



Genossenschaftliche FinanzGruppe  
Volksbanken Raiffeisenbanken

**R+V Lebensversicherung AG**

# **Geschäftsbericht**

# **2022**

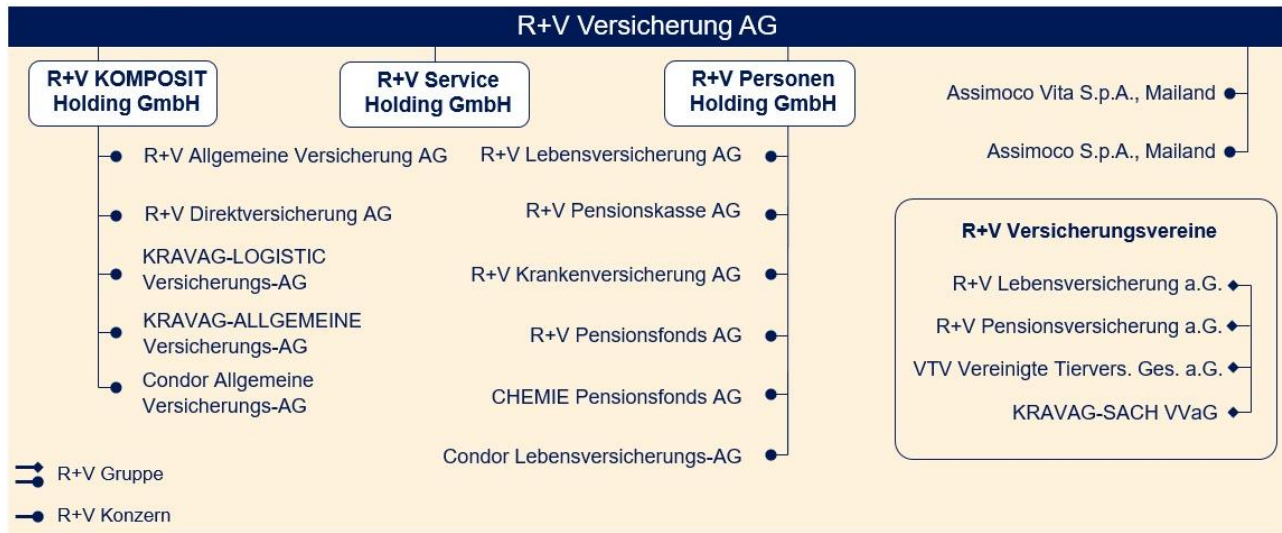


# **R+V Lebensversicherung AG**

## **Geschäftsbericht 2022**

Vorgelegt zur ordentlichen Hauptversammlung  
am 26. Mai 2023

## R+V Gruppe – Vereinfachte Darstellung



## Zahlen zum Geschäftsjahr

| in Mio. Euro                                              | R+V Lebensversicherung AG |         |
|-----------------------------------------------------------|---------------------------|---------|
|                                                           | 2022                      | 2021    |
| Gebuchte Bruttobeiträge                                   | 7.266                     | 8.038   |
| Brutto-Aufwendungen für Versicherungsfälle                | 5.361                     | 4.552   |
| Laufende Erträge aus Kapitalanlagen                       | 1.785                     | 1.956   |
| Kapitalanlagen                                            | 80.227                    | 79.386  |
| Anzahl der Versicherungsverträge (in Mio.)                | 5,4                       | 5,5     |
| Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter am 31. Dezember (Anzahl) | 2.095                     | 2.063   |
| Gebuchte Bruttobeiträge                                   |                           |         |
| Erstversicherer Inland der R+V Gruppe (HGB)               | 15.587                    | 16.203  |
| R+V Konzern (IFRS)                                        | 18.667                    | 19.184  |
| Jahresergebnis - R+V Konzern (IFRS)                       | -246                      | 713     |
| Kapitalanlagen - R+V Konzern (IFRS)                       | 108.773                   | 131.429 |

# Inhaltsverzeichnis

## **Lagebericht ..... 6**

|                                                            |    |
|------------------------------------------------------------|----|
| Geschäft und Rahmenbedingungen.....                        | 6  |
| Geschäftsverlauf der R+V Lebensversicherung AG .....       | 9  |
| Erläuterungen zur Vermögens-, Finanz- und Ertragslage..... | 11 |
| Chancen- und Risikobericht .....                           | 13 |
| Prognosebericht.....                                       | 24 |

## **Jahresabschluss 2022 ..... 34**

|                                                  |    |
|--------------------------------------------------|----|
| Bilanz.....                                      | 35 |
| Gewinn- und Verlustrechnung.....                 | 39 |
| Anhang .....                                     | 42 |
| Erläuterungen zur Bilanz – Aktiva .....          | 48 |
| Erläuterungen zur Bilanz – Passiva.....          | 74 |
| Erläuterung zur Gewinn- und Verlustrechnung..... | 78 |
| Sonstige Anhangangaben .....                     | 81 |

## **Weitere Informationen ..... 217**

|                                                             |     |
|-------------------------------------------------------------|-----|
| Bestätigungsvermerk des unabhängigen Abschlussprüfers ..... | 217 |
| Bericht des Aufsichtsrats.....                              | 223 |
| Glossar .....                                               | 228 |

Aus rechnerischen Gründen können Rundungsdifferenzen zu den sich mathematisch exakt ergebenden Werten (Geldeinheiten, Prozentangaben) auftreten.

Grundsätzlich wird im Geschäftsbericht die weibliche und männliche Form verwendet. Aus Gründen der besseren Lesbarkeit wird an einigen Stellen des Textes die männliche Form gewählt. Die Angaben beziehen sich jedoch immer auf Angehörige aller Geschlechter.

# Lagebericht

## Geschäft und Rahmenbedingungen

### Geschäftstätigkeit

Die R+V Lebensversicherung AG, gegründet 1989, gehört als Unternehmen der R+V der Genossenschaftlichen FinanzGruppe an. Die R+V ist der Vorsorge- und Versicherungsspezialist in der Genossenschaftlichen FinanzGruppe Volksbanken Raiffeisenbanken und arbeitet eng mit den Volks- und Raiffeisenbanken zusammen. Gewährleistet wird dies auf Managementebene durch gemeinsame Gremien zur Abstimmung. Außerdem wird R+V durch Beiräte aus dem genossenschaftlichen Bereich unterstützt.

Über die Kooperation mit den Volksbanken und Raiffeisenbanken verkauft R+V einen Großteil der Lebensversicherungsverträge. Ferner verkauft R+V die Produkte durch weitere Vertriebskanäle wie Makler, Generalagenturen und online. R+V bietet ihren Kundinnen und Kunden damit ihre Vorsorgelösungen über einen Vertriebswegemix an.

Dies hat die R+V Lebensversicherung AG, gemessen an den gebuchten Bruttobeiträgen, zum zweitgrößten Anbieter der deutschen Lebensversicherungsbranche gemacht.

Die R+V Lebensversicherung AG hat sich im Geschäftsjahr 2022 einem Rating durch Fitch unterzogen und erhielt dabei die Bewertung AA mit stabilem Ausblick. Vom Institut für Vorsorge und Finanzplanung wurde die R+V Lebensversicherung AG für Stabilität, Sicherheit, Ertragskraft und Markterfolg mit „exzellent“ bewertet.

### Organisatorische und rechtliche Struktur

Die Anteile der R+V Lebensversicherung AG werden zu 80 % von der R+V Personen Holding GmbH und zu 20 % von der R+V Versicherung AG gehalten. Die R+V Personen Holding GmbH wiederum ist eine hundertprozentige Tochter der R+V Versicherung AG.

Die R+V Versicherung AG fungiert als Obergesellschaft des R+V Konzerns. Sie erstellt einen Konzernabschluss nach den internationalen Rechnungslegungsstandards (IFRS), in den die R+V Lebensversicherung AG einbezogen wird.

Die R+V Versicherung AG befindet sich über direkt und indirekt gehaltene Anteile mehrheitlich im Besitz der DZ

BANK AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank. Weitere Anteile werden von anderen genossenschaftlichen Verbänden und Instituten gehalten. Der Vorstand der R+V Versicherung AG trägt die Verantwortung für das gesamte Versicherungsgeschäft innerhalb der DZ BANK Gruppe.

Die Vorstände der Gesellschaften der R+V sind teilweise in Personalunion besetzt. Der R+V Konzern wird geführt wie ein einheitliches Unternehmen.

Zwischen der R+V Lebensversicherung AG und der R+V Personen Holding GmbH besteht ein Ergebnisabführungsvertrag, der eine Steuerumlagevereinbarung enthält. Durch die Steuerumlagevereinbarung wird die R+V Lebensversicherung AG wirtschaftlich so gestellt, als ob sie selbstständig der Besteuerung unterliegen würde.

Die einheitliche Leitung des R+V Konzerns findet auch ihren Niederschlag in den zwischen den Gesellschaften abgeschlossenen umfangreichen internen Ausgliederungsvereinbarungen.

Aufgrund vertraglicher Regelungen vermitteln der Außendienst der R+V Lebensversicherung AG und der Außendienst der R+V Allgemeine Versicherung AG auch Versicherungsverträge für andere Gesellschaften der R+V.

Sitz der R+V Lebensversicherung AG ist Wiesbaden. Die Verarbeitung des Neugeschäfts und die Bestandsverwaltung erfolgen am Standort Wiesbaden und in der R+V Lebensversicherung AG Niederlassung Luxemburg.

Der Vertrieb der Produkte erfolgt überwiegend über die Filialdirektionen, die im gesamten Bundesgebiet den Außendienst koordinieren und die Betreuung der Kundinnen und Kunden und Vertriebspartner verantworten.

### Beziehungen zu verbundenen Unternehmen

Infolge des bestehenden Ergebnisabführungsvertrages der R+V Lebensversicherung AG mit der R+V Personen Holding GmbH entfällt gemäß § 316 Aktiengesetz (AktG) die Pflicht zur Erstellung eines Abhängigkeitsberichts.

## Frauenanteil

| in %                                            | Festgelegte<br>Zielgröße<br>bis<br>30. Juni<br>2022 | Aktueller<br>Anteil am<br>30. Juni<br>2022 | Festgelegte<br>Zielgröße<br>bis<br>30. Juni<br>2027 |
|-------------------------------------------------|-----------------------------------------------------|--------------------------------------------|-----------------------------------------------------|
| Aufsichtsrat                                    | 18,8                                                | 25,0                                       | 25,0                                                |
| Vorstand                                        | 20,0                                                | 40,0                                       | 40,0                                                |
| Erste Führungsebene unterhalb<br>des Vorstands  | 23,1                                                | 16,7                                       | 25,0                                                |
| Zweite Führungsebene unterhalb<br>des Vorstands | 19,5                                                | 21,6                                       | 25,5                                                |

## Personalstruktur

| Anzahl der Mitarbeiterinnen und<br>Mitarbeiter am 31. Dezember | 2022  | 2021  |
|----------------------------------------------------------------|-------|-------|
| Anzahl der Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter<br>insgesamt       | 2.095 | 2.063 |
| Davon:                                                         |       |       |
| Innendienst                                                    | 1.521 | 1.456 |
| Angestellter Außendienst                                       | 554   | 589   |
| Auszubildende                                                  | 20    | 18    |
| Durchschnittliche<br>Betriebszugehörigkeit (in Jahren)         | 14,2  | 14,2  |
| Durchschnittliches Alter (in Jahren)                           | 45,8  | 45,9  |

## Erklärung zur Unternehmensführung

In Umsetzung des Gesetzes für die gleichberechtigte Teilhabe von Frauen und Männern an Führungspositionen in der Privatwirtschaft und im öffentlichen Dienst hatten Aufsichtsrat und Vorstand der R+V Versicherung AG als der Mitbestimmung unterliegende Gesellschaft im Jahr 2017 entsprechende Zielgrößen für den Frauenanteil mit Frist für die Zielerreichung zum 30. Juni 2022 festgelegt. Die obere Tabelle zeigt die Zielerreichung sowie die im Jahr 2022 mit Frist für die Zielerreichung zum 30. Juni 2027 neu festgelegten Zielgrößen. Bedingt durch Organisationsänderungen hat sich die absolute Anzahl weiblicher und männlicher Führungskräfte auf der ersten Führungsebene unterhalb des Vorstands reduziert, sodass sich daraus ein unter der Zielquote liegender Frauenanteil ergab.

## Nichtfinanzielle Berichterstattung

### Personalbericht

Zum 31. Dezember 2022 waren bei der R+V Lebensversicherung AG 2.095 Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter beschäftigt (2021: 2.063). Die durchschnittliche Betriebszugehörigkeit im Innendienst lag 2022 bei 14,5 Jahren.

### Nachhaltigkeitsbericht

Einen Überblick über sämtliche Aktivitäten zur Nachhaltigkeit ermöglicht der jährliche R+V-Nachhaltigkeitsbericht. Der Bericht entspricht den Richtlinien für Nachhaltigkeitsberichterstattung der Global Reporting Initiative und erfüllt somit weltweit anerkannte Transparenz-Standards.

Den vollständigen R+V-Nachhaltigkeitsbericht gibt es online auf der R+V-Homepage unter:

[www.nachhaltigkeitsbericht.ruv.de](http://www.nachhaltigkeitsbericht.ruv.de).

## Nichtfinanzielle Berichterstattung gemäß CSR-Richtlinie-Umsetzungsgesetz

Die R+V Lebensversicherung AG ist in den nichtfinanziellen Konzernbericht der DZ BANK AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank, Frankfurt am Main, einbezogen und damit von der Abgabe einer eigenen nichtfinanziellen Erklärung befreit. Der nichtfinanzielle Konzernbericht ist Bestandteil des Nachhaltigkeitsberichts der DZ BANK Gruppe und in deutscher Sprache auf der folgenden Internetseite abrufbar: [www.dzbank.de/berichte](http://www.dzbank.de/berichte).

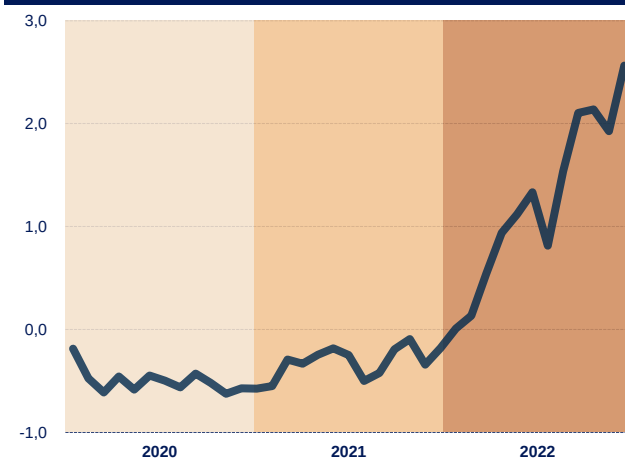
## Gesamtwirtschaftliche Entwicklung

Die wirtschaftliche Entwicklung im Jahr 2022 war geprägt vom Krieg in der Ukraine und einem weltweit starken Inflationsanstieg. Der durch die expansive Wirtschaftspolitik infolge der Corona-Pandemie getriebene konjunkturelle Aufschwung hielt im ersten Quartal 2022 in Deutschland noch an. Die hohe private und staatliche Nachfrage bei gleichzeitig globalen Lieferengpässen wirkte stark inflationär. Mit dem Kriegsausbruch Ende Februar verteuerten sich Rohstoffe, Energieträger sowie Lebensmittel und erhöhten den inflationären Druck zusätzlich. Dies belastete Unternehmen und Haushalte deutlich.

Ab dem zweiten Quartal des Jahres zeigten sich dann stagflationäre Tendenzen. Zudem verfestigte sich der

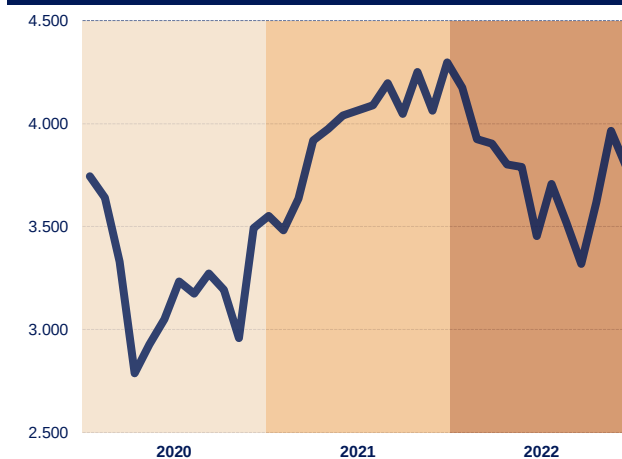
### Rendite Bundesanleihen - 10 Jahre Restlaufzeit

in %



### Entwicklung Aktienindex Euro Stoxx 50

Index



Krieg in der Ukraine. Industrieproduktion und Konsum wurden gebremst, der Außenhandelsaldo wurde zeitweise negativ und die Bautätigkeit ging deutlich zurück. In einem sehr stabilen Arbeitsmarkt begannen die Löhne zu steigen. Die historisch hohe Inflation erreichte in den USA im Sommer einen vorläufigen Höhepunkt, während die Inflation im Euroraum und in Deutschland erst am Jahresende rückläufige Tendenzen zeigte. Trotz der überaus herausfordernden Umstände konnte in Deutschland laut des Statistischen Bundesamts ein Wachstum des realen Bruttoinlandsprodukts um 1,8 % verzeichnet werden. Die Inflationsrate lag nach Anpassung der Verbraucherpreisstatistik im Jahresdurchschnitt bei 6,9 %.

### Entwicklung an den Kapitalmärkten

In Reaktion auf die stark angestiegene Inflation hoben die Notenbanken weltweit die Zinsen an und stoppten den Ankauf von Wertpapieren. Eine globale Zinswende setzte ein. Die Europäische Zentralbank (EZB) erhöhte den Leitzins im Berichtsjahr in vier Schritten von 0 % auf 2,5 %. Die US-amerikanische Notenbank (Fed) hob die Zinsen in sieben Schritten von 0,25 % auf 4,5 % an. An den Anleihemärkten stieg das Zinsniveau folglich sowohl im Euroraum als auch in den USA stark an. Die restriktiven geldpolitischen Maßnahmen, die Unsicherheiten des Kriegs in der Ukraine sowie sich eintrübende Konjunkturaussichten sorgten für Kursrückgänge und hohe Kursschwankungen an den weltweiten Aktienmärkten.

Die Verzinsung zehnjähriger Bundesanleihen stieg aus dem negativen Bereich um 2,7 Prozentpunkte und lag zum Jahresende 2022 bei 2,6 %. Die Risikoaufschläge (Spreads) von Pfandbriefen, Unternehmens- und Bankenanleihen notierten zum Jahresende höher. Der deutsche Aktienindex DAX, der neben der Marktentwicklung auch die Dividendenzahlungen berücksichtigt (Performanceindex), fiel bis zum Jahresende um 12,3 % gegenüber dem Vorjahr und notierte bei 13.923 Punkten. Der für den Euroraum maßgebliche Aktienindex Euro Stoxx 50 (Preisindex) fiel um 11,7 % gegenüber dem Vorjahr und notierte zum Jahresende bei 3.793 Punkten.

### Lage der Versicherungswirtschaft

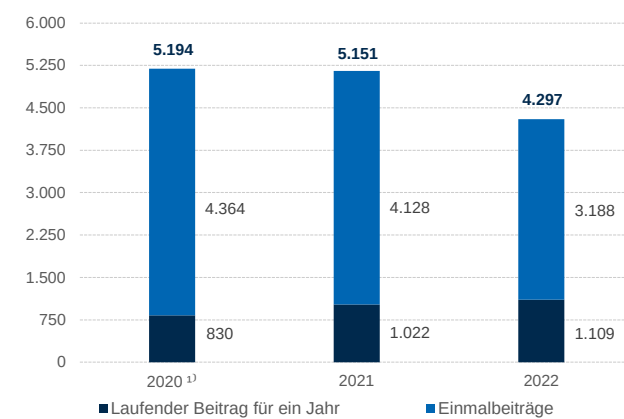
Die deutsche Versicherungswirtschaft hat 2022 ein Beitragsvolumen etwa auf Vorjahresniveau erzielt – und dies trotz gesamtwirtschaftlich schwieriger Rahmenbedingungen. Wie der Gesamtverband der Deutschen Versicherungswirtschaft e.V. (GDV) auf seiner Jahresmedienkonferenz mitteilte, nahmen die deutschen Versicherer insgesamt 224,3 Mrd. Euro ein, 0,7 % weniger als im Vorjahr.

Dämpfend für das Gesamtergebnis wirkten sich vor allem die Beitragseinnahmen in der Lebens- und Pensionsversicherung als größter Sparte aus, die mit 97,1 Mrd. Euro um 6,0 % unter dem Vorjahresergebnis lagen. Grund dafür war primär ein deutlicher Rückgang im Einmalbeitragsgeschäft. Hier lag die Kundenzurückhaltung laut GDV zum



## Neuzugang - Gesamter Beitrag

in Mio. Euro



<sup>1)</sup> R+V Lebensversicherung AG und R+V Luxembourg Lebensversicherung S.A.

einen an einer Normalisierung des Zinsniveaus, was Kundinnen und Kunden wieder mehr Anlagealternativen bot, zum anderen an inflationsbedingt stark gestiegenen Lebenshaltungskosten. Positiv entwickelte sich die betriebliche Altersversorgung (bAV). Die deutsche Chemieindustrie führte als bundesweit erste Branche gemeinsam mit der R+V ein Sozialpartnermodell (SPM) ein.

## Geschäftsverlauf der R+V Lebensversicherung AG

### Vorbemerkung

Im nachstehenden Geschäftsverlauf sowie der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage bis zum 31. Dezember 2022 sind die aktuell bekannten Auswirkungen im Kontext des Kriegs in der Ukraine enthalten.

Für die R+V Lebensversicherung AG wird in der Versicherungstechnik keine unmittelbare materielle Betroffenheit erwartet.

Die aktuellen Auswirkungen auf die Kapitalmärkte sind in die Bewertung der Kapitalanlagen eingeflossen. Das Ge-

samtinvestment der R+V in den Ländern Russische Föderation, Belarus und Ukraine wurde im Laufe des Geschäftsjahres vollständig beendet.

## Entwicklung des Versicherungsgeschäfts

### Neuzugang

Die Produktpalette der R+V Lebensversicherung AG reicht von staatlich geförderten Altersvorsorgeprodukten über Rentenversicherungen zur Absicherung der Langlebigkeit bis hin zu Risikoversicherungen wie zum Beispiel der Risiko-Lebensversicherung oder der Berufsunfähigkeitsversicherung. Zudem bietet die R+V Lebensversicherung AG Produkte mit neuen Garantimodellen an, die sicherheitsorientierte Bestandteile mit Renditechancen verbinden.

Für das Geschäftsjahr hervorzuheben sind die Breitereinführung des Produkts R+V-InvestmentKonzept Duo Invest sowie die Einführung einer neuen selbständigen Berufsunfähigkeitsversicherung (SBU).

Das R+V-InvestmentKonzept Duo Invest, welches gemeinsam mit den Fondsspezialisten der Union Investment für die Zielgruppe der chancenorientierten Kundinnen und Kunden entwickelt wurde, erzielte im abgelaufenen Geschäftsjahr einen Neubeitrag von 591,0 Mio. Euro.

Die neue SBU gibt es in den Produktvarianten Classic, Comfort und Premium. Das Produkt wurde zum Halbjahr 2022 eingeführt und sorgte für eine deutliche Steigerung im Neugeschäft.

Insgesamt stieg die Beitragssumme des Neugeschäfts im Vergleich zum Vorjahr um 2,5% auf 12.879,0 Mio. Euro an, wobei sich die Beitragssumme aus laufenden Beiträgen mit 9.690,9 Mio. Euro um 14,9 % erhöhte.

Der gesamte Neubeitrag betrug im Geschäftsjahr 4.297,1 Mio. Euro und lag damit unter dem Vorjahr. Bezogen auf den Neubeitrag aus laufenden Beiträgen erhöhte sich dieser gegenüber dem Vorjahr um 8,5 % auf 1.109,1 Mio. Euro. Der einmalige Neubeitrag reduzierte sich um 22,8 % auf 3.188,0 Mio. Euro.

Unter den neu abgeschlossenen Versicherungen mit laufendem Beitrag hatte das Geschäft mit Lebensarbeitszeitkonten mit 54,9 % nach wie vor einen hohen Anteil. Die fondsgebundenen Versicherungen wiesen einen Anteil von 14,4 % aus, klassische Rentenversicherungen erreichten einen Anteil von 13,0 %.

Im Neugeschäft gegen Einmalbeitrag wurden zu 40,1% fondsgebundene Verträge abgeschlossen. Auf Verträge mit neuen Garantien entfielen 25,4 %.

## Versicherungsbestand

Zum Bilanzstichtag verwaltete die R+V Lebensversicherung AG 5,4 Mio. Verträge. Klassische Rentenversicherungen und Risikoversicherungen hatten mit jeweils 1,8 Mio. und 1,7 Mio. Verträgen weiterhin den größten Anteil am Bestand. Es folgen kapitalbildende Versicherungen mit 0,7 Mio. Verträgen.

Der laufende Beitrag des Bestandes liegt mit 4.066,1 Mio. Euro um 4,1 % über dem Vorjahr. Den größten Anteil am laufenden Beitrag des Bestandes hatten mit 1.532,3 Mio. Euro weiterhin klassische Rentenversicherungen.

Die Stornoquote bezogen auf den laufenden Beitrag im Bestand erhöhte sich von 3,2 % im Vorjahr auf 3,5 % im Geschäftsjahr.

Eine Übersicht über die Bewegung und Struktur des Bestandes ist in Anlage 1 zum Lagebericht dargestellt. Alle im Geschäftsjahr 2022 betriebenen Versicherungsarten – untergliedert nach Versicherungsformen – sind in der Anlage 2 zum Lagebericht aufgeführt.

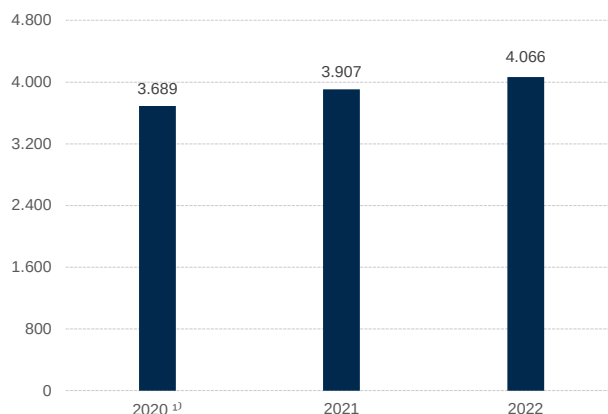
## Leistungen an die Versicherungsnehmer

Im Jahr 2022 erbrachte die R+V Lebensversicherung AG zugunsten der Versicherungsnehmer Leistungen in Höhe von 5.764,1 Mio. Euro. Davon entfielen 5.700,2 Mio. Euro auf Versicherungsleistungen, Rückkaufsleistungen und Überschüsse. Die Verpflichtungen zur Bedeckung künftiger Leistung wurden um 63,8 Mio. Euro erhöht.

Die Zinszusatzrückstellungen haben sich von 4.708,9 Mio. Euro im Vorjahr auf 4.542,2 Mio. Euro im Geschäftsjahr reduziert. Der Rückgang beträgt 166,7 Mio. Euro. Im Vorjahr war noch ein Anstieg von 639,4 Mio. Euro zu beobachten. Ursächlich für den Abbau der Zinszusatzrückstellungen ist der im Vergleich zum Vorjahr unveränderte Referenzzins unter Berücksichtigung der Abläufe innerhalb des Bestandes.

## Versicherungsbestand - Laufender Beitrag für ein Jahr

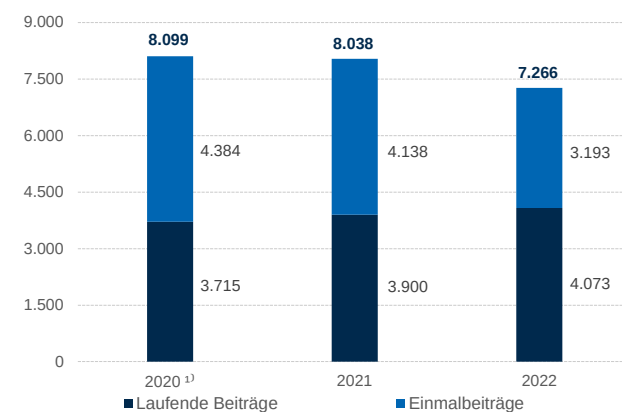
in Mio. Euro



<sup>1)</sup> R+V Lebensversicherung AG und R+V Luxembourg Lebensversicherung S.A.

## Gebuchte Bruttobeiträge

in Mio. Euro



<sup>1)</sup> R+V Lebensversicherung AG und R+V Luxembourg Lebensversicherung S.A.

## Erläuterungen zur Vermögens-, Finanz- und Ertragslage

### Beiträge

Die gebuchten Bruttobeiträge lagen mit 7.266,2 Mio. Euro unter dem Vorjahresniveau (- 9,6 %). Die laufenden Beiträge stiegen um 4,5 % auf 4.073,2 Mio. Euro. Die Einmalbeiträge verzeichneten einen Rückgang von 22,8 % auf 3.192,9 Mio. Euro.

Mit 47,9 % hatten Rentenversicherungen den größten Anteil an den gebuchten laufenden Beiträgen, gefolgt von kapitalbildenden Versicherungen mit 17,0 %.

Die höchsten Zuwachsraten bei den gebuchten laufenden Beiträgen erzielten die fondsgebundenen Rentenversicherungen mit 18,8 %.

Mit 34,2 % hatten Fondsgebundene Rentenversicherungen den größten Anteil an den gebuchten Einmalbeiträgen, gefolgt von den Rentenversicherungen mit Garantien einschließlich neuer Garantiemodelle mit 25,3 %.

Den höchsten Zuwachs bei den Einmalbeiträgen erzielten die fondsgebundenen Rentenversicherungen mit 50,5 %.

Die Einmalbeiträge bei Rentenversicherungen mit Garantien einschließlich neuer Garantiemodelle haben mit 53,3 % den höchsten Rückgang zu verzeichnen.

### Ergebnis aus Kapitalanlagen

Die R+V Lebensversicherung AG erzielte aus den Kapitalanlagen (ohne fondsgebundene Versicherungen) ordentliche Erträge von 1.739,2 Mio. Euro. Abzüglich ordentlicher Aufwendungen von 624,6 Mio. Euro, unter Berücksichtigung der planmäßigen Immobilienabschreibungen von 18,9 Mio. Euro, ergab sich ein ordentliches Kapitalanlageergebnis von 1.114,6 Mio. Euro (2021: 1.522,1 Mio. Euro). Die laufende Durchschnittsverzinsung gemäß Verbandsformel lag bei 1,7 % (2021: 2,4 %).

Bei den Kapitalanlagen der R+V Lebensversicherung AG ergaben sich Abschreibungen von 252,2 Mio. Euro. Aufgrund von Wertaufholungen wurden 18,2 Mio. Euro zugeschrieben. Im Zuge des aktiven Portfoliomanagements wurden durch Veräußerungen von Vermögenswerten Abgangsgewinne von 656,6 Mio. Euro erzielt. Die Abgangsverluste betrugen 115,3 Mio. Euro. Aus dem Saldo der Zu- und Abschreibungen sowie den Abgangsgewinnen und -verlusten resultierte ein außerordentliches Ergebnis von 307,4 Mio. Euro (2021: 324,0 Mio.).

Das Nettoergebnis aus Kapitalanlagen als Summe des ordentlichen sowie des außerordentlichen Ergebnisses belief sich damit für das Geschäftsjahr auf 1.422,0 Mio. Euro. Die Nettoverzinsung lag bei 2,2 % (2021 bei 2,9 %).

## Aufwendungen für Versicherungsfälle

Die Aufwendungen für Versicherungsfälle (brutto) lagen mit 5.361,3 Mio. Euro um 17,8 % über dem Vorjahresniveau. Die Ablaufleistungen stiegen um 16,2 % auf 2.844,6 Mio. Euro. Die Leistungen für vorzeitige Versicherungsfälle erhöhten sich um 6,1 % auf 496,0 Mio. Euro, die Versicherungsleistungen für Renten erhöhten sich um 4,3 % auf 679,4 Mio. Euro und die Aufwendungen für Rückkäufe stiegen um 36,2 % auf 1.341,2 Mio. Euro.

### Kosten

Die Abschlussaufwendungen reduzierten sich von 597,9 Mio. Euro im Vorjahr auf 555,8 Mio. Euro im Geschäftsjahr. Bezogen auf die Beitragssumme des Neugeschäfts in Höhe von 12.879,0 Mio. Euro ergibt sich ein gegenüber dem Vorjahr niedriger Abschlusskostensatz von 4,3 % (2021: 4,8 %).

Die Verwaltungsaufwendungen stiegen gegenüber dem Vorjahr auf 90,2 Mio. Euro (2021: 89,1 Mio. Euro). Der Verwaltungskostensatz ist gegenüber dem Vorjahr leicht gestiegen und beträgt 1,2 % (2021: 1,1 %).

## Überschussbeteiligung

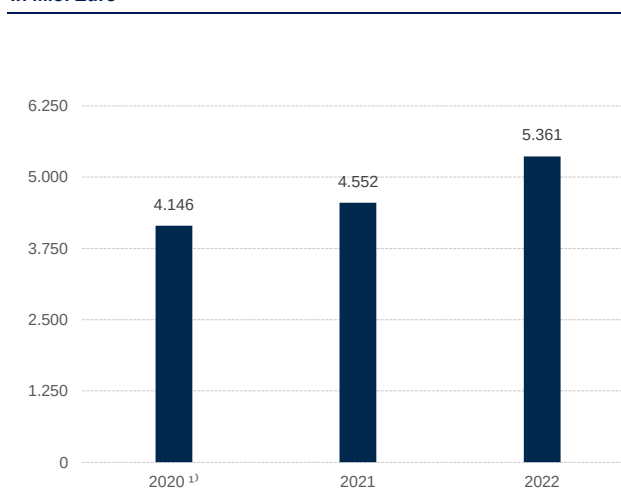
Durch die Überschussbeteiligung werden die Versicherungsnehmer entstehungsgerecht an allen erwirtschafteten Überschüssen beteiligt.

Durch die von Kontinuität geprägte Anlagepolitik, kostensparende Betriebsführung und Risikoprüfung konnte die Überschussbeteiligung der R+V Lebensversicherung AG im Jahr 2023 unter Berücksichtigung des aktuellen Kapitalmarktumfelds auf ein zeitgemäßes Niveau angehoben werden. Die Überschusskomponenten, die sich unter anderem an den Kosten- und Risikogewinnen orientieren, konnten im Wesentlichen beibehalten werden.

Die Versicherungsnehmer von kapitalbildenden Versicherungen und Rentenversicherungen werden explizit an den Bewertungsreserven beteiligt. Mit dem Ziel der Kontinuität bei Auszahlungen deklariert die R+V Lebensversicherung AG die Beteiligung an den Bewertungsreserven bis zu einem bestimmten Niveau ein Jahr im Voraus. Damit ist die Beteiligung unabhängig vom tatsächlichen Stand der Bewertungsreserven bis zu einem Mindestniveau gesichert.

## Aufwendungen für Versicherungsfälle

in Mio. Euro



<sup>1)</sup> R+V Lebensversicherung AG und R+V Luxembourg Lebensversicherung S.A.

## Finanzlage

Die R+V Lebensversicherung AG verfügte zum 31. Dezember 2022 über ein Eigenkapital in Höhe von insgesamt 1.206,9 Mio. Euro.

Das Gezeichnete Kapital betrug wie im Vorjahr 200,2 Mio. Euro. Davon abzusetzen sind Nicht eingeforderte ausstehende Einlagen von 101,4 Mio. Euro. Insgesamt ergibt sich ein Eingefordertes Kapital von 98,8 Mio. Euro.

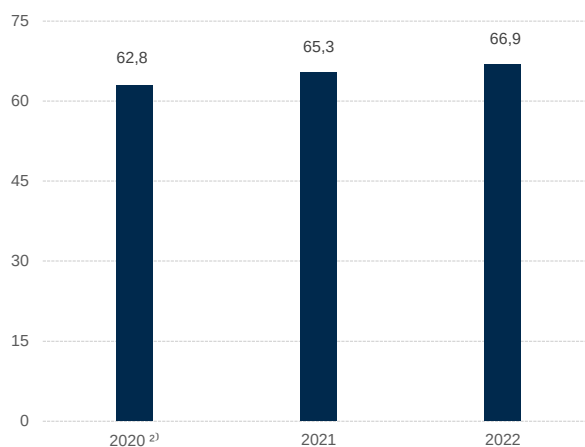
Die Kapitalrücklage beträgt unverändert 1.074,5 Mio. Euro.

Neben dem Eigenkapital verfügte die R+V Lebensversicherung AG über zusätzliche Eigenmittel in Form nachrangiger Verbindlichkeiten in Höhe von 53,0 Mio. Euro. Diese teilen sich in drei Tranchen auf, die sämtlich von Unternehmen der Genossenschaftlichen FinanzGruppe Volksbanken Raiffeisenbanken gezeichnet wurden. Die Verbindlichkeiten sind im Dezember 2024 fällig.

Die R+V Lebensversicherung AG konnte im Geschäftsjahr jederzeit ihre Auszahlungsverpflichtungen erfüllen. Anhaltspunkte für eine künftige Liquiditätsgefährdung sind nicht erkennbar.

## Kapitalanlagen <sup>1)</sup>

in Mrd. Euro



<sup>1)</sup> ohne Posten Aktiva C.

<sup>2)</sup> R+V Lebensversicherung AG und R+V Luxembourg Lebensversicherung S.A.

## Bestand an Kapitalanlagen

Die Kapitalanlagen der R+V Lebensversicherung AG wuchsen im Geschäftsjahr um 1.553,9 Mio. Euro beziehungsweise 2,4 %. Damit belief sich der Buchwert der Kapitalanlagen zum 31. Dezember 2022 auf 66.887,0 Mio. Euro.

Die für die Neuanlage zur Verfügung stehenden Mittel wurden im abgelaufenen Geschäftsjahr überwiegend in alternative Eigen- und Fremdkapitalinvestments investiert. Des Weiteren wurden Mittelzuführungen in Renten- und gemischte Fonds vorgenommen.

Zur Reduzierung des Ausfallrisikos wurde bei den Zinstiteln auf eine gute Bonität der Emittenten geachtet.

Außerdem hat die R+V Lebensversicherung AG Investitionen in Realrechtsdarlehen, sowie Immobilienbeteiligungen getätigt. Ferner befinden sich zum Stichtag Termingelder im Bestand.

Die durchgerechnete Aktienquote zu Marktwerten belief sich zum 31. Dezember 2022 auf 6,5 % (2021: 7,5 %).

Die Reservequote auf die gesamten Kapitalanlagen zum 31. Dezember 2022 lag bei -11,1 % (2021: 12,7 %).

## Chancen- und Risikobericht

### Risikomanagementsystem

Ziel des Risikomanagements der R+V Lebensversicherung AG ist es, für die gesamte Geschäftstätigkeit die dauernde Erfüllung der Verpflichtungen aus den Versicherungen und hierbei insbesondere die Solvabilität sowie die langfristige Risikotragfähigkeit, die Bildung ausreichender versicherungstechnischer Rückstellungen, die Anlage in geeignete Vermögenswerte, die Einhaltung der kaufmännischen Grundsätze einschließlich einer ordnungsgemäßen Geschäftsorganisation und die Einhaltung der übrigen finanziellen Grundlagen des Geschäftsbetriebs zu gewährleisten.

Risiken ergeben sich aus nachteiligen Entwicklungen für die Vermögens-, Finanz- oder Ertragslage und bestehen in der Gefahr von zukünftigen Verlusten.

Der Risikomanagementprozess gemäß ORSA (Own Risk and Solvency Assessment) umfasst die Identifikation, Analyse und Bewertung, Steuerung und Überwachung sowie Berichterstattung und Kommunikation der Risiken. Die einmal jährlich stattfindende Risikoinventur hat zum Ziel, die Risiken zu identifizieren und hinsichtlich ihrer Wesentlichkeit zu beurteilen. Die Ergebnisse der Risikoinventur werden im Risikoprofil festgehalten. Die wesentlichen Risiken werden in diesem Chancen- und Risikobericht dargestellt sowie Maßnahmen zu deren Begrenzung erläutert. Die Bewertung der ökonomischen Risikotragfähigkeit erfolgt jährlich. Die aufsichtsrechtliche Risikotragfähigkeit und sämtliche wesentlichen Risiken werden vierteljährlich durch die Risikokommission bewertet. Dies umfasst auch die Überprüfung verbindlich festgelegter Kennzahlen und Schwellenwerte. Bei Überschreitung eines definierten Indexwerts sind Maßnahmen zu prüfen und gegebenenfalls einzuleiten. Bei wesentlichen Veränderungen von Risiken sind Meldungen an den Vorstand vorgesehen. Die risikorelevanten Unternehmensinformationen werden den zuständigen Aufsichtsgremien vierteljährlich sowie bedarfsweise ad hoc zur Verfügung gestellt.

### Governance-Struktur

Das Risikomanagement der R+V Lebensversicherung AG ist integraler Bestandteil der Unternehmenssteuerung und der Governance-Struktur. Es stützt sich auf drei miteinander verbundene und in das Kontroll- und Überwachungsumfeld eingebettete sogenannte Verteidigungslinien in

Form der operativen Risikosteuerung, der Risikoüberwachung und der internen Revision.

Unter Risikosteuerung (1. Verteidigungslinie) ist die operative Umsetzung der Risikostrategie in den risikotragenden Geschäftsbereichen zu verstehen. Die operativen Geschäftsbereiche treffen Entscheidungen zur bewussten Übernahme oder Vermeidung von Risiken. Dabei haben sie die vorgegebenen Rahmenbedingungen und Risikolimitierungen zu beachten.

Aufgaben der Risikoüberwachung (2. Verteidigungslinie) werden bei der R+V durch die Schlüsselfunktionen Risikomanagementfunktion (im VAG als unabhängige Risikocontrollingfunktion bezeichnet), Compliance-Funktion und versicherungsmathematische Funktion wahrgenommen. Im Sinne eines konsistenten Risikomanagementsystems erfolgt ein enger Austausch der genannten Funktionen untereinander.

