehende Querverweise auf externe Informationen –, mit Ausnahme des geprüften Jahresabschlusses, des geprüften Lageberichts sowie unseres Bestätigungsvermerks.

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

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

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

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

Die gesetzlichen Vertreter sind verantwortlich für die Aufstellung des Jahresabschlusses, der den deutschen handelsrechtlichen Vorschriften in allen wesentlichen Belangen entspricht, und dafür, dass der Jahresabschluss unter Beachtung der deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Buchführung ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage der

Gesellschaft vermittelt. Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die internen Kontrollen, die sie in Übereinstimmung mit den deutschen Grundsätzen ordnungsmäßiger Buchführung als notwendig bestimmt haben, um die Aufstellung eines Jahresabschlusses zu ermöglichen, der frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen (d. h. Manipulationen der Rechnungslegung und Vermögensschädigungen) oder Irrtümern ist.

Bei der Aufstellung des Jahresabschlusses sind die gesetzlichen Vertreter dafür verantwortlich, die Fähigkeit der Gesellschaft zur Fortführung der Unternehmenstätigkeit zu beurteilen. Des Weiteren haben sie die Verantwortung, Sachverhalte in Zusammenhang mit der Fortführung der Unternehmenstätigkeit, sofern einschlägig, anzugeben. Darüber hinaus sind sie dafür verantwortlich, auf der Grundlage des Rechnungslegungsgrundsatzes der Fortführung der Unternehmenstätigkeit zu bilanzieren, sofern dem nicht tatsächliche oder rechtliche Gegebenheiten entgegenstehen.

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

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

Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresabschlusses und des Lageberichts

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

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

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

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher falscher Darstellungen im Jahresabschluss und im Lagebericht aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unsere Prüfungsurteile zu dienen. Das Risiko, dass aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist höher als das Risiko, dass aus Irrtümern

resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, da dolose Handlungen kollusives Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.

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

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

Wir geben gegenüber den für die Überwachung Verantwortlichen eine Erklärung ab, dass wir die relevanten Unabhängigkeitsanforderungen eingehalten haben, und erörtern mit ihnen alle Beziehungen und sonstigen Sachverhalte, von denen vernünftigerweise angenommen werden kann, dass sie sich auf unsere Unabhängigkeit auswirken, und sofern einschlägig, die zur Beseitigung von Unabhängigkeitsgefährdungen vorgenommenen Handlungen oder ergriffenen Schutzmaßnahmen.

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

SONSTIGE GESETZLICHE UND ANDERE RECHTLICHE ANFORDERUNGEN

Übrige Angaben gemäß Artikel 10 EU-APrVO

Wir wurden vom Aufsichtsrat am 23. Juni 2023 als Abschlussprüfer gewählt. Wir wurden am 21. September 2023 vom Aufsichtsrat beauftragt. Wir sind ununterbrochen seit dem Geschäftsjahr 2017 als Abschlussprüfer der HUK-COBURG-Lebensversicherung AG, Coburg, tätig.

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

VERANTWORTLICHER WIRTSCHAFTSPRÜFER

Der für die Prüfung verantwortliche Wirtschaftsprüfer ist Michael Peters.

Nürnberg, den 1. März 2024

PricewaterhouseCoopers GmbH
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Michael Peters
Wirtschaftsprüfer

ppa. Anna Seifert
Wirtschaftsprüferin

Bericht des Aufsichtsrates

Der Aufsichtsrat hat die laufende Geschäftsführung des Vorstandes intensiv überwacht und sich in fünf Sitzungen mit dem Vorstand beraten. Der Aufsichtsrat wurde vom Vorstand regelmäßig über die Geschäftslage und über andere aktuelle Entwicklungen informiert und hat sich in Entscheidungen von grundlegender Bedeutung für die Gesellschaft angemessen einbinden lassen. Darüber hinaus standen der Vorsitzende des Aufsichtsrates und der Vorstand in laufendem Kontakt zu wesentlichen Fragestellungen.

Der Aufsichtsrat hat einen Prüfungsausschuss. Dessen Aufgaben und Befugnisse sowie die Rechte und Pflichten seiner Mitglieder ergeben sich aus den gesetzlichen Bestimmungen. Der Prüfungsausschuss ist im Berichtsjahr zu fünf Sitzungen zusammengekommen. Über die Arbeit im Ausschuss wurde der Aufsichtsrat regelmäßig und eingehend unterrichtet.

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

Besonders intensiv hat sich der Aufsichtsrat mit den volatilen Entwicklungen auf den Versicherungs- und Kapitalmärkten sowie den Änderungen der regulatorischen Anforderungen und deren Auswirkungen auf die Gesellschaft beschäftigt. Die Solvabilitätssituation unter Solvabilität II stand ebenfalls im Blickpunkt. Außerdem hat sich der Aufsichtsrat intensiv mit der strategischen und operativen Unternehmensplanung sowie der mittelfristigen Unternehmensentwicklung befasst. Die wesentlichen Projekte und Vorhaben hat sich der Aufsichtsrat vom Vorstand berichten lassen und umfassend behandelt.

Der Aufsichtsrat hat die wesentlichen Themen ausführlich im Plenum diskutiert und beurteilt sowie Geschäfte, die seiner Zustimmung bedürfen, vor der Beschlussfassung eingehend beraten.

Der Jahresabschluss unter Einbeziehung der Buchführung und der Lagebericht 2023 sind von der zum Abschlussprüfer bestellten

PricewaterhouseCoopers GmbH
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft,
Frankfurt am Main, Niederlassung Nürnberg,

geprüft und mit dem uneingeschränkten Bestätigungsvermerk versehen worden. Der Abschlussprüfer hat dem Prüfungsausschuss des Aufsichtsrates über die wesentlichen Ergebnisse seiner Prüfung berichtet.

Mit dem Erläuterungsbericht des Verantwortlichen Aktuars zur versicherungsmathematischen Bestätigung hat sich der Aufsichtsrat intensiv befasst. Zudem hat der Verantwortliche Aktuar dem Aufsichtsrat die wesentlichen Ergebnisse seines Berichts persönlich erläutert.

Der Prüfungsbericht hat dem Aufsichtsrat rechtzeitig vorgelegen. Der Aufsichtsrat hat nach Vorbereitung durch den Prüfungsausschuss und unter Berücksichtigung des Prüfungsberichts den vom Vorstand aufgestellten Jahresabschluss und Lagebericht eingehend studiert, geprüft und gebilligt. Der Jahresabschluss ist damit festgestellt.

Der Vorstand hat dem Aufsichtsrat den Bericht über die Beziehungen zu verbundenen Unternehmen gemäß § 312 AktG und den vom Abschlussprüfer 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 2023 hat der Aufsichtsrat in Übereinstimmung mit seiner Geschäftsordnung die Effizienz seiner Tätigkeit überprüft und die Ergebnisse im Plenum diskutiert.

In der Besetzung des Aufsichtsrates hat es 2023 keine Veränderungen gegeben.

Der Aufsichtsrat dankt dem Vorstand, den leitenden Angestellten und allen Mitarbeitenden für die im Geschäftsjahr 2023 geleistete Arbeit.

Coburg, den 22. März 2024

Der Aufsichtsrat

Prof. Dr. Heinrich R. Schradin, Vorsitzender