Die Risikomanagementfunktion der R+V unterstützt den Vorstand und die anderen Funktionen bei der Handhabung des Risikomanagementsystems und überwacht sowohl dieses als auch das Risikoprofil. Die Risikomanagementfunktion setzt sich bei der R+V aus dem Gesamtrisikomanagement auf zentraler und dem Ressortrisikomanagement auf dezentraler Ebene zusammen. Sie ist für die Identifikation, Analyse und Bewertung der Risiken im Rahmen des Risikomanagementprozesses gemäß ORSA verantwortlich. Dies schließt die Früherkennung, vollständige Erfassung und interne Überwachung aller wesentlichen Risiken ein. Dabei macht die Risikomanagementfunktion grundlegende Vorgaben für die anzuwendenden Risikomessmethoden. Darüber hinaus berichtet das Risikomanagement die Risiken an die Risikokommission, den Vorstand und den Aufsichtsrat. Die R+V Lebensversicherung AG hat die Schlüsselfunktion Risikomanagement auf die R+V Versicherung AG ausgegliedert. Die Inhaberin der Risikomanagementfunktion berichtet unmittelbar an den Vorstand.

Die Aufgabe der Compliance-Funktion liegt vorrangig in der Überwachung der Einhaltung der externen Anforderungen. Sie prüft zudem, ob die internen Verfahren geeignet sind, um die Einhaltung der externen Anforderungen sicherzustellen. Darüber hinaus berät sie den Vorstand in Bezug auf die Einhaltung der für den Betrieb des Versicherungsgeschäfts geltenden Gesetze und Verwaltungsvorschriften, beurteilt die möglichen Auswirkungen von Änderungen des Rechtsumfelds für das Unternehmen und identifiziert und beurteilt das mit der Verletzung der rechtlichen Vorgaben verbundene Risiko (Compliance-Risiko).

Die Compliance-Funktion wird wegen der übergreifenden Organisation der Geschäftsprozesse unternehmensübergreifend durch eine zentrale Compliance-Stelle in Kooperation mit dezentralen Compliance-Stellen der Vorstandsressorts der R+V Versicherung AG wahrgenommen. Die vierteljährlich stattfindende Compliance-Konferenz ist das zentrale Koordinations- und Berichtsgremium der Compliance-Funktion. Dort werden die Aktivitäten der zentralen und dezentralen Compliance-Stellen berichtet und koordiniert sowie relevante Vorfälle behandelt. In der Compliance-Konferenz finden zudem der Informationsaustausch und die Interaktion mit den anderen Schlüsselfunktionen statt. Bei besonders gravierenden Verstößen sind Ad-hoc-Meldungen an die zentrale Compliance-Stelle vorgesehen. Die R+V Lebensversicherung AG hat die Schlüsselfunktion Compliance auf die R+V Versicherung AG ausgegliedert. Der Inhaber der Compliance-Funktion berichtet unmittelbar an den Vorstand und ist organisatorisch direkt dem Vorstandsvorsitzenden der R+V Versicherung AG zugeordnet.

Die versicherungsmathematische Funktion ist in erster Linie mit Kontrollaufgaben im Hinblick auf die ordnungsgemäße Bildung der versicherungstechnischen Rückstellungen in der Solvabilitätsübersicht betraut. Im Einzelnen koordiniert sie die Berechnung der versicherungstechnischen Rückstellungen und gewährleistet die Angemessenheit der der Berechnung zugrunde liegenden Annahmen, Methoden und Modelle. Darüber hinaus bewertet sie die Qualität der bei der Berechnung der versicherungstechnischen Rückstellungen verwendeten Daten und Informationstechnologiesysteme. Mindestens einmal jährlich berichtet die versicherungsmathematische Funktion schriftlich an den Vorstand. Darüber hinaus gibt der Inhaber der versicherungsmathematischen Funktion eine Stellungnahme zur allgemeinen Zeichnungs- und Annahmepolitik und zur Angemessenheit der Rückversicherungsvereinbarungen ab. Die Bewertung der Angemessenheit der versicherungstechnischen Rückstellungen und die Stellungnahme zur allgemeinen Zeichnungs- und Annahmepolitik enthalten auch eine Beurteilung im Hinblick auf Nachhaltigkeitsrisiken. Organisatorisch ist die versicherungsmathematische Funktion bei der R+V auf Gesellschaftsebene angesiedelt.

Die Schlüsselfunktion Revision (3. Verteidigungslinie) wird bei der R+V von der Konzern-Revision ausgeübt. Diese prüft die Einhaltung der Regelungen des Risikomanagementsystems und deren Wirksamkeit. Die R+V Lebensversicherung AG hat die Schlüsselfunktion Revision auf die R+V Versicherung AG ausgegliedert. Die Konzern-Revi-



sion ist eine von den operativen Geschäftsbereichen unabhängige und organisatorisch selbständige Einheit. Sie ist der Geschäftsleitung unterstellt und organisatorisch direkt dem Vorstandsvorsitzenden der R+V Versicherung AG zugeordnet. Zur Behebung festgestellter Defizite werden Maßnahmen vereinbart und von der Konzern-Revision nachgehalten.

## Risikostrategie

Die Grundsätze des Risikomanagements basieren auf der verabschiedeten und jährlich zu aktualisierenden Risikostrategie der R+V Lebensversicherung AG, die eng mit der Geschäftsstrategie verzahnt ist. Die risikostrategischen Ziele der R+V Lebensversicherung AG sehen ein bewusstes und kalkuliertes Eingehen von Risiken im Rahmen des definierten Risikoappetits vor, um Ertragschancen nutzen zu können. Alle wesentlichen Risiken der R+V Lebensversicherung AG sind Gegenstand der Risikostrategie.

Das Management des versicherungstechnischen Risikos unterliegt der Zielsetzung des Vorhaltens eines breit diversifizierten Produktportfolios sowie der Weiterentwicklung bestehender und der Konzeption neuer Produkte. Zur Diversifikation des Lebensversicherungs- und Altersvorsorgeportfolios werden Renten-, Kapitallebens-, Risiko-, Pflege- und Berufsunfähigkeitsversicherungen, Lebensarbeitszeit- und Altersteilzeitprodukte sowie Produkte mit Indexpartizipation und fondsgebundene Produkte gezeichnet.

Die Risikostrategie für die Kapitalanlage zielt darauf ab, durch Nutzung von Diversifikationseffekten eine hohe Stabilität der bilanziellen Ergebnisbeiträge aus Kapitalanlagen zu gewährleisten. Die Einhaltung der risikopolitischen Ziele wird auch im Rahmen der strategischen Asset Allokation berücksichtigt.

Daher ist das Asset-Liability-Management (ALM) der R+V integraler Bestandteil der Unternehmenssteuerung und dient dazu, die Profitabilität und finanzielle Stabilität sowie die jederzeitige Erfüllung der eingegangenen Versicherungsverpflichtungen zu gewährleisten. Ziel ist, die Liquiditäts-, Rendite- und Risikoeigenschaften der Kapitalanlagen mit dem Liquiditätsbedarf, den Finanzierungserfordernissen und dem Risikocharakter der versicherungstechnischen Verbindlichkeiten abzustimmen.

## Chancenmanagement

Aufgrund der Einbettung der R+V in die Genossenschaftliche FinanzGruppe Volksbanken Raiffeisenbanken und der Kooperation mit den Volksbanken und Raiffeisenbanken bildet der Bankenvertriebsweg den wichtigsten vertrieblischen Ansatz zum Ausschöpfen des vorhandenen Marktpotenzials. Über das Filialnetz der Volksbanken und Raiffeisenbanken erreicht die R+V eine Kundennähe, die die Basis für zielgerichtete und bedarfsgerechte Beratungen darstellt.

Darüber hinaus bietet diese enge Verzahnung auch online weiteres Geschäftspotenzial. Die Marktpositionierung wird durch den Vertriebsweg Makler zur Erschließung zusätzlicher Zielgruppen ergänzt.

Für die R+V bieten sich Chancen, die durch eine breit diversifizierte Produktpalette genutzt werden. So werden zum Beispiel staatlich geförderte Altersvorsorgeprodukte, Rentenversicherungen zur Absicherung der Langlebigkeit bis hin zu Risikoversicherungen oder die Berufsunfähigkeitsversicherung angeboten. Dazu kommen Versicherungskonzepte mit chancenorientierten Produkten für die Altersvorsorge sowie Versicherungslösungen für den Pflege- oder Berufsunfähigkeitsfall. Kapitalmarktorientierte fondsgebundene Versicherungen sowie spezielle Produkte exklusiv für Mitglieder von Genossenschaften runden das Angebot ab. Insgesamt wird das Produktangebot permanent weiterentwickelt und an Veränderungen im Wettbewerbs- und Kapitalmarktumfeld angepasst.

In der betrieblichen Altersversorgung bietet die R+V ein umfassendes Service- und Produktangebot. Dabei sind einzelvertragliche Gestaltungen ebenso möglich wie die Absicherung im Rahmen von kollektivvertraglichen Gestaltungen. Eine besondere Chance bietet die Teilnahme an Branchenversorgungswerken. Aufgrund der Zunahme von tarifvertraglichen arbeitgeberfinanzierten Lösungen zur betrieblichen Altersversorgung verfügen Branchenversorgungswerke über zukünftiges Wachstumspotenzial.

Im Mittelpunkt des aktuellen Strategieprogramms „WIR@R+V - Wachstum. Innovation. Rentabilität.“ stehen sowohl die Kundenbegeisterung und die Gestaltung des Wachstums als auch die Steigerung der Ertragskraft und die Erhaltung der Kapitalstärke.

Aufgrund des Geschäftsmodells und der vorhandenen Risikotragfähigkeit kann die R+V Chancen in der Kapitalan-

lage insbesondere aus Investments mit längerem Zeithorizont und höherem Renditepotenzial weitgehend unabhängig von kurzfristigen Kapitalmarktschwankungen nutzen. Durch die breite Diversifikation reduziert die R+V Risiken aus potenziellen adversen Kapitalmarktentwicklungen.

## Risikotragfähigkeit

Die Risikotragfähigkeit wird durch das Verhältnis der Eigenmittel zu den aus der Geschäftstätigkeit resultierenden Risiken abgebildet. Die Ermittlung der aufsichtsrechtlichen Risikotragfähigkeit erfolgt mithilfe der Standardformel gemäß Solvency II. Die Berechnung des Risikokapitalbedarfs (SCR: Solvency Capital Requirements) erfolgt als Value-at-Risk mit einem Konfidenzniveau von 99,5 %. Auch die Quantifizierung des Gesamtsolvabilitätsbedarfs (OSN: Overall Solvency Need) im Rahmen der ökonomischen Risikotragfähigkeit erfolgt grundsätzlich gemäß den Risikoarten der Standardformel von Solvency II. Risikodiversifikation, die einen wesentlichen Aspekt des Geschäftsmodells einer Versicherung ausmacht, wird in den Berechnungen berücksichtigt.

Die Angemessenheit des Vorgehens zur Risikoquantifizierung wird jährlich und gegebenenfalls anlassbezogen durch das Risikomanagement überprüft.

Die R+V Lebensversicherung AG wendet das Rückstellungstransitional sowie die Volatilitätsanpassung an. Beide Maßnahmen haben eine entlastende Wirkung auf die Erfüllung der Solvabilitätsanforderungen. Das Rückstellungstransitional stellt eine zeitlich begrenzte Maßnahme dar, um den Versicherungsunternehmen den Übergang von Solvency I auf das aktuelle Aufsichtsregime Solvency II zu erleichtern. Die Volatilitätsanpassung ist eine dauerhaft einsetzbare Maßnahme, die verhindert, dass sich eine kurzfristig erhöhte Volatilität an den Märkten in der Bewertung langfristiger Versicherungsgarantien niederschlägt.

Im Geschäftsjahr 2022 erfüllte die R+V Lebensversicherung AG die aufsichtsrechtlichen Solvabilitätsanforderungen nach Solvency II. Die im Rahmen der internen Planung angewendeten Kapitalmarktszenarien ergeben, dass die aufsichtsrechtliche Risikotragfähigkeit der R+V Lebensversicherung AG zum 31. Dezember 2023 oberhalb der gesetzlichen Anforderungen liegen wird.

Auch die Analyse der ökonomischen Risikotragfähigkeit zeigt, dass die Eigenmittel der R+V Lebensversicherung AG zum 31. Dezember 2022 den Gesamtsolvabilitätsbedarf übersteigen.

## Regulatorische und gesamtwirtschaftliche Risikofaktoren

Die R+V ist möglichen Änderungen der regulatorischen Rahmenbedingungen ausgesetzt. Gegenstand der Regulierung können grundsätzlich aufsichtsrechtliche, handelsrechtliche, kapitalmarktrechtliche, aktienrechtliche und steuerrechtliche Normen sein.

Zudem unterliegt die R+V einer Reihe von gesamtwirtschaftlichen Risikofaktoren, die negative Auswirkungen auf Wachstum und Konjunktur haben können.

Dies betrifft eine mögliche weitere Eskalation des Kriegs in der Ukraine und eine daraus resultierende Energiemangelge, einen weiteren über das erwartete Niveau hinausgehenden Zinsanstieg sowie die Gefahr, dass die erhöhte Inflation zu einer Phase der Stagflation führen könnte. Weitere gesamtwirtschaftliche Risikofaktoren stellen die internationalen Handelskonflikte, die Anfälligkeit internationaler Lieferketten, wirtschaftliche Divergenzen im Euro-Raum, Korrekturen an den Immobilienmärkten sowie geopolitische Spannungen dar.

## Nachhaltigkeitsrisiken

Nachhaltigkeitsrisiken können Risikofaktoren für bestehende Risikoarten darstellen und werden in diesen berücksichtigt. Als Nachhaltigkeitsrisiken werden Ereignisse oder Bedingungen aus den Bereichen Klima und Umwelt, Soziales oder Unternehmensführung (ESG-Risiken: Environment, Social, Governance) definiert, deren Eintreten tatsächlich oder potenziell negative Auswirkungen auf den Wert der Investition oder auf den Wert der Verbindlichkeit sowie auf die Reputation haben könnte.

Bei der R+V werden Nachhaltigkeitsrisiken nicht als eigenständige Risikoart aufgefasst.

Unter dem Klima- und Umweltaspekt sind sowohl physische als auch transitorische Risiken bedeutsam. Bei den physischen Klima- und Umweltrisiken kann es sich um akute Ereignisse wie das vermehrte Auftreten von Naturkatastrophen handeln oder um negative Effekte, die auf einen dauerhaften Klimawandel zurückzuführen sind.

Transitorische Risiken können im Zusammenhang mit dem Umstieg auf eine kohlenstoffärmere und ökologisch nachhaltigere Wirtschaft entstehen. Sie gehen häufig mit Gesetzesänderungen und verändertem Verbraucherverhalten einher.



Durch den Klimawandel verursachte Schäden und die Transformation zu einer emissionsarmen Wirtschaft können erhebliche negative Konsequenzen für die Realwirtschaft und das Finanzsystem nach sich ziehen.

Im versicherungstechnischen Risiko Leben und Gesundheit können sich Umweltverschmutzung und Klimawandel negativ auf die Gesundheit der versicherten Personen auswirken und damit die Anzahl der Leistungsfälle erhöhen. Die Auswirkungen betreffen insbesondere das Sterblichkeits- und das Invaliditätsrisiko.

Des Weiteren können physische Klimarisiken, die als Umweltereignisse auftreten, operationelle Risiken auslösen, die dadurch verursacht werden, dass Gebäude nicht nutzbar sind oder IT-Infrastruktur ausfällt.

Transitorische Klimarisiken können sich in erster Linie im Marktrisiko der R+V mit möglichen negativen Veränderungen der Marktwerte der Kapitalanlagen oder der Ausfallwahrscheinlichkeiten von Gegenparteien niederschlagen.

Soziale Risiken können aufgrund unzureichender Standards für die Wahrung der Grundrechte von Mitarbeiterinnen und Mitarbeitern oder für deren Inklusion sowie aus unangemessenen Kundenpraktiken entstehen. Hierunter fallen etwa Verstöße gegen Standards des Arbeitsrechts, Arbeits- oder Gesundheitsschutzes. Darüber hinaus können soziale Risiken durch missbräuchliche Geschäftspraktiken gegenüber der Kundschaft hervorgerufen werden, insbesondere wenn dies langfristig zu einem geänderten Kunden- und Nachfrageverhalten führt.

Risiken der Unternehmensführung entstehen beispielsweise durch unzureichende oder intransparente Governance-Strukturen oder unzureichende Maßnahmen zur Bekämpfung von Geldwäsche und aller Ausprägungen von Korruption.

Soziale Risiken sowie Risiken der Unternehmensführung können negative Auswirkungen auf die Reputation der R+V haben.

## Versicherungstechnisches Risiko

Das versicherungstechnische Risiko bezeichnet die Gefahr, dass bedingt durch Zufall, Irrtum oder Änderung der tatsächliche Aufwand für Schäden und Leistungen vom erwarteten Aufwand abweicht.

Für die R+V Lebensversicherung AG sind das versicherungstechnische Risiko Leben und das versicherungstechnische Risiko Gesundheit von Bedeutung.

Bestandteile des versicherungstechnischen Risikos Leben und Gesundheit sind Sterblichkeits-, Langlebigkeits-, Katastrophen-, Invaliditäts-, Storno- und Kostenrisiken. Diese Risiken stellen die Gefahr eines Verlustes dar, der sich aus Veränderungen in der Höhe, im Trend oder bei der Volatilität der zugrunde liegenden Einflussfaktoren, wie zum Beispiel der Sterblichkeits-, Invaliditäts- oder Stornoraten ergibt.

Die versicherungstechnische Risikosituation von Lebensversicherungsunternehmen ist maßgeblich geprägt durch die Langfristigkeit der Leistungsgarantien im Versicherungsfall bei fest vereinbarten Beiträgen.

Bereits bei der Produktentwicklung – dies gilt sowohl für die Weiterentwicklung bestehender Produkte als auch für die Konzeption neuer Absicherungen – wird den versicherungstechnischen Risiken durch eine vorsichtige Kalkulation Rechnung getragen. Durch die Berücksichtigung von Sicherheitsmargen werden die Rechnungsgrundlagen so bemessen, dass sie sowohl der aktuellen Risikosituation genügen als auch einer sich möglicherweise ändernden Risikolage standhalten. Der Verantwortliche Aktuar stellt dabei sicher, dass alle gesetzlichen Vorschriften eingehalten werden. Mittels aktueller Controllingsysteme wird geprüft, ob eine Änderung in der Kalkulation für das Neugeschäft vorgenommen werden muss. Zudem wird die Berechnung laufend an neueste Erkenntnisse der Versicherungsmathematik angepasst. Die Angemessenheit der verwendeten Rechnungsgrundlagen wird im Rahmen der Produktentwicklung und im Vertragsverlauf durch den Verantwortlichen Aktuar überwacht.

Um eine Konzentration nachteiliger Risiken im Bestand zu verhindern, wird eine Reihe von Maßnahmen getroffen. Zur Begrenzung des Sterblichkeits- und Invaliditätsrisikos werden vor Vertragsabschluss umfangreiche Risikoprüfungen vorgenommen. Insgesamt darf die Annahme von Risiken nur unter Einhaltung festgelegter Zeichnungsrichtlinien erfolgen. Hohe Einzel- oder Kumulrisiken werden durch Rückversicherungen begrenzt.

Grundsätzlich wirkt eine breite Diversifikation der versicherten Risiken risikomindernd. Eine Erhöhung der Sterblichkeit wirkt beispielsweise negativ bei kapitalbildenden Lebensversicherungen und Risikoversicherungen, gleichzeitig aber positiv bei Rentenversicherungen.

Die Steuerung des Lebensversicherungskostenrisikos erfolgt mit den Instrumenten des Kostencontrollings.

Zur Minderung des Stornorisikos werden die Lebensversicherungsverträge so ausgestaltet, dass auf veränderte Lebensumstände der Versicherungsnehmer mit einem Höchstmaß an Flexibilität reagiert werden kann. Eine Auswahl unterschiedlicher Handlungsoptionen während der Vertragslaufzeit ermöglicht es so den Kundinnen und Kunden, ihre Verträge weiterzuführen statt zu kündigen. Die Gestaltung der Überschussbeteiligung und insbesondere des Schlussüberschussanteils wirkt ebenfalls dem Stornorisiko entgegen.

Darüber hinaus stellen die Deklarationen der zukünftigen Überschussbeteiligungen ein zentrales Instrument zur Verringerung der versicherungstechnischen Risiken der Lebensversicherung dar.

## Marktrisiko

Das Marktrisiko bezeichnet die Gefahr, die sich aus Schwankungen in der Höhe oder in der Volatilität der Marktpreise für die Vermögenswerte, Verbindlichkeiten und Finanzinstrumente ergibt, die den Wert der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten des Unternehmens beeinflussen. Es spiegelt die strukturelle Inkongruenz zwischen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten insbesondere im Hinblick auf deren Laufzeit wider.

Das Marktrisiko setzt sich aus den Unterkategorien Zins-, Spread-, Aktien-, Währungs-, Immobilien- und Konzentrationsrisiko zusammen.

Die Steuerung der Risiken aus der Kapitalanlage erfolgt innerhalb der von der Europäischen Aufsichtsbehörde für das Versicherungswesen und die betriebliche Altersversorgung (EIOPA) vorgegebenen Leitlinien, der Vorschriften des VAG, der aufsichtsrechtlichen Rundschreiben und der internen Anlagerichtlinien. Die Einhaltung der internen Regelungen in der Risikomanagement-Leitlinie für das Anlagerisiko sowie der weiteren aufsichtsrechtlichen Anlagegrundsätze und Regelungen wird bei der R+V Lebensversicherung AG durch das Anlagemanagement, interne Kontrollverfahren, eine perspektivische Anlagepolitik sowie sonstige organisatorische Maßnahmen sichergestellt. Dabei umfasst die Steuerung der Risiken sowohl ökonomische als auch bilanzielle Aspekte. Auf organisatorischer Ebene begegnet die R+V Lebensversicherung AG Anlagerisiken durch eine funktionale Trennung von Anlage, Abwicklung und Controlling.

Kapitalanlagerisiken begegnet die R+V Lebensversicherung AG grundsätzlich durch Beachtung des Prinzips einer möglichst großen Sicherheit und Rentabilität bei Sicherstellung der jederzeitigen Liquidität, um die Qualität des Portfolios zu gewährleisten. Durch Mischung und Streuung der Kapitalanlagen soll die Anlagepolitik der R+V dem Ziel der Risikoverminderung Rechnung tragen.

Zur Begrenzung von Risiken werden – neben der Diversifikation über Laufzeiten, Emittenten, Länder, Kontrahenten, Assetklassen – Limitierungen eingesetzt.

Bei der R+V Lebensversicherung AG werden Untersuchungen zum Asset-Liability-Management durchgeführt. Mithilfe von Stresstests und Szenarioanalysen wird der notwendige Umfang von Sicherungsmitteln zur Wahrung der Solvabilität laufend überprüft. Insbesondere werden Auswirkungen eines weiteren Zinsanstiegs sowie volatiler Kapitalmärkte geprüft.

Die R+V Lebensversicherung AG setzt derivative Instrumente zur Steuerung der Marktrisiken ein.

In Bewertungseinheiten wurden Grundgeschäfte mit nominal 2.003,1 Mio. Euro und Sicherungsgeschäfte mit nominal 2.003,1 Mio. Euro zur Sicherung von Zinsänderungsrisiken in Form von Mikro-Hedges einbezogen. Da alle wesentlichen wertbestimmenden Faktoren zwischen den abzuschließenden Grundgeschäften und dem absichernden Teil der Sicherungsinstrumente übereinstimmen (Nominalbetrag, Laufzeit, Währung), ist auch künftig von einer vollständig gegenläufigen Wertänderung von Grund- und Sicherungsgeschäft bezogen auf das abgesicherte Risiko auszugehen (Critical Term Match). Es gab keine mit hoher Wahrscheinlichkeit erwarteten Transaktionen, die in eine Bewertungseinheit einbezogen werden müssten.

Beim Management von Zinsrisiken achtet die R+V Lebensversicherung AG auf eine Mischung und Streuung der Kapitalanlagen verbunden mit einer die Struktur der Verpflichtungen berücksichtigenden Steuerung der Duration und einer ausgewogenen Risikopräferenz in ausgewählten Assetklassen. Zusätzlich dient der Erwerb von Vorkäufen der Verstärkung der Anlage und dem Management von Zins- und Durationsentwicklungen. Darüber hinaus wurde ein Teil des Zinsbestandes gegen Kursverfälle immunisiert.

Im Spreadrisiko werden auch Ausfallrisiken und Migrationsrisiken betrachtet. Als Credit-Spread wird die Zinsdifferenz zwischen einer risikobehafteten und einer risikolosen Rentenanlage bezeichnet. Beim Management von

Spreadrisiken achtet die R+V Lebensversicherung AG insbesondere auf eine hohe Bonität der Anlagen, wobei der überwiegende Teil der Rentenbestände im Investment-grade-Bereich investiert ist. Die Nutzung externer Kreditrisikobewertungen und interner Experteneinstufungen, die zum Teil strenger sind als die am Markt vorhandenen Bonitätseinschätzungen, vermindert Risiken zusätzlich.

Die Kapitalmärkte sind durch den Ausbruch des Kriegs in der Ukraine sowie durch Inflationsängste in erheblicher Weise beeinflusst. Der daraus resultierende Zinsanstieg und die Ausweitung der Risikoaufschläge für Anleihen führen zu einem erheblichen Rückgang der Marktwerte der Kapitalanlagen. Solche negativen Marktwert-Entwicklungen können temporäre oder bei erforderlicher Veräußerung dauerhafte Ergebnisbelastungen zur Folge haben. Angesichts der guten Prognostizierbarkeit der Zahlungsströme aus versicherungstechnischen Verpflichtungen und der guten Diversifikation der Kapitalanlagen besteht lediglich ein reduziertes Risiko, Anleihen vor Erreichen des Fälligkeitstermins mit Verlust veräußern zu müssen.

Zur Sicherstellung der Liquidität beziehungsweise zur Ergebniserreichung sind Teile der Reserven im Direktbestand durch Payer-Swaps gegen steigende Zinsen gesichert. Im Geschäftsjahr wurden Makro-Hedges mit einem Nominalvolumen von 797,5 Mio. Euro abgeschlossen.

Der Kapitalanlagebestand wird regelmäßig mit Hilfe von Nachhaltigkeitskennzahlen, unter anderem ESG-Scores, die von externen Datenanbietern bezogen werden, beurteilt. Hierzu werden Bewertungen zu Klimarisiken, Kontroversen und normativen Verstößen, wie zum Beispiel gegen den UN Global Compact, herangezogen. Für die Kapitalanlage wurde das Ziel „Klimaneutralität bis 2050“ beschlossen. Dies beinhaltet bereits definierte CO<sub>2</sub>-Ziele für die Assetklassen Unternehmensanleihen und Aktien sowie die Vorgabe konkreter Ziele für weitere Assetklassen, sobald diese möglich ist. Zur Minderung von ESG-Risiken können Engagement-Prozesse bei einzelnen Emittenten vorgenommen werden.

Ausfallrisiken bestehen in einer möglichen Verschlechterung der wirtschaftlichen Verhältnisse von Emittenten beziehungsweise Schuldner und der daraus resultierenden Gefahr des teilweisen oder vollständigen Ausfalls von Forderungen oder bonitätsbedingter Wertminderungen. Die Kapitalanlage der R+V Lebensversicherung AG weist eine hohe Bonität auf. Zudem handelt es sich in den dominierenden Branchen Öffentliche Hand und Finanzsektor insbesondere um Forderungen in Form von Staatsanleihen

und gesetzlich besicherten deutschen und europäischen Pfandbriefen.

Die Vergabe von Hypothekendarlehen erfolgt anhand innerbetrieblicher Vorgaben, die zur Beschränkung der Ausfallrisiken beitragen. Durch Analysen wurde aufgezeigt, dass aus bilanziellen Aspekten keine Wertberichtigungen auf Portfoliobasis vorgenommen werden müssen.

Aktienrisiken werden über die Diversifikation in verschiedenen Aktien-Assetklassen und Regionen reduziert.

Bei der R+V Lebensversicherung AG werden Aktien im Rahmen einer langfristigen Anlagestrategie zur Sicherstellung der Erfüllbarkeit der Verpflichtungen gegenüber den Versicherungsnehmerinnen und Versicherungsnehmern genutzt. Es besteht nicht der Anspruch, aus kurzfristigen Schwankungen durch Realisierungen Gewinne zu erzielen. Aufgrund des breit diversifizierten Kapitalanlageportfolios reduziert sich das Risiko, Aktien zu einem ungünstigen Zeitpunkt veräußern zu müssen.

Währungsrisiken resultieren bei der R+V Lebensversicherung AG aus Wechselkursschwankungen bei in Fremdwährungen gehaltenen Kapitalanlagen. Sie werden über ein systematisches Währungsmanagement gesteuert.

Immobilienrisiken können sich aus negativen Wertveränderungen von direkt oder indirekt gehaltenen Immobilien ergeben. Diese können sich aus einer Verschlechterung der speziellen Eigenschaften der Immobilie oder allgemeinen Marktwertveränderungen (zum Beispiel im Rahmen einer Immobilienkrise) ergeben. Immobilienrisiken werden über die Diversifikation in verschiedene Lagen und Nutzungsformen reduziert.

Konzentrationsrisiken werden bei der R+V Lebensversicherung AG durch Mischung und Streuung der Kapitalanlagen gemindert. Dies zeigt sich insbesondere anhand der breiten Emittentenbasis im Portfolio.

### **Besondere Aspekte des Lebensversicherungsgeschäfts**

Für Lebensversicherungen, die eine Garantieverzinsung beinhalten, besteht das Risiko, dass die bei Vertragsabschluss für bestimmte Produkte vereinbarte garantierte Mindestverzinsung nicht dauerhaft auf dem Kapitalmarkt erwirtschaftet werden kann. Bei langfristigen Garantieprodukten besteht aufgrund der langen Vertragsdauern das Risiko negativer Abweichungen von den Kalkulationsan-

nahmen über die Laufzeit der Verträge. Wesentliche Ursachen sind dabei die Änderung des Kapitalmarktumfelds sowie die Laufzeitinkongruenz von Kapitalanlagen und Versicherungsverträgen.

Gegensteuernde Maßnahmen sind zum einen das Zeichnen von Neugeschäft, das der aktuellen Kapitalmarktsituation Rechnung trägt, sowie die Stärkung der Risikotragfähigkeit des Bestandes. Wesentlich ist dabei der Erhalt von genügend freien Sicherungsmitteln, die auch in ungünstigen Kapitalmarktszenarien zur Verfügung stehen.

Die in der Deckungsrückstellungsverordnung (DeckRV) geregelte Zinszusatzreserve sowie Zinsverstärkungen im Altbestand wirken grundsätzlich risikomindernd, indem die durchschnittliche Zinsverpflichtung der Passiva reduziert wird. Hierdurch wird die Risikotragfähigkeit des Bestandes gestärkt.

Darüber hinaus stellen die Deklarationen der zukünftigen Überschussbeteiligung ein zentrales Instrument zur Verringerung des Marktrisikos der Lebensversicherung dar.

### Besondere Aspekte des Kreditportfolios

Die R+V Lebensversicherung AG investiert vorwiegend in Emittenten beziehungsweise Schuldner mit einer guten bis sehr guten Bonität. Die R+V verwendet zur Bonitätseinstufung generell zugelassene externe Ratings, zusätzlich werden entsprechend den Vorgaben der EU-Verordnung über Ratingagenturen (CRA III) interne Experteneinstufungen zur Plausibilisierung der externen Ratings vorgenommen. Die R+V hat das externe Rating als Maximum definiert, selbst wenn eigene Bewertungen zu einem besseren Ergebnis kommen.

Kontrahentenrisiken werden durch Investitionen in Rententitel mit hoher Bonität begrenzt. In der strategischen Asset Allokation wird der Non-Investmentgrade-Anteil auf maximal 6 % begrenzt. Von den Anlagen in festverzinslichen Wertpapieren wiesen 79,4 % (2021: 79,2 %) ein Rating gemäß der Standard & Poor's-Systematik von gleich oder besser als A 53,9 % (2021: 54,9 %) von gleich oder besser als AA auf.

Die Kapitalanlagen der R+V Lebensversicherung AG wiesen im Geschäftsjahr 2022 weder Zinsausfälle noch Kapitalausfälle aus Wertpapieren auf.

Die R+V überprüft die Kreditportfolios im Hinblick auf krisenhafte Entwicklungen. Erkannte Risiken werden mithilfe

einer Berichterstattung und Diskussion in den Entscheidungsgremien der R+V beobachtet, analysiert und gesteuert. Bei Bedarf erfolgen Portfolioanpassungen.

Die Investitionen in Staatsanleihen peripherer Euroländer beliefen sich zum 31. Dezember 2022 auf 642 Mio. Euro (2021: 1.018 Mio. Euro). Die nachfolgende Tabelle zeigt die Länderzuordnung dieser Staatsanleihen.

### Marktwerte

| in Mio. Euro  | 2022       | 2021         |
|---------------|------------|--------------|
| Portugal      | 22         | 34           |
| Italien       | 0          | 12           |
| Spanien       | 620        | 972          |
| <b>Gesamt</b> | <b>642</b> | <b>1.018</b> |

Kreditportfolios in den vom Krieg in der Ukraine unmittelbar betroffenen Ländern Russland, Ukraine und Belarus bestanden zum 31. Dezember 2022 nicht.

### Gegenparteiausfallrisiko

Das Gegenparteiausfallrisiko trägt möglichen Verlusten Rechnung, die sich aus einem unerwarteten Ausfall oder der Verschlechterung der Bonität von Gegenparteien und Schuldnern während der folgenden zwölf Monate ergeben. Es deckt risikomindernde Verträge wie Rückversicherungsvereinbarungen, Verbriefungen und Derivate sowie Forderungen gegenüber Vermittlern und alle sonstigen Kreditrisiken ab, soweit sie nicht anderweitig in der Risikomessung berücksichtigt werden.

Bei der R+V Lebensversicherung AG bestehen derartige Risiken insbesondere für Kontrahenten von derivativen Finanzinstrumenten und für den Ausfall von Forderungen gegenüber Versicherungsnehmern und Versicherungsvermittlern.

Transaktionen mit derivativen Finanzinstrumenten sind in innerbetrieblichen Richtlinien geregelt. Darin enthalten sind insbesondere Volumen- und Kontrahentenlimite. Die verschiedenen Risiken werden im Rahmen des Berichtswesens überwacht und transparent dargestellt. Einzelheiten zu derivativen Finanzinstrumenten sind im Anhang erläutert.

Um Kontrahenten- und Emittentenrisiken zu beurteilen, zieht die R+V Lebensversicherung AG zur Unterstützung die Einschätzungen internationaler Ratingagenturen heran, die durch eigene Bonitätsanalysen ergänzt werden. Für die wesentlichen Gegenparteien wird die Einhaltung der Limite fortlaufend überprüft. Die Auslastung der Limite und Einhaltung der Anlagerichtlinien wird überwacht.

Den Risiken aus dem Ausfall von Forderungen aus dem Versicherungsgeschäft wird durch das Forderungsmanagement begegnet. Sofern erforderlich, werden Pauschalwertberichtigungen gebildet.

## Operationelles Risiko

Das operationelle Risiko bezeichnet die Gefahr von Verlusten aufgrund von unzulänglichen oder fehlgeschlagenen internen Prozessen oder aus mitarbeiter- und systembedingten oder externen Vorfällen. Rechtsrisiken sind hierin eingeschlossen.

Die R+V setzt für das Management und Controlling operationeller Risiken szenariobasierte Risk-Self-Assessments (RSA) sowie Risikoindikatoren ein. Im Rahmen der RSA werden operationelle Risiken hinsichtlich ihrer Eintrittswahrscheinlichkeit und ihrer Schadenhöhe bewertet. In Ausnahmefällen können qualitative Bewertungen herangezogen werden.

Risikoindikatoren ermöglichen frühzeitige Aussagen zu Trends und Häufungen in der Risikoentwicklung und erlauben es, Schwächen in den Geschäftsprozessen zu erkennen. Auf Basis vorgegebener Schwellenwerte werden Risikosituationen mittels einer Ampellogik signalisiert.

Zur Unterstützung des Managements des operationellen Risikos sind alle Geschäftsprozesse der R+V nach den Vorgaben der Rahmenrichtlinie für die Befugnisse und Vollmachten der Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter der Gesellschaften der R+V strukturiert. Für die in dieser Richtlinie nicht geregelten Bereiche liegen weitere Richtlinien, insbesondere Annahme- und Zeichnungsrichtlinien, vor.

Ein wesentliches Instrument zur Begrenzung der operationellen Risiken stellt das Interne Kontrollsystem (IKS) dar. Durch Regelungen und Kontrollen in den Fachbereichen und die Überprüfung der Anwendung und Wirksamkeit des IKS durch die Konzern-Revision wird dem Risiko von Fehlentwicklungen und dolosen Handlungen begegnet.

Zur Minderung von Rechtsrisiken wird die einschlägige Rechtsprechung beobachtet und analysiert, um entsprechenden Handlungsbedarf rechtzeitig zu erkennen und in konkrete Maßnahmen umzusetzen. Rechtsstreitigkeiten aus der Schaden- beziehungsweise Leistungsbearbeitung von Versicherungsfällen sind in den versicherungstechnischen Rückstellungen berücksichtigt und somit nicht Gegenstand des operationellen Risikos.

Im Rahmen der IT-Risikostrategie ist die Gewährleistung eines stabilen, sicheren und wirtschaftlichen Betriebs der Informations- und Kommunikationsinfrastrukturen und der Anwendungssysteme elementar. Dies wird erreicht durch einen risikobasierten IT-Provideransatz, systematische Schutzbedarfsfeststellungen, adäquate Sicherheitskonzepte auf Grundlage definierter IT-Sicherheitsstandards sowie Notfallkonzepte.

Die Qualitätssicherung im IT-Bereich erfolgt unter Verwendung von Best Practice-Ansätzen. In einer täglich stattfindenden Konferenz werden die aktuellen Themen behandelt und der Bearbeitung zugeordnet. In monatlich stattfindenden Konferenzen werden unter Beteiligung der IT-Betriebsleitung Maßnahmen in Bezug auf die Einhaltung von Service-Level-Agreements (zum Beispiel Systemverfügbarkeiten) ergriffen.

Physische und logische Schutzvorkehrungen dienen der Sicherheit von Daten und Anwendungen sowie der Aufrechterhaltung des laufenden Betriebs. Eine besondere Gefahr wäre der teilweise oder totale Ausfall von Datenverarbeitungssystemen. Die R+V hat durch zwei getrennte Rechenzentrumsstandorte mit Daten- und Systemspiegelung, besonderer Zutrittssicherung, Brandschutzvorkehrungen und abgesicherter Stromversorgung über Notstromaggregate Vorsorge getroffen. Ein definiertes Wiederanlaufverfahren für den Katastrophenfall wird durch Übungen auf seine Wirksamkeit überprüft. Datensicherungen erfolgen in unterschiedlichen Gebäuden mit hochabgesicherten Räumen. Darüber hinaus werden die Daten auf einen Bandroboter in einen ausgelagerten und entfernten Standort gespiegelt.

Cyber-Risiken werden über verschiedene Verfahren des IT-Sicherheitsmanagements identifiziert, bewertet, dokumentiert und systematisch zur Bearbeitung zugeordnet. Bearbeitungsstatus und Risikobehandlung werden nachgehalten und monatlich zentral berichtet.

Zum Schutz gegen mögliche Auslagerungsrisiken erfolgen eine strukturierte Kategorisierung der Auslagerungen, die Identifizierung potenzieller Risikofaktoren im Rahmen der



Risikoanalyse, die Ableitung von Auflagen zur Risikominderung inklusive vertraglich zu vereinbarender Standardinhalte sowie die Einbindung in das Notfallmanagement.

Zur Sicherung der Betriebsfortführung verfügt die R+V über ein Business-Continuity-Managementsystem (BCM-System), das auch das Notfall- und Krisenmanagement umfasst. Durch das BCM soll gewährleistet werden, dass der Geschäftsbetrieb im Not- und Krisenfall aufrechterhalten werden kann. Zu diesem Zwecke werden die (zeit-)kritischen Geschäftsprozesse mit den benötigten Ressourcen erfasst sowie hierzu notwendige Dokumentationen, wie beispielsweise Geschäftsfortführungspläne, erstellt und überprüft. Für die Bewältigung von Not- und Krisenfällen bestehen darüber hinaus gesonderte Organisationsstrukturen, zum Beispiel R+V-Krisenstab / Lagezentrum sowie die einzelnen Notfallteams der Ressorts und Standorte.

Für die sichere und effiziente Durchführung von Projekten hat die R+V eine Investitionskommission installiert, die Entscheidungsvorlagen zur Bewilligung sowie die Begleitung von Großprojekten vornimmt. Nach Projektgenehmigung berichten die Projektleitungen aller Großprojekte an die Investitionskommission. Dadurch sind die Projekte an ein unabhängiges und enges Projekt-Controlling geknüpft.

## Sonstige wesentliche Risiken

### Liquiditätsrisiko

Unter Liquiditätsrisiko ist das Risiko zu verstehen, dass Versicherungsunternehmen nicht in der Lage sind, Anlagen und andere Vermögenswerte zu realisieren, um ihren finanziellen Verpflichtungen bei Fälligkeit nachzukommen.

Ein möglicher Anstieg der Stornierungen von Lebensversicherungsverträgen aufgrund eines Zinsanstiegs oder einer Verschlechterung des gesamtwirtschaftlichen Umfelds könnte in Verbindung mit einem geringen Neuanlagevolumen in der Kapitalanlage dazu führen, dass festverzinsliche Wertpapiere aus Liquiditätsgründen nicht bis zur Endfälligkeit gehalten werden könnten und dadurch stille Lasten realisiert werden müssten.

Die Liquidität der Gesellschaften der R+V wird zentral gesteuert. Im Rahmen der Mehrjahresplanung wird eine integrierte Simulation zur Bestands- und Erfolgsentwicklung im Kapitalanlagebereich sowie zur Entwicklung der Zahlungsströme durchgeführt. Basis der Steuerung ist der prognostizierte Verlauf aller wesentlichen Zahlungsströme

aus dem versicherungstechnischen Geschäft, den Kapitalanlagen und der allgemeinen Verwaltung. Bei der Neuanlage wird die Erfüllung der aufsichtsrechtlichen Liquiditätsanforderungen kontinuierlich geprüft.

Durch Sensitivitätsanalysen wesentlicher versicherungstechnischer Parameter wird die Sicherstellung einer ausreichenden Liquidität unter krisenhaften Marktbedingungen monatlich überprüft. Die im Rahmen des monatlichen Berichtswesens dargestellten Ergebnisse zeigen die Fähigkeit der R+V Lebensversicherung AG, die eingegangenen Verpflichtungen jederzeit zu erfüllen.

### Risikokonzentrationen

Risikokonzentrationen im weiteren Sinne sind Ansammlungen von Einzelrisiken, die sich aufgrund hoher Abhängigkeiten beziehungsweise verwandter Wirkungszusammenhänge mit deutlich erhöhter Wahrscheinlichkeit gemeinsam realisieren können. Die Abhängigkeiten und die Verwandtschaft der Wirkungszusammenhänge offenbaren sich teilweise erst in Stresssituationen.

Durch unterschiedliche Geschäftsfelder sowie durch eine diversifizierte Produktpalette verfügt die R+V Lebensversicherung AG über ein vielfältiges, weit gestreutes Kundenspektrum. Exponierte Einzelrisiken sind rückversichert.

Das Anlageverhalten der R+V Lebensversicherung AG ist darauf ausgerichtet, Risikokonzentrationen im Portfolio zu vermeiden und durch eine weitgehende Diversifikation der Anlagen eine Optimierung des Risikoprofils zu erreichen. Hierzu trägt die Einhaltung der durch die internen Regelungen in der Risikomanagementleitlinie für das Anlagerisiko vorgegebenen quantitativen Grenzen gemäß dem Grundsatz der angemessenen Mischung und Streuung bei.

Die Exponierung im Vertrieb bezüglich der Volksbanken und Raiffeisenbanken im deutschen Markt ist aufgrund der Eigentümerstruktur der R+V, mit der DZ BANK als Hauptanteilseigner, strategisch gewünscht.

### Strategisches Risiko

Das strategische Risiko ergibt sich aus strategischen Geschäftsentscheidungen beziehungsweise daraus, dass diese nicht einem geänderten Wirtschaftsumfeld angepasst werden.

Veränderungen in den gesetzlichen und aufsichtsrechtlichen Rahmenbedingungen sowie Veränderungen in Markt

und Wettbewerb unterliegen einer ständigen Beobachtung, damit rechtzeitig und angemessen auf Chancen und Risiken reagiert werden kann. Die R+V analysiert und prognostiziert laufend nationale und globale Sachverhalte mit Einfluss auf geschäftsrelevante Parameter. Die daraus gewonnenen Erkenntnisse werden beispielsweise hinsichtlich der Bedürfnisse der Kundinnen und Kunden ausgewertet und finden Eingang in die Entwicklung neuer Versicherungsprodukte der R+V Lebensversicherung AG.

### **Reputationsrisiko**

Das Reputationsrisiko bezeichnet das Risiko eines Verlustes, der sich aus einer möglichen Beschädigung der Reputation des Unternehmens oder der gesamten Branche infolge einer negativen Wahrnehmung in der Öffentlichkeit (zum Beispiel bei Kunden, Geschäftspartnern, Aktionären, Behörden, Medien) ergibt.

Reputationsrisiken treten als eigenständige Risiken auf (primäres Reputationsrisiko) oder sie entstehen als mittelbare oder unmittelbare Folge anderer Risikoarten wie insbesondere des operationellen Risikos (sekundäres Reputationsrisiko).

Die Unternehmenskommunikation der R+V wird zentral koordiniert, um einer falschen Darstellung von Sachverhalten entgegenzutreten zu können. Die Berichterstattung in den Medien über die Versicherungswirtschaft im Allgemeinen und der R+V im Besonderen wird über alle Ressorts hinweg beobachtet und laufend analysiert.

### **Risikosituation**

Die aktuellen aufsichtsrechtlichen Anforderungen (Solvency II) werden erfüllt. Die aktuelle Risikosituation liegt innerhalb der Risikotragfähigkeit des Unternehmens.

Über die in diesem Bericht beschriebenen Risiken hinaus sind aus heutiger Sicht keine weiteren Entwicklungen erkennbar, die die Vermögens-, Finanz- und Ertragslage der R+V Lebensversicherung AG nachhaltig beeinträchtigen.



## Prognosebericht

### Vorbehalt bei Zukunftsaussagen

Die Beurteilung und Erläuterung der voraussichtlichen Entwicklung mit ihren wesentlichen Chancen und Risiken erfolgt nach bestem Wissen und Gewissen unter Zugrundelegung der heute zur Verfügung stehenden Erkenntnisse über Branchenaussichten, zukünftige wirtschaftliche und politische Rahmenbedingungen und Entwicklungstrends sowie deren wesentliche Einflussfaktoren. Diese Aussichten, Rahmenbedingungen und Trends können sich natürlich in Zukunft verändern, ohne dass dies bereits jetzt vorhersehbar ist.

Insgesamt kann daher die tatsächliche Entwicklung der R+V Lebensversicherung AG wesentlich von den Prognosen abweichen. Die Einschätzungen beruhen dabei in erster Linie auf Planungen, Prognosen und Erwartungen. Die berücksichtigten Annahmen basieren auf den Bewertungsfaktoren und Erkenntnissen zum Bilanzstichtag und sind insbesondere im Hinblick auf die weiteren zukünftigen Entwicklungen von erheblichen Unsicherheiten geprägt. Somit spiegeln sich in der folgenden Einschätzung der Entwicklung der R+V Lebensversicherung AG unvollkommene Annahmen und subjektive Ansichten wider, für die keine Haftung übernommen werden kann.

### Gesamtwirtschaftliche Entwicklung

Mit einem restriktiven Kurs wollen die Notenbanken die konjunkturelle Dynamik und so die hohe Inflation bremsen. Vor dem Hintergrund des Kriegs in der Ukraine und anderer geopolitischer Risiken ist die weitere wirtschaftliche Entwicklung von hoher Unsicherheit geprägt. Eine weltweite Rezession kann nicht ausgeschlossen werden. Der Sachverständigenrat prognostiziert in seinem Herbst-Jahresgutachten eine Veränderung des realen Bruttoinlandsprodukts im Jahr 2023 von - 0,2 % in Deutschland und von 0,3 % im Euroraum. Für die Inflationsrate wird mit einem Rückgang auf jeweils 7,4 % in Deutschland als auch im Euroraum gerechnet. Aktualisierte Expertenprognosen zeichnen für 2023 ein verbessertes Konjunkturbild. In den Folgejahren wird eine Normalisierung der Inflation erwartet.

### Entwicklung an den Kapitalmärkten

Die Entwicklung an den Kapitalmärkten dürfte im Jahr 2023 weiterhin insbesondere von den inflationären Entwicklungen geprägt sein. Die Notenbanken haben eine weitere restriktive Geldpolitik angekündigt, bis die Inflation deutlich und dauerhaft zurück geht. Bis dahin wird sie bremsend auf die Wirtschaft wirken. Dies wiederum wird die Kapitalmärkte belasten. Insgesamt sollte aber im Jahr 2023 der Zinshöhepunkt erreicht werden, so dass sich die Spread- und Aktienmärkte mit dem Rückgang von Inflation und Konjunkturbelastungen erholen könnten.

In der Kapitalanlagestrategie der R+V sorgt der hohe Anteil festverzinslicher und bonitätsstarker Wertpapiere dafür, dass die versicherungstechnischen Verpflichtungen jederzeit erfüllt werden können. Die Chancen an den Zins- und Kreditmärkten sollen unter der Voraussetzung weiterhin hoher Qualität der Titel, breiter Streuung und starker Risikokontrolle genutzt werden, insbesondere durch Investitionen in Staats- und Unternehmensanleihen. Darüber hinaus sollen Investitionen in Immobilien ausgebaut werden. Basis der Kapitalanlagetätigkeit bleibt eine langfristige Anlagestrategie, verbunden mit einem integrierten Risikomanagement.

Auf Basis der aktuellen Planungsrechnung wird eine Nettoverzinsung und ein konventionelles Kapitalanlageergebnis auf dem Niveau des Vorjahres prognostiziert.

### Entwicklung der R+V Lebensversicherung AG

Die R+V Lebensversicherung AG wird, die sich aus der Veränderung von Rahmen- und Marktbedingungen ergebenden Chancen auch weiterhin nutzen. Risiken, die sich aus den Veränderungen der gesamtwirtschaftlichen Entwicklung ergeben, werden im Rahmen des eingerichteten Risikomanagementsystems erkannt und beherrschbar gemacht.

Das 2017 gestartete Strategieprogramm „Wachstum durch Wandel“ endete planmäßig im Jahr 2022. Bereits im Jahr 2021 wurde die Folgestrategie „WIR@R+V“ verabschiedet, bei der es sich um eine Weiterentwicklung der Strategie Wachstum durch Wandel handelt. WIR steht für Wachstum, Innovation und Rentabilität. Ziel von WIR@R+V ist es, die Leistungs- und Wettbewerbsfähigkeit der R+V zu sichern und zu steigern. Im Fokus der neuen Strategie stehen vier strategische Ziele: Kundinnen und Kunden begeistern, Ertragskraft steigern, Wachstum

gestalten und Kapitalstärke erhalten. Die R+V Lebensversicherung AG wird auch im Jahr 2023 die strategischen Ziele von WIR@R+V weiterverfolgen.

Nach der langjährigen Niedrigzinsphase sind die Zinsen im Jahr 2022 stark gestiegen. Die aktuelle Einschätzung geht davon aus, dass dieses Zinsniveau fortbestehen wird. Auch unter den veränderten Bedingungen liegt der Fokus der Geschäftssteuerung für 2023 weiterhin auf Profitabilität. Aufgrund der stetig weiterentwickelten und dem Marktumfeld angepassten Produktpalette bleibt die R+V Lebensversicherung AG hinsichtlich ihres Geschäftsverlaufs vorsichtig optimistisch. Daher erwartet die R+V Lebensversicherung AG für das Geschäftsjahr 2023 einen leichten Anstieg der gebuchten Bruttobeiträge.

Der Zinsanstieg wirkt langfristig positiv auf die Risikotragfähigkeit und die Ertragskraft der R+V Lebensversicherung AG. Unverändert plant die R+V Lebensversicherung AG eine zeitgemäße Überschussbeteiligung. Daneben werden situationsbedingt Maßnahmen zur weiteren Stärkung der Risikotragfähigkeit geprüft und gegebenenfalls umgesetzt.

Insgesamt erwartet die R+V Lebensversicherung AG auch für das Jahr 2023 einen positiven Geschäftsverlauf und eine Ergebnisabführung, die das Vorjahresniveau leicht übersteigt.

## Dank

Der Vorstand dankt den Mitarbeiterinnen und Mitarbeitern ausdrücklich für ihren engagierten Einsatz und die geleistete Arbeit in diesem erneut nicht einfachen Geschäftsjahr und spricht hierfür seine Anerkennung aus.

Dem Sprecherausschuss der leitenden Angestellten und dem Betriebsrat dankt der Vorstand für die vertrauensvolle Zusammenarbeit.

Die Geschäftspartner in der Genossenschaftlichen Finanzgruppe Volksbanken Raiffeisenbanken, die verbundenen Berufsstände und die selbstständigen Agenturen haben auch 2022 wieder einen großen Beitrag zum Erfolg der R+V Lebensversicherung AG geleistet.

Ein besonderer Dank geht an die Versicherungsnehmerinnen und Versicherungsnehmer für das entgegengebrachte Vertrauen.

Wiesbaden, 1. März 2023

**Der Vorstand**

Anlage zum Lagebericht gemäß § 22 Absatz 4 Entgelttransparenzgesetz

Bericht zur Gleichstellung und Entgeltgleichheit für weibliche, männliche und diverse Mitarbeitende

Die R+V strebt grundsätzlich eine ausgeglichene Personalstruktur mit einem ausgewogenen Geschlechterverhältnis bei ihren Mitarbeitenden an. Deshalb ist ein wesentlicher Baustein die Karriereentwicklung von Frauen.

Die bisher ergriffenen Maßnahmen konzentrieren sich auf die Handlungsfelder Identifikation und Entwicklung von Potenzialträgerinnen, Steigerung der Visibilität sowie der Verbesserung von Vereinbarkeit von Beruf und Familie. Die R+V bietet als weitere Unterstützung ihren Mitarbeitenden zukünftig eine Kindertagesbetreuung für Kinder zwischen 0 und drei Jahren an. Die R+V führte entsprechende Maßnahmen und Formate wie etwa Seminare, Workshops, Netzwerkveranstaltungen, Webinare zur Karriereorientierung und -beratung sowie das Mentoring-Programm für Potenzialträgerinnen ein. Dabei geben die Mentoren Wissen und Erfahrungen weiter, vermitteln Kontakte und geben Einblick in ihren Arbeitsalltag. Die Mentees tauschen Erfahrungen aus und vernetzen sich untereinander.

Zum Einstieg in die erste Führungsebene diene insbesondere das Potenzialträgerprogramm. Auf die Entwicklung in die nächste Führungsebene zahlte das Mentoringprogramm ein, welches als individuelles Angebot die höchste Wirkung zur Steigerung des Frauenanteils in Führungspositionen erzielt. Vor diesem Hintergrund wird das Programm im Jahr 2023 neu aufgelegt und auf die speziellen Bedarfe angepasst werden.

Die R+V Lebensversicherung AG stellt als Arbeitgeber sicher, dass Mitarbeitende mit vergleichbaren Tätigkeiten unabhängig vom Geschlecht vergleichbar bezahlt werden und sich gleichzeitig individuelle Leistungen und Arbeitsergebnisse im Gehalt der Mitarbeitenden widerspiegeln.

Die Vergütung der Mitarbeitenden im Innendienst richtet sich grundsätzlich nach der aktuellen Fassung des Manteltarifvertrags (MTV) und des Gehaltstarifvertrags für das private Versicherungsgewerbe, der für vergleichbare Tätigkeiten die gleiche Vergütung vorsieht. Im außertariflichen Bereich werden neben der Tätigkeit und der Qualifikation weitere Kriterien wie beispielsweise arbeitsmarkt-, leistungs- und arbeitsergebnisbezogene Kriterien berücksichtigt. Zusätzlich gibt es weitere Regelungen, insbesondere Betriebsvereinbarungen, in denen unter anderem be-

triebliche Nebenleistungen und das variable Vergütungssystem geregelt sind. Gehaltserhöhungen und Prämien werden durch den Vorstand ebenso gesteuert und regelmäßig überprüft wie die Festlegung und Zielerreichung der variablen Vergütung bei Mitarbeitenden und Führungskräften.

Die Tätigkeiten im angestellten Außendienst sind in Funktionen eingeteilt. Zu diesen Funktionen gibt es jeweils zentrale Vorgaben zur Kalkulation der Einkommen. Grundsätzlich wird ein funktionsweit einheitliches Grundgehalt bezahlt, hinzu kommen Provisionen je Verkaufserfolg. Die Höhe des tatsächlichen Einkommens wird also durch die individuelle Leistung jeweils selbst bestimmt.

Sowohl bei Abschluss von Betriebsvereinbarungen als auch bei Einführung von Gehaltssystematiken sowie der individuellen vertraglichen Umsetzung beim einzelnen Mitarbeitenden erfolgt die Einbindung des Betriebsrats. Damit gewährleistet die R+V Lebensversicherung AG als Arbeitgeber gemeinsam mit der Interessensvertretung der Belegschaft eine angemessene, transparente und auf eine nachhaltige Entwicklung ausgerichtete Vergütungspolitik.

Zusammensetzung der Mitarbeitenden

|                                        | Davon weiblich | Davon männlich | Gesamt |
|----------------------------------------|----------------|----------------|--------|
| 2022                                   |                |                |        |
| Durchschnittliche Anzahl Mitarbeitende | 936            | 1.156          | 2.092  |
| davon: vollzeitbeschäftigt             | 576            | 1.095          | 1.671  |
| davon: teilzeitbeschäftigt             | 360            | 61             | 421    |

Zusammensetzung der Mitarbeitenden

|                                        | Davon weiblich | Davon männlich | Gesamt |
|----------------------------------------|----------------|----------------|--------|
| 2016                                   |                |                |        |
| Durchschnittliche Anzahl Mitarbeitende | 847            | 1.149          | 1.996  |
| davon: vollzeitbeschäftigt             | 533            | 1.103          | 1.636  |
| davon: teilzeitbeschäftigt             | 314            | 46             | 360    |



## Anlage 1 zum Lagebericht

### Bewegung und Struktur des Bestandes im Geschäftsjahr 2022

#### A. Bewegung des Bestandes an selbst abgeschlossenen Lebensversicherungen

| Gesamtes selbst abgeschlossenes Versicherungsgeschäft          |                                   |                                              |                               |                                                                        |                                                                                                                                   |                                              |
|----------------------------------------------------------------|-----------------------------------|----------------------------------------------|-------------------------------|------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------|
|                                                                | (nur<br>Hauptver-<br>sicherungen) | (Haupt- und<br>Zusatzversicherungen)         |                               | (nur<br>Hauptver-<br>sicherungen)                                      | Kapitalversicherungen<br>(einschl. Vermögensbildungs-<br>versicherungen) ohne<br>Risikovers. und sonstige<br>Lebensversicherungen |                                              |
|                                                                | Anzahl der<br>Versiche-<br>rungen | Lfd. Beitrag<br>für ein Jahr<br>in Tsd. Euro | Einmalbeitrag<br>in Tsd. Euro | Versiche-<br>rungssumme<br>bzw. 12fache<br>Jahresrente<br>in Tsd. Euro | Anzahl der<br>Versiche-<br>rungen                                                                                                 | Lfd. Beitrag<br>für ein Jahr<br>in Tsd. Euro |
| <b>I. Bestand am Ende des Vorjahres</b>                        | <b>5.502.992</b>                  | <b>3.906.855</b>                             | <b>-</b>                      | <b>193.169.501</b>                                                     | <b>548.258</b>                                                                                                                    | <b>403.630</b>                               |
| Währungsschwankungen                                           | -                                 | 62                                           | -                             | 11.926                                                                 | -                                                                                                                                 | -                                            |
| Bestand am Anfang des Geschäftsjahres                          | 5.502.992                         | 3.906.917                                    | -                             | 193.181.427                                                            | 548.258                                                                                                                           | 403.630                                      |
| <b>II. Zugang während des Geschäftsjahres</b>                  |                                   |                                              |                               |                                                                        |                                                                                                                                   |                                              |
| 1. Neuzugang                                                   |                                   |                                              |                               |                                                                        |                                                                                                                                   |                                              |
| a) Eingelöste Versicherungsscheine                             | 418.826                           | 384.771                                      | 2.706.337                     | 21.876.981                                                             | 8.931                                                                                                                             | 4.440                                        |
| b) Erhöhungen der Versicherungssummen (ohne Pos. 2)            | -                                 | 724.337                                      | 481.703                       | 2.246.185                                                              | -                                                                                                                                 | 6.038                                        |
| 2. Erhöhung der Versicherungssummen<br>durch Überschussanteile | -                                 | -                                            | -                             | 45.547                                                                 | -                                                                                                                                 | -                                            |
| 3. Übriger Zugang                                              | 8.316                             | 6.466                                        | 4.894                         | 243.758                                                                | 685                                                                                                                               | 725                                          |
| <b>4. Gesamter Zugang</b>                                      | <b>427.142</b>                    | <b>1.115.574</b>                             | <b>3.192.934</b>              | <b>24.412.472</b>                                                      | <b>9.616</b>                                                                                                                      | <b>11.204</b>                                |
| <b>III. Abgang während des Geschäftsjahres:</b>                |                                   |                                              |                               |                                                                        |                                                                                                                                   |                                              |
| 1. Tod, Berufsunfähigkeit, etc.                                | 26.245                            | 8.921                                        | -                             | 652.543                                                                | 5.439                                                                                                                             | 2.220                                        |
| 2. Ablauf der Versicherung/Beitragszahlung                     | 271.478                           | 757.140                                      | -                             | 9.044.238                                                              | 32.083                                                                                                                            | 32.658                                       |
| 3. Rückkauf und Umwandlung in beitragsfreie<br>Versicherungen  | 158.483                           | 117.963                                      | -                             | 4.612.522                                                              | 8.232                                                                                                                             | 7.236                                        |
| 4. Sonstiger vorzeitiger Abgang                                | 15.597                            | 20.242                                       | -                             | 1.557.700                                                              | 55                                                                                                                                | 377                                          |
| 5. Übriger Abgang                                              | 9.437                             | 52.160                                       | -                             | 556.468                                                                | -                                                                                                                                 | -                                            |
| <b>6. Gesamter Abgang</b>                                      | <b>481.240</b>                    | <b>956.426</b>                               | <b>-</b>                      | <b>16.423.472</b>                                                      | <b>45.809</b>                                                                                                                     | <b>42.491</b>                                |
| <b>IV. Bestand am Ende des Geschäftsjahres</b>                 | <b>5.448.894</b>                  | <b>4.066.065</b>                             |                               | <b>201.170.427</b>                                                     | <b>512.065</b>                                                                                                                    | <b>372.343</b>                               |

| Einzelversicherungen              |                                              |                                                                                                                                     |                                              |                                   |                                              | Kollektivversicherungen           |                                              |                                                 |                                              |
|-----------------------------------|----------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------|-----------------------------------|----------------------------------------------|-----------------------------------|----------------------------------------------|-------------------------------------------------|----------------------------------------------|
| Risikoversicherungen              |                                              | Rentenversicherungen<br>(einschl. Berufsunfähigkeits-<br>und Pflegerentenver-<br>sicherungen) ohne sonstige<br>Lebensversicherungen |                                              | Sonstige<br>Lebensversicherungen  |                                              | Bauspar-Risiko-<br>versicherungen |                                              | Übrige<br>Kollektivversicherungen <sup>1)</sup> |                                              |
| Anzahl der<br>Versiche-<br>rungen | Lfd. Beitrag<br>für ein Jahr<br>in Tsd. Euro | Anzahl der<br>Versiche-<br>rungen                                                                                                   | Lfd. Beitrag<br>für ein Jahr<br>in Tsd. Euro | Anzahl der<br>Versiche-<br>rungen | Lfd. Beitrag<br>für ein Jahr<br>in Tsd. Euro | Anzahl der<br>Versiche-<br>rungen | Lfd. Beitrag<br>für ein Jahr<br>in Tsd. Euro | Anzahl der<br>Versiche-<br>rungen               | Lfd. Beitrag<br>für ein Jahr<br>in Tsd. Euro |
| <b>727.759</b>                    | <b>275.243</b>                               | <b>1.626.542</b>                                                                                                                    | <b>1.212.831</b>                             | <b>437.990</b>                    | <b>561.868</b>                               | <b>197.635</b>                    | <b>10.973</b>                                | <b>1.964.808</b>                                | <b>1.442.309</b>                             |
| -                                 | 62                                           | -                                                                                                                                   | -                                            | -                                 | -                                            | -                                 | -                                            | -                                               | -                                            |
| 727.759                           | 275.306                                      | 1.626.542                                                                                                                           | 1.212.831                                    | 437.990                           | 561.868                                      | 197.635                           | 10.973                                       | 1.964.808                                       | 1.442.309                                    |
|                                   |                                              |                                                                                                                                     |                                              |                                   |                                              |                                   |                                              |                                                 |                                              |
|                                   |                                              |                                                                                                                                     |                                              |                                   |                                              |                                   |                                              |                                                 |                                              |
| 26.954                            | 11.088                                       | 25.076                                                                                                                              | 26.867                                       | 79.399                            | 169.596                                      | 37.629                            | 2.911                                        | 240.837                                         | 169.869                                      |
| -                                 | 230                                          | -                                                                                                                                   | 63.736                                       | -                                 | 6.628                                        | -                                 | 152                                          | -                                               | 647.552                                      |
| -                                 | -                                            | -                                                                                                                                   | -                                            | -                                 | -                                            | -                                 | -                                            | -                                               | -                                            |
| 1.717                             | 1.119                                        | 5.229                                                                                                                               | 4.619                                        | 43                                | -                                            | -                                 | -                                            | 642                                             | 3                                            |
| <b>28.671</b>                     | <b>12.437</b>                                | <b>30.305</b>                                                                                                                       | <b>95.222</b>                                | <b>79.442</b>                     | <b>176.224</b>                               | <b>37.629</b>                     | <b>3.063</b>                                 | <b>241.479</b>                                  | <b>817.423</b>                               |
|                                   |                                              |                                                                                                                                     |                                              |                                   |                                              |                                   |                                              |                                                 |                                              |
|                                   |                                              |                                                                                                                                     |                                              |                                   |                                              |                                   |                                              |                                                 |                                              |
| 1.249                             | 779                                          | 10.669                                                                                                                              | 2.699                                        | 2.068                             | 1.370                                        | 483                               | 28                                           | 6.337                                           | 1.826                                        |
| 34.654                            | 10.565                                       | 34.774                                                                                                                              | 27.756                                       | 7.008                             | 23.695                                       | 46.081                            | 2.714                                        | 116.878                                         | 659.751                                      |
| 2.548                             | 3.061                                        | 27.822                                                                                                                              | 44.713                                       | 6.077                             | 25.300                                       | -                                 | -                                            | 113.804                                         | 37.653                                       |
| 11.632                            | 4.367                                        | 2.041                                                                                                                               | 7.021                                        | -                                 | 3.427                                        | 1.116                             | 76                                           | 753                                             | 4.973                                        |
| 197                               | 1.209                                        | 2.858                                                                                                                               | 44.461                                       | 638                               | 28                                           | 4                                 | 9                                            | 5.740                                           | 6.453                                        |
| <b>50.280</b>                     | <b>19.981</b>                                | <b>78.164</b>                                                                                                                       | <b>126.651</b>                               | <b>15.791</b>                     | <b>53.821</b>                                | <b>47.684</b>                     | <b>2.827</b>                                 | <b>243.512</b>                                  | <b>710.656</b>                               |
|                                   |                                              |                                                                                                                                     |                                              |                                   |                                              |                                   |                                              |                                                 |                                              |
| <b>706.150</b>                    | <b>267.762</b>                               | <b>1.578.683</b>                                                                                                                    | <b>1.181.403</b>                             | <b>501.641</b>                    | <b>684.271</b>                               | <b>187.580</b>                    | <b>11.209</b>                                | <b>1.962.775</b>                                | <b>1.549.077</b>                             |

| <sup>1)</sup> davon                   | Restkredit-<br>versicherungen |               |
|---------------------------------------|-------------------------------|---------------|
| Bestand am Anfang des Geschäftsjahres | 1.004.794                     | 22.329        |
| Bestand am Ende des Geschäftsjahres   | <b>957.322</b>                | <b>21.757</b> |

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

|                                               | Gesamtes selbst abgeschlossenes Versicherungsgeschäft |                                                          | Kapitalversicherungen (einschl. Vermögensbildungsversicherungen) ohne Risikovers. und sonstige Lebensversicherungen |                                 |
|-----------------------------------------------|-------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------|
|                                               | Anzahl der Versicherungen                             | Versicherungssumme bzw. 12fache Jahresrente in Tsd. Euro | Anzahl der Versicherungen                                                                                           | Versicherungssumme in Tsd. Euro |
|                                               |                                                       |                                                          |                                                                                                                     |                                 |
| 1. Bestand am Ende des Vorjahres              | 5.502.992                                             | 193.169.501                                              | 548.258                                                                                                             | 13.532.268                      |
| Währungsschwankungen                          | -                                                     | 11.926                                                   | -                                                                                                                   | -                               |
| Bestand am Anfang des Geschäftsjahres         | 5.502.992                                             | 193.181.427                                              | 548.258                                                                                                             | 13.532.268                      |
| Davon beitragsfrei                            | (2.053.069)                                           | (43.893.781)                                             | (92.513)                                                                                                            | (1.401.818)                     |
| <b>2. Bestand am Ende des Geschäftsjahres</b> | <b>5.448.894</b>                                      | <b>201.170.427</b>                                       | <b>512.065</b>                                                                                                      | <b>12.427.866</b>               |
| Davon beitragsfrei                            | (2.047.843)                                           | (44.543.578)                                             | (86.139)                                                                                                            | (1.311.621)                     |

## C. Struktur des Bestandes an selbst abgeschlossenen Zusatzversicherungen

|                                               | Zusatzversicherungen insgesamt |                                                          |
|-----------------------------------------------|--------------------------------|----------------------------------------------------------|
|                                               | Anzahl der Versicherungen      | Versicherungssumme bzw. 12fache Jahresrente in Tsd. Euro |
| 1. Bestand am Anfang des Geschäftsjahres      | 1.042.050                      | 59.330.596                                               |
| <b>2. Bestand am Ende des Geschäftsjahres</b> | <b>999.615</b>                 | <b>57.891.061</b>                                        |



| Einzelversicherungen      |                                 |                                                                                                                           |                                  |                               |                                 | Kollektivversicherungen      |                                 |                                |                                                          |
|---------------------------|---------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------|-------------------------------|---------------------------------|------------------------------|---------------------------------|--------------------------------|----------------------------------------------------------|
| Risikoversicherungen      |                                 | Rentenversicherungen<br>(einschl. Berufsunfähigkeits- und Pflege Rentenversicherungen) ohne sonstige Lebensversicherungen |                                  | Sonstige Lebensversicherungen |                                 | Bauspar-Risikoversicherungen |                                 | Übrige Kollektivversicherungen |                                                          |
| Anzahl der Versicherungen | Versicherungssumme in Tsd. Euro | Anzahl der Versicherungen                                                                                                 | 12fache Jahresrente in Tsd. Euro | Anzahl der Versicherungen     | Versicherungssumme in Tsd. Euro | Anzahl der Versicherungen    | Versicherungssumme in Tsd. Euro | Anzahl der Versicherungen      | Versicherungssumme bzw. 12fache Jahresrente in Tsd. Euro |
| 727.759                   | 57.396.889                      | 1.626.542                                                                                                                 | 48.264.703                       | 437.990                       | 22.040.952                      | 197.635                      | 1.754.005                       | 1.964.808                      | 50.180.683                                               |
| -                         | 11.926                          | -                                                                                                                         | -                                | -                             | -                               | -                            | -                               | -                              | -                                                        |
| 727.759                   | 57.408.815                      | 1.626.542                                                                                                                 | 48.264.703                       | 437.990                       | 22.040.952                      | 197.635                      | 1.754.005                       | 1.964.808                      | 50.180.683                                               |
| (40.763)                  | (773.900)                       | (650.058)                                                                                                                 | (14.477.724)                     | (212.835)                     | (8.882.035)                     | -                            | -                               | (1.056.900)                    | (18.358.304)                                             |
| <b>706.150</b>            | <b>58.850.112</b>               | <b>1.578.683</b>                                                                                                          | <b>48.689.634</b>                | <b>501.641</b>                | <b>27.682.418</b>               | <b>187.580</b>               | <b>1.837.659</b>                | <b>1.962.775</b>               | <b>51.682.738</b>                                        |
| (43.131)                  | (824.062)                       | (635.591)                                                                                                                 | (13.934.602)                     | (239.640)                     | (10.280.948)                    | -                            | -                               | (1.043.342)                    | (18.192.345)                                             |

| Unfall-Zusatzversicherungen |                                 | Berufsunfähigkeits-, Erwerbsunfähigkeits- oder Invaliditäts-Zusatzversicherungen |                                  | Risiko- und Zeitrenten-Zusatzversicherungen |                                                          | Sonstige Zusatzversicherungen |                                                          |
|-----------------------------|---------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------|---------------------------------------------|----------------------------------------------------------|-------------------------------|----------------------------------------------------------|
| Anzahl der Versicherungen   | Versicherungssumme in Tsd. Euro | Anzahl der Versicherungen                                                        | 12fache Jahresrente in Tsd. Euro | Anzahl der Versicherungen                   | Versicherungssumme bzw. 12fache Jahresrente in Tsd. Euro | Anzahl der Versicherungen     | Versicherungssumme bzw. 12fache Jahresrente in Tsd. Euro |
| 98.409                      | 2.152.891                       | 452.281                                                                          | 40.829.869                       | 10.966                                      | 130.562                                                  | 480.394                       | 16.217.274                                               |
| <b>87.248</b>               | <b>1.918.116</b>                | <b>443.735</b>                                                                   | <b>39.999.325</b>                | <b>9.609</b>                                | <b>112.416</b>                                           | <b>459.023</b>                | <b>15.861.204</b>                                        |

## **Anlage 2 zum Lagebericht Versicherungsarten**

### **A. Einzelversicherung**

#### **1 Kapitalbildende Lebensversicherung**

- 1.1 Versicherung auf den Todes- und Erlebensfall
- 1.2 Versicherung auf den Todes- und Erlebensfall für verbundene Leben
- 1.3 Ausstattungsversicherung für Mädchen und Knaben
- 1.4 Versicherung auf festen Termin
- 1.5 Versicherung auf den Todes- und Erlebensfall mit gestaffelter Auszahlung der Erlebensfallsumme
- 1.6 Vermögensbildende Lebensversicherung

#### **2 Risikoversicherung**

- 2.1 Versicherung auf den Todesfall
- 2.2 Versicherung auf den Todesfall für verbundene Leben

#### **3 Rentenversicherung**

- 3.1 Aufgeschobene Rentenversicherung
- 3.2 Sofort beginnende Rentenversicherung
- 3.3 Rentenversicherung im Rahmen des Alterseinkünftegesetzes
- 3.4 Rentenversicherung im Rahmen des Altersvermögensgesetzes

#### **4 Selbstständige Berufsunfähigkeits-Versicherung**

#### **5 Grundfähigkeitsversicherung**

#### **6 Pflegerentenversicherung**

#### **7 Sonstige Lebensversicherung**

- 7.1 Fondsgebundene Rentenversicherung
- 7.2 Fondsgebundene Rentenversicherung im Rahmen des Alterseinkünftegesetzes
- 7.3 Fondsgebundene Rentenversicherung mit Garantieleistung
- 7.4 Fondsgebundene Lebensversicherung
- 7.5 Kapitalisierung

### **B. Kollektivversicherung**

#### **1 Kapitalbildende Lebensversicherung**

- 1.1 Versicherung auf den Todes- und Erlebensfall
- 1.2 Versicherung auf festen Termin

#### **2 Risikoversicherung**

- 2.1 Versicherung auf den Todesfall

#### **3 Bauspar-Risikoversicherung**

#### **4 Rentenversicherung**

- 4.1 Aufgeschobene Rentenversicherung
- 4.2 Sofort beginnende Rentenversicherung
- 4.3 Rentenversicherung im Rahmen des Alterseinkünftegesetzes
- 4.4 Rentenversicherung im Rahmen des Altersvermögensgesetzes

#### **5 Berufsunfähigkeits-Versicherung**

#### **6 Grundfähigkeitsversicherung**

#### **7 Restkreditversicherung**

- 7.1 Restkreditversicherung
- 7.2 Kreditrahmenversicherung

#### **8 Sonstige Lebensversicherung**

- 8.1 Fondsgebundene Rentenversicherung
- 8.2 Fondsgebundene Rentenversicherung im Rahmen des Alterseinkünftegesetzes
- 8.3 Fondsgebundene Rentenversicherung mit Garantieleistung
- 8.4 Fondsgebundene Lebensversicherung
- 8.5 Versicherung von Altersteilzeitmodellen
- 8.6 Versicherung von Lebensarbeitszeitmodellen
- 8.7 Kapitalisierung

## **C. Zusatzversicherungen**

### **1 Unfall-Zusatzversicherung**

### **2 Berufsunfähigkeits-Zusatzversicherung**

### **3 Erwerbsunfähigkeits-Zusatzversicherung**

### **4 Risiko-Zusatzversicherung**

### **5 Hinterbliebenen-Zusatzversicherung**

### **6 Arbeitsunfähigkeits-Zusatzversicherung**

### **7 Pflegerenten-Zusatzversicherung**

## **Jahresabschluss 2022**

# Bilanz

zum 31. Dezember 2022

## Aktiva

| in Tsd. Euro                                                                                |                                                                                                                                         |            |            | 2022              | 2021              |
|---------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------|------------|-------------------|-------------------|
| <b>A. Immaterielle Vermögensgegenstände</b>                                                 |                                                                                                                                         |            |            |                   |                   |
| I.                                                                                          | Selbst geschaffene gewerbliche Schutzrechte und ähnliche Rechte und Werte                                                               |            | -          |                   | -                 |
| II.                                                                                         | Entgeltlich erworbene Konzessionen, gewerbliche Schutzrechte und ähnliche Rechte und Werte sowie Lizenzen an solchen Rechten und Werten |            | 5.215      |                   | 6.664             |
| III.                                                                                        | Geschäfts- oder Firmenwert                                                                                                              |            | -          |                   | -                 |
| IV.                                                                                         | Geleistete Anzahlungen                                                                                                                  |            | 53         |                   | 53                |
|                                                                                             |                                                                                                                                         |            |            | <b>5.268</b>      | <b>6.718</b>      |
| <b>B. Kapitalanlagen</b>                                                                    |                                                                                                                                         |            |            |                   |                   |
| I.                                                                                          | Grundstücke, grundstücksgleiche Rechte und Bauten einschließlich der Bauten auf fremden Grundstücken                                    |            | 622.741    |                   | 709.540           |
| II.                                                                                         | Kapitalanlagen in verbundenen Unternehmen und Beteiligungen                                                                             |            |            |                   |                   |
| 1.                                                                                          | Anteile an verbundenen Unternehmen                                                                                                      | 1.796.080  |            |                   | 838.920           |
| 2.                                                                                          | Ausleihungen an verbundene Unternehmen                                                                                                  | 1.100.846  |            |                   | 1.039.209         |
| 3.                                                                                          | Beteiligungen                                                                                                                           | 7.266      |            |                   | 12.852            |
| 4.                                                                                          | Ausleihungen an Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht                                                               | 74.753     | 2.978.944  |                   | 80.608            |
| III.                                                                                        | Sonstige Kapitalanlagen                                                                                                                 |            |            |                   |                   |
| 1.                                                                                          | Aktien, Anteile oder Aktien an Investmentvermögen und andere nicht festverzinsliche Wertpapiere                                         | 25.617.546 |            |                   | 25.494.423        |
| 2.                                                                                          | Inhaberschuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere                                                                    | 17.063.203 |            |                   | 16.894.707        |
| 3.                                                                                          | Hypotheken-, Grundschuld- und Rentenschuldforderungen                                                                                   | 10.575.330 |            |                   | 9.610.176         |
| 4.                                                                                          | Sonstige Ausleihungen                                                                                                                   |            |            |                   |                   |
| a)                                                                                          | Namensschuldverschreibungen                                                                                                             | 3.921.933  |            |                   | 5.040.750         |
| b)                                                                                          | Schuldscheinforderungen und Darlehen                                                                                                    | 3.199.882  |            |                   | 3.400.773         |
| c)                                                                                          | Darlehen und Vorauszahlungen auf Versicherungsscheine                                                                                   | 25.858     |            |                   | 29.625            |
| d)                                                                                          | Übrige Ausleihungen                                                                                                                     | -          | 7.147.674  |                   | -                 |
| 5.                                                                                          | Einlagen bei Kreditinstituten                                                                                                           | 70.000     |            |                   | -                 |
| 6.                                                                                          | Andere Kapitalanlagen                                                                                                                   | 2.811.597  | 63.285.350 |                   | 2.181.531         |
| IV.                                                                                         | Depotforderungen aus dem in Rückdeckung übernommenen Versicherungsgeschäft                                                              |            | -          |                   | -                 |
|                                                                                             |                                                                                                                                         |            |            | <b>66.887.035</b> | <b>65.333.114</b> |
| <b>C. Kapitalanlagen für Rechnung und Risiko von Inhabern von Lebensversicherungspolice</b> |                                                                                                                                         |            |            | <b>13.339.850</b> | <b>14.052.452</b> |

| in Tsd. Euro                                                      |                                                                      |        |        | 2022              | 2021              |
|-------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------|--------|--------|-------------------|-------------------|
| <b>D. Forderungen</b>                                             |                                                                      |        |        |                   |                   |
| I.                                                                | Forderungen aus dem selbst abgeschlossenen Versicherungsgeschäft an: |        |        |                   |                   |
| 1.                                                                | Versicherungsnehmer                                                  |        |        |                   |                   |
| a)                                                                | Fällige Ansprüche                                                    | 41.211 |        |                   | 77.248            |
| b)                                                                | Noch nicht fällige Ansprüche                                         | 63.399 |        |                   | 59.484            |
| 2.                                                                | Versicherungsvermittler                                              |        | 21.062 |                   | 32.820            |
| 3.                                                                | Mitglieds- und Trägerunternehmen                                     |        | -      | 125.672           | -                 |
| II.                                                               | Abrechnungsforderungen aus dem Rückversicherungsgeschäft             |        |        | -                 | -                 |
| III.                                                              | Eingefordertes, noch nicht eingezahltes Kapital                      |        |        | -                 | -                 |
| IV.                                                               | Sonstige Forderungen                                                 |        |        | 422.085           | 988.376           |
|                                                                   | Davon an: verbundene Unternehmen                                     |        |        |                   |                   |
|                                                                   | 33.457 T€ (VJ: 202.511 T€)                                           |        |        |                   |                   |
|                                                                   |                                                                      |        |        | <b>547.757</b>    | <b>1.157.928</b>  |
| <b>E. Sonstige Vermögensgegenstände</b>                           |                                                                      |        |        |                   |                   |
| I.                                                                | Sachanlagen und Vorräte                                              |        |        | 1.222             | 1.407             |
| II.                                                               | Laufende Guthaben bei Kreditinstituten, Schecks und Kassenbestand    |        |        | 217.631           | 322.795           |
| III.                                                              | Andere Vermögensgegenstände                                          |        |        | 244.607           | 185.161           |
|                                                                   |                                                                      |        |        | <b>463.460</b>    | <b>509.362</b>    |
| <b>F. Rechnungsabgrenzungsposten</b>                              |                                                                      |        |        |                   |                   |
| I.                                                                | Abgegrenzte Zinsen und Mieten                                        |        |        | 283.654           | 328.600           |
| II.                                                               | Sonstige Rechnungsabgrenzungsposten                                  |        |        | 508               | 959               |
|                                                                   |                                                                      |        |        | <b>284.162</b>    | <b>329.559</b>    |
| <b>G. Aktive latente Steuern</b>                                  |                                                                      |        |        | -                 | -                 |
| <b>H. Aktiver Unterschiedsbetrag aus der Vermögensverrechnung</b> |                                                                      |        |        | -                 | -                 |
| <b>I. Nicht durch Eigenkapital gedeckter Fehlbetrag</b>           |                                                                      |        |        | -                 | -                 |
| <b>Summe Aktiva</b>                                               |                                                                      |        |        | <b>81.527.532</b> | <b>81.389.132</b> |

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.

Es wird bestätigt, dass die in der Bilanz unter den Posten D.II und E.I der Passiva eingestellte Deckungsrückstellung unter Beachtung des § 341 f HGB sowie unter Beachtung der auf Grund des § 88 Absatz 3 VAG erlassenen Rechtsverordnung berechnet worden ist; für den Altbestand im Sinne des § 336 VAG und des Artikels 16 § 2 Satz 2 des Dritten Durchführungsgesetzes / EWG zum VAG ist die Deckungsrückstellung nach dem zuletzt am 28. November 2022 genehmigten Geschäftsplan berechnet worden.

Wiesbaden, 28. Februar 2023  
Lau-Buschner, Treuhänderin

Wiesbaden, 22. Februar 2023  
Stötzel, Verantwortlicher Aktuar

## Passiva

| in Tsd. Euro                                                                                                                                           |            |            | 2022              | 2021              |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------|------------|-------------------|-------------------|
| <b>A. Eigenkapital</b>                                                                                                                                 |            |            |                   |                   |
| I. Eingefordertes Eigenkapital                                                                                                                         |            |            |                   |                   |
| 1. Gezeichnetes Kapital                                                                                                                                | 200.200    |            |                   | 200.200           |
| 2. Abzüglich nicht eingeforderter ausstehender Einlagen                                                                                                | 101.400    | 98.800     |                   | 101.400           |
| II. Kapitalrücklage                                                                                                                                    |            | 1.074.452  |                   | 1.074.452         |
| Davon Rücklage gemäß § 9 Abs. 2 Nr. 5 VAG:                                                                                                             |            |            |                   |                   |
| - T€ (VJ: - T€)                                                                                                                                        |            |            |                   |                   |
| III. Gewinnrücklagen                                                                                                                                   |            |            |                   |                   |
| 1. Gesetzliche Rücklage                                                                                                                                | -          |            |                   | -                 |
| 2. Rücklage für Anteile an einem herrschenden oder mehrheitlich beteiligten Unternehmen                                                                | -          |            |                   | -                 |
| 3. Satzungsmäßige Rücklagen                                                                                                                            | -          |            |                   | -                 |
| 4. Andere Gewinnrücklagen                                                                                                                              | 33.681     | 33.681     |                   | 33.681            |
| IV. Bilanzgewinn / Bilanzverlust                                                                                                                       |            | -          |                   | -                 |
|                                                                                                                                                        |            |            | <b>1.206.933</b>  | <b>1.206.933</b>  |
| <b>B. Genussrechtskapital</b>                                                                                                                          |            |            | -                 | -                 |
| <b>C. Nachrangige Verbindlichkeiten</b>                                                                                                                |            |            | <b>53.000</b>     | <b>53.000</b>     |
| <b>D. Versicherungstechnische Rückstellungen</b>                                                                                                       |            |            |                   |                   |
| I. Beitragsüberträge                                                                                                                                   |            |            |                   |                   |
| 1. Bruttobetrag                                                                                                                                        | 202.893    |            |                   | 210.728           |
| 2. Davon ab: Anteil für das in Rückdeckung gegebene Versicherungsgeschäft                                                                              | 345        | 202.548    |                   | 371               |
| II. Deckungsrückstellung                                                                                                                               |            |            |                   |                   |
| 1. Bruttobetrag                                                                                                                                        | 62.551.366 |            |                   | 62.017.234        |
| 2. Davon ab: Anteil für das in Rückdeckung gegebene Versicherungsgeschäft                                                                              | 29.458     | 62.521.908 |                   | 27.416            |
| III. Rückstellung für noch nicht abgewickelte Versicherungsfälle                                                                                       |            |            |                   |                   |
| 1. Bruttobetrag                                                                                                                                        | 326.531    |            |                   | 316.857           |
| 2. Davon ab: Anteil für das in Rückdeckung gegebene Versicherungsgeschäft                                                                              | 3.713      | 322.819    |                   | 2.301             |
| IV. Rückstellung für erfolgsabhängige und erfolgsunabhängige Beitragsrückerstattung                                                                    |            |            |                   |                   |
| 1. Bruttobetrag                                                                                                                                        | 2.694.880  |            |                   | 2.425.200         |
| 2. Davon ab: Anteil für das in Rückdeckung gegebene Versicherungsgeschäft                                                                              | -          | 2.694.880  |                   | -                 |
| V. Sonstige versicherungstechnische Rückstellungen                                                                                                     |            |            |                   |                   |
| 1. Bruttobetrag                                                                                                                                        | -          |            |                   | -                 |
| 2. Davon ab: Anteil für das in Rückdeckung gegebene Versicherungsgeschäft                                                                              | -          | -          |                   | -                 |
|                                                                                                                                                        |            |            | <b>65.742.155</b> | <b>64.939.931</b> |
| <b>E. Versicherungstechnische Rückstellungen im Bereich der Lebensversicherung, soweit das Anlagerisiko von den Versicherungsnehmern getragen wird</b> |            |            |                   |                   |
| I. Deckungsrückstellung                                                                                                                                |            |            |                   |                   |
| 1. Bruttobetrag                                                                                                                                        | 13.339.850 |            |                   | 14.052.452        |
| 2. Davon ab: Anteil für das in Rückdeckung gegebene Versicherungsgeschäft                                                                              | -          | 13.339.850 |                   | -                 |
| II. Übrige versicherungstechnische Rückstellungen                                                                                                      |            |            |                   |                   |
| 1. Bruttobetrag                                                                                                                                        | -          |            |                   | -                 |
| 2. Davon ab: Anteil für das in Rückdeckung gegebene Versicherungsgeschäft                                                                              | -          | -          |                   | -                 |
|                                                                                                                                                        |            |            | <b>13.339.850</b> | <b>14.052.452</b> |



| in Tsd. Euro                                                                            |           |                 | 2022              | 2021              |
|-----------------------------------------------------------------------------------------|-----------|-----------------|-------------------|-------------------|
| <b>F. Andere Rückstellungen</b>                                                         |           |                 |                   |                   |
| I. Rückstellungen für Pensionen und ähnliche Verpflichtungen                            |           | 4.427           |                   | 3.242             |
| II. Steuerrückstellungen                                                                |           | 12.028          |                   | 11.471            |
| III. Sonstige Rückstellungen                                                            |           | 55.164          |                   | 109.155           |
|                                                                                         |           |                 | <b>71.619</b>     | <b>123.868</b>    |
| <b>G. Depotverbindlichkeiten aus dem in Rückdeckung gegebenen Versicherungsgeschäft</b> |           |                 | <b>30.013</b>     | <b>27.998</b>     |
| <b>H. Andere Verbindlichkeiten</b>                                                      |           |                 |                   | -                 |
| I. Verbindlichkeiten aus dem selbst abgeschlossenen Versicherungsgeschäft gegenüber:    |           |                 |                   | -                 |
| 1. Versicherungsnehmern                                                                 | 709.179   |                 |                   | 725.245           |
| 2. Versicherungsvermittlern                                                             | 5.272     |                 |                   | 19.912            |
| 3. Mitglieds- und Trägerunternehmen                                                     | -         | 714.451         |                   | -                 |
| II. Abrechnungsverbindlichkeiten aus dem Rückversicherungsgeschäft                      |           | 10.546          |                   | 4.685             |
| Davon gegenüber: verbundenen Unternehmen                                                |           |                 |                   | -                 |
|                                                                                         | 4.931 T€  | (VJ: 3.502 T€)  |                   |                   |
| III. Anleihen                                                                           |           | -               |                   | -                 |
| Davon konvertibel:                                                                      |           |                 |                   | -                 |
|                                                                                         | - T€      | (VJ: - T€)      |                   | -                 |
| IV. Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten                                        |           | -               |                   |                   |
| Davon gegenüber: verbundenen Unternehmen                                                |           |                 |                   |                   |
|                                                                                         | - T€      | (VJ: - T€)      |                   |                   |
| V. Sonstige Verbindlichkeiten                                                           |           | 358.603         |                   | 234.734           |
| Davon:                                                                                  |           |                 |                   |                   |
| aus Steuern                                                                             |           |                 |                   |                   |
|                                                                                         | 13.874 T€ | (VJ: 13.730 T€) |                   |                   |
| im Rahmen der sozialen Sicherheit                                                       |           |                 |                   |                   |
|                                                                                         | 163 T€    | (VJ: 289 T€)    |                   |                   |
| gegenüber verbundenen Unternehmen                                                       |           |                 |                   |                   |
|                                                                                         | 49.270 T€ | (VJ: 91.220 T€) |                   |                   |
| Beteiligungsunternehmen                                                                 |           |                 |                   |                   |
|                                                                                         | - T€      | (VJ: - T€)      |                   |                   |
|                                                                                         |           |                 | <b>1.083.600</b>  | <b>984.576</b>    |
| <b>I. Rechnungsabgrenzungsposten</b>                                                    |           |                 | <b>362</b>        | <b>374</b>        |
| <b>K. Passive latente Steuern</b>                                                       |           |                 | -                 | -                 |
|                                                                                         |           |                 |                   | -                 |
| <b>Summe Passiva</b>                                                                    |           |                 | <b>81.527.532</b> | <b>81.389.132</b> |

## Gewinn- und Verlustrechnung

vom 1. Januar bis 31. Dezember 2022

### Gewinn- und Verlustrechnung

| in Tsd. Euro                                                                                                            |           |           | 2022             | 2021             |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|-----------|------------------|------------------|
| <b>I. Versicherungstechnische Rechnung</b>                                                                              |           |           |                  |                  |
| 1. Verdiente Beiträge für eigene Rechnung                                                                               |           |           |                  |                  |
| a) Gebuchte Bruttobeiträge                                                                                              | 7.266.183 |           |                  | 8.038.030        |
| b) Abgegebene Rückversicherungsbeiträge                                                                                 | 26.260    | 7.239.923 |                  | 14.947           |
| c) Veränderung der Bruttobeitragsüberträge                                                                              | 7.835     |           |                  | 9.384            |
| d) Veränderung des Anteils der Rückversicherer an den Bruttobeitragsüberträgen                                          | 26        | 7.809     |                  | 73               |
|                                                                                                                         |           |           | <b>7.247.732</b> | <b>8.032.394</b> |
| 2. Beiträge aus der Brutto-Rückstellung für Beitragsrückerstattung                                                      |           |           | <b>202.565</b>   | <b>301.486</b>   |
| 3. Erträge aus Kapitalanlagen                                                                                           |           |           |                  |                  |
| a) Erträge aus Beteiligungen                                                                                            |           | 2.917     |                  | 3.890            |
| Davon: aus verbundenen Unternehmen                                                                                      |           |           |                  |                  |
| 2.337 T€ (VJ: 3.411 T€)                                                                                                 |           |           |                  |                  |
| b) Erträge aus anderen Kapitalanlagen                                                                                   |           |           |                  |                  |
| Davon: aus verbundenen Unternehmen                                                                                      |           |           |                  |                  |
| 74.698 T€ (VJ: 44.624 T€)                                                                                               |           |           |                  |                  |
| aa) Erträge aus Grundstücken, grundstücksgleichen Rechten und Bauten einschließlich der Bauten auf fremden Grundstücken | 72.461    |           |                  | 72.017           |
| bb) Erträge aus anderen Kapitalanlagen                                                                                  | 1.709.438 | 1.781.899 |                  | 1.880.029        |
| c) Erträge aus Zuschreibungen                                                                                           |           | 18.246    |                  | 14.184           |
| d) Gewinne aus dem Abgang von Kapitalanlagen                                                                            |           | 657.378   |                  | 410.526          |
| e) Erträge aus Gewinngemeinschaften, Gewinnabführungs- und Teilgewinnabführungsverträgen                                |           | -         |                  | -                |
|                                                                                                                         |           |           | <b>2.460.439</b> | <b>2.380.645</b> |
| 4. Nicht realisierte Gewinne aus Kapitalanlagen                                                                         |           |           | <b>7.171</b>     | <b>2.093.384</b> |
| 5. Sonstige versicherungstechnische Erträge für eigene Rechnung                                                         |           |           | <b>47.708</b>    | <b>46.374</b>    |
| 6. Aufwendungen für Versicherungsfälle für eigene Rechnung                                                              |           |           |                  |                  |
| a) Zahlungen für Versicherungsfälle                                                                                     |           |           |                  |                  |
| aa) Bruttobetrag                                                                                                        | 5.351.580 |           |                  | 4.536.335        |
| bb) Anteil der Rückversicherer                                                                                          | 4.159     | 5.347.421 |                  | 6.155            |
| b) Veränderung der Rückstellung für noch nicht abgewickelte Versicherungsfälle                                          |           |           |                  |                  |
| aa) Bruttobetrag                                                                                                        | 9.674     |           |                  | 15.754           |
| bb) Anteil der Rückversicherer                                                                                          | 1.412     | 8.262     |                  | -335             |
|                                                                                                                         |           |           | <b>5.355.684</b> | <b>4.546.269</b> |

**Gewinn- und Verlustrechnung**

| in Tsd. Euro |                                                                                                                       |         | 2022             | 2021              |
|--------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------|------------------|-------------------|
| 7.           | Veränderung der übrigen versicherungstechnischen Netto-Rückstellungen                                                 |         |                  |                   |
| a)           | Deckungsrückstellung                                                                                                  |         |                  |                   |
| aa)          | Bruttobetrag                                                                                                          | 178.470 |                  | -6.583.172        |
| bb)          | Anteil der Rückversicherer                                                                                            | -2.042  | 180.512          | 2.683             |
| b)           | Sonstige versicherungstechnische Netto-Rückstellungen                                                                 |         | -                | -                 |
|              |                                                                                                                       |         | <b>180.512</b>   | <b>-6.585.855</b> |
| 8.           | Aufwendungen für erfolgsabhängige und erfolgsunabhängige Beitragsrückerstattungen für eigene Rechnung                 |         | <b>773.480</b>   | <b>376.495</b>    |
| 9.           | Aufwendungen für den Versicherungsbetrieb für eigene Rechnung                                                         |         |                  |                   |
| a)           | Abschlussaufwendungen                                                                                                 |         | 555.836          | 597.882           |
| b)           | Verwaltungsaufwendungen                                                                                               |         | 90.231           | 646.066           |
| c)           | Davon ab: Erhaltene Provisionen und Gewinnbeteiligungen aus dem in Rückdeckung gegebenen Versicherungsgeschäft        |         | 10.729           | 7.866             |
|              |                                                                                                                       |         | <b>635.337</b>   | <b>679.152</b>    |
| 10.          | Aufwendungen für Kapitalanlagen                                                                                       |         |                  |                   |
| a)           | Aufwendungen für die Verwaltung von Kapitalanlagen, Zinsaufwendungen und sonstige Aufwendungen für die Kapitalanlagen |         | 608.676          | 373.164           |
| b)           | Abschreibungen auf Kapitalanlagen                                                                                     |         | 271.053          | 62.863            |
| c)           | Verluste aus dem Abgang von Kapitalanlagen                                                                            |         | 313.731          | 6.088             |
| d)           | Aufwendungen aus Verlustübernahme                                                                                     |         | -                | -                 |
|              |                                                                                                                       |         | <b>1.193.460</b> | <b>442.115</b>    |
| 11.          | Nicht realisierte Verluste aus Kapitalanlagen                                                                         |         | <b>2.037.725</b> | <b>37.418</b>     |
| 12.          | Sonstige versicherungstechnische Aufwendungen für eigene Rechnung                                                     |         | <b>19.355</b>    | <b>20.330</b>     |
| <b>13.</b>   | <b>Versicherungstechnisches Ergebnis für eigene Rechnung</b>                                                          |         | <b>131.085</b>   | <b>166.649</b>    |

## Gewinn- und Verlustrechnung

| in Tsd. Euro                                     |                                                                                                                            |         | 2022           | 2021           |
|--------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------|----------------|----------------|
| <b>II. Nichtversicherungstechnische Rechnung</b> |                                                                                                                            |         |                |                |
| 1.                                               | Sonstige Erträge                                                                                                           | 152.115 |                | 148.218        |
| 2.                                               | Sonstige Aufwendungen                                                                                                      | 206.927 |                | 191.767        |
| 3.                                               | Nichtversicherungstechnisches Ergebnis                                                                                     |         | <b>-54.813</b> | <b>-43.549</b> |
| 4.                                               | Ergebnis der normalen Geschäftstätigkeit                                                                                   |         | <b>76.273</b>  | <b>123.100</b> |
| 5.                                               | Außerordentliche Erträge                                                                                                   | -       |                | -              |
| 6.                                               | Außerordentliche Aufwendungen                                                                                              | -       |                | -              |
| 7.                                               | Außerordentliches Ergebnis                                                                                                 |         | -              | -              |
| 8.                                               | Steuern vom Einkommen und vom Ertrag                                                                                       | 23.604  |                | 80.446         |
|                                                  | Davon: Organschaftsumlage                                                                                                  |         |                |                |
|                                                  | 2.163 T€ (VJ: 54.956 T€)                                                                                                   |         |                |                |
| 9.                                               | Sonstige Steuern                                                                                                           | 2.669   |                | 3.654          |
|                                                  | Davon: Organschaftsumlage                                                                                                  |         |                |                |
|                                                  | 232 T€ (VJ: 1.059 T€)                                                                                                      |         |                |                |
|                                                  |                                                                                                                            |         | <b>26.273</b>  | <b>84.100</b>  |
| 10.                                              | Erträge aus Verlustübernahme                                                                                               |         | -              | -              |
| 11.                                              | Auf Grund einer Gewinngemeinschaft, eines Gewinnabführungs- oder eines<br>Teilgewinnabführungsvertrages abgeführte Gewinne |         | <b>50.000</b>  | <b>39.000</b>  |
| <b>12.</b>                                       | <b>Jahresüberschuss / Jahresfehlbetrag</b>                                                                                 |         | <b>-</b>       | <b>-</b>       |

## Anhang

### Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden

Der Jahresabschluss 2022 der R+V Lebensversicherung AG wurde nach den Vorschriften des Handelsgesetzbuches (HGB) in Verbindung mit der Verordnung über die Rechnungslegung von Versicherungsunternehmen (RechVersV) sowie weiteren einschlägigen gesetzlichen Vorschriften und Rechtsverordnungen aufgestellt.

Die Bewertung der Immateriellen Vermögensgegenstände erfolgte zu Anschaffungskosten, die linear innerhalb der betriebsgewöhnlichen Nutzungsdauer abgeschrieben werden. Von der Aktivierung selbst erstellter immaterieller Vermögensgegenstände des Anlagevermögens nach § 248 Abs. 2 HGB wurde abgesehen.

Grundstücke, grundstücksgleiche Rechte und Bauten einschließlich der Bauten auf fremden Grundstücken wurden mit den um Abschreibungen geminderten Anschaffungs- oder Herstellungskosten unter Beachtung des Niederstwertprinzips bei einer dauernden Wertminderung bilanziert. Die planmäßigen Abschreibungen erfolgten linear. Zuschreibungen erfolgten gemäß § 253 Abs. 5 Satz 1 HGB; jedoch maximal auf die um planmäßige Abschreibungen verminderten Anschaffungs- und Herstellungskosten.

Anteile an verbundenen Unternehmen und Beteiligungen sowie Andere Kapitalanlagen wurden zu Anschaffungskosten, bei voraussichtlich dauerhafter Wertminderung vermindert um Abschreibungen, bilanziert. Wenn die Gründe für eine in der Vergangenheit getätigte Abschreibung nicht mehr bestanden, wurden gemäß § 253 Abs. 5 Satz 1 HGB Zuschreibungen auf den Zeitwert bis maximal zum Anschaffungswert vorgenommen.

Innerhalb des Postens Andere Kapitalanlagen werden Sicherheiten aus bilateral besicherten OTC-Derivaten ausgewiesen.

Ausleihungen an verbundene Unternehmen und Ausleihungen an Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht, wurden entsprechend ihrer Zugehörigkeit zu den nachfolgend aufgeführten Positionen bewertet.

Anteile oder Aktien an Investmentvermögen und andere nicht festverzinsliche Wertpapiere wurden zu Anschaffungskosten, vermindert um Abschreibungen nach dem strengen Niederstwertprinzip bewertet, soweit sie nicht dem Anlagevermögen zugeordnet sind.

Aktien und Anteile oder Aktien an Investmentvermögen sowie andere nicht festverzinsliche Wertpapiere die gemäß § 341b Abs. 2 Satz 1 HGB dem Anlagevermögen zugeordnet sind, wurden gemäß § 253 Abs. 3 Satz 5 HGB bei Vorliegen einer dauerhaften Wertminderung mit dem am Abschlussstag niedrigeren beizulegenden Wert angesetzt. Andernfalls erfolgt der Ansatz mit dem Anschaffungswert. Bei Wertpapier-Spezialfonds wurde basierend auf den enthaltenen Vermögenswerten der nachhaltige Wert ermittelt. Dabei wurden Inhaberschuldverschreibungen bei gegebener Bonität des Schuldners mit dem Rückzahlungsbetrag oder mit dem höheren Marktwert angesetzt. Bei einer Bonität des Schuldners in den Non-Investment Grades wurde der Marktwert angesetzt. Sofern der ermittelte Ertragswert (Earnings-Per-Share-Wert) der einzelnen Aktien über dem Marktwert lag, wurden die Aktien mit diesem Ertragswert, maximal jedoch mit 120 % des Marktwertes zum Stichtag angesetzt. Lag der EPS-Wert unter dem Marktwert, wurde der Marktwert angesetzt. Abschreibungen erfolgten auf den nachhaltigen Wert oder den höheren Anteilswert der Kapitalverwaltungsgesellschaft.

Inhaberschuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere, die gemäß § 341 b Abs. 2 Satz 1 HGB dem Anlagevermögen zugeordnet sind, wurden mit dem fortgeführten Anschaffungswert angesetzt. Bei Vorliegen einer dauerhaften Wertminderung gemäß § 253 Abs. 3 Satz 5 HGB wurde auf den Zeitwert abgeschrieben. Die Amortisation einer Differenz zwischen den fortgeführten Anschaffungskosten und dem Rückzahlungsbetrag erfolgte unter Anwendung der Effektivzinsmethode.

Wenn die Gründe für eine in der Vergangenheit getätigte Abschreibung im Anlage- oder Umlaufvermögen nicht mehr bestanden, wurden gemäß § 253 Abs. 5 Satz 1 HGB Zuschreibungen auf den Zeitwert bis maximal zu den fortgeführten Anschaffungskosten vorgenommen.

Die unter Inhaberschuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere ausgewiesenen Zero-Inhaberschuldverschreibungen wurden zu Anschaffungskosten unter Berücksichtigung der kapitalisierten Zinsansprüche bilanziert.

In den Posten Inhaberschuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere sowie Sonstige Ausleihungen wurden auch derivative Finanzinstrumente erfasst. Das Wahlrecht, ökonomische Sicherungsbeziehungen durch Bildung von Bewertungseinheiten bilanziell nachzuvollziehen, wurde im Falle von perfekten Micro-Hedges (Critical

Terms Match) genutzt. Die sich ausgleichenden Wertänderungen aus dem abgesicherten Risiko wurden nach der „Einfrierungsmethode“ nicht erfolgswirksam. Angaben zu den Bewertungseinheiten sind dem Lagebericht zu entnehmen.

Hypotheken-, Grundschuld- und Rentenschuldforderungen, sowie Sonstige Ausleihungen wurden mit dem fortgeführten Anschaffungswert angesetzt, soweit nicht Einzelwertberichtigungen vorzunehmen waren. Die Amortisation einer Differenz zwischen den Anschaffungskosten und dem Rückzahlungsbetrag erfolgte unter Anwendung der Effektivzinsmethode.

Einlagen bei Kreditinstituten wurden mit dem Rückzahlungsbetrag angesetzt. Negative Einlagenzinsen werden saldiert mit Erträgen ausgewiesen.

Kapitalanlagen für Rechnung und Risiko von Inhabern von Lebensversicherungspolice wurden mit ihrem Zeitwert bilanziert.

Die Forderungen aus dem selbst abgeschlossenen Versicherungsgeschäft wurden zum Nennwert angesetzt und um Pauschalwertberichtigungen, die anhand der Stornoquote der Vergangenheit errechnet wurden, vermindert. Bei der Berechnung der Pauschalwertberichtigung zu noch nicht fälligen Ansprüchen wurde der ermittelte Betrag um Provisionsrückforderungen gekürzt. Für Verträge, für die § 169 Versicherungsvertragsgesetz (VVG) greift, fließt der Erhöhungsbetrag bei Rückkauf, der sich durch die gleichmäßige Verteilung der angesetzten Abschluss- und Vertriebskosten auf die ersten fünf Vertragsjahre ergibt, mit in den Aktivierungsbetrag ein.

Vermögensgegenstände, die dem Zugriff aller übrigen Gläubiger entzogen sind und ausschließlich der Erfüllung von Altersversorgungsverpflichtungen oder vergleichbaren langfristig fälligen Verpflichtungen dienen, wurden entsprechend § 253 Abs. 1 HGB mit ihrem beizulegenden Zeitwert bewertet und mit den entsprechenden Schulden verrechnet.

Der Zinsanteil der Veränderung des Vermögensgegenstandes wurde mit dem Zinsanteil der Veränderung der korrespondierenden Verpflichtung verrechnet.

Die Bewertung der Betriebs- und Geschäftsausstattung erfolgte zu Anschaffungskosten, die linear innerhalb der betriebsgewöhnlichen Nutzungsdauer abgeschrieben werden. Die Zugänge und Abgänge des Geschäftsjahres wur-

den zeitanteilig abgeschrieben. Geringwertige Wirtschaftsgüter bis 250 Euro (netto) wurden sofort abgeschrieben. Wirtschaftsgüter, deren Anschaffungskosten zwischen 250 Euro und 1.000 Euro (netto) lagen, wurden in einen Sammelposten eingestellt, der über fünf Jahre – beginnend mit dem Jahr der Bildung – abgeschrieben wird.

Ein in den Sonstigen Forderungen enthaltenes Gründungsstockdarlehen wurde zum Nennwert bilanziert.

Der Ansatz aller anderen Aktiva erfolgte mit dem Nennwert.

Die unter Aktiva B. Kapitalanlagen I. bis III. geführten Posten sind mit dem Devisenkassamittelkurs zum Anschaffungszeitpunkt oder im Falle einer Anwendung des § 253 Abs. 3 Sätze 5 und 6 HGB mit dem Devisenkassamittelkurs zum Bilanzstichtag in Euro umgerechnet worden. Bei Rententiteln mit einer Restlaufzeit unter einem Jahr erfolgte die Währungsumrechnung gem. § 256a HGB mit dem Devisenkassamittelkurs zum Bilanzstichtag.

Die übrigen Aktiva und Passiva sind mit dem Devisenkassamittelkurs zum Bilanzstichtag in Euro umgerechnet worden. Die Umrechnung von Fremdwährungszahlungen erfolgte grundsätzlich zum Devisenkassamittelkurs.

Währungskursgewinne und Währungskursverluste innerhalb derselben Währung wurden saldiert.

In Fremdwährung geführte laufende Guthaben bei Kreditinstituten wurden mit dem Devisenkassamittelkurs zum 31. Dezember 2022 in Euro bewertet.

Die R+V Lebensversicherung AG ist ab 2017 ertragsteuerliche Organgesellschaft der R+V Personen Holding GmbH. Da sich die ertragsteuerlichen Konsequenzen aufgrund abweichender handels- und steuerrechtlicher Bilanzierung grundsätzlich beim Organträger ergeben, werden die bei R+V Lebensversicherung AG zum 31. Dezember 2022 bestehenden Bewertungsunterschiede zwischen Handels- und Steuerbilanz bei der Bildung von latenten Steuern bei der R+V Personen Holding GmbH berücksichtigt. Bei der R+V Lebensversicherung AG erfolgt daher zum 31. Dezember 2022 kein Ausweis von latenten Steuern.

Die Beitragsüberträge umfassen den Teil der im Geschäftsjahr fälligen Beitragseinnahmen, der auf künftige Berichtsperioden entfällt. Sie werden zeitanteilig gebildet. Dabei wurden die Beitragsüberträge unter Berücksichtigung der Beginn- und Fälligkeitstermine jeder einzelnen

Versicherung nach Abzug von nicht übertragungsfähigen Beitragsteilen ermittelt. Das Schreiben des Bundesministers der Finanzen vom 30. April 1974 wurde beachtet. Für die Beteiligungsverträge wurden die anteiligen Beitragsüberträge von den federführenden Unternehmen berechnet. Sofern die Bilanzangaben von den Konsortialführern nicht rechtzeitig übermittelt wurden, werden die Beitragsüberträge um einen gemäß anerkannter Regeln der Versicherungsmathematik berechneten Betrag angepasst.

Der Anteil der Rückversicherer an den Beitragsüberträgen wurde gemäß den Rückversicherungsverträgen ermittelt.

Die Deckungsrückstellung für die selbst abgeschlossenen Versicherungen wurde gemäß dem Geschäftsplan beziehungsweise den Grundsätzen, die der BaFin nach § 143 VAG dargelegt wurden, grundsätzlich einzelvertraglich unter Berücksichtigung der Beginnstermine sowie der gesetzlich oder vertraglich garantierten Rückkaufswerte ermittelt. Dabei kam mit Ausnahme der fondsgebundenen Versicherungen, der als Kontoführungstarif kalkulierten Produkte und der Kapitalisierungsgeschäfte die prospektive Methode zur Anwendung.

Für die Berufsunfähigkeits-Versicherung (Chemie) wurde in der Anwartschaft eine kollektive Deckungsrückstellung gebildet.

In der tabellarischen Darstellung sind die Rechnungsgrundlagen für die Berechnung der Deckungsrückstellung der wesentlichen Versicherungsbestände aufgeführt.

Für Vertragsabschlüsse bis einschließlich 2014 kam im Allgemeinen das Zillmerverfahren zur Anwendung. In den Jahren 2015 bis 2020 wurde im Neugeschäft für Einzelversicherungen größtenteils auf das Zillmerverfahren verzichtet.

Die Fälle, in denen die Deckungsrückstellung neben der einzelvertraglichen Rückstellung zusätzlich erhöht wurde, sind nachstehend erläutert.

Zur Anpassung an die sich verändernden biometrischen Rechnungsgrundlagen wurde für Versicherungen, die bis 2004 für den Neuzugang offen waren, die Deckungsrückstellung gemäß dem von der DAV entwickelten Verfahren mit der Tafel DAV 2004 R-Bestand <sup>1)</sup> berechnet. Dabei ka-

men vorsichtig gewählte, aus Unternehmensdaten abgeleitete Storno- und Kapitalabfindungswahrscheinlichkeiten zur Anwendung.

### Versicherungsbestand

| Versicherungsbestand an kapitalbildenden Versicherungen einschließlich Vermögensbildungsversicherungen, Risiko- und Restkreditversicherungen |                                    |                                                        |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------|--------------------------------------------------------|
| Rechnungszins                                                                                                                                | Sterbetafel                        | Anteil an der Gesamtdeckungsrückstellung <sup>1)</sup> |
| 0,25%                                                                                                                                        | ohne Biometrie                     | 2%                                                     |
| 1,10%                                                                                                                                        | ohne Biometrie                     | 1%                                                     |
| 1,75%                                                                                                                                        | ohne Biometrie                     | 2%                                                     |
| 2,75%                                                                                                                                        | R+V 2000 T für Männer und Frauen   | 2%                                                     |
| 3,00%                                                                                                                                        | ADSt 1960/62 für Männer und Frauen | 2%                                                     |
| 3,25%                                                                                                                                        | R+V 2000 T für Männer und Frauen   | 2%                                                     |
| 3,50%                                                                                                                                        | ADSt 1986 für Männer und Frauen    | 3%                                                     |
| 4,00%                                                                                                                                        | DAV 1994 T für Männer und Frauen   | 5%                                                     |
|                                                                                                                                              | Zinszusatzrückstellungen           | 2%                                                     |

<sup>1)</sup> Passiva D. II. 1.

Gemäß der Verordnung über Rechnungsgrundlagen für die Deckungsrückstellungen (DeckRV) wurden für Verträge des Neubestandes mit einem Rechnungszins oberhalb des Referenzzinssatzes von 1,57 % Zinszusatzrückstellungen gebildet. Darüber hinaus wurde der Rechnungszins des Altbestandes für Verträge mit Garantiezins von 3,5 % und 3,0 % in 2021 dauerhaft auf 1,57 % gesenkt. Im Geschäftsjahr 2022 erfolgte keine weitere Absenkung. Nach einer entsprechenden Veröffentlichung der BaFin werden vorsichtig gewählte aus Unternehmensdaten abgeleitete Storno- und Kapitalabfindungswahrscheinlichkeiten bei der Berechnung der Zinszusatzrückstellungen angesetzt.

<sup>1)</sup> Interpolation zwischen DAV 2004 R-Bestand und DAV 2004 R-B20 Interpolationsschritt 18/20.

## Versicherungsbestand

|                          |                                                        | Versicherungsbestand<br>an<br>Rentenversicherungen                  |
|--------------------------|--------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------|
| Rech-<br>nungs-<br>zins  | Sterbetafel                                            | Anteil an der<br>Gesamtdecku-<br>ngsrückstel-<br>lung <sup>1)</sup> |
| 0,00%                    | ohne Biometrie                                         | 12%                                                                 |
| 0,25%                    | R 2013 U                                               | 1%                                                                  |
| 0,25%                    | ohne Biometrie                                         | 1%                                                                  |
| 0,35%                    | ohne Biometrie                                         | 2%                                                                  |
| 0,90%                    | R 2013 U                                               | 5%                                                                  |
| 0,90%                    | ohne Biometrie                                         | 8%                                                                  |
| 1,25%                    | R 2013 U                                               | 4%                                                                  |
| 1,75%                    | DAV 2004 R für Männer und Frauen                       | 2%                                                                  |
| 1,75%                    | R 2013 U                                               | 5%                                                                  |
| 2,25%                    | DAV 2004 R für Männer und Frauen                       | 13%                                                                 |
| 2,25%                    | R+V 2000 T für Männer und Frauen                       | 1%                                                                  |
| 2,25%                    | R+V 2004 R Unisex                                      | 1%                                                                  |
| 2,25%                    | R+V 2010 R Unisex                                      | 1%                                                                  |
| 2,75%                    | DAV 2004 R für Männer und Frauen                       | 4%                                                                  |
| 2,75%                    | DAV 2004 R-Bestand <sup>2)</sup> für Männer und Frauen | 4%                                                                  |
| 3,25%                    | DAV 2004 R-Bestand <sup>2)</sup> für Männer und Frauen | 5%                                                                  |
| 4,00%                    | DAV 2004 R-Bestand <sup>2)</sup> für Männer und Frauen | 5%                                                                  |
| Zinszusatzrückstellungen |                                                        | 5%                                                                  |

<sup>1)</sup> Passiva D. II. 1.

<sup>2)</sup> Interpolation zwischen DAV 2004 R-Bestand und DAV 2004 R-B20 Interpolationsschritt 18/20.

Sowohl bei der Berufsunfähigkeits-Zusatzversicherung, die bis Juni 2000 für den Neuzugang offen war, als auch für die Berufsunfähigkeits-Zusatzversicherung im Teilbestand der ehemaligen KRAVAG-LEBEN Versicherungs-AG wurde eine Vergleichsrechnung mit aktuellen Rechnungsgrundlagen durchgeführt. Als Ergebnis wurde die einzelvertraglich berechnete Deckungsrückstellung um eine zusätzliche Deckungsrückstellung erhöht. Aktuelle Rechnungsgrundlagen waren die nach Berufsgruppen getrennten Invalidisierungswahrscheinlichkeiten der Tafel R+V 1999 I-mod für die von Mai 1999 bis Juni 2000 für den Neuzugang offenen Tarife sowie die Sterbetafel DAV 1994 T und Invalidisierungswahrscheinlichkeiten, die aus

der Tafel DAV 1997 I abgeleitet sind, für die anderen Tarife.

Bei Versicherungen gegen Einheitsbeitrag wurde eine Vergleichsrechnung mit vertragsindividuellen Rechnungsgrundlagen durchgeführt. Als Ergebnis wurde die einzelvertraglich berechnete Deckungsrückstellung um eine zusätzliche Deckungsrückstellung erhöht.

Seit Ende 2012 werden unternehmensindividuelle Unisextafeln verwendet. Deren Angemessenheit wird laufend überprüft. Bei Bedarf wird für Teilbestände die Deckungsrückstellung zusätzlich verstärkt.

Die Deckungsrückstellung für beitragsfreie Boni aus der Überschussbeteiligung wurde nach den gleichen Rechnungsgrundlagen ermittelt wie die jeweils zugehörige Hauptversicherung.

Verwaltungskosten wurden in der Deckungsrückstellung implizit berücksichtigt. Bei Versicherungen mit tariflich beitragsfreien Jahren, bei beitragsfrei gestellten Versicherungen sowie bei beitragsfreien Boni aus der Überschussbeteiligung wurde eine Verwaltungskostenrückstellung gebildet.

Die Deckungsrückstellung im Bereich der Lebensversicherung, bei der das Anlagerisiko von den Versicherungsnehmern getragen wird, wurde für jede Versicherung einzeln retrospektiv ermittelt. Sie wurde in Anteileneinheiten geführt und zum Zeitwert passiviert.

Die Deckungsrückstellung der zur Absicherung der Alterszeit abgeschlossenen Versicherungen wurde, ebenso wie die Deckungsrückstellung der Kapitalisierungsprodukte, für jede Versicherung einzeln retrospektiv ermittelt. Für Verträge mit einem Rechnungszins über 0,25 % wurde dabei zusätzlich ein einzelvertraglich berechneter Betrag in der Deckungsrückstellung berücksichtigt.

Für die Beteiligungsverträge wurden die anteiligen Deckungsrückstellungen von den federführenden Unternehmen berechnet. Sofern die Bilanzangaben von den Konsortialführern nicht rechtzeitig übermittelt wurden, wird die Deckungsrückstellung um einen gemäß anerkannter Regeln der Versicherungsmathematik berechneten Betrag angepasst.

Der Anteil der Rückversicherer an der Deckungsrückstellung wurde gemäß den Rückversicherungsverträgen ermittelt.



Die Ermittlung der Rückstellung für noch nicht abgewinkelte Versicherungsfälle des selbst abgeschlossenen Versicherungsgeschäfts für bekannte Versicherungsfälle erfolgt für alle Risikoarten bis auf Berufsunfähigkeit grundsätzlich individuell. Für das Risiko Berufsunfähigkeit und für alle eingetretenen Versicherungsfälle, die bis zum 31. Dezember 2022 nicht gemeldet wurden, wird eine auf aktualisierten Erfahrungswerten basierende Rückstellung gebildet. Die Rückstellungen für das Beteiligungsgeschäft werden nach Angabe der federführenden Gesellschaften eingestellt.

Sofern die Angaben von den Konsortialführern nicht rechtzeitig übermittelt wurden, beinhaltet die Rückstellung für noch nicht abgewinkelte Versicherungsfälle einen auf aktualisierten Erfahrungswerten basierenden geschätzten Anteil für Beteiligungsverträge.

Die Rückstellung für Regulierungsaufwendungen wurde entsprechend dem Schreiben des Bundesministers der Finanzen vom 2. Februar 1973 ermittelt.

Der Anteil der Rückversicherer an der Rückstellung wurde gemäß den Rückversicherungsverträgen ermittelt.

Die Bewertung der Rückstellungen für Pensionen und ähnliche Verpflichtungen erfolgte nach dem Anwartschaftsbarwertverfahren (PUC-Methode) in Verbindung mit § 253 Abs. 1 HGB unter Zugrundelegung der Richttafeln 2018 G von Klaus Heubeck. Zukünftige Entwicklungen und Trends wurden berücksichtigt. Die Abzinsung der Rückstellungen für Pensionen erfolgte auf Basis des von der Deutschen Bundesbank für Oktober 2022 veröffentlichten durchschnittlichen Marktzinssatzes der letzten zehn Jahre bei einer angenommenen Restlaufzeit von 15 Jahren. Der Zinssatz wurde auf das Jahresende hochgerechnet.

Als Parameter wurden verwendet:

|                                  |        |
|----------------------------------|--------|
| Gehaltsdynamik:                  | 2,50 % |
| Rentendynamik:                   | 2,30 % |
| Fluktuation:                     | 0,00 % |
| Zinssatz Pensionsrückstellungen: | 1,80 % |

Pensionszusagen gegen Gehaltsverzicht stehen zu einem überwiegenden Teil kongruente sicherungsverpfändete Rückdeckungsversicherungen gegenüber. Ihr Wert entspricht deshalb gemäß § 253 Abs. 1 HGB dem Zeitwert der Vermögensgegenstände.

Lebensarbeitszeitkonten sind über Treuhandvermögen insolvenzgesichert und werden gemäß § 253 Abs. 1 HGB mit dem Zeitwert der Vermögensgegenstände bilanziert, da ihnen ausschließlich kongruente Rückdeckungsversicherungen gegenüberstehen.

Die Steuerrückstellung sowie die Sonstigen Rückstellungen wurden nach § 253 HGB in Höhe des nach vernünftiger kaufmännischer Beurteilung notwendigen Erfüllungsbetrags angesetzt und, soweit die Laufzeit der Rückstellungen mehr als ein Jahr beträgt, abgezinst. Der jeweilige Zinssatz wurde auf Basis des von der Deutschen Bundesbank für Oktober 2022 veröffentlichten durchschnittlichen Zinssatzes der letzten sieben Jahre auf das Jahresende hochgerechnet.

Die Bewertung der in den Sonstigen Rückstellungen enthaltenen Rückstellung für Jubiläen sowie für nicht die Altersversorgung betreffende Ruhestandsleistungen erfolgte nach dem Anwartschaftsbarwertverfahren (PUC-Methode) in Verbindung mit § 253 Abs. 1 HGB unter Zugrundelegung der Richttafeln 2018 G von Klaus Heubeck. Zukünftige Entwicklungen und Trends wurden berücksichtigt. Die Abzinsung erfolgte auf Basis des von der Deutschen Bundesbank für Oktober 2022 veröffentlichten durchschnittlichen Marktzinssatzes der letzten sieben Jahre bei einer angenommenen Restlaufzeit von 15 Jahren. Der Zinssatz wurde auf das Jahresende hochgerechnet und lag bei 1,46 %.

Die Anderen Verbindlichkeiten wurden mit dem Erfüllungsbetrag angesetzt.

Innerhalb des Postens Sonstige Verbindlichkeiten werden Sicherheiten aus bilateral besicherten OTC-Derivaten sowie aus zentral geclearten OTC-Derivaten ausgewiesen.

Negative Zinsen auf laufende Guthaben bei Kreditinstituten wurden in den Sonstigen Aufwendungen ausgewiesen.



## Erläuterungen zur Bilanz – Aktiva

### Entwicklung der Aktivposten A., B. I. bis III. im Geschäftsjahr 2022

|                                                                                                                                             | in Tsd Euro       | Bilanzwerte<br>Vorjahr in % | Zugänge<br>in Tsd. Euro |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|-----------------------------|-------------------------|
| <b>A. Immaterielle Vermögensgegenstände</b>                                                                                                 |                   |                             |                         |
| I. Selbst geschaffene gewerbliche Schutzrechte und ähnliche Rechte und Werte                                                                | -                 | -                           | -                       |
| II. Entgeltlich erworbene Konzessionen, gewerbliche Schutzrechte und ähnliche Rechte und Werte sowie Lizenzen an solchen Rechten und Werten | 6.664             | -                           | 135                     |
| III. Geschäfts- oder Firmenwert                                                                                                             | -                 | -                           | -                       |
| IV. Geleistete Anzahlungen                                                                                                                  | 53                | -                           | -                       |
| <b>Summe A.</b>                                                                                                                             | <b>6.718</b>      | <b>-</b>                    | <b>135</b>              |
| <b>B. Kapitalanlagen</b>                                                                                                                    |                   |                             |                         |
| B. I. Grundstücke, grundstücksgleiche Rechte und Bauten einschließlich der Bauten auf fremden Grundstücken                                  | 709.540           | 1,1                         | 53.306                  |
| B. II. Kapitalanlagen in verbundenen Unternehmen und Beteiligungen                                                                          |                   |                             |                         |
| 1. Anteile an verbundenen Unternehmen                                                                                                       | 838.920           | 1,3                         | 954.880                 |
| 2. Ausleihungen an verbundene Unternehmen                                                                                                   | 1.039.209         | 1,6                         | 171.254                 |
| 3. Beteiligungen                                                                                                                            | 12.852            | -                           | -                       |
| 4. Ausleihungen an Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht                                                                | 80.608            | 0,1                         | -                       |
| 5. Summe B. II.                                                                                                                             | 1.971.589         | 3,0                         | 1.126.133               |
| B. III. Sonstige Kapitalanlagen                                                                                                             |                   |                             |                         |
| 1. Aktien, Anteile oder Aktien an Investmentvermögen und andere nicht festverzinsliche Wertpapiere                                          | 25.494.423        | 39,0                        | 1.773.550               |
| 2. Inhaberschuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere                                                                     | 16.894.707        | 25,9                        | 3.053.870               |
| 3. Hypotheken-, Grundschuld- und Rentenschuldforderungen                                                                                    | 9.610.176         | 14,7                        | 1.851.546               |
| 4. Sonstige Ausleihungen                                                                                                                    |                   |                             |                         |
| a) Namensschuldverschreibungen                                                                                                              | 5.040.750         | 7,7                         | 385.681                 |
| b) Schuldscheinforderungen und Darlehen                                                                                                     | 3.400.773         | 5,2                         | 271.724                 |
| c) Darlehen und Vorauszahlungen auf Versicherungsscheine                                                                                    | 29.625            | -                           | 5.950                   |
| d) Übrige Ausleihungen                                                                                                                      | -                 | -                           | -                       |
| 5. Einlagen bei Kreditinstituten                                                                                                            | -                 | -                           | 70.000                  |
| 6. Andere Kapitalanlagen                                                                                                                    | 2.181.531         | 3,3                         | 1.186.863               |
| 7. Summe B. III.                                                                                                                            | 62.651.985        | 95,9                        | 8.599.183               |
| <b>Summe B.</b>                                                                                                                             | <b>65.333.114</b> | <b>100,0</b>                | <b>9.778.622</b>        |
| <b>Insgesamt</b>                                                                                                                            | <b>65.339.831</b> |                             | <b>9.778.758</b>        |

| Umbuchungen<br>in Tsd. Euro | Abgänge<br>in Tsd. Euro | Zuschreibungen<br>in Tsd. Euro | Abschreibungen<br>in Tsd. Euro | Bilanzwerte<br>in Tsd. Euro | Geschäftsjahr<br>in % |
|-----------------------------|-------------------------|--------------------------------|--------------------------------|-----------------------------|-----------------------|
|                             |                         |                                |                                |                             |                       |
|                             |                         |                                |                                |                             |                       |
| -                           | -                       | -                              | -                              | -                           |                       |
| -                           | -                       | -                              | 1.585                          | 5.215                       |                       |
| -                           | -                       | -                              | -                              | -                           |                       |
| -                           | -                       | -                              | -                              | 53                          |                       |
| -                           | -                       | -                              | 1.585                          | 5.268                       |                       |
|                             |                         |                                |                                |                             |                       |
|                             |                         |                                |                                |                             |                       |
| -                           | 127.634                 | 7.677                          | 20.148                         | 622.741                     | 0,9                   |
| -                           | 1.354                   | 3.634                          | -                              | 1.796.080                   | 2,7                   |
| -                           | 109.617                 | -                              | -                              | 1.100.846                   | 1,6                   |
| -                           | 3.400                   | -                              | 2.186                          | 7.266                       | -                     |
| -                           | 5.855                   | -                              | -                              | 74.753                      | 0,1                   |
| -                           | 120.226                 | 3.634                          | 2.186                          | 2.978.944                   | 4,4                   |
|                             |                         |                                |                                |                             |                       |
| -                           | 1.443.170               | 3.501                          | 210.758                        | 25.617.546                  | 38,3                  |
| -                           | 2.885.374               | -                              | -                              | 17.063.203                  | 25,5                  |
| -                           | 886.353                 | -                              | 39                             | 10.575.330                  | 15,8                  |
|                             |                         |                                |                                |                             | -                     |
| -                           | 1.504.497               | -                              | -                              | 3.921.933                   | 5,9                   |
| -                           | 472.615                 | -                              | -                              | 3.199.882                   | 4,8                   |
| -                           | 9.716                   | -                              | -                              | 25.858                      | -                     |
| -                           | -                       | -                              | -                              | -                           | -                     |
| -                           | -                       | -                              | -                              | 70.000                      | 0,1                   |
| -                           | 522.308                 | 3.434                          | 37.922                         | 2.811.597                   | 4,2                   |
| -                           | 7.724.033               | 6.935                          | 248.719                        | 63.285.350                  | 94,6                  |
| -                           | 7.971.893               | 18.246                         | 271.053                        | 66.887.035                  | 100,0                 |
| -                           | 7.971.893               | 18.246                         | 272.638                        | 66.892.303                  |                       |

## B. Kapitalanlagen

| in Tsd. Euro                                                                                            |                   | 2022              |                   |  |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|--|
|                                                                                                         | Buchwert          | Zeitwert          | Reserve           |  |
| I. Grundstücke, grundstücksgleiche Rechte und Bauten einschließlich der Bauten auf fremden Grundstücken | 622.741           | 1.286.078         | 663.337           |  |
| II. Kapitalanlagen in verbundenen Unternehmen und Beteiligungen                                         |                   |                   |                   |  |
| 1. Anteile an verbundenen Unternehmen                                                                   | 1.796.080         | 1.890.242         | 94.162            |  |
| 2. Ausleihungen an verbundene Unternehmen                                                               | 1.100.846         | 873.973           | -226.873          |  |
| 3. Beteiligungen                                                                                        | 7.266             | 14.121            | 6.855             |  |
| 4. Ausleihungen an Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht                            | 74.753            | 74.753            | -                 |  |
| III. Sonstige Kapitalanlagen                                                                            |                   |                   |                   |  |
| 1. Aktien, Anteile oder Aktien an Investmentvermögen und andere nicht festverzinsliche Wertpapiere      | 25.617.546        | 22.620.748        | -2.996.799        |  |
| 2. Inhaberschuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere                                 | 17.063.203        | 13.767.611        | -3.295.592        |  |
| 3. Hypotheken-, Grundschuld- und Rentenschuldforderungen                                                | 10.575.330        | 9.224.319         | -1.351.011        |  |
| 4. Sonstige Ausleihungen                                                                                |                   |                   |                   |  |
| a) Namensschuldverschreibungen                                                                          | 3.921.933         | 3.262.188         | -659.745          |  |
| b) Schuldscheinforderungen und Darlehen                                                                 | 3.199.882         | 3.096.709         | -103.173          |  |
| c) Darlehen und Vorauszahlungen auf Versicherungsscheine                                                | 25.858            | 25.858            | -                 |  |
| d) Übrige Ausleihungen                                                                                  | -                 | -                 | -                 |  |
| 5. Einlagen bei Kreditinstituten                                                                        | 70.000            | 69.997            | -3                |  |
| 6. Andere Kapitalanlagen                                                                                | 2.811.597         | 3.235.823         | 424.226           |  |
|                                                                                                         | <b>66.887.035</b> | <b>59.442.419</b> | <b>-7.444.616</b> |  |

Für die Ermittlung der Zeitwerte börsennotierter Wertpapiere wurden grundsätzlich die Börsenkurse oder Rücknahmepreise vom letzten Handelstag verwendet. Bei Rententiteln ohne regelmäßige Kursversorgung über Börsen wurde eine synthetische Marktwertermittlung anhand der Discounted Cash Flow Methode vorgenommen oder auf modellbasierte Kurse von spezialisierten Datenanbietern zurückgegriffen. Die Ermittlung der Marktwerte für die Sonstigen Ausleihungen, sowie Hypotheken-, Grundschuld- und Rentenschuldforderungen erfolgte anhand der Discounted Cash Flow Methode unter Berücksichtigung der Restlaufzeit und bonitätsspezifischer Risikozuschläge. Die beizulegenden Zeitwerte für Anteile an verbundenen Unternehmen, Beteiligungen und Andere Kapitalanlagen wurden anhand der Netto-Ertragswertformel nach IDW S1 in Verbindung mit IDW RS HFA 10 ermittelt, oder es wurde der Net Asset Value zugrunde gelegt. Darüber hinaus wurden bei einigen wenigen Positionen Approximatio-

nen auf der Grundlage von Expertenschätzungen angesetzt. Die Strukturierten Produkte wurden mittels anerkannter finanzmathematischer Methoden bewertet. Hierzu wurde ein Shifted Libor-Market Modell verwendet. Eingehende Bewertungsparameter sind hierbei Geldmarkt-/Swapzinskurven, emittenten- und risikoklassenspezifische Credit-Spreads, Volatilitäten und Korrelationen für CMS-Swapsätze, ggf. Devisenkassakurse. Index Warrants mit einer darin enthaltenen plain vanilla Call Option wurden mittels Black-Scholes Modell bewertet. Die Marktwertermittlung der Asset-Backed-Securities (ABS)-Produkte erfolgte durch die Value & Risk Valuation Services GmbH und basiert auf zwei wesentlichen Informationsquellen. Das sind zum einen die Geschäftsdaten beziehungsweise die Daten zu den hinterlegten Sicherheiten, welche die Stammdaten der Produkte darstellen und somit qualitative Aussagen über das jeweilige Geschäft erlauben. Zum anderen sind es die prognostizierten Rückzahlungen, aus denen die Cashflows der Geschäfte abgeleitet werden,

und die damit den quantitativen Hintergrund zur Bewertung bilden.

Die Grundstücke wurden zum 31. Dezember 2022 neu bewertet. Die der Bewertung zu Grunde liegenden Bodenrichtwerte wurden in 2022 aktualisiert.

Soweit darüber hinaus andere Wertansätze verwendet wurden, entsprechen diese den Bestimmungen des § 56 RechVersV.

Gemäß § 341 b Abs. 2 HGB sind 42.477,1 Mio. Euro Kapitalanlagen dem Anlagevermögen zugeordnet.

Dieses beinhaltet auf Basis der Kurse zum 31. Dezember 2022 positive Bewertungsreserven von 261,5 Mio. Euro und negative Bewertungsreserven von 6.573,6 Mio. Euro. Im Geschäftsjahr wurden Anteile an Investmentvermögen von 449,7 Mio. Euro vom Anlagevermögen in das Umlaufvermögen umgeschichtet. Die Bewertungsreserven der gesamten Kapitalanlagen belaufen sich auf - 7.444,6 Mio. Euro, was einer Reservequote von - 11,1 % entspricht.

#### In die Überschussbeteiligung einzubeziehende Kapitalanlagen

| in Mio. Euro                | 2022          |
|-----------------------------|---------------|
| Zu Anschaffungskosten       | 66.887        |
| Zu beizulegenden Zeitwerten | 59.442        |
| <b>Saldo</b>                | <b>-7.445</b> |

Die Versicherungsnehmerbeteiligung an den Bewertungsreserven wird nach einem branchenüblichen verursachungsorientierten Verfahren vorgenommen. Weitere Ausführungen sind im Abschnitt „Beteiligung an Bewertungsreserven“ enthalten. Die Gesamtsumme der Buchwerte inklusive der zugehörigen Agien und Disagien der in die Überschussbeteiligung einzubeziehenden Kapitalanlagen betrug 66.887,0 Mio. Euro (2021: 65.333,1 Mio. Euro); der Zeitwert dieser Anlagen belief sich auf 59.442,4 Mio. Euro

(2021: 73.653,5 Mio. Euro), so dass sich ein Saldo von - 7.444,6 Mio. Euro (2021: 8.320,4 Mio. Euro) ergab. Unter Berücksichtigung der anspruchsberechtigten Verträge ist der Saldo aus Buch- und Zeitwerten der in die Überschussbeteiligung einzubeziehenden Kapitalanlagen zum Stichtag negativ. Damit ergibt sich keine Beteiligung der Versicherungsnehmerinnen und Versicherungsnehmer an den Bewertungsreserven zum Bilanzstichtag.

## B. Kapitalanlagen - Angaben zu Finanzinstrumenten, die über ihrem beizulegenden Wert ausgewiesen werden

in Tsd. Euro

| Art                                                                                                           | Buchwert   | Zeitwert   |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------|------------|
| Anteile an verbundenen Unternehmen <sup>1)</sup>                                                              | 950.945    | 908.580    |
| Ausleihungen an verbundene Unternehmen <sup>2)</sup>                                                          | 1.047.446  | 820.051    |
| Aktien, Anteile oder Aktien an Investmentvermögen und Andere Nicht festverzinsliche Wertpapiere <sup>3)</sup> | 336.389    | 294.230    |
| Inhaberschuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere <sup>4)</sup>                            | 16.000.839 | 12.581.486 |
| Hypotheken-, Grundschuld- und Rentenschuldforderungendarlehen <sup>5)</sup>                                   | 10.037.692 | 8.674.344  |
| Namensschuldverschreibungen <sup>6)</sup>                                                                     | 2.850.485  | 2.103.464  |
| Schuldscheinforderungen und Darlehen <sup>7)</sup>                                                            | 1.716.799  | 1.497.978  |
| Einlagen bei Kreditinstituten <sup>8)</sup>                                                                   | 70.000     | 69.997     |
| Andere Kapitalanlagen <sup>1)</sup>                                                                           | 521.386    | 504.615    |

<sup>1)</sup> Aufgrund der zu erwartenden Gewinne der Gesellschaften sind die Wertminderungen nicht dauerhaft, sondern durch Marktpreisänderungen bedingt.

<sup>2)</sup> Der niedrigere Zeitwert bezieht sich auf Ausleihungen, bei denen aufgrund ihrer Bonität von einer vorübergehenden Wertminderung ausgegangen wird.

<sup>3)</sup> Aufgrund der gegebenen Bonität der Emittenten und der erwarteten Gewinne der Gesellschaften sind die Wertminderungen nicht dauerhaft, sondern durch Marktpreisänderungen bedingt.

<sup>4)</sup> Aufgrund der gegebenen Bonität der Emittenten sind die Wertminderungen nicht dauerhaft, sondern durch Marktpreisänderungen bedingt.

<sup>5)</sup> Aufgrund der gegebenen Bonität der Schuldner sind die Wertminderungen nicht dauerhaft, sondern durch Marktpreisänderungen bedingt.

<sup>6)</sup> Der niedrigere Zeitwert bezieht sich auf Namensschuldverschreibungen, bei denen aufgrund ihrer Bonität von einer vorübergehenden Wertminderung ausgegangen wird.

<sup>7)</sup> Der niedrigere Zeitwert bezieht sich auf Schuldscheindarlehen und Darlehen, bei denen aufgrund ihrer Bonität von einer vorübergehenden Wertminderung ausgegangen wird.

<sup>8)</sup> Aufgrund der gegebenen Bonität der Schuldner und der kurzen Restlaufzeit, sind die Wertminderungen nicht dauerhaft, sondern durch Marktpreisänderungen bedingt.

## B. Kapitalanlagen - Angaben zu derivativen Finanzinstrumenten

| in Tsd. Euro                                                         |                |          |                  | 2022             |
|----------------------------------------------------------------------|----------------|----------|------------------|------------------|
| Art                                                                  | Nominalvolumen | Buchwert | Zeitwert positiv | Zeitwert negativ |
| <b>Zinsbezogene Geschäfte</b>                                        |                |          |                  |                  |
| Zins-Swaps <sup>1)</sup>                                             | 797.500        | -        | 110.216          | -                |
| Vorkäufe/Termingeschäfte Namenspa-piere <sup>2)</sup>                | 322.000        | -        | -                | 43.827           |
| Vorkäufe/Termingeschäfte Inhaber-schuldverschreibungen <sup>3)</sup> | 1.820.655      | -        | 79               | 431.759          |
| <b>Währungsbezogene Geschäfte</b>                                    |                |          |                  |                  |
| Devisentermingeschäfte <sup>4)</sup>                                 | 64.633         | 380      | 31               | 380              |
| <b>Aktien-/Indexbezogene Geschäfte</b>                               |                |          |                  |                  |
| Optionen <sup>5)</sup>                                               | 2.340.000      | 3.272    | 3.272            | -                |

<sup>1)</sup> Bei Swaps wird ein Shifted Libor-Market Modell verwendet.

<sup>2)</sup> Vorkäufe/Termingeschäfte auf Namenspapiere werden auf Basis der DCF-Methode bewertet, Bewertungsparameter hierbei sind die Zinskurve und der emittenten- und risikoklassenspezifische (gedeckt, ungedeckt, nachrangig) Credit-Spread.

<sup>3)</sup> Vorkäufe/Termingeschäfte auf Inhaberschuldverschreibungen werden auf Basis der DCF-Methode bewertet, Bewertungsparameter hierbei sind der Kaskurs und die Zinskurve.

<sup>4)</sup> Die Bewertung der Devisentermingeschäfte entspricht dem diskontierten Delta zwischen vereinbartem Terminkurs und Terminkurs zum Bewertungsstichtag. Die Bewertung des Devisenterminkurses erfolgt nach der mark-to-market Methode. Der Ausweis erfolgt bei den Passiva unter Posten C. III. Sonstige Rückstellungen.

<sup>5)</sup> Aktien-/Indexbezogene Optionen werden mittels Monte Carlo Simulation in einem um Forward-Volatilitäten erweiterten Local-Volatility-Modell bewertet. Als Datengrundlage dienen u.a. Aktien- bzw. Indexkurse, implizite Volatilitäten und prognostizierte Dividendenzahlungen. Der Ausweis erfolgt bei den Aktiva unter Posten B. III. Sonstige Kapitalanlagen.

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

| in Tsd. Euro                                                            |        |  | 2022    |
|-------------------------------------------------------------------------|--------|--|---------|
|                                                                         | Anzahl |  |         |
| Mit Geschäfts- und anderen Bauten <sup>1)</sup>                         | 37     |  | 409.750 |
| Wohnbauten                                                              | 20     |  | 202.407 |
| Ohne Bauten <sup>2)</sup>                                               | 2      |  | 10.583  |
|                                                                         | 59     |  | 622.741 |
| Bilanzwert der überwiegend von R+V Gesellschaften genutzten Grundstücke |        |  | 110.594 |

<sup>1)</sup> Ein Grundstück ist mit einer Rentenverpflichtung belastet.

<sup>2)</sup> Ein Grundstück ist mit einem Erbbaurecht belastet.



**B. II. 1. Anteile an verbundenen Unternehmen**

| in Euro                                                          |                   |               |              | 2022       |
|------------------------------------------------------------------|-------------------|---------------|--------------|------------|
| Name und Sitz der Gesellschaft                                   | Anteil am Kapital | Geschäftsjahr | Eigenkapital | Ergebnis   |
| Assimoco Vita S.p.A., Mailand                                    | 10,3%             | 2021          | 213.020.237  | 26.314.544 |
| Englische Strasse 5 GmbH, Wiesbaden                              | 90,0%             | 2021          | 15.358.542   | 498.293    |
| INFINDO Development GmbH <sup>1)</sup>                           | 100,0%            | 2021          | 2.028.311    | -151.755   |
| MIRADOR Development GmbH <sup>1)</sup>                           | 100,0%            | 2021          | 3.550.263    | -169.819   |
| R+V INTERNATIONAL BUSINESS SERVICES Ltd., Dublin <sup>2)</sup>   | 100,0%            | 2017          | 1.347.091    | 114.943    |
| R+V Mannheim P2 GmbH, Wiesbaden                                  | 94,0%             | 2021          | 57.195.793   | 1.708.398  |
| RC II S.à.r.l., Luxembourg                                       | 90,0%             | 2021          | 8.981.640    | 123.744    |
| RV AIP S.C.S SICAV-SIF - RV TF 2 Infra Debt, Luxembourg          | 73,3%             | 2022          | 571.707.809  | 12.949.905 |
| RV AIP S.C.S SICAV-SIF - RV TF Acquisition Financing, Luxembourg | 73,3%             | 2022          | 267.376.938  | 8.019.010  |
| RV AIP S.C.S. SICAV-SIF - RV TF 6 Infra Debt II, Luxembourg      | 75,4%             | 2022          | 257.079.291  | 4.902.325  |
| RV AIP S.C.S. SICAV-SIF - RV TF 7 Private Equity, Luxembourg     | 84,7%             | 2022          | 69.512.656   | -1.418.035 |
| RV AIP S.C.S. SICAV-SIF - TF 3 Primaries, Luxembourg             | 77,6%             | 2022          | 28.139.156   | -2.244.066 |
| RV AIP S.C.S. SICAV-SIF - TF 4 Secondaries, Luxembourg           | 82,0%             | 2022          | 30.291.955   | 24.647     |
| RV AIP S.C.S. SICAV-SIF - TF 5 Co-Investments, Luxembourg        | 76,4%             | 2022          | 82.245.135   | -575.313   |
| RV AIP S.C.S. SICAV-SIF, Luxembourg                              | 99,0%             | 2022          | 9.725        | -50        |
| RVL Grundstücks GmbH & Co. KG, Frankfurt am Main <sup>3)</sup>   | 100,0%            | -             | -            | -          |
| RVL Grundstücksverwaltung GmbH, Wiesbaden <sup>3)</sup>          | 100,0%            | -             | -            | -          |

<sup>1)</sup> Neuerwerb nach Übergang Gesellschaftsanteile nach Fertigstellung der Immobilien per 13. Juni 2022 (Kauf- und Übertragungsvertrag vom 10. März 2020).

<sup>2)</sup> Gesellschaft in Abwicklung, es werden keine Jahresabschlüsse mehr erstellt (letztmals für das Geschäftsjahr 2017).

<sup>3)</sup> Neuerwerb per 11. November 2022 gem. Kauf- und Abtretungsvertrag vom 02. November 2022; Gründung in 2022, es liegt noch kein Geschäftsbericht vor.

### B. II. 3. Beteiligungen

| in Euro                                                                  |                   |               |              | 2022      |
|--------------------------------------------------------------------------|-------------------|---------------|--------------|-----------|
| Name und Sitz der Gesellschaft                                           | Anteil am Kapital | Geschäftsjahr | Eigenkapital | Ergebnis  |
| BAU + HAUS Management GmbH, Wiesbaden                                    | 50,0%             | 2021          | 8.817.607    | 1.158.553 |
| R+V Kureck Immobilien GmbH Grundstücksverwaltung Braunschweig, Wiesbaden | 50,0%             | 2021          | 6.743.164    | -66.719   |
| Protektor Lebensversicherungs-AG, Berlin                                 | 4,7%              | 2021          | 7.854.249    | 1.523     |
| Schroder Property Services B.V. S.à.r.l., Luxembourg                     | 30,0%             | 2021          | 310.014      | -35.037   |

### B. III. Sonstige Kapitalanlagen - Aktien, Anteile oder Aktien an Investmentvermögen

| in Euro         |                       |                                  |                                       | 2022                                           |
|-----------------|-----------------------|----------------------------------|---------------------------------------|------------------------------------------------|
| Fondsart        | Marktwert             | Differenz Marktwert/<br>Buchwert | Ausschüttung für das<br>Geschäftsjahr | Unterlassene außerplanmäßige<br>Abschreibungen |
| Aktienfonds     | 83.933.692            | -1.066.308                       | -                                     | -1.066.308                                     |
| Rentenfonds     | 1.050.719.230         | -157.310.501                     | 31.060.673                            | -157.310.501                                   |
| Immobilienfonds | 1.238.828.107         | 59.003.461                       | 40.376.313                            | -                                              |
| Mischfonds      | 19.254.759.496        | -2.934.516.818                   | 456.570.483                           | -2.934.516.818                                 |
|                 | <b>21.628.240.525</b> | <b>-3.033.890.166</b>            | <b>528.007.469</b>                    | <b>-3.092.893.627</b>                          |

Die Wertpapierfonds sind überwiegend europäisch beziehungsweise international ausgerichtet und schwerpunktmäßig in Wertpapieren investiert. Die Immobilienfonds sind überwiegend europäisch ausgerichtet und schwerpunktmäßig in europäischen Grundstücken beziehungsweise Immobilien investiert. Der Anlagegrundsatz des § 215 Abs. 1 VAG zur Sicherheit wird stets beachtet.

Bei einem Aktienfonds wurde auf eine Abschreibung verzichtet, da es sich um eine vorübergehende Wertminderung handelt. Es greift keines der Aufgreifkriterien einer dauerhaften Wertminderung.

Bei einem Rentenfonds wurde eine Abschreibung auf den nachhaltigen Wert als Zwischenwert vorgenommen.

Bei zwei Rentenfonds und zwei Mischfonds im Anlagevermögen wurde auf eine Abschreibung verzichtet, da es sich um eine vorübergehende Wertminderung handelt. Dies wurde anhand der nachhaltigen Werte nachgewiesen, die über den Buchwerten liegen.

Bei 100,0 % der Immobilienfonds ist die tägliche Anteilscheinrückgabe mit Einschränkungen möglich, dies entspricht einem Anteil von 5,7 % des Marktwertes.

### B. III. 6. Sonstige Kapitalanlagen - Andere Kapitalanlagen

Der Posten B. III. Sonstige Kapitalanlagen beinhaltet unter 6. Andere Kapitalanlagen im Wesentlichen die Anteile an ausländischen Kommanditgesellschaften in Höhe von 2.409,1 Mio. Euro.

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

| in Euro                                                     |                 | 2022           |
|-------------------------------------------------------------|-----------------|----------------|
|                                                             | Anteileinheiten |                |
| Aberdeen Global Emerging Markets Eq E2                      | 1.473           | 22.934,54      |
| Acatis Champions Select - Acatis Value                      | 112.438         | 17.947.431,29  |
| Acatis Gané Value Event Fonds - A                           | 131.575         | 40.367.161,22  |
| ACATIS IfK Value Renten UI                                  | 10.030          | 386.870,48     |
| ACATIS QILIN Marco Polo Asien Fonds A                       | 4.413           | 430.282,86     |
| Allianz China A-Shares A (EUR)                              | 1.048           | 133.840,86     |
| Allianz Europe Equity Growth                                | 1.213           | 375.721,09     |
| Allianz Global Artificial Intelligence A (EUR)              | 7.621           | 1.278.346,37   |
| Allianz Interglobal A (EUR)                                 | 2.349           | 940.913,11     |
| Allianz Nebenwerte Deutschland A (EUR)                      | 61              | 15.407,27      |
| Allianz Rentenfonds - A - EUR                               | 4               | 263,79         |
| Allianz Rentenfonds - A - EUR                               | 60              | 4.394,39       |
| Allianz Strategiefonds Balance - A -EUR                     | 173             | 15.090,62      |
| Allianz Thematica A (EUR)                                   | 47.284          | 8.702.178,65   |
| Allianz Wachstum Europa A (EUR)                             | 367             | 52.589,77      |
| Amundi Total Return A (DA)                                  | 1.601           | 70.545,94      |
| Anlagestock LAZ Spezial 1                                   | 1.188.566       | 135.927.658,63 |
| Anlagestock Premiumrente                                    | 260.854         | 30.389.441,49  |
| Anlagestock Premiumrente mit Garantie                       | 19.012          | 1.783.910,69   |
| Anlagestock R+V Aktien Europa                               | 13.286.925      | 197.855.605,79 |
| Anlagestock R+V Anleihen Europa                             | 6.470.587       | 122.642.852,13 |
| Anlagestock R+V-AnlageKombi Safe+Smart                      | 2.933.738       | 404.838.534,26 |
| antea InvTAG mvK u.TGV - antea Inhaber-Anlageaktien         | 34.048          | 3.634.318,21   |
| antea Strategie II                                          | 749             | 57.040,02      |
| Apus Capital Revalue Fonds R                                | 584             | 86.154,79      |
| Arbor Invest - Vermögensbildungsfonds I                     | 20.099          | 2.469.960,58   |
| Arbor Invest-SpezialRenten P                                | 66              | 6.369,38       |
| Astra-Fonds                                                 | 4               | 1.459,26       |
| AXA Immoselect                                              | 1.335           | 280,26         |
| AZ Euro Rentenfonds P EUR                                   | 1.015           | 996.904,77     |
| Bakersteel Global Funds SICAV - Precious Metals Fund A2 EUR | 131             | 53.738,06      |
| Baring Honk Kong China EUR                                  | 26              | 28.424,11      |
| BB Adamant Healthcare Strategy B EUR                        | 650             | 154.393,37     |
| Bellevue Funds (Lux) - BB Adamant Medtech B EUR             | 11.134          | 7.045.172,64   |
| Bellevue Funds (Lux) BB Adamant Asia Pacific Healthcare B   | 886             | 153.114,58     |
| Berenberg activeQ Global Bonds R                            | 2.190           | 182.188,41     |
| Berenberger-1590-Aktien                                     | 316             | 43.523,74      |
| BERENGER concept Portfolio                                  | 111             | 9.111,07       |
| BGF - New Energy Fund                                       | 906             | 12.872,21      |
| BGF - World Mining Fund                                     | 39.737          | 2.360.788,89   |

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

| in Euro                                                    | 2022            |                |
|------------------------------------------------------------|-----------------|----------------|
|                                                            | Anteileinheiten |                |
| BGF- Emerging Europe Fund EUR A2                           | 58              | 3.085,27       |
| BGF European Special Situations Fund A2 EUR                | 202             | 10.405,80      |
| BGF Global Allocation A EUR (T)                            | 4.442           | 269.138,84     |
| BGF Global Opportunities A2                                | 306             | 22.723,73      |
| BGF World Energy A2 EUR                                    | 1.261           | 27.245,48      |
| BGF World Gold Fund A2 EUR                                 | 23.353          | 699.411,45     |
| BGF World Gold Hedged A2 EUR                               | 21.378          | 94.705,47      |
| BGF World Healthscience Fund A2 EUR                        | 6.786           | 404.255,60     |
| BlackRock Global Funds World Technology Fund A2 EUR        | 18.486          | 828.731,82     |
| BlackRock Managed Index Portfolios - Growth A2 EUR         | 2.260           | 295.513,96     |
| CARMIGNAC Commodities                                      | 585             | 167.212,08     |
| Carmignac Emerging Patrimoine A EUR Acc                    | 213             | 26.892,82      |
| Carmignac Investissement FCP A EUR                         | 977             | 1.431.803,64   |
| Carmignac Patrimoine FCP                                   | 19.500          | 12.544.497,32  |
| Carmignac Patrimoine FCP Actions au Port.E(3 Dec.)         | 1.363           | 213.153,39     |
| Carmignac Profil Reactif 50                                | 324             | 59.024,18      |
| Carmignac Sécurité                                         | 86              | 147.398,78     |
| CB Geldmarkt Deutschland I - P - EUR                       | 145             | 131.088,41     |
| CB Geldmarkt Deutschland I - P - EUR                       | 9               | 8.326,16       |
| CGI Haus-Invest Europa                                     | 4.260           | 185.572,09     |
| Chrom Capital Active Return Europe UI R                    | 904             | 160.330,23     |
| Comgest Growth plc Comgest Growth Europe Opportunities EUR | 1.468           | 61.958,19      |
| Deutsche Aktien Total Return I                             | 2.953           | 625.480,86     |
| DEVIF Fonds Nr. 300 R+V Zins                               | 44.619          | 213.726,51     |
| DEVIF Fonds Nr. 300 R+V Zins                               | 40.433.459      | 193.676.267,17 |
| DEVIF Fonds Nr. 301 R+V Kurs                               | 5.126           | 31.728,71      |
| DEVIF Fonds Nr. 301 R+V Kurs                               | 36.765.709      | 227.579.741,19 |
| DJE - Gold & Ressourcen PA (EUR)                           | 483             | 84.288,09      |
| DJE - Zins & Dividende PA (EUR)                            | 144.749         | 21.671.818,48  |
| DJE Dividende und Substanz                                 | 10.911          | 5.238.242,17   |
| DJE Mittelstand & Innovation PA (EUR)                      | 2.303           | 358.298,70     |
| DPAM INVEST B Equities NewGems Sustainable AG              | 12              | 2.550,04       |
| DWS Aktien Strategie Deutschland                           | 758             | 329.831,61     |
| DWS Con.DJE Al.Ren.GI Inhaber-Anteile LC o.N.              | 16.641          | 2.156.653,12   |
| DWS Concept Kaldemorgen LD                                 | 79.360          | 12.000.018,34  |
| DWS Deutschland                                            | 1.173           | 256.021,38     |
| DWS Emerging Markwets Typ 0                                | 35              | 3.811,33       |
| DWS Garant 80 Dynamic                                      | 34.252          | 5.649.891,81   |
| DWS Global Natural Resources Equity Typ O                  | 452             | 35.670,97      |
| DWS Invest Global Infrastructure LD                        | 2.938           | 467.990,21     |

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

| in Euro                                                   |                 | 2022          |
|-----------------------------------------------------------|-----------------|---------------|
|                                                           | Anteileinheiten |               |
| DWS Invest Gold and Precious Metals Equities LD           | 185             | 16.751,30     |
| DWS Invest Top Asia                                       | 72              | 21.332,48     |
| DWS Invest Top Asia NC                                    | 274             | 70.354,04     |
| DWS Top 50 Asien                                          | 98              | 17.901,99     |
| DWS Top Dividende                                         | 100.996         | 13.468.768,42 |
| DWS TRC Top Dividende                                     | 45              | 4.689,72      |
| DWS Vermögensbildungsfonds I LD                           | 7.610           | 1.706.010,81  |
| DWS Water Sustainability Fund LD                          | 662             | 40.561,21     |
| DZ Int. Portfolio-Zuwachs                                 | 13.698          | 1.298.433,42  |
| DZPB II - FLEX 2                                          | 42.708          | 4.524.912,60  |
| DZPB Vario Rendite Plus 12                                | 26.815          | 1.726.617,85  |
| EB-Öko-Aktienfonds N                                      | 1.043           | 125.810,64    |
| Edmond de Rothschild Fund bond Allocation A EUR           | 137             | 28.823,19     |
| Ethna-Aktiv E                                             | 57.630          | 7.599.045,65  |
| Ethna-Global Defensiv A                                   | 686             | 88.861,09     |
| Exklusiv Portfolio SICAV - Chance R                       | 3.696           | 345.508,12    |
| Exklusiv Portfolio SICAV - Renten -R- (D)                 | 7.392           | 610.991,47    |
| Exklusiv Portfolio SICAV Aktien I                         | 7.234           | 1.048.278,94  |
| Exklusiv Portfolio SICAV Renten I                         | 904             | 85.590,72     |
| FairWorldFonds                                            | 514             | 27.089,88     |
| FairWorldFonds                                            | 248             | 13.079,47     |
| FairWorldFonds                                            | 69.040          | 3.640.479,62  |
| Falcon Gold Equity Fund H EUR                             | 389             | 12.573,70     |
| FF - Global Health Care A Euro                            | 25              | 1.552,27      |
| Fidelity Fds. Euro High Yield                             | 683             | 5.697,07      |
| Fidelity Funds - Emerging Markets Fund A-Euro             | 69.474          | 965.694,62    |
| Fidelity Funds - European Dynamic Growth Fund A (EUR)     | 816             | 57.525,22     |
| Fidelity Funds - Global Consumer Industries Fund A EUR    | 4.110           | 287.647,26    |
| Fidelity Funds - Global Demographics Fund A               | 660             | 9.004,54      |
| Fidelity Funds - Global Dividend Fund A-GDIST-Euro        | 7.310           | 81.648,35     |
| Fidelity Funds - Global Technology Fund A-ACC-Euro        | 5.983           | 181.814,28    |
| Fidelity Funds - Japan Advantage Fund A-EURO              | 3.226           | 75.428,11     |
| Fidelity Funds - Pacific Fund A Acc (EUR)                 | 5.640           | 130.576,72    |
| Fidelity Funds - Sustainable Water & Waste Fund           | 117.807         | 1.454.912,37  |
| Fidelity Funds Global Dividend Fund A-Q                   | 53.089          | 1.052.752,43  |
| Fidelity, European Growth Fund -A-                        | 222.835         | 3.424.972,27  |
| Fidelity, Global Technology Fund                          | 465.746         | 19.687.085,20 |
| FIF-EUR BONDS-P Distr                                     | 453             | 122.598,15    |
| First Sentier Global Listed Infrastructure Fund I EUR Acc | 3.477           | 55.788,34     |
| Flossbach von Storch - Aktien Global F                    | 2.366           | 830.291,69    |

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

| in Euro                                      | 2022            |                |
|----------------------------------------------|-----------------|----------------|
|                                              | Anteileinheiten |                |
| Flossbach von Storch - Bond Opportunities R  | 6.804           | 862.646,87     |
| Flossbach von Storch - Dividend R            | 2.680           | 495.639,88     |
| Flossbach von Storch - Multi Asset-Defensive | 6.430           | 802.572,25     |
| Flossbach von Storch Bond Diversifikation P  | 555             | 49.842,13      |
| Flossbach von Storch Fundament F             | 32              | 10.545,13      |
| Flossbach von Storch Multi Asset-Growth      | 753             | 131.120,63     |
| FMM-Fonds                                    | 3.318           | 2.012.945,26   |
| Fondak                                       | 2.342           | 410.921,24     |
| Frankfurter Aktienfonds für Stiftungen       | 5.673           | 728.794,12     |
| Franklin European Growth A Acc EUR           | 417             | 5.608,68       |
| Franklin Global Fdmtdl Strat A Acc EUR-H1    | 1.403           | 9.753,09       |
| Franklin Mutual European Fund                | 2.231           | 46.325,34      |
| Franklin Mutual European Fund -A-            | 5.888           | 154.490,13     |
| Franklin Mutual U.S. Value Fund A (acc) EUR  | 619             | 52.452,11      |
| Franklin Templeton Global Fundament          | 32.996          | 371.533,14     |
| Franklin Templeton Growth Fund -BX-          | 28.532          | 424.841,27     |
| Franklin U.S. Opportunities Fund A (Acc) EUR | 2.394           | 45.751,31      |
| FvS Multiple Opportunities II R              | 1.019.084       | 149.469.036,79 |
| Grundbesitz-Global                           | 3.419           | 179.097,96     |
| GS&P Fonds Umweltspektrum Mix A              | 264             | 14.485,75      |
| Hellerich Global Flexibel A                  | 591             | 423.088,52     |
| HWG-Fonds                                    | 8.304           | 3.960.287,93   |
| Individualfonds_52001385                     | 6.100           | 565.621,28     |
| Individualfonds_52130093                     | 3.120           | 360.285,43     |
| Individualfonds_52282944                     | 2.988           | 495.126,54     |
| Individualfonds_52283033                     | 2.988           | 495.551,73     |
| Individualfonds_52283058                     | 2.988           | 495.911,49     |
| Individualfonds_52455607                     | 2.475           | 250.272,74     |
| Individualfonds_52485554                     | 13.230          | 1.610.514,79   |
| Individualfonds_52500527                     | 5.602           | 577.120,43     |
| Individualfonds_52513819                     | 3.420           | 527.608,99     |
| Individualfonds_52513835                     | 3.731           | 397.459,84     |
| Individualfonds_52513850                     | 3.731           | 388.470,51     |
| Individualfonds_52518685                     | 5.000           | 748.302,50     |
| Individualfonds_52520046                     | 5.000           | 625.580,00     |
| Individualfonds_52530482                     | 2.475           | 231.257,21     |
| Individualfonds_52540820                     | 5.500           | 635.219,75     |
| Individualfonds_52547528                     | 7.146           | 901.118,12     |
| Individualfonds_52547585                     | 5.802           | 564.788,52     |
| Individualfonds_52549102                     | 3.331           | 317.904,79     |

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

| in Euro                                                      |                 | 2022           |
|--------------------------------------------------------------|-----------------|----------------|
|                                                              | Anteileinheiten |                |
| Individualfonds_52549805                                     | 11.880          | 1.182.035,05   |
| Individualfonds_52553302                                     | 2.910           | 258.919,00     |
| Individualfonds_52553310                                     | 2.910           | 258.960,92     |
| Individualfonds_52557386                                     | 2.499           | 243.397,90     |
| Individualfonds_52558814                                     | 2.598           | 231.130,41     |
| Individualfonds_52559580                                     | 2.574           | 304.495,19     |
| Individualfonds_52564580                                     | 3.250           | 334.135,75     |
| Individualfonds_52565405                                     | 1.516           | 147.458,76     |
| Individualfonds_52568631                                     | 2.641           | 277.589,03     |
| Individualfonds_52575339                                     | 5.346           | 454.653,78     |
| Individualfonds_52577988                                     | 2.493           | 231.173,22     |
| Individualfonds_52585387                                     | 2.997           | 288.375,84     |
| Individualfonds_52585411                                     | 2.997           | 288.370,85     |
| Individualfonds_52586690                                     | 2.746           | 259.912,47     |
| Individualfonds_52589942                                     | 4.426           | 426.188,73     |
| Individualfonds_52589959                                     | 4.426           | 426.194,04     |
| Individualfonds_52595238                                     | 3.366           | 320.644,15     |
| Individualfonds_52600624                                     | 3.806           | 531.604,85     |
| Individualfonds_52600699                                     | 3.100           | 374.669,10     |
| Individualfonds_52600749                                     | 4.455           | 624.772,18     |
| Individualfonds_52600848                                     | 4.455           | 624.918,28     |
| Individualfonds_52601432                                     | 3.190           | 279.569,37     |
| Individualfonds_52601440                                     | 3.200           | 280.464,00     |
| Individualfonds_52607355                                     | 2.488           | 217.402,53     |
| Individualfonds_52617495                                     | 2.700           | 301.038,39     |
| Individualfonds_52627635                                     | 2.500           | 249.332,52     |
| Individualfonds_52630209                                     | 2.800           | 280.892,36     |
| Individualfonds_52635356                                     | 2.715           | 316.575,26     |
| Individualfonds_52645561                                     | 2.475           | 317.987,26     |
| Individualfonds_52648540                                     | 2.374           | 208.154,92     |
| Individualfonds_52648615                                     | 2.970           | 296.897,83     |
| Individualfonds_52652781                                     | 9.975           | 853.140,80     |
| Individualfonds_52655784                                     | 7.453           | 617.568,23     |
| Individualfonds_52667573                                     | 2.744           | 305.050,95     |
| Individualfonds_52669710                                     | 3.007           | 258.146,14     |
| Interner Fonds DZCH                                          | 464.223         | 209.869.735,61 |
| Invesco Balanced-Risk allocation A ACC                       | 1.382           | 22.789,33      |
| Invesco Funds Global Consumer Trends Fund Class A            | 7.841           | 69.624,74      |
| Invesco Funds Greater China Eq. Funds-A A EUR                | 1.613           | 55.832,02      |
| Invesco Global Targeted Returns Fund A (annual distribution) | 1.494           | 14.017,53      |

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

| in Euro                                                     |                 | 2022           |
|-------------------------------------------------------------|-----------------|----------------|
|                                                             | Anteileinheiten |                |
| Invesco Pan European High Income Fund A                     | 479             | 10.660,03      |
| Invesco Pan European Structured Equity Fund A               | 11.550          | 230.197,12     |
| iShares Core DAX UCITS ETF (DE) Inhaber-Anteile EUR ACC.    | 3.947           | 463.377,80     |
| iShares EURO STOXX 50 UCITS ETF (DE)                        | 14.186          | 542.898,22     |
| Ivesco European Bond Fund A - Acc EUR                       | 1.351           | 8.990,86       |
| JPM Europe Strategic Value A                                | 30.735          | 470.861,36     |
| JPM Global Convertibles (EUR) A                             | 5.104           | 56.194,18      |
| JPM GLOBAL NATURAL RESOURCES A (ACC)                        | 2.115           | 44.573,48      |
| JPM Pacific Equity D (acc) - EUR                            | 4.635           | 71.236,11      |
| JPMF Europe Small Cap A - EURO                              | 45              | 3.464,40       |
| JPMorgan Emerging Markets Equity A                          | 14.793          | 305.473,36     |
| JPMorgan Funds Greater China Fund D EUR                     | 3.915           | 732.640,48     |
| JPMorgan Investment Funds - Global Income A (Div.) - EUR    | 4.721           | 536.797,03     |
| JPMorgan Investment Funds Global Macro Opportunities Fund A | 6.512           | 871.766,66     |
| Jupiter Dynamic Bond Fund Class L EUR Q Inc. Dist.          | 1.023           | 7.506,82       |
| Jupiter JGF European GR L EUR Acc                           | 3.129           | 125.238,54     |
| Kapital Plus A (EUR)                                        | 18.892          | 1.174.346,11   |
| Kapitalfonds LK Family Business R                           | 525             | 79.205,24      |
| KCD-Union Nachhaltig AKTIEN MinRisk                         | 13.602          | 773.523,96     |
| KCD-Union Nachhaltig MIX                                    | 23.952          | 1.191.388,40   |
| KCD-Union Nachhaltig Renten A                               | 16.060          | 717.868,32     |
| Kepler Vorsorge Mixfonds T                                  | 171             | 23.100,95      |
| Keynote Equity Opportunities Fund R EUR                     | 1               | 68,44          |
| LBBW Rohstoffe & Ressourcen                                 | 1.296           | 44.765,28      |
| Life Plus Flexibel PRO                                      | 9.881.185       | 119.886.436,81 |
| LifePlus Aktien                                             | 339.125         | 5.512.106,19   |
| LifePlus Chance                                             | 388.396         | 5.554.494,24   |
| LifePlus Ertrag                                             | 2.880.938       | 35.567.195,53  |
| LifePlus Flexibel                                           | 97.186          | 1.074.580,33   |
| LifePlus Multi-Variant                                      | 156.126         | 1.763.086,95   |
| LifePlus Wachstum                                           | 2.618.779       | 35.204.245,42  |
| Liga-Pax-Aktien-Union                                       | 61.228          | 2.598.510,59   |
| LIGA-Pax-Cattolico-Union                                    | 983             | 143.108,26     |
| LIGA-Pax-Corporates_Union                                   | 14.327          | 523.779,51     |
| Liga-Pax-Rent-Union                                         | 137.202         | 3.010.219,52   |
| LOYS FCP Global L/S                                         | 14.270          | 878.292,90     |
| Lux-Fonds Renten                                            | 1.592.389       | 17.127.258,10  |
| LuxTopic                                                    | 5.920           | 181.519,62     |
| M&G (Lux) Investment Funds 1                                | 33.027          | 442.284,17     |
| M&G (Lux) Optimal Income Fund EUR A                         | 26.105          | 246.456,81     |



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

| in Euro                                             |                 | 2022          |
|-----------------------------------------------------|-----------------|---------------|
|                                                     | Anteileinheiten |               |
| Magellan C(EUR)                                     | 553             | 10.288,70     |
| Mainfirst anvant-garde Stock Fund A                 | 251             | 34.393,10     |
| MainFirst Germany Fund A                            | 1.028           | 208.965,59    |
| Mandarine Europe Microcap R                         | 2.397           | 55.233,10     |
| MEDICAL BioHealth EUR                               | 361             | 215.704,04    |
| MetallRente Fonds Portfolio A EUR                   | 59.847          | 5.837.500,96  |
| MetallRente Fonds Portfolio A EUR                   | 12.132          | 1.183.371,96  |
| MetallRente Fonds Portfolio I EUR                   | 10.255          | 11.348.263,42 |
| MetallRente Fonds Portfolio I EUR                   | 280             | 309.505,08    |
| MetallRente Fonds Portfolio I EUR                   | 2.253           | 2.493.221,19  |
| Morgan Stanley SICAV - Emerging EUR                 | 219             | 15.818,11     |
| Morgan Stanley US Advantage Fund AH                 | 1.842           | 84.749,99     |
| Multiadvisor - Loys Global A                        | 7.366           | 196.309,82    |
| Multi-Asset Global 5 A                              | 53              | 5.115,44      |
| Nachhaltig Global Mittelhessen                      | 159.097         | 11.911.618,15 |
| Nomura Real Return Fonds                            | 64              | 31.714,81     |
| Nordea 1 - Emerging Stars Equity                    | 1               | 64,16         |
| Nordea 1 - European High Yield Bond Fund            | 736             | 23.743,56     |
| Nordea 1 - Global Climate and Environment Fund BP   | 164.885         | 4.645.280,73  |
| NORDEA 1, SICAV - EUROPEAN COVERED BOND FUND BP-EUR | 37.642          | 440.310,21    |
| Nordea 1-Far Eastern Value FD (EUR)                 | 1.374           | 37.492,57     |
| NORDEA Nordic Equity Fund                           | 694             | 84.308,68     |
| Nordea1 Sicav Global Stable Equity                  | 1.902           | 33.093,42     |
| Nordea-1 stable Return Fund BP - EUR                | 358.399         | 6.163.493,94  |
| Öko-Aktiefonds                                      | 877             | 194.034,92    |
| ÖkoWorld Growing Markets 2.0 C                      | 5               | 965,87        |
| ÖkoWorld Klima C                                    | 4.258           | 391.341,54    |
| ÖkoWorld ÖkoVision C Cap                            | 91.417          | 17.436.836,43 |
| ÖkoWorld ÖkoVision Classic                          | 436             | 38.307,63     |
| ÖkoWorld Rock 'n' Roll Fonds                        | 7.660           | 1.059.921,81  |
| Opto Flex P - Porträt                               | 8.683           | 11.156.784,04 |
| Peculium Global Select                              | 711             | 34.936,15     |
| Perpetuum Vita Basis (vormals: Multi Invest OP)     | 377             | 12.747,76     |
| PFAU-Strategiedepot UI                              | 2.900           | 338.836,00    |
| Phaidros Funds - Balanced A                         | 4.143           | 752.227,23    |
| Pictet - Digital P EUR                              | 186             | 55.977,03     |
| Pictet - Robotics P dy EUR                          | 55              | 11.153,72     |
| Pictet - Security P UER                             | 39              | 9.931,77      |
| Pictet- Global Megatrend Selection P EUR            | 471             | 137.556,23    |
| Pictet Global Megatrends Selection P                | 1.124           | 328.361,72    |

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

| in Euro                                                    | 2022            |                |
|------------------------------------------------------------|-----------------|----------------|
|                                                            | Anteileinheiten |                |
| Pictet-Water-P EUR                                         | 2.276           | 992.430,53     |
| Pioneer Investments Aktien Rohstoff                        | 51              | 8.360,37       |
| PrivatFonds: Flexibel                                      | 178             | 16.390,64      |
| PrivatFonds: Flexibel                                      | 15.585          | 1.434.753,81   |
| PrivatFonds: Flexibel pro                                  | 108             | 13.844,84      |
| PrivatFonds: Flexibel pro                                  | 56.035          | 7.215.667,64   |
| PrivatFonds: Konsequent                                    | 13.887          | 1.258.820,56   |
| PrivatFonds: Konsequent pro                                | 94              | 9.325,84       |
| PrivatFonds: Konsequent pro                                | 145.582         | 14.492.720,95  |
| PrivatFonds: Kontrolliert                                  | 51.825          | 6.152.179,11   |
| PrivatFonds: Kontrolliert                                  | 1.593.145       | 189.122.288,06 |
| PrivatFonds: Kontrolliert pro                              | 20.143          | 3.117.718,99   |
| PrivatFonds: Kontrolliert pro                              | 315.679         | 48.860.783,55  |
| PrivatFonds: Nachhaltig                                    | 191.723         | 9.591.923,20   |
| PrivatFonds: Nachhaltig                                    | 968.956         | 48.476.857,22  |
| Profi-Balance                                              | 271.986         | 18.976.448,43  |
| Raiffeisen-MegaTrends-Aktien (R) T                         | 2.435           | 415.527,75     |
| Raiffeisen-Nachhaltigkeitsfonds-Mix A                      | 13.033          | 1.170.871,87   |
| Rebeco Indian Equities                                     | 148             | 40.764,00      |
| Robeco Capital Growth Funds Sustainable Water Eq.Nom.D EUR | 3.048           | 1.348.915,43   |
| Robeco Emerging Markets Eq D EUR                           | 67              | 13.446,25      |
| Robeco Global Consumer Trends D EUR                        | 452             | 116.487,70     |
| ROBECO High Yield Bonds (EUR D-Klas                        | 2.207           | 319.266,48     |
| Sarasin OekoSar Equity Global A                            | 623             | 153.241,34     |
| Sauren Absolute Return A                                   | 7.128           | 80.978,73      |
| Sauren Absolute Return Dynamic D                           | 455             | 4.707,42       |
| Sauren Fonds Global Balanced A                             | 5.304           | 106.241,28     |
| Sauren Fonds Global Defensiv A                             | 10.772          | 172.570,68     |
| Sauren Select Nachhaltig Wachstum                          | 3.454           | 76.913,23      |
| Schroder ISF Global Dynamic Balanced A EUR Acc             | 131             | 17.640,69      |
| Schroder ISF Global Inflation Linked Bond B EUR            | 5.141           | 133.802,70     |
| SPSW Global Multi Asset Selection A                        | 2.561           | 217.059,26     |
| StarCapital Multi Income A - (EUR)                         | 2.845           | 403.853,77     |
| Swisscanto Portfolio Fd. Green Invest Equity (LU)          | 1.630           | 376.561,21     |
| Swisscanto Portfolio Fund Green Invest Balanced EUR A      | 1.025           | 129.643,65     |
| TBF Global Income R                                        | 1.312           | 124.353,83     |
| TEMPLETON ASIA GROWTH FUND -A- DIS                         | 18.973          | 529.535,48     |
| Templeton Asian Growth N Acc EUR                           | 76              | 3.066,58       |
| Templeton Asian Smaller Companies A Acc EUR T              | 907             | 59.060,83      |
| Templeton Emerging Markets N Acc                           | 4.974           | 92.972,56      |

**C. Kapitalanlagen für Rechnung und Risiko von Inhabern von Lebensversicherungspolice**

| in Euro                                         |                 | 2022          |
|-------------------------------------------------|-----------------|---------------|
|                                                 | Anteileinheiten |               |
| Templeton Gbl Total Return A YDis EUR           | 54.297          | 415.915,85    |
| Templeton Global Bond (Euro) Fund               | 6.700           | 164.544,68    |
| TEMPLETON Global Bond Fund -A-                  | 560.787         | 6.432.225,98  |
| Templeton Global Bond Fund A (ACC)              | 45.330          | 747.937,77    |
| Templeton Global Bond Fund N (Acc) EUR          | 2               | 49,42         |
| Templeton Global Bond N Acc H1                  | 4.975           | 76.166,42     |
| Templeton Global EUR Fund -A-                   | 299             | 7.909,92      |
| Templeton Global Total Return Fund A (acc)      | 608             | 8.829,17      |
| Templeton Growth (Euro) Fund                    | 417.592         | 7.391.376,45  |
| TermFix Aktien                                  | 246.731         | 49.350.165,04 |
| TermFix Alternative Anlagen                     | 26.472          | 2.814.405,05  |
| TermFix Ausgewogen                              | 74.539          | 8.569.646,76  |
| TermFix Konservativ                             | 6.180           | 604.966,13    |
| TermFix Offensiv                                | 19.252          | 2.526.802,46  |
| TermFix Renten                                  | 364.384         | 36.442.242,73 |
| terra.point - Porträt                           | 1.866           | 257.390,25    |
| Threadneedle (LUX) - European Smaller Companies | 2.703           | 31.660,53     |
| Threadneedle (Lux) Global Smaller Companies AE  | 575             | 22.020,55     |
| Tri Style Fund VT                               | 5.119           | 83.793,61     |
| Uni 21. Jahrhundert -net-                       | 7.014           | 282.089,89    |
| Uni 21. Jahrhundert -net-                       | 16.679          | 670.848,44    |
| Uni Zukunft Klima A                             | 1.769           | 72.244,57     |
| Uni Zukunft Klima A                             | 6.087           | 248.576,25    |
| Uni Zukunft Klima A                             | 60.664          | 2.477.525,52  |
| UniAbsoluterErtrag A                            | 83              | 3.557,14      |
| UniAbsoluterErtrag A                            | 118             | 5.065,81      |
| UniAbsoluterErtrag A                            | 139.542         | 6.015.642,08  |
| UniAbsoluterErtrag -net- A                      | 50.429          | 2.169.457,21  |
| UniAsia T                                       | 10.984          | 831.086,51    |
| UniAsia T                                       | 3.898           | 294.900,44    |
| UniAsia T                                       | 70.685          | 5.348.008,87  |
| UniAsiaPacific A                                | 18.094          | 2.371.995,16  |
| UniAsiaPacific A                                | 4.885           | 640.346,73    |
| UniAsiaPacific A                                | 122.763         | 16.093.002,59 |
| UniAsiaPacific -net- A                          | 15.103          | 2.022.386,35  |
| UniAsiaPacific -net- A                          | 105.647         | 14.147.225,79 |
| UniAusschüttung - net- A                        | 2.299           | 107.943,92    |
| UniAusschüttung - net- A                        | 64.229          | 3.015.531,74  |
| UniAusschüttung A                               | 8.220           | 381.896,79    |
| UniAusschüttung A                               | 12.983          | 603.176,94    |

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

| in Euro                             | 2022            |               |
|-------------------------------------|-----------------|---------------|
|                                     | Anteileinheiten |               |
| UniAusschüttung A                   | 170.187         | 7.906.866,14  |
| UniAusschüttung Konservativ A       | 3.575           | 163.944,32    |
| UniAusschüttung Konservativ A       | 3.438           | 157.674,71    |
| UniAusschüttung Konservativ A       | 42.209          | 1.935.707,35  |
| UniAusschüttung Konservativ -net- A | 1.084           | 49.278,44     |
| UniAusschüttung Konservativ -net- A | 14.660          | 666.302,59    |
| UniCommodities A                    | 69.023          | 4.358.811,16  |
| UniCommodities A                    | 25.928          | 1.637.323,08  |
| UniCommodities A                    | 345.823         | 21.838.739,06 |
| UniDeutschland XS                   | 7.398           | 1.065.150,65  |
| UniDeutschland XS                   | 10.982          | 1.581.249,26  |
| UniDeutschland XS                   | 383.099         | 55.158.567,96 |
| UniDividendenAss A                  | 83.776          | 4.843.066,68  |
| UniDividendenAss A                  | 15.727          | 909.179,95    |
| UniDividendenAss A                  | 481.001         | 27.806.648,44 |
| UniDividendenAss -net- A            | 26.960          | 1.534.273,85  |
| UniDividendenAss -net- A            | 363.429         | 20.682.719,35 |
| UniDynamicFonds: Europa A           | 2.565           | 306.393,64    |
| UniDynamicFonds: Europa A           | 664             | 79.306,15     |
| UniDynamicFonds: Europa A           | 21.367          | 2.552.527,03  |
| UniDynamicFonds: Europa -net- A     | 2.932           | 211.872,01    |
| UniDynamicFonds: Europa -net- A     | 14.775          | 1.067.803,78  |
| UniDynamicFonds: Global A           | 9.523           | 783.351,04    |
| UniDynamicFonds: Global A           | 5.271           | 433.592,05    |
| UniDynamicFonds: Global A           | 93.114          | 7.659.576,23  |
| UniDynamicFonds: Global -net- A     | 13.902          | 719.269,92    |
| UniDynamicFonds: Global -net- A     | 85.490          | 4.423.238,53  |
| UniEM Fernost A                     | 410             | 633.584,78    |
| UniEM Fernost A                     | 102             | 157.792,84    |
| UniEM Fernost A                     | 530             | 819.116,44    |
| UniEM Global A                      | 36.898          | 2.997.962,18  |
| UniEM Global A                      | 6.549           | 532.085,13    |
| UniEM Global A                      | 200.734         | 16.309.660,33 |
| UniEM Osteuropa A                   | 348             | 208.549,11    |
| UniEM Osteuropa A                   | 27              | 16.238,01     |
| UniEM Osteuropa A                   | 447             | 267.543,08    |
| UniEuroAktien A                     | 26.158          | 2.054.483,33  |
| UniEuroAktien A                     | 1.409           | 110.652,10    |
| UniEuroAktien A                     | 58.847          | 4.621.813,22  |
| UNIEUROANLEIHEN                     | 544             | 25.079,32     |

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

| in Euro                           |                 | 2022          |
|-----------------------------------|-----------------|---------------|
|                                   | Anteileinheiten |               |
| UniEuroAspirant A                 | 28.314          | 736.456,56    |
| UniEuroAspirant A                 | 1.886           | 49.057,67     |
| UniEuroAspirant A                 | 234.428         | 6.097.479,82  |
| UniEuroKapital A                  | 27.803          | 1.660.127,82  |
| UniEuroKapital A                  | 15.394          | 919.194,67    |
| UniEuroKapital A                  | 43.328          | 2.587.114,88  |
| UniEuroKapital A                  | 322.879         | 19.279.089,63 |
| UniEuroKapital Corporates A       | 44.021          | 1.500.220,51  |
| UniEuroKapital Corporates A       | 25.464          | 867.798,94    |
| UniEuroKapital Corporates A       | 651.250         | 22.194.587,83 |
| UniEuroKapital Corporates -net- A | 38.602          | 1.336.791,55  |
| UniEuroKapital Corporates -net- A | 381.204         | 13.201.090,68 |
| UniEuroKapital -net- A            | 31.248          | 1.192.731,05  |
| UniEuroKapital -net- A            | 456.405         | 17.420.985,15 |
| UniEuropa A                       | 617             | 1.474.771,70  |
| UniEuropa A                       | 85              | 202.800,69    |
| UniEuropa A                       | 1.532           | 3.664.554,64  |
| UniEuropa Mid&SmallCaps: Europa A | 19.157          | 1.086.606,88  |
| UniEuropa Mid&SmallCaps: Europa A | 6.966           | 395.109,59    |
| UniEuropa Mid&SmallCaps: Europa A | 55.398          | 3.142.193,28  |
| UniEuropa -net- A                 | 17.431          | 1.383.871,54  |
| UniEuropa -net- A                 | 35.579          | 2.824.585,85  |
| UniEuropaRenta A                  | 8.817           | 341.923,10    |
| UniEuropaRenta A                  | 1.840           | 71.343,76     |
| UniEuropaRenta A                  | 65.551          | 2.542.067,78  |
| UniEuropaRenta A                  | 367.759         | 14.261.704,84 |
| UniEuropaRenta -net- A            | 87.903          | 3.441.408,17  |
| UniEuropaRenta -net- A            | 923.698         | 36.162.770,40 |
| UniEuroRenta A                    | 35.337          | 2.010.333,31  |
| UniEuroRenta A                    | 23.398          | 1.331.138,56  |
| UniEuroRenta A                    | 58.767          | 3.343.243,71  |
| UniEuroRenta A                    | 1.029.643       | 58.576.401,76 |
| UniEuroRenta Corporates A         | 13.649          | 604.794,37    |
| UniEuroRenta Corporates A         | 8.694           | 385.231,27    |
| UniEuroRenta Corporates A         | 266.869         | 11.824.962,20 |
| UniEuroRenta EmergingMarkets A    | 4.814           | 172.290,91    |
| UniEuroRenta EmergingMarkets A    | 8.248           | 295.212,71    |
| UniEuroRenta EmergingMarkets A    | 112.809         | 4.037.426,67  |
| UniEuroRenta HighYield A          | 18.998          | 554.940,34    |
| UniEuroRenta HighYield A          | 3.555           | 103.849,23    |

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

| in Euro                           | 2022            |                |
|-----------------------------------|-----------------|----------------|
|                                   | Anteileinheiten |                |
| UniEuroRenta HighYield A          | 186.474         | 5.446.908,05   |
| UniEuroRenta Real Zins A          | 32.069          | 1.903.615,78   |
| UniEuroRenta Real Zins A          | 1.657           | 98.361,00      |
| UniEuroRenta Real Zins A          | 168.409         | 9.996.728,56   |
| UniEuroRenta Real Zins -net- A    | 11.905          | 719.434,50     |
| UniEuroRenta Real Zins -net- A    | 72.424          | 4.376.552,53   |
| UniFavorit: Aktien A              | 58.224          | 10.555.463,04  |
| UniFavorit: Aktien A              | 30.662          | 5.558.732,83   |
| UniFavorit: Aktien A              | 1.365.159       | 247.489.727,68 |
| UniFavorit: Aktien Europa         | 885             | 107.569,66     |
| UniFavorit: Aktien Europa         | 574             | 69.728,52      |
| UniFavorit: Aktien Europa         | 27.413          | 3.332.339,35   |
| UniFavorit: Aktien Europa -net- A | 1.085           | 131.268,06     |
| UniFavorit: Aktien Europa -net- A | 20.356          | 2.462.450,08   |
| UniFavorit: Aktien -net- A        | 87.887          | 10.039.298,31  |
| UniFavorit: Aktien -net- A        | 1.242.913       | 141.977.942,85 |
| UniFavorit: Renten A              | 5.794           | 120.756,82     |
| UniFavorit: Renten A              | 3.589           | 74.793,07      |
| UniFavorit: Renten A              | 234.996         | 4.897.318,22   |
| UniFonds A                        | 148.183         | 7.529.190,73   |
| UniFonds A                        | 18.142          | 921.773,93     |
| UniFonds A                        | 472.739         | 24.019.863,10  |
| UniFonds -net- A                  | 36.187          | 2.715.832,70   |
| UniFonds -net- A                  | 223.762         | 16.793.348,38  |
| UniGarantTop: Europa II T         | 2.755           | 290.315,63     |
| UniGarantTop: Europa II T         | 13.102          | 1.380.518,23   |
| UniGarantTop: Europa II T         | 18.350          | 1.933.528,86   |
| UniGarantTop: Europa III T        | 23.931          | 2.460.803,24   |
| UniGarantTop: Europa III T        | 115.979         | 11.926.146,48  |
| UniGarantTop: Europa III T        | 71.156          | 7.316.968,29   |
| UniGarantTop: Europa T            | 9.425           | 1.141.160,23   |
| UniGarantTop: Europa T            | 27.308          | 3.306.410,50   |
| UniGarantTop: Europa T            | 645.762         | 78.188.831,12  |
| UniGlobal A                       | 143.315         | 44.264.268,12  |
| UniGlobal A                       | 199.918         | 61.746.778,18  |
| UniGlobal A                       | 1.775.916       | 548.509.523,86 |
| UniGlobal Dividende               | 10.355          | 1.283.635,18   |
| UniGlobal Dividende               | 4.148           | 514.197,61     |
| UniGlobal Dividende               | 489.605         | 60.691.409,64  |
| UniGlobal Dividende -net- A-      | 15.171          | 1.849.838,19   |

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

| in Euro                                          |                 | 2022           |
|--------------------------------------------------|-----------------|----------------|
|                                                  | Anteileinheiten |                |
| UniGlobal Dividende -net- A-                     | 276.297         | 33.688.834,07  |
| UniGlobal -net- A                                | 102.003         | 18.980.651,81  |
| UniGlobal -net- A                                | 1.711.332       | 318.444.734,85 |
| Unilmmo: Deutschland A                           | 191.997         | 18.249.291,94  |
| Unilmmo: Deutschland A                           | 5.016           | 476.740,76     |
| Unilmmo: Deutschland A                           | 505.670         | 48.063.907,36  |
| Unilmmo: Europa A                                | 220.358         | 11.905.955,22  |
| Unilmmo: Europa A                                | 7.624           | 411.948,82     |
| Unilmmo: Europa A                                | 824.806         | 44.564.275,53  |
| UnilIndustrie 4.0 A                              | 59.543          | 3.760.166,22   |
| UnilIndustrie 4.0 A                              | 3.181           | 200.853,88     |
| UnilIndustrie 4.0 A                              | 1.212.925       | 76.596.192,28  |
| UnilIndustrie 4.0 -net- A                        | 1.241           | 50.624,97      |
| UnilIndustrie 4.0 -net- A                        | 17.562          | 716.708,28     |
| UnilInsitutional Aktien Infrastruktur Nachhaltig | 40              | 3.888,47       |
| UnilInstitutional Euro Reserve Plus              | 1.497.523       | 145.649.074,34 |
| UnilInvest Nachhaltig 1                          | 3.968.551       | 172.870.074,15 |
| UnilInvest Nachhaltig 2                          | 3.569.669       | 155.744.644,94 |
| UnilInvest Nachhaltig 3                          | 2.431.515       | 106.087.003,81 |
| UniJapan                                         | 308             | 17.908,18      |
| UniJapan                                         | 504             | 29.321,86      |
| UniJapan                                         | 9.727           | 566.300,00     |
| UniKapital -net- A                               | 26.767          | 974.598,52     |
| UniKapital -net- A                               | 237.321         | 8.640.875,05   |
| UniKapital T                                     | 13.253          | 1.368.231,87   |
| UniKapital T                                     | 3.902           | 402.809,24     |
| UniKapital T                                     | 70.321          | 7.259.990,11   |
| UniMarktführer A                                 | 6.593           | 450.323,00     |
| UniMarktführer A                                 | 2.465           | 168.343,59     |
| UniMarktführer A                                 | 98.703          | 6.741.436,14   |
| UniMarktführer -net- A                           | 6.058           | 415.601,23     |
| UniMarktführer -net- A                           | 77.607          | 5.323.842,46   |
| UninNachhaltig Aktien deutschland                | 1.345           | 281.894,70     |
| UninNachhaltig Aktien deutschland                | 17.132          | 3.591.467,11   |
| UninNachhaltig Aktien deutschland                | 57.775          | 12.111.271,37  |
| UninNachhaltig Aktien Deutschland -net-          | 529             | 43.010,63      |
| UninNachhaltig Aktien Deutschland -net-          | 1.216           | 98.893,81      |
| UninNachhaltig Aktien Europa                     | 23.178          | 1.384.173,74   |
| UninNachhaltig Aktien Europa                     | 25.278          | 1.509.599,95   |

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

| in Euro                                    | 2022            |                |
|--------------------------------------------|-----------------|----------------|
|                                            | Anteileinheiten |                |
| UniNachhaltig Aktien Europa                | 72.490          | 4.329.115,22   |
| UniNachhaltig Aktien Europa -net-          | 1.278           | 64.231,56      |
| UniNachhaltig Aktien Europa -net-          | 153.951         | 7.736.018,40   |
| UniNachhaltig Aktien Global                | 108.225         | 14.099.510,66  |
| UniNachhaltig Aktien Global                | 163.665         | 21.322.302,39  |
| UniNachhaltig Aktien Global                | 66.128          | 8.615.161,57   |
| UniNachhaltig Aktien Global                | 1.613.971       | 210.268.076,74 |
| UniNachhaltig Aktien Global -net           | 69.320          | 8.156.138,61   |
| UniNachhaltig Aktien Global -net           | 765.050         | 90.015.810,89  |
| UniNachhaltig Aktien Infrastruktur         | 792             | 71.865,93      |
| UniNachhaltig Aktien Infrastruktur         | 28              | 2.559,73       |
| UniNachhaltig Aktien Infrastruktur         | 7.996           | 725.167,67     |
| UniNachhaltig Aktien Infrastruktur -net    | 261             | 23.682,79      |
| UniNachhaltig Aktien Infrastruktur -net    | 2.775           | 251.324,96     |
| UniNachhaltig Unternehmensanleihen A       | 1.221           | 109.038,47     |
| UniNachhaltig Unternehmensanleihen A       | 1.571           | 140.279,15     |
| UniNachhaltig Unternehmensanleihen A       | 19.324          | 1.725.268,50   |
| UniNachhaltig Unternehmensanleihen -net- A | 1.300           | 115.325,38     |
| UniNachhaltig Unternehmensanleihen -net- A | 10.579          | 938.213,55     |
| UniNordamerika T                           | 1.736           | 779.834,85     |
| UniNordamerika T                           | 1.421           | 638.604,14     |
| UniNordamerika T                           | 31.333          | 14.078.490,99  |
| UniNordamerika XS A                        | 655             | 73.395,84      |
| UniNordamerika XS A                        | 173             | 19.418,78      |
| UniNordamerika XS A                        | 19.981          | 2.237.870,43   |
| UniNordamerika XS -net- A                  | 4.661           | 513.939,72     |
| UniNordamerika XS -net- A                  | 7.120           | 785.030,25     |
| UnionGeldmarktFonds A                      | 110.262         | 5.213.175,26   |
| UnionGeldmarktFonds A                      | 71.755          | 3.392.595,78   |
| UnionGeldmarktFonds A                      | 7.983.281       | 377.449.521,80 |
| UnionKlassikMix                            | 2.504           | 224.692,99     |
| UniOpti4 A                                 | 33.340          | 3.158.339,12   |
| UniOpti4 A                                 | 88.065          | 8.342.356,72   |
| UniOpti4 A                                 | 7.731.074       | 732.364.674,12 |
| UniProfiAnlage (2025)                      | 1.024           | 110.415,98     |
| UniRak A                                   | 492.478         | 63.317.898,52  |
| UniRak A                                   | 2.517.393       | 323.661.225,60 |
| UniRak A                                   | 3.282.036       | 421.971.396,81 |
| UniRak Emerging Markets                    | 2.348           | 345.826,72     |
| UniRak Emerging Markets                    | 4.259           | 627.450,59     |



**C. Kapitalanlagen für Rechnung und Risiko von Inhabern von Lebensversicherungspolice**

| in Euro                               |                 | 2022             |
|---------------------------------------|-----------------|------------------|
|                                       | Anteileinheiten |                  |
| UniRak Emerging Markets               | 62.004          | 9.133.735,88     |
| UniRak Emerging Markets Net A         | 2.233           | 325.130,95       |
| UniRak Emerging Markets Net A         | 39.548          | 5.757.399,15     |
| UniRak Konservativ A                  | 54.668          | 5.676.145,94     |
| UniRak Konservativ A                  | 2.691           | 279.382,75       |
| UniRak Konservativ A                  | 411.854         | 42.762.813,28    |
| UniRak Konservativ -net- A            | 46.033          | 4.705.034,46     |
| UniRak Konservativ -net- A            | 197.939         | 20.231.341,61    |
| UniRak Nachhaltig A                   | 198.095         | 16.792.478,48    |
| UniRak Nachhaltig A                   | 161.840         | 13.719.144,50    |
| UniRak Nachhaltig A                   | 2.390.693       | 202.659.011,62   |
| UniRak Nachhaltig Konservativ         | 244.646         | 24.339.810,14    |
| UniRak Nachhaltig Konservativ         | 91.676          | 9.120.868,22     |
| UniRak Nachhaltig Konservativ         | 1.963.485       | 195.347.141,55   |
| UniRak Nachhaltig Konservativ -net- A | 243.195         | 24.039.848,19    |
| UniRak Nachhaltig Konservativ -net- A | 1.264.021       | 124.948.443,23   |
| UniRak Nachhaltig-net-                | 177.351         | 14.548.099,25    |
| UniRak Nachhaltig-net-                | 1.458.164       | 119.613.185,54   |
| UniRak -net- A                        | 302.625         | 20.869.001,86    |
| UniRak -net- A                        | 1.004.602       | 69.277.331,85    |
| UniRBA 3 Märkte                       | 53.900          | 6.478.259,63     |
| UniRBA 3 Märkte                       | 114.473         | 13.758.473,09    |
| UniRBA 3 Märkte                       | 1.749.979       | 210.330.034,90   |
| UniRBA 3 Märkte -net-                 | 30.203          | 3.550.631,53     |
| UniRBA 3 Märkte -net-                 | 725.720         | 85.315.588,89    |
| UniRBA Duo Nachhaltig                 | 60.786          | 7.796.969,68     |
| UniRBA Duo Nachhaltig                 | 22.676          | 2.908.711,58     |
| UniRBA Duo Nachhaltig                 | 570.409         | 73.166.355,25    |
| UniRBA Duo Nachhaltig -net-           | 21.509          | 2.733.424,46     |
| UniRBA Duo Nachhaltig -net-           | 242.966         | 30.876.126,02    |
| UniRBA Welt 38/200                    | 270.438         | 33.866.976,79    |
| UniRBA Welt 38/200                    | 627.941         | 78.637.083,74    |
| UniRBA Welt 38/200                    | 15.517.158      | 1.943.213.733,91 |
| UniRBA Welt 38/200 -net-              | 114.612         | 14.049.145,21    |
| UniRBA Welt 38/200 -net-              | 4.534.084       | 555.788.057,17   |
| UniRenta A                            | 37.301          | 629.648,51       |
| UniRenta A                            | 34.759          | 586.726,97       |
| UniRenta A                            | 638.198         | 10.772.776,84    |
| UniRenta Corporates A                 | 2.866           | 241.477,88       |
| UniRenta Corporates A                 | 3.021           | 254.539,64       |

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

| in Euro                       |                 | 2022           |
|-------------------------------|-----------------|----------------|
|                               | Anteileinheiten |                |
| UniRenta Corporates A         | 23.636          | 1.991.823,00   |
| UniReserve: Euro              | 1.106           | 532.934,49     |
| UniReserve: Euro              | 126             | 60.775,65      |
| UniReserve: Euro              | 679             | 327.271,08     |
| UniReserve: Euro              | 11.475          | 5.527.855,79   |
| UniReserve: Euro-Corporates   | 2.450           | 96.033,64      |
| UniReserve: Euro-Corporates   | 58.838          | 2.305.861,61   |
| UniSector: BasicIndustries A  | 5.133           | 798.107,62     |
| UniSector: BasicIndustries A  | 1.829           | 284.369,91     |
| UniSector: BasicIndustries A  | 31.546          | 4.905.136,83   |
| UniSector: BioPharma A        | 9.444           | 1.574.823,91   |
| UniSector: BioPharma A        | 5.803           | 967.788,16     |
| UniSector: BioPharma A        | 133.224         | 22.216.430,24  |
| UniSector: HighTech A         | 19.466          | 2.759.371,56   |
| UniSector: HighTech A         | 8.602           | 1.219.363,55   |
| UniSector: HighTech A         | 278.608         | 39.492.636,94  |
| UniSelection: Global I A      | 5.677           | 555.657,61     |
| UniSelection: Global I A      | 231             | 22.568,29      |
| UniSelection: Global I A      | 203.768         | 19.944.824,56  |
| UniStrategie: Ausgewogen T    | 181.672         | 11.661.527,28  |
| UniStrategie: Ausgewogen T    | 1.014.079       | 65.093.719,97  |
| UniStrategie: Ausgewogen T    | 3.517.365       | 225.779.633,67 |
| Uni-Strategie: Dynamisch T    | 13.723          | 771.899,29     |
| Uni-Strategie: Dynamisch T    | 19.897          | 1.119.230,49   |
| Uni-Strategie: Dynamisch T    | 907.206         | 51.030.341,10  |
| UniStrategie: Konservativ T   | 258.835         | 16.891.587,83  |
| UniStrategie: Konservativ T   | 883.971         | 57.687.942,43  |
| UniStrategie: Konservativ T   | 5.231.628       | 341.416.034,14 |
| UniStrategie: Offensiv T      | 2.136           | 124.952,67     |
| UniStrategie: Offensiv T      | 8.518           | 498.368,93     |
| UniStrategie: Offensiv T      | 9.991           | 584.570,84     |
| UniStrategie: Offensiv T      | 542.910         | 31.765.673,11  |
| UniStruktur                   | 324.324         | 33.090.746,60  |
| UniStruktur                   | 1.817           | 185.417,38     |
| UniStruktur                   | 825.135         | 84.188.550,88  |
| UniThemen Defensiv A          | 343             | 15.829,77      |
| UniValueFonds: Europa A       | 9.468           | 550.971,26     |
| UniValueFonds: Europa A       | 3.915           | 227.825,31     |
| UniValueFonds: Europa A       | 83.462          | 4.856.625,73   |
| UniValueFonds: Europa -net- A | 8.099           | 475.965,48     |

**C. Kapitalanlagen für Rechnung und Risiko von Inhabern von Lebensversicherungspolice**

| in Euro                                                |                 | 2022          |
|--------------------------------------------------------|-----------------|---------------|
|                                                        | Anteileinheiten |               |
| UniValueFonds: Europa -net- A                          | 31.880          | 1.873.578,26  |
| UniValueFonds: Global A                                | 51.081          | 7.374.070,48  |
| UniValueFonds: Global A                                | 479.267         | 69.186.984,84 |
| UniValueFonds: Global A                                | 32.351          | 4.670.158,60  |
| UniValueFonds: Global A                                | 295.593         | 42.671.816,60 |
| UniValueFonds: Global -net- A                          | 51.757          | 7.397.066,56  |
| UniValueFonds: Global -net- A                          | 156.994         | 22.437.650,94 |
| UniWirtschaftsAspirant A                               | 35.791          | 699.357,27    |
| UniWirtschaftsAspirant A                               | 7.337           | 143.356,87    |
| UniWirtschaftsAspirant A                               | 120.628         | 2.357.078,10  |
| UniZukunft Klima -net- A                               | 328             | 13.636,88     |
| UniZukunft Klima -net- A                               | 53.170          | 2.209.737,97  |
| UniZukunft Welt A                                      | 5               | 434,97        |
| UniZukunft Welt A                                      | 1.348           | 118.223,98    |
| UniZukunft Welt A                                      | 2.759           | 242.069,88    |
| UniZukunft Welt -net- A                                | 0               | 42,79         |
| UniZukunft Welt -net- A                                | 1.693           | 155.852,07    |
| VB Kassel Göttingen Union Select                       | 169.022         | 5.648.729,18  |
| Vermögenswerte Global VV R                             | 18.997          | 1.991.265,64  |
| Voba Pforzheim Premium A Fonds UI                      | 24.856          | 1.421.241,55  |
| Voba Pforzheim Premium R Fonds UI                      | 112.481         | 4.923.295,69  |
| Volksbank Gütersloh Nachh.Inv.                         | 211.935         | 12.381.261,22 |
| Volksbank Kraichgau Fonds - Nachhaltig - R             | 7.217           | 738.754,64    |
| Vontobel Fund - Emerging Markets Equity H EUR (hedged) | 45              | 7.117,51      |
| Vontobel Fund-Clean Technology Actions Nom. B EUR      | 653             | 299.690,38    |
| VR Bank KT EuroProtect UI                              | 2.124           | 81.123,16     |
| VR Bank Rhein-Neckar Union Balance Invest              | 15.399          | 1.922.538,18  |
| VR Mainfranken Select Union                            | 138.811         | 7.126.549,66  |
| VR Premium Fonds - Ambitio                             | 40.890          | 3.917.240,73  |
| VR Premium fonds - Progressio                          | 15.217          | 1.782.485,06  |
| VR Premium Fonds - Securitas                           | 51.027          | 4.092.338,61  |
| VR Sachsen Global Union                                | 25.209          | 1.102.117,81  |
| VR VIP - Defensiv                                      | 19.367          | 1.335.570,94  |
| VR- VIP Wachstum                                       | 71.011          | 5.930.810,41  |
| VR Westmünsterland IMMUNO Aktiv                        | 12.342          | 670.773,57    |
| VR Westmünsterland Select Nachhaltig                   | 19.351          | 874.487,60    |
| VR-PrimaMix - Global                                   | 12.463          | 1.488.500,76  |
| VR-PrimaMix -Rentenstrategie - Porträt                 | 6.719           | 304.686,65    |
| Werte Fonds Münsterland Nachhaltig                     | 21.566          | 900.795,32    |
| WFBV Universal Bondvalue                               | 14.245          | 809.569,78    |

**C. Kapitalanlagen für Rechnung und Risiko von Inhabern von Lebensversicherungspolice**

| in Euro                                                                       |  | 2022              |
|-------------------------------------------------------------------------------|--|-------------------|
|                                                                               |  | 13.334.053.716,00 |
| Forderungen auf Anteilseinheiten aus Vorauszahlungen auf Versicherungsscheine |  | 5.795.899,57      |
|                                                                               |  | 13.339.849.615,57 |

**E. III. Andere Vermögensgegenstände**

| in Euro                                |  | 2022                  |
|----------------------------------------|--|-----------------------|
| Vorausgezahlte Versicherungsleistungen |  | 242.652.051,91        |
| Übrige Vermögensgegenstände            |  | 1.954.525,20          |
| <b>Saldo</b>                           |  | <b>244.606.577,11</b> |

**F. II. Sonstige Rechnungsabgrenzungsposten**

| in Euro                                             |  | 2022              |
|-----------------------------------------------------|--|-------------------|
| Abgegrenzte Rentenverpflichtungen                   |  | 14.946,59         |
| Ausgaben, die nachfolgende Geschäftsjahre betreffen |  | 493.097,53        |
| <b>Saldo</b>                                        |  | <b>508.044,12</b> |

## Erläuterungen zur Bilanz – Passiva

### A. I. Eingefordertes Kapital

| in Tsd. Euro                             | 2022          |
|------------------------------------------|---------------|
| Grundkapital                             | 200.200       |
| Nicht eingeforderte ausstehende Einlagen | 101.400       |
| <b>Stand am 31. Dezember</b>             | <b>98.800</b> |

Das eingeforderte Kapital ist unverändert gegenüber dem Stand vom 31. Dezember 2021.

Die R+V Personen Holding GmbH, Wiesbaden, hat gemäß § 20 Abs. 4 AktG mitgeteilt, dass sie mehrheitlich an der R+V Lebensversicherung AG beteiligt ist.

Die R+V Versicherung AG, Wiesbaden, und die DZ BANK AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank, Frankfurt am Main, haben gemäß §§ 20 Abs. 4, 21 Abs. 2 AktG ihre mittelbare Mehrheitsbeteiligung mitgeteilt.

### A. II. Kapitalrücklage

| in Tsd. Euro                 | 2022             |
|------------------------------|------------------|
|                              | 1.074.452        |
| <b>Stand am 31. Dezember</b> | <b>1.074.452</b> |

Die Kapitalrücklage ist unverändert gegenüber dem Stand vom 31. Dezember 2021.

### A. III. Andere Gewinnrücklagen

| in Tsd. Euro                 | 2022          |
|------------------------------|---------------|
|                              |               |
| <b>Stand am 31. Dezember</b> | <b>33.681</b> |

Die anderen Gewinnrücklagen sind unverändert gegenüber dem Stand vom 31. Dezember 2021.

**C. Nachrangige Verbindlichkeiten**

| in Tsd. Euro          | 2022   |
|-----------------------|--------|
| Stand am 31. Dezember | 53.000 |

Die nachrangigen Verbindlichkeiten sind unverändert gegenüber dem Stand vom 31. Dezember 2021.

**D. IV. Rückstellung für erfolgsabhängige Beitragsrückerstattung**

| in Euro                                                                                                                                                                                    | 2022                    |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------|
| Vortrag zum 1. Januar                                                                                                                                                                      | 2.425.199.835,33        |
| Entnahmen:                                                                                                                                                                                 |                         |
| Zahlungen und Gutschriften an Versicherungsnehmer                                                                                                                                          | 229.616.448,93          |
| Beiträge zur Erhöhung der Versicherungssumme                                                                                                                                               | 183.020.092,62          |
| Überführung gutgeschriebener Überschussanteile in das Bonussystem                                                                                                                          | 7.439.618,96            |
| Beteiligung an Bewertungsreserven                                                                                                                                                          | 91.163.364,73           |
| Zuweisungen:                                                                                                                                                                               |                         |
| aus dem Überschuss des Geschäftsjahres                                                                                                                                                     | 773.480.499,82          |
| aus gutgeschriebenen Überschussanteilen                                                                                                                                                    | 7.439.618,96            |
| <b>Stand am 31. Dezember</b>                                                                                                                                                               | <b>2.694.880.428,87</b> |
| Davon entfallen auf:                                                                                                                                                                       |                         |
| a) bereits festgelegte, aber noch nicht zugeteilte laufende Überschussanteile                                                                                                              | 638.035.189,19          |
| b) bereits festgelegte, aber noch nicht zugeteilte Schlussüberschussanteile und Schlusszahlungen                                                                                           | 41.070.393,79           |
| c) bereits festgelegte, aber noch nicht zugeteilte Beträge für die Mindestbeteiligung an Bewertungsreserven                                                                                | 103.161.834,35          |
| d) bereits festgelegte, aber noch nicht zugeteilte Beträge zur Beteiligung an Bewertungsreserven, jedoch ohne Beträge nach Buchstabe c)                                                    | 16.134.640,65           |
| e) den Teil des Schlussüberschussanteilsfonds, der für die Finanzierung von Schlussüberschussanteilen und Schlusszahlungen zurückgestellt wird, jedoch ohne Beträge nach den Buchstaben b) | 338.919.463,51          |
| f) den Teil des Schlussüberschussanteilsfonds, der für die Finanzierung der Mindestbeteiligung an Bewertungsreserven zurückgestellt wird, jedoch ohne Beträge nach Buchstabe c)            | 624.311.744,16          |
| g) den ungebundenen Teil                                                                                                                                                                   | 933.247.163,22          |

Der Schlussüberschussanteilsfonds wurde auf Basis des zum regulären Fälligkeitszeitpunkt vorgesehenen nicht garantierten Schlussüberschussanteils sowie der Mindestbe-

teiligung an den Bewertungsreserven für jede Versicherung prospektiv unter Beachtung der für 2023 zuletzt deklarierten Sätze berechnet.

Die Diskontierungssätze der wesentlichen Versicherungsbestände lagen unter Berücksichtigung der Sterbe- und Stornowahrscheinlichkeiten bei 0,97 %. Im Schlussüberschussanteilsfonds ist der Anteil enthalten, der dem Verhältnis der abgelaufenen Versicherungsdauer zu der gesamten Versicherungsdauer oder der gesamten Aufschubzeit für Rentenversicherungen entspricht.

Aufgrund eines Nachregulierungsbedarfs für die Beteiligung an Bewertungsreserven wurde in der Position bereits festgelegte, aber noch nicht zugeteilte Beträge für die Beteiligung an Bewertungsreserven ein zusätzlicher Betrag in Höhe von 16,1 Mio. Euro gebunden.

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

| in Euro                             | 2022                |
|-------------------------------------|---------------------|
| Erfüllungsbetrag                    | 13.254.024,00       |
| Saldierungsfähiges Deckungsvermögen | 8.827.030,00        |
|                                     | <b>4.426.994,00</b> |

Aus der Abzinsung der Rückstellungen für Pensionen und ähnliche Verpflichtungen mit dem durchschnittlichen Marktzinssatz der letzten zehn Jahre ergibt sich im Vergleich zur Abzinsung mit einem durchschnittlichen

Marktzinssatz der letzten sieben Jahre ein Unterschiedsbetrag in Höhe von 209.259 Euro.

#### F. III. Sonstige Rückstellungen

| in Euro                              | 2022                 |
|--------------------------------------|----------------------|
| Provisionen und ähnliche Bezüge      | 20.645.971,36        |
| Urlaub/Gleitzeit                     | 4.576.000,00         |
| Lebensarbeitszeit                    | -                    |
| Rückstellung                         | 17.551.413,96        |
| saldierungsfähiges Deckungsvermögen  | 17.551.413,96        |
| Verwaltung Kapitalanlagen            | 2.740.165,64         |
| Jahresabschluss                      | 508.354,00           |
| Aufbewahrung von Geschäftsunterlagen | 790.367,00           |
| Personalkosten                       | 8.100.035,00         |
| Jubiläen                             | 14.507.541,00        |
| Übrige Rückstellungen                | 3.295.664,74         |
|                                      | <b>55.164.098,74</b> |

**H. Andere Verbindlichkeiten**

| in Euro                                                        | 2022              |
|----------------------------------------------------------------|-------------------|
| Verbindlichkeiten mit einer Restlaufzeit von mehr als 5 Jahren |                   |
| Sonstige Verbindlichkeiten                                     | 644.659,00        |
|                                                                | <b>644.659,00</b> |
| Durch Pfandrechte gesichert                                    | -                 |
| Sonstige Verbindlichkeiten                                     | 907.264,00        |
|                                                                | <b>907.264,00</b> |

Die Sicherheiten sind im Grundbuch eingetragen.

**H. 1. Verbindlichkeiten aus dem selbst abgeschlossenen Versicherungsgeschäft gegenüber Versicherungsnehmern**

| in Euro                                          | 2022                  |
|--------------------------------------------------|-----------------------|
| Gutgeschriebene Überschussanteile                | 505.041.542,28        |
| Im Voraus empfangene Beiträge und Beitragsdepots | 204.137.021,59        |
|                                                  | <b>709.178.563,87</b> |

**I. Rechnungsabgrenzungsposten**

| in Euro                                              | 2022              |
|------------------------------------------------------|-------------------|
| Einnahmen, die nachfolgende Geschäftsjahre betreffen | 361.793,99        |
|                                                      | <b>361.793,99</b> |



## Erläuterung zur Gewinn- und Verlustrechnung

### I. 1. A) Gebuchte Bruttobeiträge

| in Euro                                                                                | 2022                    | 2021                    |
|----------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| <b>Beiträge nach Versicherungsarten</b>                                                |                         |                         |
| Einzelversicherungen                                                                   | 4.751.903.618,24        | 5.234.660.981,97        |
| Kollektivversicherungen                                                                | 2.514.279.093,51        | 2.803.369.126,64        |
|                                                                                        | <b>7.266.182.711,75</b> | <b>8.038.030.108,61</b> |
| <b>Beiträge nach Zahlungsweise</b>                                                     |                         |                         |
| Laufende Beiträge                                                                      | 4.073.248.378,15        | 3.899.544.430,68        |
| Einmalbeiträge                                                                         | 3.192.934.333,60        | 4.138.485.677,93        |
|                                                                                        | <b>7.266.182.711,75</b> | <b>8.038.030.108,61</b> |
| <b>Beiträge nach Gewinnbeteiligung</b>                                                 |                         |                         |
| Verträge mit Gewinnbeteiligung                                                         | 4.639.840.430,17        | 5.798.917.352,97        |
| Verträge ohne Gewinnbeteiligung                                                        | 2.280.190.838,10        | 1.862.549.358,49        |
| Verträge, bei denen das Kapitalanlagerisiko von den Versicherungsnehmern getragen wird | 346.151.443,48          | 376.563.397,15          |
|                                                                                        | <b>7.266.182.711,75</b> | <b>8.038.030.108,61</b> |

Die Gesellschaft betreibt selbst abgeschlossenes Versicherungsgeschäft im Inland sowie in geringerem Umfang Dienstleistungsgeschäft in der Tschechischen Republik und in Österreich.

### I. 6. Aufwendungen für Versicherungsfälle für eigene Rechnung

| in Euro                       | 2022                    | 2021                    |
|-------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Abläufe                       | 2.844.612.339,71        | 2.448.413.374,99        |
| Vorzeitige Versicherungsfälle | 496.037.844,81          | 467.551.218,41          |
| Renten                        | 679.428.139,88          | 651.682.257,92          |
| Rückkäufe                     | 1.341.176.240,19        | 984.442.117,28          |
| Brutto-Aufwendungen           | 5.361.254.564,59        | 4.552.088.968,60        |
| Anteil der Rückversicherer    | 5.570.725,69            | 5.820.184,78            |
| <b>Netto-Aufwendungen</b>     | <b>5.355.683.838,90</b> | <b>4.546.268.783,82</b> |

**I. 10. Aufwendungen für Kapitalanlagen**

| in Euro                                     | 2022                  | 2021                 |
|---------------------------------------------|-----------------------|----------------------|
| b) Abschreibungen auf Kapitalanlagen        |                       |                      |
| Planmäßige Abschreibungen                   | 18.874.710,54         | 18.853.389,31        |
| Abschreibungen nach § 253 Abs. 3 Satz 5 HGB | 100.983.424,42        | 32.798.518,70        |
| Abschreibungen nach § 253 Abs. 4 HGB        | 151.195.311,08        | 11.211.558,99        |
|                                             | <b>271.053.446,04</b> | <b>62.863.467,00</b> |

**Rückversicherungssaldo**

Der Rückversicherungssaldo beträgt 7.944.212,63 Euro zugunsten der Rückversicherer (2021: 4.017.089,59 Euro).

**II. 1. Sonstige Erträge**

| in Euro                                 | 2022                  | 2021                  |
|-----------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Erträge aus erbrachten Dienstleistungen | 135.708.830,54        | 136.922.719,44        |
| Zinserträge                             | 2.518.173,15          | 501.589,84            |
| Auflösung von anderen Rückstellungen    | 1.034.999,76          | 2.445.970,48          |
| Währungskursgewinne                     | 2.297.711,39          | 693.500,32            |
| Übrige Erträge                          | 10.555.046,89         | 7.653.841,01          |
|                                         | <b>152.114.761,73</b> | <b>148.217.621,09</b> |

**II. 2. Sonstige Aufwendungen**

| in Euro                                                             | 2022                  | 2021                  |
|---------------------------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Aufwendungen für erbrachte Dienstleistungen                         | 120.061.218,38        | 113.500.870,19        |
| Aufwendungen, die das Unternehmen als Ganzes betreffen              | 60.125.482,51         | 54.527.270,73         |
| Sonstige Zinsaufwendungen                                           | 2.658.629,35          | 3.891.116,29          |
| Währungskursverluste                                                | 148.927,43            | 0,01                  |
| Zinszuführungen zu Rückstellungen                                   | 492.064,47            | 586.709,82            |
| Zu verrechnende Zinsen aus saldierungsfähigen Vermögensgegenständen | -233.028,34           | -276.006,43           |
| Übrige Aufwendungen                                                 | 23.674.039,79         | 19.536.719,99         |
|                                                                     | <b>206.927.333,59</b> | <b>191.766.680,60</b> |

**Direktgutschrift**

Der Teil des Überschusses, der den Versicherungsnehmern zulasten des Geschäftsergebnisses 2022 in Form der Direktgutschrift unmittelbar gutgebracht wurde, beträgt 58.191,09 Euro.

## Sonstige Anhangangaben

### Provisionen und sonstige Bezüge der Versicherungsvertreter, Personalaufwendungen

| in Euro                                                                                                                                     | 2022                  | 2021                  |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| 1. Provisionen jeglicher Art der Versicherungsvertreter im Sinne des § 92 HGB für das selbst abgeschlossene Versicherungsgeschäft           | 176.224.348,29        | 188.482.943,49        |
| 2. Sonstige Bezüge der Versicherungsvertreter im Sinne des § 92 HGB                                                                         | 79.765.831,34         | 83.171.559,26         |
| 3. Löhne und Gehälter                                                                                                                       | 152.890.871,85        | 152.733.165,06        |
| 4. Soziale Abgaben und Aufwendungen für Unterstützung                                                                                       | 26.136.136,08         | 25.515.347,22         |
| 5. Aufwendungen für Altersversorgung                                                                                                        | 6.131.136,02          | 5.559.121,77          |
| <b>6. Aufwendungen insgesamt</b>                                                                                                            | <b>441.148.323,58</b> | <b>455.462.136,80</b> |
| Darüber hinaus haben die Versicherungsvertreter im Sinne des § 92 HGB Provisionen und sonstige Bezüge für das Vermittlungsgeschäft erhalten | 146.024.732,89        | 144.861.162,19        |

Für Mitglieder des Vorstands fielen 2022 wie im Vorjahr keine Bezüge in der R+V Lebensversicherung AG an. Die Bezüge an Vorstände wurden von der vertragsführenden Gesellschaft, der R+V Versicherung AG, geleistet. Für frühere Mitglieder des Vorstands und ihre Hinterbliebenen wurden im Geschäftsjahr 2022 keine Vorstandspensionen gezahlt (2021: keine Zahlung). Des Weiteren wurden für frühere Mitglieder des Vorstands und ihre Hinterbliebenen im Geschäftsjahr 2022 Zahlungen in Höhe von 208.806 Euro an die Versorgungskasse genossenschaftlich orientierter Unternehmen e.V. vorgenommen (2021: 131.677 Euro).

Für laufende Pensionen und Anwartschaften auf Pensionen von früheren Mitgliedern des Vorstands und ihren Hinterbliebenen bestand zum 31. Dezember 2022 eine Rückstellung in Höhe von 1.401.950 Euro (2021: 1.185.128 Euro).

Für den Aufsichtsrat wurden im Geschäftsjahr 343.105 Euro (2021: 265.572 Euro) aufgewendet. Angabepflichtige Beträge nach § 285 Nr. 9c HGB sind im Geschäftsjahr nicht zu verzeichnen.

### Angaben zu nahe stehenden Personen und Unternehmen

Im Berichtszeitraum sind keine Geschäfte im Sinne des § 285 Nr. 21 HGB mit nahe stehenden Personen und Unternehmen getätigt worden.

### Durchschnittliche Anzahl der Arbeitnehmerinnen und Arbeitnehmer

|               | 2022         | 2021         |
|---------------|--------------|--------------|
| Außendienst   | 565          | 617          |
| Innendienst   | 1.512        | 1.461        |
| Auszubildende | 16           | 18           |
|               | <b>2.092</b> | <b>2.095</b> |

### Honorare des Abschlussprüfers

Im Geschäftsjahr wurden folgende Honorare als Aufwand (netto) erfasst:

| in Euro                     | 2022              |
|-----------------------------|-------------------|
| Abschlussprüfungsleistungen | 530.391,26        |
| Sonstige Leistungen         | 2.600,00          |
|                             | <b>532.991,26</b> |

Abschlussprüfer der R+V Lebensversicherung AG ist die PricewaterhouseCoopers GmbH Wirtschaftsprüfungsgesellschaft.

Die Prüfungsgesellschaft hat zusätzlich zur Abschlussprüfung eine weitere genehmigte Leistung erbracht. Diese betraf die Meldung gemäß Verordnung über die Finanzierung des Sicherungsfonds für die Lebensversicherer zum Zwecke der Beitragserhebung.

### Angaben zur Identität der Gesellschaft und zum Konzernabschluss

Die R+V Lebensversicherung AG mit Sitz in Wiesbaden und der Geschäftsanschrift Raiffeisenplatz 1, 65189 Wiesbaden ist beim Amtsgericht Wiesbaden unter HRB 7629 eingetragen.

Der Jahresabschluss der R+V Lebensversicherung AG wird in den Konzernabschluss der R+V Versicherung AG, Wiesbaden, einbezogen. Dieser wird im Unternehmensregister veröffentlicht.

Der Konzernabschluss der R+V Versicherung AG wird als

Teilkonzern in den übergeordneten Konzernabschluss der DZ BANK AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank, Frankfurt am Main, einbezogen. Dieser wird im Unternehmensregister veröffentlicht.

Die R+V Lebensversicherung AG ist nach § 291 Abs. 2 HGB von der Verpflichtung befreit, einen Teilkonzernabschluss und einen Teilkonzernlagebericht zu erstellen.

### Nachtragsbericht

Vorgänge von besonderer Bedeutung nach dem Schluss des Geschäftsjahrs sind nicht zu verzeichnen.

## Angaben zu Haftungsverhältnissen und sonstigen finanziellen Verpflichtungen

Zum Bilanzstichtag ergaben sich aus abgeschlossenen Verträgen und Mitgliedschaften folgende Haftungsverhältnisse gemäß § 251 HGB und Sonstige finanzielle Verpflichtungen gemäß § 285 Nr. 3 a HGB:

| in Euro                                       | Angaben zum Betrag   | davon gegenüber verbundenen Unternehmen | Risiken                                                                                                                                                                                          | Vorteile                                                                                                                                                               |
|-----------------------------------------------|----------------------|-----------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 1. Kreditzusagen                              | 1.043.328.134        | 20.000.000                              | Zinsstrukturkurve steigt.                                                                                                                                                                        | Zinsstrukturkurve sinkt.                                                                                                                                               |
| 2. Verpflichtungen aus schwebenden Geschäften | 2.354.627.080        | 1.919.955.000                           | Opportunitätskosten durch geringen Zinssatz; Kontrahentenrisiko und Emittentenrisiko.                                                                                                            | Ausgleich unterjähriger Liquiditätsschwankungen und Vermeidung von Marktstörungen bei hohem Anlagebedarf.                                                              |
| 3. Nachzahlungsverpflichtungen                | 3.035.639.460        | 1.448.704.231                           | Es besteht eine Verpflichtung zur Auszahlung, dabei ist keine Einflussnahme auf den Zeitpunkt der Inanspruchnahme möglich. Es besteht ein Risiko des zwischenzeitlichen Wertverfalls des Titels. | Keine bilanzielle Erhöhung der Kapitalanlagen, solange nicht ausgezahlt. Liquiditätseinsparung, ggf. bessere Verzinsung bei einer vorübergehenden alternativen Anlage. |
| 4. Andienungsrechte aus Multi-Tranchen        | 1.559.250.000        | 339.750.000                             | Abfließende Liquidität. Es entstehen Opportunitätskosten durch geringen Zinssatz. Daneben besteht ein Emittentenrisiko.                                                                          | Höherer Kupon des Basisinstruments.                                                                                                                                    |
| 5. Beiträge Sicherungsfonds                   | 640.937.853          | -                                       | Mögliche Insolvenzen eines Lebensversicherungsunternehmens führen zu finanzieller Belastung.                                                                                                     | Sicherheit für den Versicherungsnehmer, was zu Stabilität im Bestand und im Neugeschäft führt.                                                                         |
| 6. Als Sicherheit gestellte Wertpapiere       | 207.737.610          | -                                       | Abfließende Liquidität. Es bestehen Opportunitätskosten durch geringen Zinssatz.                                                                                                                 | Zur Besicherung von geclearten Derivaten wurden Anlagen in Depots gesperrt.                                                                                            |
| 7. Gründungsstockdarlehen                     | 81.899.835           | -                                       | Es besteht eine Verpflichtung zur Auszahlung, dabei ist keine Einflussnahme auf den Zeitpunkt der Inanspruchnahme möglich. Es besteht ein Risiko des zwischenzeitlichen Wertverfalls des Titels. | Verzinsungs- und Rückzahlungsansprüche                                                                                                                                 |
| 8. Investitionsverpflichtungen                | 65.536.210           | -                                       | Jederzeitige Inanspruchnahme ist möglich. Es besteht bei Inanspruchnahme kein bilanzieller Gegenwert.                                                                                            | Eventueller Erhalt einer Bürgschaftsprämie und bessere Kreditbeschaffungsmöglichkeiten für den Bürgschaftsnehmer.                                                      |
| 9. Sonstige                                   |                      |                                         |                                                                                                                                                                                                  |                                                                                                                                                                        |
| a) Eventualschulden                           | 5.453.436            | -                                       | Gering, da Inanspruchnahme aufgrund der laufenden Geschäftstätigkeit unwahrscheinlich.                                                                                                           | Bessere Kreditbeschaffungsmöglichkeit.                                                                                                                                 |
| b) Haftsummen Beteiligungen                   | 80.000               | -                                       | Keine bilanzielle Erhöhung der Kapitalanlagen bei Inanspruchnahme. Es besteht kein bilanzieller Gegenwert zur Haftsumme.                                                                         | Erhöhung des haftenden Eigenkapitals bei genossenschaftlichen Unternehmen. Geringe Eintrittswahrscheinlichkeit durch Einlagensicherungsfonds.                          |
| c) Bank- und Prozessbürgschaften              | 10.000               | -                                       | Jederzeitige Inanspruchnahme ist möglich. Es besteht bei Inanspruchnahme kein bilanzieller Gegenwert.                                                                                            | Eventueller Erhalt einer Bürgschaftsprämie und bessere Kreditbeschaffungsmöglichkeiten für den Bürgschaftsnehmer.                                                      |
| <b>Gesamtsumme</b>                            | <b>8.994.499.618</b> | <b>3.728.409.231</b>                    |                                                                                                                                                                                                  |                                                                                                                                                                        |

Aufgrund der Erfahrungswerte aus der Vergangenheit und der bis zum Aufstellungszeitpunkt des Jahresabschlusses gewonnenen Erkenntnisse im abgelaufenen Geschäftsjahr ist eine Inanspruchnahme aus den Haftungsverhältnissen

gemäß § 251 HGB als unwahrscheinlich einzustufen. Sonstige finanzielle Verpflichtungen gegenüber assoziierten Unternehmen bestehen nicht.

## Aufsichtsrat

**Dr. Norbert Rollinger**

– Vorsitzender –  
Vorsitzender des Vorstands der R+V Versicherung AG,  
Wiesbaden

**Roswitha Altinger**

– Stellv. Vorsitzende –  
Vorsitzende des Betriebsrats der R+V Allgemeine Ver-  
sicherung AG, Filialdirektion Nürnberg, Roßtal

**Souâd Benkredda**

Mitglied des Vorstands der DZ BANK AG Deutsche Zent-  
ral-Genossenschaftsbank, Frankfurt am Main  
(ab 1. Januar 2023)

**Ulrike Brouzi**

Mitglied des Vorstands der DZ BANK AG Deutsche Zent-  
ral-Genossenschaftsbank, Frankfurt am Main

**Ines Dombert**

Stellv. Vorsitzende des Innendienst-Betriebsrats Direk-  
tion der R+V Lebensversicherung AG, Direktion Wiesba-  
den, Wiesbaden

**Heinz Fohrer**

Sprecher des Vorstands der Volksbank Mittlerer  
Neckar eG, Esslingen

**Joachim Hausner**

Vorsitzender des Vorstands der VR Bank Bamberg-  
Forchheim eG, Bamberg

**Thomas Hißmann**

Vorsitzender des Betriebsrats der R+V Allgemeine Ver-  
sicherung AG, Filialdirektion Düsseldorf, Düsseldorf  
(ab 1. Januar 2023)

**Jens Klein**

Abteilungsleiter der R+V Lebensversicherung AG,  
Direktion Wiesbaden, Wiesbaden

**Detlef Knoch**

EDV-Referent der R+V Lebensversicherung AG, Filialdi-  
rektion Ludwigshafen/Saarbrücken, Heuchelheim

**Wolfgang Köhler CFA**

Mitglied des Vorstands der DZ BANK AG Deutsche Zent-  
ral-Genossenschaftsbank, Frankfurt am Main  
(bis 31. Dezember 2022)

**Sascha Monschauer**

Vorsitzender des Vorstands der Volksbank RheinAhrEifel  
eG, Koblenz

**Hermann Müsch**

Mitglied des Gesamtbetriebsrats der R+V Lebensversi-  
cherung AG, Vertriebsdirektion West, Köln

**Dr. Eckhard Ott WP/RA/StB**

Vorsitzender des Vorstands des DGRV-Deutscher Ge-  
nossenschafts- und Raiffeisenverband e.V., Berlin

**Ulrich Pinn**

Vorsitzender des Betriebsrates der R+V Allgemeine Ver-  
sicherung AG, Filialdirektion Gießen, Haiger  
(bis 31. Dezember 2022)

**Armin Schmidt**

Fachsekretär Finanzdienstleistungen der Vereinte  
Dienstleistungsgewerkschaft ver.di, Bezirk Wiesbaden,  
Wiesbaden

**Marco Seidel**

Mitglied des Vorstands der VR Bank Mecklenburg eG,  
Schwerin

**Martina Trümner**

Rechtsanwältin (Of Counsel) für Rechtsanwaltskanzlei  
Münch, Berlin

**Vorstand**

Claudia Andersch

– Vorsitzende –

Jens Hasselbacher

Tillmann Lukosch

Julia Merkel

Marc René Michallet

**Treuhänder**

Helga Lau-Buschner

(ab 1. Januar 2023)

Rolf Meyer

(bis 31. Dezember 2022)

**Verantwortlicher Aktuar**

Dirk Stötzel

Wiesbaden, 1. März 2023

**Der Vorstand**

Andersch

Hasselbacher

Lukosch

Merkel

Michallet



## Überschussbeteiligung der Versicherungsnehmer

### I. Entstehung der Überschüsse

Lebensversicherungsverträge werden in der Regel langfristig abgeschlossen und haben über die gesamte Vertragslaufzeit garantierte Beiträge. Um die vertraglich zugesagten Leistungen auf Dauer gewährleisten zu können, müssen Lebensversicherungsunternehmen ihre Beiträge unter vorsichtigen Annahmen kalkulieren. Wirtschaftliches Handeln, über dem Rechnungszins liegende Kapitalerträge und ein günstiger Risikoverlauf führen dann zu Überschüssen, die an die Versicherungsnehmer in Form der Überschussbeteiligung entstehungsgerecht und zeitnah weitergegeben werden.

### II. Beteiligung an Bewertungsreserven

Bewertungsreserven entstehen, wenn der Marktwert der Kapitalanlagen über dem Wert liegt, mit dem die Kapitalanlagen in der Bilanz ausgewiesen sind. Die Bewertungsreserven sorgen für Sicherheit und dienen dazu, kurzfristige Ausschläge an den Kapitalmärkten auszugleichen. Die vorhandenen Reservepuffer geben der Gesellschaft Spielräume, um beispielsweise Engagements an den durch höhere Chancen aber auch Risiken gekennzeichneten Aktienmärkten vorzunehmen.

Bei Auszahlung beziehungsweise bei Rentenübergang werden nach VVG insbesondere bei kapitalbildenden Versicherungen und aufgeschobenen Rentenversicherungen die dem Vertrag zugeordneten Bewertungsreserven zur Hälfte zugeteilt.

Die für die Verträge zur Verfügung stehenden Bewertungsreserven werden nach § 153 Abs. 3 VVG und den Regelungen des VAG, insbesondere § 139 Abs. 3 und 4 VAG, ermittelt und nach einem verursachungsorientierten Verfahren den Verträgen rechnerisch zugeordnet.

Positive und negative Bewertungsreserven werden miteinander verrechnet. Dabei wird nach Bewertungsreserven aus

- › festverzinslichen Anlagen und Zinsabsicherungsgeschäften nach § 10 Mindestzuführungsverordnung und
- › anderen Anlagen

getrennt.

Bewertungsreserven aus festverzinslichen Anlagen und Zinsabsicherungsgeschäften sind bei der Beteiligung der Versicherungsnehmer an den Bewertungsreserven nur in-

soweit zu berücksichtigen, als sie einen etwaigen Sicherungsbedarf aus den Versicherungsverträgen mit Zinsgarantie nach VAG überschreiten.

### III. Ermittlung und Verteilung der Überschüsse und Bewertungsreserven

Jede einzelne überschussberechtigte Versicherung erhält Anteile an den oben genannten Überschüssen, die entsprechend der getroffenen Vereinbarung verwendet werden. Die Höhe dieser Anteilsätze wird vom Vorstand unter Beachtung der maßgebenden aufsichtsrechtlichen Bestimmungen und des Vorschlags des Verantwortlichen Aktuars jährlich festgelegt und im Geschäftsbericht veröffentlicht.

Die Bewertungsreserven werden in der Regel monatlich neu ermittelt. Der Vorstand legt unter Berücksichtigung des Vorschlags des Verantwortlichen Aktuars eine Mindestbeteiligung an Bewertungsreserven ein Jahr im Voraus fest. Falls die einzelvertragliche Beteiligung an den Bewertungsreserven zum Zuteilungszeitpunkt niedriger als die deklarierte Mindestbeteiligung ist, wird diese entsprechend um den Differenzbetrag bis zur Mindestbeteiligung erhöht. Dieses Vorgehen sichert die Beteiligung an den Bewertungsreserven unabhängig von kurzfristigen, unterjährigen Schwankungen am Kapitalmarkt bis zu einem bestimmten Niveau. Über die Anforderungen aus dem VVG hinaus wird somit auch dem Ziel der Kontinuität Rechnung getragen.

Die Systematik, nach der die Überschüsse den Versicherungsverträgen zugeteilt werden, ist im Geschäftsplan beziehungsweise in den Versicherungsbedingungen festgelegt. Abhängig von der Vertragsgestaltung kommen unterschiedliche Überschussbeteiligungssysteme zur Anwendung. Hierdurch wird sichergestellt, dass die einzelnen Verträge verursachungsorientiert in dem Maße an den Überschüssen beteiligt werden, wie sie zu deren Entstehung beigetragen haben.

#### **IV. Überschussbeteiligung im Geschäftsjahr 2023**

Nachfolgend sind die vom Vorstand für das in 2023 beginnende Versicherungsjahr festgelegten Überschussanteilsätze der für das Neugeschäft offenen Tarifgenerationen aufgeführt. Eine Auflistung der Überschussanteilsätze aller Versicherungen ist in einer Anlage zum Geschäftsbericht aufgeführt. Diese Anlage können Sie bei der Konzernkommunikation per E-mail oder postalisch anfordern:

R+V Lebensversicherung AG  
Konzern-Kommunikation  
Stichwort „Deklaration“  
Raiffeisenplatz 1  
65189 Wiesbaden  
[G\\_Kommunikation@ruv.de](mailto:G_Kommunikation@ruv.de)

Zusätzlich werden die Überschussanteilsätze aller Versicherungen auch auf unserer Internetseite unter dem Stichwort „Überschussbeteiligung“ veröffentlicht.

## A Kapitalbildende Lebensversicherungen

### A.1 Laufende Überschussbeteiligung

#### A.1.1 Kapitalbildende Lebensversicherungen

##### A.1.1.1 Tarifgeneration 2022

| Überschussverband | Grundüberschussanteil <sup>1)</sup>                |                                                                | Überschussanteil <sup>2)</sup>                   |
|-------------------|----------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------|
|                   | in % des maßgeblichen Jahresbeitrags <sup>3)</sup> | in % des überschussberechtigten Risikobeitrags <sup>4)5)</sup> | in % des überschussberechtigten Deckungskapitals |
| 22FGL             | 0,00                                               | 10,00                                                          | 1,5000                                           |

<sup>1)</sup> Ab dem zweiten Versicherungsjahr für beitragspflichtige Versicherungen und Einmalbeitragsversicherungen.

<sup>2)</sup> Frühestens ab dem zweiten Versicherungsjahr.

<sup>3)</sup> Der maßgebliche Jahresbeitrag ist der Jahresbeitrag vor Stückkosten.

<sup>4)</sup> Dieser Überschussanteilsatz fällt linear ab Alter 60 Jahre bis auf 0 % im Alter 85. Bei mehreren versicherten Personen ist das Alter der ältesten versicherten Person maßgeblich.

<sup>5)</sup> Auch für tariflich beitragsfrei gestellte Versicherungen.

### A.1.2 Sterbegeld- und Liquiditätsversicherungen

#### A.1.2.1 Tarifgeneration 2021

| Überschussverband  | Grundüberschussanteil <sup>1)</sup>            |                                                  | Überschussanteil <sup>2)</sup> |
|--------------------|------------------------------------------------|--------------------------------------------------|--------------------------------|
|                    | in % des überschussberechtigten Risikobeitrags | in % des überschussberechtigten Deckungskapitals |                                |
|                    |                                                | für BZW < 1 <sup>3)</sup>                        | sonst                          |
| 21GT, 21SGT, 21XGT | 25,00                                          | 1,4000 <sup>4)</sup>                             | 1,5000 <sup>4)</sup>           |

<sup>1)</sup> Ab dem zweiten Versicherungsjahr für beitragspflichtige Versicherungen, für beitragsfreie Versicherungsjahre bei Einmalbeitragsversicherungen und nach Ablauf einer vertraglich vereinbarten abgekürzten Beitragszahlungsdauer.

<sup>2)</sup> Frühestens ab dem zweiten Versicherungsjahr.

<sup>3)</sup> Bei Verträgen, die im vorangegangenen Versicherungsjahr eine unterjährige Beitragszahlweise hatten.

<sup>4)</sup> Bei Wahl des Überschussverwendungssystems „Bonus“: 1,35 % des überschussberechtigten Deckungskapitals des Bonus.

*A.1.3 Versicherungen mit Indexpartizipation*  
*A.1.3.1 Verträge mit Versicherungsjahrestag 1.3*  
*A.1.3.1.1 Verzinsung des Policenwerts*

| Überschussverband |                                       | Aufschubzeit                                                   |                            |                       |
|-------------------|---------------------------------------|----------------------------------------------------------------|----------------------------|-----------------------|
|                   |                                       | für Verträge mit Versicherungsjahrestag                        |                            |                       |
|                   |                                       | 1.3.                                                           |                            |                       |
|                   |                                       | Überschussanteilsatz                                           |                            | Mindestbeteiligung    |
|                   |                                       | beitragspflichtig <sup>1)</sup>                                | beitragsfrei <sup>1)</sup> | an Bewertungsreserven |
|                   |                                       | oder                                                           | ohne Leistungsfall         |                       |
|                   |                                       | beitragsfrei <sup>1)</sup> im Leistungsfall                    |                            |                       |
|                   |                                       | in % des überschussberechtigten Deckungskapitals <sup>2)</sup> |                            |                       |
| 21IVT, 21XIVT     | in 2024 beginnendes Versicherungsjahr | 1,95 <sup>3)</sup>                                             | 1,75 <sup>3)</sup>         | 0,20 <sup>3)</sup>    |
| 21IVPT, 21XIVPT   | in 2024 beginnendes Versicherungsjahr | 1,95 <sup>3)</sup>                                             | 1,75 <sup>3)</sup>         | 0,20 <sup>3)</sup>    |

<sup>1)</sup> Maßgeblich ist der Vertragszustand am letzten Kalendertag vor dem jeweiligen Versicherungsjahrestag.

<sup>2)</sup> Erstmals zu Beginn des zweiten vollständigen Versicherungsjahres.

<sup>3)</sup> Für die Überschusszuführung am Ende der Aufschubzeit gilt diese Festlegung  
- auch für Verträge, deren Aufschubzeit am Versicherungsjahrestag 2024 endet,  
- nicht für Verträge, deren Aufschubzeit am Versicherungsjahrestag 2025 endet.

### A.1.3.1.2 Unterjährige Verzinsung der Beiträge

| Überschussverband |                                       | Aufschubzeit                                                          |                      |                       |
|-------------------|---------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|----------------------|-----------------------|
|                   |                                       | für Verträge mit Versicherungsjahrestag                               |                      |                       |
|                   |                                       | 1.3.                                                                  |                      |                       |
|                   |                                       | Überschussanteilsatz                                                  |                      | Mindestbeteiligung    |
|                   |                                       | beitragspflichtig                                                     | beitragsfrei         | an Bewertungsreserven |
|                   |                                       | oder                                                                  | ohne Leistungsfall   |                       |
|                   |                                       | beitragsfrei im Leistungsfall                                         |                      |                       |
|                   |                                       | in % der für das Garantiekapital maßgeblichen Beiträge nach Abzug von |                      |                       |
|                   |                                       | beitragsbezogenen Kosten für die Hauptversicherung                    |                      |                       |
| 21IVT, 21XIVT     | in 2023 beginnendes Versicherungsjahr | 1,95 <sup>1)2)</sup>                                                  | 1,75 <sup>1)2)</sup> | 0,20 <sup>1)2)</sup>  |
|                   | in 2024 beginnendes Versicherungsjahr | 1,95 <sup>3)</sup>                                                    | 1,75 <sup>3)</sup>   | 0,20 <sup>3)</sup>    |
| 21IVPT, 21XIVPT   | in 2023 beginnendes Versicherungsjahr | 1,95 <sup>1)2)</sup>                                                  | 1,75 <sup>1)2)</sup> | 0,20 <sup>1)2)</sup>  |
|                   | in 2024 beginnendes Versicherungsjahr | 1,95 <sup>3)</sup>                                                    | 1,75 <sup>3)</sup>   | 0,20 <sup>3)</sup>    |

<sup>1)</sup> Gilt für die nach dem Versicherungsjahrestag in 2023 und vor dem Versicherungsjahrestag in 2024 entrichteten Beiträge.

<sup>2)</sup> Gilt auch für in 2023 beginnende Verträge ohne Versicherungsjahrestag in 2023 für die vor dem Versicherungsjahrestag in 2024 entrichteten Beiträge.

<sup>3)</sup> Gilt für in 2024 beginnende Verträge für die vor dem Versicherungsjahrestag in 2024 entrichteten Beiträge.

### A.1.3.2 Beitragsverrechnung

| Überschussverband |                                       | Aufschubzeit                            |  |
|-------------------|---------------------------------------|-----------------------------------------|--|
|                   |                                       | für Verträge mit Versicherungsjahrestag |  |
|                   |                                       | 1.3.                                    |  |
|                   |                                       | Beitragsverrechnung                     |  |
|                   |                                       | in % des überschussberechtigten         |  |
|                   |                                       | Risikobeitrags                          |  |
| 21IVT, 21XIVT     | in 2023 beginnendes Versicherungsjahr | 10,00                                   |  |
| 21IVPT, 21XIVPT   | in 2023 beginnendes Versicherungsjahr | 10,00                                   |  |

## A.2 Schlussüberschussbeteiligung

### A.2.1 Sterbegeld- und Liquiditätsversicherungen

#### A.2.1.1 Tarifgeneration 2021

Versicherungen, die ab dem Versicherungsjahrestag 2023 und vor dem Versicherungsjahrestag 2024 ablaufen, erhalten eine Schlussüberschussbeteiligung. Die Höhe der Schlussüberschussbeteiligung ergibt sich aus den aufgeführten %-Sätzen der jeweiligen maßgeblichen Versiche-

rungssumme der Jahre, in denen die Versicherung beitragspflichtig bestand. Bei Rückkauf oder im vorzeitigen Versicherungsfall werden die Schlussüberschüsse nach einer Wartezeit gemäß dem Geschäftsplan beziehungsweise den beschlossenen Festlegungen anteilig gewährt.

| Überschussverband  |  | Schlussüberschussbeteiligung <sup>1)</sup>                              |        |             |
|--------------------|--|-------------------------------------------------------------------------|--------|-------------|
|                    |  | in % der maßgeblichen Versicherungssumme <sup>2)</sup>                  |        |             |
|                    |  | für den im Geschäftsjahr bzw. Zeitraum liegenden Versicherungsjahrestag |        |             |
|                    |  | ab dem 5. Versicherungsjahrestag <sup>3)</sup>                          |        |             |
|                    |  | 2023                                                                    | 2022   | 2020 - 2021 |
| 21GT, 21SGT, 21XGT |  | 1,2075                                                                  | 0,5600 | 0,5600      |

<sup>1)</sup> Die Schlussüberschussbeteiligung wird auch für beitragsfreie Versicherungsjahre bei Einmalbeitragsversicherungen und nach Ablauf einer vertraglich vereinbarten abgekürzten Beitragszahlungsdauer gewährt.

<sup>2)</sup> Die maßgebliche Versicherungssumme ist die aktuelle Erlebensfallsumme, bei Teilauszahlungstarifen die Summe der ausstehenden Teilauszahlungen bzw. bei Sterbegeld- und Liquiditätsversicherungen die Versicherungssumme.

<sup>3)</sup> Der Versicherungsbeginn gilt hier nicht als Versicherungsjahrestag.

### A.2.1.2 Tarifgeneration 2022

Versicherungen, die ab dem Versicherungsjahrestag 2023 und vor dem Versicherungsjahrestag 2024 ablaufen, erhalten eine Schlussüberschussbeteiligung. Die Höhe der Schlussüberschussbeteiligung ergibt sich aus den aufgeführten %-Sätzen der jeweiligen maßgeblichen Versiche-

rungssumme der Jahre, in denen die Versicherung beitragspflichtig bestand. Bei Rückkauf oder im vorzeitigen Versicherungsfall werden die Schlussüberschüsse nach einer Wartezeit gemäß dem Geschäftsplan beziehungsweise den beschlossenen Festlegungen anteilig gewährt.

| Überschussverband | Schlussüberschussbeteiligung <sup>1)</sup>                              |        |        |
|-------------------|-------------------------------------------------------------------------|--------|--------|
|                   | in % der maßgeblichen Versicherungssumme <sup>2)</sup>                  |        |        |
|                   | für den im Geschäftsjahr bzw. Zeitraum liegenden Versicherungsjahrestag |        |        |
|                   | ab dem 5. Versicherungsjahrestag <sup>3)</sup>                          |        |        |
|                   | 2023                                                                    | 2022   | 2021   |
| 22FGL             | 1,2075                                                                  | 0,5600 | 0,5600 |

<sup>1)</sup> Die Schlussüberschussbeteiligung wird auch für beitragsfreie Versicherungsjahre bei Einmalbeitragsversicherungen und nach Ablauf einer vertraglich vereinbarten abgekürzten Beitragszahlungsdauer gewährt.

<sup>2)</sup> Die maßgebliche Versicherungssumme ist die aktuelle Erlebensfallsumme, bei Teilauszahlungstarifen die Summe der ausstehenden Teilauszahlungen bzw. bei Sterbegeld- und Liquiditätsversicherungen die Versicherungssumme.

<sup>3)</sup> Der Versicherungsbeginn gilt hier nicht als Versicherungsjahrestag.

### A.3 Mindestbeteiligung an den Bewertungsreserven

#### A.3.1 Sterbegeld- und Liquiditätsversicherungen

##### A.3.1.1 Tarifgeneration 2021

Für Versicherungen, die ab dem Versicherungsjahrestag 2023 und vor dem Versicherungsjahrestag 2024 ablaufen, wird eine Mindestbeteiligung an den Bewertungsreserven festgelegt. Die Höhe der Mindestbeteiligung ergibt sich aus den aufgeführten ‰-Sätzen der jeweiligen maßgeblichen Versicherungssumme der Jahre, in denen die Versicherung beitragspflichtig bestand. Bei Rückkauf oder im

vorzeitigen Versicherungsfall ergibt sich die Mindestbeteiligung nach einer Wartezeit gemäß dem Geschäftsplan beziehungsweise den beschlossenen Festlegungen anteilig. Ist die zugeteilte Beteiligung an den Bewertungsreserven geringer als die Mindestbeteiligung, wird die Differenz zusätzlich berücksichtigt.

| Überschussverband  | Mindestbeteiligung an Bewertungsreserven <sup>1)</sup>                  |        |             |
|--------------------|-------------------------------------------------------------------------|--------|-------------|
|                    | in ‰ der maßgeblichen Versicherungssumme <sup>2)</sup>                  |        |             |
|                    | für den im Geschäftsjahr bzw. Zeitraum liegenden Versicherungsjahrestag |        |             |
|                    | ab dem 5. Versicherungsjahrestag <sup>3)</sup>                          |        |             |
|                    | 2023                                                                    | 2022   | 2020 - 2021 |
| 21GT, 21SGT, 21XGT | 2,2425                                                                  | 1,0400 | 1,0400      |

<sup>1)</sup> Die Mindestbeteiligung an Bewertungsreserven wird auch für beitragsfreie Versicherungsjahre bei Einmalbeitragsversicherungen und nach Ablauf einer vertraglich vereinbarten abgekürzten Beitragszahlungsdauer gewährt.

<sup>2)</sup> Die maßgebliche Versicherungssumme ist die aktuelle Erlebensfallsumme, bei Teilauszahlungstarifen die Summe der ausstehenden Teilauszahlungen bzw. bei Sterbegeld- und Liquiditätsversicherungen die Versicherungssumme.

<sup>3)</sup> Der Versicherungsbeginn gilt hier nicht als Versicherungsjahrestag.



### A.3.1.2 Tarifgeneration 2022

Für Versicherungen, die ab dem Versicherungsjahrestag 2023 und vor dem Versicherungsjahrestag 2024 ablaufen, wird eine Mindestbeteiligung an den Bewertungsreserven festgelegt. Die Höhe der Mindestbeteiligung ergibt sich aus den aufgeführten ‰ -Sätzen der jeweiligen maßgeblichen Versicherungssumme der Jahre, in denen die Versicherung beitragspflichtig bestand. Bei Rückkauf oder im

vorzeitigen Versicherungsfall ergibt sich die Mindestbeteiligung nach einer Wartezeit gemäß dem Geschäftsplan beziehungsweise den beschlossenen Festlegungen anteilig. Ist die zugeteilte Beteiligung an den Bewertungsreserven geringer als die Mindestbeteiligung, wird die Differenz zusätzlich berücksichtigt.

| Überschussverband | Mindestbeteiligung an Bewertungsreserven <sup>1)</sup>                  |        |        |
|-------------------|-------------------------------------------------------------------------|--------|--------|
|                   | in ‰ der maßgeblichen Versicherungssumme <sup>2)</sup>                  |        |        |
|                   | für den im Geschäftsjahr bzw. Zeitraum liegenden Versicherungsjahrestag |        |        |
|                   | ab dem 5. Versicherungsjahrestag <sup>3)</sup>                          |        |        |
|                   | 2023                                                                    | 2022   | 2021   |
| 22FGL             | 2,2425                                                                  | 1,0400 | 1,0400 |

<sup>1)</sup> Die Mindestbeteiligung an Bewertungsreserven wird auch für beitragsfreie Versicherungsjahre bei Einmalbeitragsversicherungen und nach Ablauf einer vertraglich vereinbarten abgekürzten Beitragszahlungsdauer gewährt.

<sup>2)</sup> Die maßgebliche Versicherungssumme ist die aktuelle Erlebensfallsumme, bei Teilauszahlungstarifen die Summe der ausstehenden Teilauszahlungen bzw. bei Sterbegeld- und Liquiditätsversicherungen die Versicherungssumme.

<sup>3)</sup> Der Versicherungsbeginn gilt hier nicht als Versicherungsjahrestag.

## B Risikolebensversicherungen

### B.1 ohne Tarife auf verbundene Leben

#### B.1.1 Tarifgeneration 2021

| Überschussverband | Todesfallbonus oder Beitragsverrechnung       |                                                                    | Überschussanteil <sup>1)</sup><br>in % des<br>überschussberechtigten<br>Deckungskapitals |
|-------------------|-----------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------|
|                   | Todesfallbonus in % der<br>Versicherungssumme | Beitragsverrechnung in %<br>des überschussberechtigten<br>Beitrags |                                                                                          |
| 21FR              | 67,00                                         | 30,00                                                              | 1,6000                                                                                   |
| 21FRC             | 67,00                                         | 30,00                                                              | -                                                                                        |

<sup>1)</sup> Nur für Einmalbeitragsversicherungen zusätzlich zum Todesfallbonus als laufende Überschussbeteiligung.

| Überschussverband |                                            |              | Todesfallbonus oder Beitragsverrechnung           |              | Überschussanteil <sup>1)</sup> |
|-------------------|--------------------------------------------|--------------|---------------------------------------------------|--------------|--------------------------------|
|                   | Todesfallbonus in % der                    |              | Beitragsverrechnung in %                          |              | in % des                       |
|                   | aktuellen Versicherungssumme <sup>2)</sup> |              | des überschussberechtigten Beitrags <sup>2)</sup> |              | überschussberechtigten         |
|                   | Raucher                                    | Nichtraucher | Raucher                                           | Nichtraucher | Deckungskapitals               |
| 21RGA             | 67,00                                      | 82,00        | 30,00                                             | 35,00        | 1,6000                         |
| 21RGB             | 67,00                                      | 82,00        | 30,00                                             | 35,00        | 1,6000                         |
| 21RGI             | 67,00                                      | 82,00        | 30,00                                             | 35,00        | -                              |
| 21XRGGA           | 67,00                                      | 82,00        | 30,00                                             | 35,00        | 1,6000                         |
| 21XRGB            | 67,00                                      | 82,00        | 30,00                                             | 35,00        | 1,6000                         |
| 21FRA             | 67,00                                      | 82,00        | 30,00                                             | 35,00        | 1,6000                         |
| 21FRB             | 67,00                                      | 82,00        | 30,00                                             | 35,00        | 1,6000                         |

<sup>1)</sup> Nur für Einmalbeitragsversicherungen zusätzlich zum Todesfallbonus als laufende Überschussbeteiligung.

<sup>2)</sup> Wird für den Vertrag ein bestimmter Anteil an Rauchern bzw. Nichtrauchern unterstellt, so werden die Überschussätze für Raucher bzw. Nichtraucher jeweils entsprechend anteilig gewährt.

| Überschussverband | Beitragsverrechnung                                    |              |
|-------------------|--------------------------------------------------------|--------------|
|                   | in % des überschussberechtigten Beitrags <sup>1)</sup> |              |
|                   | Raucher                                                | Nichtraucher |
| 21RA              | 25,00                                                  | 30,00        |

<sup>1)</sup> Wird für den Vertrag ein bestimmter Anteil an Rauchern bzw. Nichtrauchern unterstellt, so werden die Überschusssätze für Raucher bzw. Nichtraucher jeweils entsprechend anteilig gewährt.

| Überschussverband | Beitragsverrechnung                      |       |
|-------------------|------------------------------------------|-------|
|                   | in % des überschussberechtigten Beitrags |       |
| 21RB              |                                          | 16,00 |

## B.2 nur Tarife auf verbundene Leben

### B.2.1 Tarifgeneration 2021

| Überschussverband | Todesfallbonus oder Beitragsverrechnung      |                            |                                                     |                            |
|-------------------|----------------------------------------------|----------------------------|-----------------------------------------------------|----------------------------|
|                   | Todesfallbonus in % der                      |                            | Beitragsverrechnung in %                            |                            |
|                   | aktuellen Versicherungssumme <sup>1)2)</sup> |                            | des überschussberechtigten Beitrags <sup>1)2)</sup> |                            |
|                   | Raucher <sup>3)</sup>                        | Nichtraucher <sup>4)</sup> | Raucher <sup>3)</sup>                               | Nichtraucher <sup>4)</sup> |
| 21RGA             | 67,00                                        | 82,00                      | 30,00                                               | 35,00                      |
| 21RGB             | 67,00                                        | 82,00                      | 30,00                                               | 35,00                      |
| 21RGI             | 67,00                                        | 82,00                      | 30,00                                               | 35,00                      |
| 21XRGGA           | 67,00                                        | 82,00                      | 30,00                                               | 35,00                      |
| 21XRGB            | 67,00                                        | 82,00                      | 30,00                                               | 35,00                      |

<sup>1)</sup> Die Überschussanteilsätze werden anteilig gewährt, wenn unter den Versicherten sowohl Raucher als auch Nichtraucher sind.

<sup>2)</sup> Wird für den Vertrag ein bestimmter Anteil an Rauchern bzw. Nichtrauchern unterstellt, so werden die Überschusssätze für Raucher bzw. Nichtraucher jeweils entsprechend anteilig gewährt.

<sup>3)</sup> Ausschließlich Raucher.

<sup>4)</sup> Ausschließlich Nichtraucher.

## C Leibrentenversicherungen

### C.1 Laufende Überschussbeteiligung

#### C.1.1 Rentenversicherungen

##### C.1.1.1 Tarifgeneration 2021

| Überschussverband |                              | Aufschubzeit                                                   |                           |
|-------------------|------------------------------|----------------------------------------------------------------|---------------------------|
|                   | in % des                     | Überschussanteil                                               | Mindestbeteiligung        |
|                   | überschussberechtigten       |                                                                | an den Bewertungsreserven |
|                   | Risikobeitrags <sup>1)</sup> | in % des überschussberechtigten Deckungskapitals <sup>2)</sup> |                           |
| 21F2TH            | 10,00                        | 1,90                                                           | 0,200                     |

<sup>1)</sup> Risikobeitrag für den Zusatzbaustein Hinterbliebenenrente.

<sup>2)</sup> Frühestens zu Beginn des zweiten Versicherungsjahres.

##### C.1.1.2 Tarifgeneration 2022

| Überschussverband    |                                 | Aufschubzeit              | Rentenbezug                     |
|----------------------|---------------------------------|---------------------------|---------------------------------|
|                      | in % des überschussberechtigten |                           | in % des überschussberechtigten |
|                      | Deckungskapitals <sup>1)</sup>  |                           | Deckungskapitals <sup>2)</sup>  |
|                      | für BZW < 1 <sup>3)</sup>       | sonst                     |                                 |
| 22FL                 | 1,4000 <sup>4)</sup> 5)6)       | 1,5000 <sup>4)</sup> 5)6) | 1,90 <sup>7)</sup>              |
| 22FLRR <sup>8)</sup> | 1,4000 <sup>4)</sup> 5)6)       | 1,5000 <sup>4)</sup> 5)6) | 1,90 <sup>7)</sup>              |

<sup>1)</sup> Frühestens zu Beginn des zweiten Versicherungsjahres.

<sup>2)</sup> Erstmals zu Beginn der Rentenbezugszeit.

<sup>3)</sup> Bei Verträgen, die im vorangegangenen Versicherungsjahr eine unterjährige Beitragszahlweise hatten.

<sup>4)</sup> Bei Wahl des Überschussverwendungssystems „Bonus“: 1,50 % des überschussberechtigten Deckungskapitals des Bonus.

<sup>5)</sup> Bei Wahl des Überschussverwendungssystems „Bonus mit Todesfallleistung“: 1,35 % des überschussberechtigten Deckungskapitals des Bonus.

<sup>6)</sup> Bei nach Rückkauf verbleibenden Versicherungen auf den Erlebensfall: 1,50 % des überschussberechtigten Deckungskapitals.

<sup>7)</sup> Auf das überschussberechtigte Deckungskapital des Bonus stattdessen 1,90 %.

<sup>8)</sup> Nach Rückkauf verbleibende Versicherungen auf den Erlebensfall erhalten Überschussanteile gemäß der Festlegung für den Überschussverband 22FL.

| Überschussverband      |                         | Aufschubzeit                    | Rentenbezug                     |
|------------------------|-------------------------|---------------------------------|---------------------------------|
|                        |                         | in % des überschussberechtigten | in % des überschussberechtigten |
|                        |                         | Deckungskapitals <sup>1)</sup>  | Deckungskapitals <sup>2)</sup>  |
| 22FLE                  |                         |                                 |                                 |
|                        | Versicherungsbeginne:   |                                 |                                 |
|                        | 01.01.2021 - 01.03.2022 | 1,3500 <sup>3)4)5)6)</sup>      | 1,90 <sup>7)</sup>              |
|                        | 01.04.2022 - 01.06.2022 | 1,3500 <sup>3)4)5)8)</sup>      | 1,90 <sup>7)</sup>              |
|                        | 01.07.2022 - 01.09.2022 | 1,3500 <sup>3)4)5)9)</sup>      | 1,90 <sup>7)</sup>              |
|                        | 01.10.2022 - 01.12.2022 | 1,3500 <sup>3)4)5)10)</sup>     | 1,90 <sup>7)</sup>              |
|                        | 01.01.2023 - 01.03.2023 | 1,3500 <sup>3)4)5)11)</sup>     | 1,90 <sup>7)</sup>              |
| 22FLRRE <sup>12)</sup> |                         |                                 |                                 |
|                        | Versicherungsbeginne:   |                                 |                                 |
|                        | 01.01.2021 - 01.03.2022 | 1,3500 <sup>3)4)5)6)</sup>      | 1,90 <sup>7)</sup>              |
|                        | 01.04.2022 - 01.06.2022 | 1,3500 <sup>3)4)5)8)</sup>      | 1,90 <sup>7)</sup>              |
|                        | 01.07.2022 - 01.09.2022 | 1,3500 <sup>3)4)5)9)</sup>      | 1,90 <sup>7)</sup>              |
|                        | 01.10.2022 - 01.12.2022 | 1,3500 <sup>3)4)5)10)</sup>     | 1,90 <sup>7)</sup>              |
|                        | 01.01.2023 - 01.03.2023 | 1,3500 <sup>3)4)5)11)</sup>     | 1,90 <sup>7)</sup>              |

<sup>1)</sup> Frühestens zu Beginn des zweiten Versicherungsjahres.

<sup>2)</sup> Erstmals zu Beginn der Rentenbezugszeit.

<sup>3)</sup> Bei Wahl des Überschussverwendungssystems „Bonus“: 1,50 % des überschussberechtigten Deckungskapitals des Bonus.

<sup>4)</sup> Bei Wahl des Überschussverwendungssystems „Bonus mit Todesfallleistung“: 1,35 % des überschussberechtigten Deckungskapitals des Bonus.

<sup>5)</sup> Bei nach Rückkauf verbleibenden Versicherungen auf den Erlebensfall: 1,50 % des überschussberechtigten Deckungskapitals.

<sup>6)</sup> Die jährlichen Überschussanteilssätze auf das überschussberechtigte Deckungskapital werden für die ersten neun Zuteilungen anteilig berücksichtigt: mit 0 %, 0 %, 0 %, 0 %, 0 %, 0 %, 25 %, 60 %, 90 %.

<sup>7)</sup> Auf das überschussberechtigte Deckungskapital des Bonus stattdessen 1,90 %.

<sup>8)</sup> Die jährlichen Überschussanteilssätze auf das überschussberechtigte Deckungskapital werden für die ersten neun Zuteilungen anteilig berücksichtigt: mit 0 %, 0 %, 0 %, 0 %, 0 %, 0 %, 80 %, 90 %, 100 %.

<sup>9)</sup> Die jährlichen Überschussanteilssätze auf das überschussberechtigte Deckungskapital werden für die ersten neun Zuteilungen anteilig berücksichtigt: mit 30 %, 30 %, 30 %, 30 %, 90 %, 90 %, 90 %, 95 %, 100 %.

<sup>10)</sup> Die jährlichen Überschussanteilssätze auf das überschussberechtigte Deckungskapital werden für die ersten neun Zuteilungen anteilig berücksichtigt: mit 75 %, 85 %, 100 %, 100 %, 100 %, 100 %, 100 %, 100 %, 100 %.

<sup>11)</sup> Die jährlichen Überschussanteilssätze auf das überschussberechtigte Deckungskapital werden für die ersten neun Zuteilungen anteilig berücksichtigt: mit 100 %, 100 %, 100 %, 100 %, 100 %, 100 %, 100 %, 100 %, 100 %.

<sup>12)</sup> Nach Rückkauf verbleibende Versicherungen auf den Erlebensfall erhalten Überschussanteile gemäß der Festlegung für den Überschussverband 22FLE.

## C.1.2 Rentenversicherungen mit Hinterbliebenenrente

### C.1.2.1 Tarifgeneration 2022

| Überschussverband   |                                                                      |                                                                      | Aufschubzeit                                                                                      |                                                                               | Rentenbezug        |
|---------------------|----------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------|--------------------|
|                     | in % des<br>überschussberechtigten<br>Risikobeitrags <sup>1)2)</sup> | in % des<br>überschussberechtigten<br>Risikobeitrags <sup>3)4)</sup> | in % des<br>überschussberechtigten<br>Deckungskapitals <sup>4)</sup><br>für BZW < 1 <sup>6)</sup> | in % des<br>überschussberechtigten<br>Deckungskapitals <sup>5)</sup><br>sonst |                    |
| 22FLH <sup>7)</sup> | 10,00                                                                | 30,00                                                                | 1,4000 <sup>8)</sup>                                                                              | 1,5000 <sup>8)</sup>                                                          | 1,90 <sup>9)</sup> |

<sup>1)</sup> Risikobeitrag für die Absicherung der Hinterbliebenenanwartschaft in der Aufschubzeit.

<sup>2)</sup> Ab dem zweiten Versicherungsjahr.

<sup>3)</sup> Risikobeitrag für die Rente und die Absicherung der Hinterbliebenenanwartschaft im Rentenbezug.

<sup>4)</sup> Frühestens zu Beginn des zweiten Versicherungsjahres.

<sup>5)</sup> Erstmals zu Beginn der Rentenbezugszeit; eine mitversicherte Hinterbliebenenrente in der Anwartschaft erhält denselben Satz.

<sup>6)</sup> Bei Verträgen, die im vorangegangenen Versicherungsjahr eine unterjährige Beitragszahlweise hatten.

<sup>7)</sup> Nach Rückkauf verbleibende Versicherungen auf den Erlebensfall werden im Überschussverband 22FL geführt.

<sup>8)</sup> Bei Wahl des Überschussverwendungssystems „Bonus“ oder „Kombibonus“: 1,35 % des überschussberechtigten Deckungskapitals des Bonus.

<sup>9)</sup> Auf das überschussberechtigte Deckungskapital des Bonus stattdessen 1,90 %.

| Überschussverband    |                         | Aufschubzeit                   |                                | Rentenbezug                    |                                |
|----------------------|-------------------------|--------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
|                      |                         | in % des                       | in % des                       | in % des                       | in % des                       |
|                      |                         | überschussberechtigten         | überschussberechtigten         | überschussberechtigten         | überschussberechtigten         |
|                      |                         | Risikobeitrags <sup>1)2)</sup> | Risikobeitrags <sup>3)4)</sup> | Deckungskapitals <sup>4)</sup> | Deckungskapitals <sup>5)</sup> |
| 22FLHE <sup>6)</sup> |                         |                                |                                |                                |                                |
|                      | Versicherungsbeginne:   |                                |                                |                                |                                |
|                      | 01.01.2021 - 01.03.2022 | 0,00                           | 30,00                          | 1,3500 <sup>7)8)</sup>         | 1,90 <sup>9)</sup>             |
|                      | 01.04.2022 - 01.06.2022 | 0,00                           | 30,00                          | 1,3500 <sup>7)10)</sup>        | 1,90 <sup>9)</sup>             |
|                      | 01.07.2022 - 01.09.2022 | 0,00                           | 30,00                          | 1,3500 <sup>7)11)</sup>        | 1,90 <sup>9)</sup>             |
|                      | 01.10.2022 - 01.12.2022 | 0,00                           | 30,00                          | 1,3500 <sup>7)12)</sup>        | 1,90 <sup>9)</sup>             |
|                      | 01.01.2023 - 01.03.2023 | 0,00                           | 30,00                          | 1,3500 <sup>7)13)</sup>        | 1,90 <sup>9)</sup>             |

<sup>1)</sup> Risikobeitrag für die Absicherung der Hinterbliebenenanwartschaft in der Aufschubzeit.

<sup>2)</sup> Ab dem zweiten Versicherungsjahr.

<sup>3)</sup> Risikobeitrag für die Rente und die Absicherung der Hinterbliebenenanwartschaft im Rentenbezug.

<sup>4)</sup> Frühestens zu Beginn des zweiten Versicherungsjahres.

<sup>5)</sup> Erstmals zu Beginn der Rentenbezugszeit; eine mitversicherte Hinterbliebenenrente in der Anwartschaft erhält denselben Satz.

<sup>6)</sup> Nach Rückkauf verbleibende Versicherungen auf den Erlebensfall werden im Überschussverband 22FLE geführt.

<sup>7)</sup> Bei Wahl des Überschussverwendungssystems „Bonus“ oder „Kombibonus“: 1,35 % des überschussberechtigten Deckungskapitals des Bonus.

<sup>8)</sup> Die jährlichen Überschussanteilssätze auf das überschussberechtigte Deckungskapital werden für die ersten neun Zuteilungen anteilig berücksichtigt: mit 0 %, 0 %, 0 %, 0 %, 0 %, 0 %, 25 %, 60 %, 90 %.

<sup>9)</sup> Auf das überschussberechtigte Deckungskapital des Bonus stattdessen 1,90 %.

<sup>10)</sup> Die jährlichen Überschussanteilssätze auf das überschussberechtigte Deckungskapital werden für die ersten neun Zuteilungen anteilig berücksichtigt: mit 0 %, 0 %, 0 %, 0 %, 0 %, 0 %, 80 %, 90 %, 100 %.

<sup>11)</sup> Die jährlichen Überschussanteilssätze auf das überschussberechtigte Deckungskapital werden für die ersten neun Zuteilungen anteilig berücksichtigt: mit 30 %, 30 %, 30 %, 30 %, 90 %, 90 %, 90 %, 95 %, 100 %.

<sup>12)</sup> Die jährlichen Überschussanteilssätze auf das überschussberechtigte Deckungskapital werden für die ersten neun Zuteilungen anteilig berücksichtigt: mit 75 %, 85 %, 100 %, 100 %, 100 %, 100 %, 100 %, 100 %, 100 %.

<sup>13)</sup> Die jährlichen Überschussanteilssätze auf das überschussberechtigte Deckungskapital werden für die ersten neun Zuteilungen anteilig berücksichtigt: mit 100 %, 100 %, 100 %, 100 %, 100 %, 100 %, 100 %, 100 %, 100 %.

### C.1.3 Rentenversicherungen mit kollektiver Hinterbliebenenrente

#### C.1.3.1 Tarifgeneration 2022

| Überschussverband | Aufschubzeit                                                         |                                                                      | Rentenbezug                                                                                       |                                                                               |
|-------------------|----------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------|
|                   | in % des<br>überschussberechtigten<br>Risikobeitrags <sup>1)2)</sup> | in % des<br>überschussberechtigten<br>Risikobeitrags <sup>3)4)</sup> | in % des<br>überschussberechtigten<br>Deckungskapitals <sup>4)</sup><br>für BZW < 1 <sup>6)</sup> | in % des<br>überschussberechtigten<br>Deckungskapitals <sup>5)</sup><br>sonst |
| 22FLHK            | 10,00                                                                | 30,00                                                                | 1,4000 <sup>7)</sup>                                                                              | 1,5000 <sup>7)</sup> 1,90 <sup>8)</sup>                                       |
| 22FLHKN           | 0,00                                                                 | 0,00                                                                 | 1,4000 <sup>7)</sup>                                                                              | 1,5000 <sup>7)</sup> 1,90 <sup>8)</sup>                                       |
| 22FLHKNB          | 10,00                                                                | 30,00                                                                | 1,4000 <sup>7)</sup>                                                                              | 1,5000 <sup>7)</sup> 1,90 <sup>8)</sup>                                       |
| 22PFLHKE          | 0,00                                                                 | 30,00                                                                | -                                                                                                 | 1,3500 <sup>7)</sup> 1,90 <sup>8)</sup>                                       |

<sup>1)</sup> Risikobeitrag für die Absicherung der Hinterbliebenenanwartschaft in der Aufschubzeit.

<sup>2)</sup> Ab dem zweiten Versicherungsjahr.

<sup>3)</sup> Risikobeitrag für die Rente und die Absicherung der Hinterbliebenenanwartschaft im Rentenbezug.

<sup>4)</sup> Frühestens zu Beginn des zweiten Versicherungsjahres.

<sup>5)</sup> Erstmals zu Beginn der Rentenbezugszeit; eine mitversicherte Hinterbliebenenrente in der Anwartschaft erhält denselben Satz.

<sup>6)</sup> Bei Verträgen, die im vorangegangenen Versicherungsjahr eine unterjährige Beitragszahlweise hatten.

<sup>7)</sup> Bei Wahl des Überschussverwendungssystems „Bonus“ oder „Kombibonus“: 1,35 % des überschussberechtigten Deckungskapitals des Bonus.

<sup>8)</sup> Auf das überschussberechtigte Deckungskapital des Bonus stattdessen 1,90 %.



| Überschussverband |                         | Aufschubzeit                   |                                | Rentenbezug                    |                                |
|-------------------|-------------------------|--------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
|                   |                         | in % des                       | in % des                       | in % des                       | in % des                       |
|                   |                         | überschussberechtigten         | überschussberechtigten         | überschussberechtigten         | überschussberechtigten         |
|                   |                         | Risikobeitrags <sup>1)2)</sup> | Risikobeitrags <sup>3)4)</sup> | Deckungskapitals <sup>4)</sup> | Deckungskapitals <sup>5)</sup> |
| 22FLHKE           |                         |                                |                                |                                |                                |
|                   | Versicherungsbeginne:   |                                |                                |                                |                                |
|                   | 01.01.2021 - 01.03.2022 | 0,00                           | 30,00                          | 1,3500 <sup>6)7)</sup>         | 1,90 <sup>8)</sup>             |
|                   | 01.04.2022 - 01.06.2022 | 0,00                           | 30,00                          | 1,3500 <sup>6)9)</sup>         | 1,90 <sup>8)</sup>             |
|                   | 01.07.2022 - 01.09.2022 | 0,00                           | 30,00                          | 1,3500 <sup>6)10)</sup>        | 1,90 <sup>8)</sup>             |
|                   | 01.10.2022 - 01.12.2022 | 0,00                           | 30,00                          | 1,3500 <sup>6)11)</sup>        | 1,90 <sup>8)</sup>             |
|                   | 01.01.2023 - 01.03.2023 | 0,00                           | 30,00                          | 1,3500 <sup>6)12)</sup>        | 1,90 <sup>8)</sup>             |

<sup>1)</sup> Risikobeitrag für die Absicherung der Hinterbliebenenanwartschaft in der Aufschubzeit.

<sup>2)</sup> Ab dem zweiten Versicherungsjahr.

<sup>3)</sup> Risikobeitrag für die Rente und die Absicherung der Hinterbliebenenanwartschaft im Rentenbezug.

<sup>4)</sup> Frühestens zu Beginn des zweiten Versicherungsjahres.

<sup>5)</sup> Erstmals zu Beginn der Rentenbezugszeit; eine mitversicherte Hinterbliebenenrente in der Anwartschaft erhält denselben Satz.

<sup>6)</sup> Bei Wahl des Überschussverwendungssystems „Bonus“ oder „Kombibonus“: 1,35 % des überschussberechtigten Deckungskapitals des Bonus.

<sup>7)</sup> Die jährlichen Überschussanteilssätze auf das überschussberechtigte Deckungskapital werden für die ersten neun Zuteilungen anteilig berücksichtigt: mit 0 %, 0 %, 0 %, 0 %, 0 %, 0 %, 25 %, 60 %, 90 %.

<sup>8)</sup> Auf das überschussberechtigte Deckungskapital des Bonus stattdessen 1,90 %.

<sup>9)</sup> Die jährlichen Überschussanteilssätze auf das überschussberechtigte Deckungskapital werden für die ersten neun Zuteilungen anteilig berücksichtigt: mit 0 %, 0 %, 0 %, 0 %, 0 %, 0 %, 80 %, 90 %, 100 %.

<sup>10)</sup> Die jährlichen Überschussanteilssätze auf das überschussberechtigte Deckungskapital werden für die ersten neun Zuteilungen anteilig berücksichtigt: mit 30 %, 30 %, 30 %, 30 %, 90 %, 90 %, 90 %, 95 %, 100 %.

<sup>11)</sup> Die jährlichen Überschussanteilssätze auf das überschussberechtigte Deckungskapital werden für die ersten neun Zuteilungen anteilig berücksichtigt: mit 75 %, 85 %, 100 %, 100 %, 100 %, 100 %, 100 %, 100 %, 100 %.

<sup>12)</sup> Die jährlichen Überschussanteilssätze auf das überschussberechtigte Deckungskapital werden für die ersten neun Zuteilungen anteilig berücksichtigt: mit 100 %, 100 %, 100 %, 100 %, 100 %, 100 %, 100 %, 100 %, 100 %.

### C.1.4 Rentenversicherungen ohne Todesfallleistung

#### C.1.4.1 Tarifgeneration 2022

| Überschussverband |                         | Aufschubzeit                   |                                | Rentenbezug                    |
|-------------------|-------------------------|--------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
|                   |                         | in % des                       | in % des                       | in % des                       |
|                   |                         | überschussberechtigten         | überschussberechtigten         | überschussberechtigten         |
|                   |                         | Risikobeitrags <sup>1)2)</sup> | Deckungskapitals <sup>2)</sup> | Deckungskapitals <sup>3)</sup> |
| 22FLPE            |                         |                                |                                |                                |
|                   | Versicherungsbeginne:   |                                |                                |                                |
|                   | 01.01.2021 - 01.03.2022 | 30,00                          | 1,3500 <sup>4)5)</sup>         | 1,90 <sup>6)</sup>             |
|                   | 01.04.2022 - 01.06.2022 | 30,00                          | 1,3500 <sup>4)7)</sup>         | 1,90 <sup>6)</sup>             |
|                   | 01.07.2022 - 01.09.2022 | 30,00                          | 1,3500 <sup>4)8)</sup>         | 1,90 <sup>6)</sup>             |
|                   | 01.10.2022 - 01.12.2022 | 30,00                          | 1,3500 <sup>4)9)</sup>         | 1,90 <sup>6)</sup>             |
|                   | 01.01.2023 - 01.03.2023 | 30,00                          | 1,3500 <sup>4)10)</sup>        | 1,90 <sup>6)</sup>             |

<sup>1)</sup> Risikobeitrag für die Rente.

<sup>2)</sup> Frühestens zu Beginn des zweiten Versicherungsjahres.

<sup>3)</sup> Erstmals zu Beginn der Rentenbezugszeit.

<sup>4)</sup> Bei Wahl des Überschussverwendungssystems „Bonus“: 1,35 % des überschussberechtigten Deckungskapitals des Bonus.

<sup>5)</sup> Die jährlichen Überschussanteilssätze auf das überschussberechtigte Deckungskapital werden für die ersten neun Zuteilungen anteilig berücksichtigt: mit 0 %, 0 %, 0 %, 0 %, 0 %, 0 %, 0 %, 25 %, 60 %, 90 %.

<sup>6)</sup> Auf das überschussberechtigte Deckungskapital des Bonus stattdessen 1,90 %.

<sup>7)</sup> Die jährlichen Überschussanteilssätze auf das überschussberechtigte Deckungskapital werden für die ersten neun Zuteilungen anteilig berücksichtigt: mit 0 %, 0 %, 0 %, 0 %, 0 %, 0 %, 0 %, 80 %, 90 %, 100 %.

<sup>8)</sup> Die jährlichen Überschussanteilssätze auf das überschussberechtigte Deckungskapital werden für die ersten neun Zuteilungen anteilig berücksichtigt: mit 30 %, 30 %, 30 %, 30 %, 90 %, 90 %, 90 %, 95 %, 100 %.

<sup>9)</sup> Die jährlichen Überschussanteilssätze auf das überschussberechtigte Deckungskapital werden für die ersten neun Zuteilungen anteilig berücksichtigt: mit 75 %, 85 %, 100 %, 100 %, 100 %, 100 %, 100 %, 100 %, 100 %.

<sup>10)</sup> Die jährlichen Überschussanteilssätze auf das überschussberechtigte Deckungskapital werden für die ersten neun Zuteilungen anteilig berücksichtigt: mit 100 %, 100 %, 100 %, 100 %, 100 %, 100 %, 100 %, 100 %, 100 %.

| Überschussverband | Aufschubzeit                   | Rentenbezug                    |
|-------------------|--------------------------------|--------------------------------|
|                   | in % des                       | in % des                       |
|                   | überschussberechtigten         | überschussberechtigten         |
|                   | Risikobeitrags <sup>1)2)</sup> | Deckungskapitals <sup>3)</sup> |
| 22PFLPE           | 30,00                          | 1,3500 <sup>4)</sup>           |
|                   |                                | 1,90 <sup>5)</sup>             |

<sup>1)</sup> Risikobeitrag für die Rente.

<sup>2)</sup> Frühestens zu Beginn des zweiten Versicherungsjahres.

<sup>3)</sup> Erstmals zu Beginn der Rentenbezugszeit.

<sup>4)</sup> Bei Wahl des Überschussverwendungssystems „Bonus“: 1,35 % des überschussberechtigten Deckungskapitals des Bonus.

<sup>5)</sup> Auf das überschussberechtigte Deckungskapital des Bonus stattdessen 1,90 %.

### C.1.5 Rentenversicherungen mit flexibler Todesfalleistung

#### C.1.5.1 Tarifgeneration 2021

| Überschussverband       | Grundüberschussanteil <sup>1)</sup> | Überschussanteil <sup>2)</sup> | Rentenbezug                    |
|-------------------------|-------------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
|                         | in % des                            | in % des                       | in % des                       |
|                         | überschussberechtigten              | überschussberechtigten         | überschussberechtigten         |
|                         | Risikobeitrags <sup>3)</sup>        | Deckungskapitals               | Deckungskapitals <sup>4)</sup> |
| 21PFLUE                 |                                     |                                |                                |
| Versicherungsbeginne:   |                                     |                                |                                |
| 01.01.2021 - 01.12.2021 | 10,00                               | 1,3500 <sup>5)6)</sup>         | 1,90 <sup>7)</sup>             |
| 01.01.2022 - 01.03.2022 | 10,00                               | 1,3500 <sup>5)8)</sup>         | 1,90 <sup>7)</sup>             |
| 01.04.2022 - 01.06.2022 | 10,00                               | 1,3500 <sup>5)9)</sup>         | 1,90 <sup>7)</sup>             |
| 01.07.2022 - 01.09.2022 | 10,00                               | 1,3500 <sup>5)10)</sup>        | 1,90 <sup>7)</sup>             |
| 01.10.2022 - 01.12.2022 | 10,00                               | 1,3500 <sup>5)11)</sup>        | 1,90 <sup>7)</sup>             |
| 01.01.2023 - 01.03.2023 | 10,00                               | 1,3500 <sup>5)12)</sup>        | 1,90 <sup>7)</sup>             |
| 21PFKTUE                |                                     |                                |                                |
| Versicherungsbeginne:   |                                     |                                |                                |
| 01.01.2021 - 01.12.2021 | 10,00                               | 1,3500 <sup>5)6)</sup>         | 1,45 <sup>13)</sup>            |
| 01.01.2022 - 01.03.2022 | 10,00                               | 1,3500 <sup>5)8)</sup>         | 1,45 <sup>13)</sup>            |
| 01.04.2022 - 01.06.2022 | 10,00                               | 1,3500 <sup>5)9)</sup>         | 1,45 <sup>13)</sup>            |
| 01.07.2022 - 01.09.2022 | 10,00                               | 1,3500 <sup>5)10)</sup>        | 1,45 <sup>13)</sup>            |
| 01.10.2022 - 01.12.2022 | 10,00                               | 1,3500 <sup>5)11)</sup>        | 1,45 <sup>13)</sup>            |
| 01.01.2023 - 01.03.2023 | 10,00                               | 1,3500 <sup>5)12)</sup>        | 1,45 <sup>13)</sup>            |

<sup>1)</sup> Ab dem zweiten Versicherungsjahr.

<sup>2)</sup> Frühestens ab dem zweiten Versicherungsjahr.

<sup>3)</sup> Dieser Überschussanteilsatz fällt linear ab Alter 60 Jahre bis auf 0 % im Alter 85.

<sup>4)</sup> Erstmals zu Beginn der Rentenbezugszeit.

<sup>5)</sup> Bei Wahl des Überschussverwendungssystems „Bonus“: 1,35 % des überschussberechtigten Deckungskapitals des Bonus.

<sup>6)</sup> Die jährlichen Überschussanteilssätze auf das überschussberechtigte Deckungskapital werden für die ersten neun Zuteilungen anteilig berücksichtigt: mit 0 %, 0 %, 0 %, 0 %, 0 %, 0 %, 0 %, 0 %, 0 %.

<sup>7)</sup> Auf das überschussberechtigte Deckungskapital des Bonus stattdessen 1,90 %.

<sup>8)</sup> Die jährlichen Überschussanteilssätze auf das überschussberechtigte Deckungskapital werden für die ersten neun Zuteilungen anteilig berücksichtigt: mit 0 %, 0 %, 0 %, 0 %, 0 %, 0 %, 25 %, 60 %, 90 %.

<sup>9)</sup> Die jährlichen Überschussanteilssätze auf das überschussberechtigte Deckungskapital werden für die ersten neun Zuteilungen anteilig berücksichtigt: mit 0 %, 0 %, 0 %, 0 %, 0 %, 0 %, 80 %, 90 %, 100 %.

<sup>10)</sup> Die jährlichen Überschussanteilssätze auf das überschussberechtigte Deckungskapital werden für die ersten neun Zuteilungen anteilig berücksichtigt: mit 30 %, 30 %, 30 %, 30 %, 90 %, 90 %, 90 %, 95 %, 100 %.

<sup>11)</sup> Die jährlichen Überschussanteilssätze auf das überschussberechtigte Deckungskapital werden für die ersten neun Zuteilungen anteilig berücksichtigt: mit 75 %, 85 %, 100 %, 100 %, 100 %, 100 %, 100 %, 100 %, 100 %.

<sup>12)</sup> Die jährlichen Überschussanteilssätze auf das überschussberechtigte Deckungskapital werden für die ersten neun Zuteilungen anteilig berücksichtigt: mit 100 %, 100 %, 100 %, 100 %, 100 %, 100 %, 100 %, 100 %, 100 %.

<sup>13)</sup> Auf das überschussberechtigte Deckungskapital des Bonus stattdessen 1,45 %.

## C.1.5.2 Tarifgeneration 2022

| Überschussverband | Grundüberschussanteil <sup>1)</sup>                |                                                                | Überschussanteil <sup>2)</sup>                                             |                                                                      | Rentenbezug                                                    |
|-------------------|----------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------|
|                   | in % des maßgeblichen Jahresbeitrags <sup>3)</sup> | in % des überschussberechtigten Risikobeitrags <sup>4)5)</sup> | in % des überschussberechtigten Deckungskapitals für BZW < 1 <sup>7)</sup> | in % des überschussberechtigten Deckungskapitals <sup>6)</sup> sonst | in % des überschussberechtigten Deckungskapitals <sup>6)</sup> |
| 22FLU             | 0,00                                               | 10,00                                                          | 1,4000 <sup>8)</sup>                                                       | 1,5000 <sup>8)</sup>                                                 | 1,90                                                           |

<sup>1)</sup> Ab dem zweiten Versicherungsjahr für beitragspflichtige Versicherungen.

<sup>2)</sup> Frühestens ab dem zweiten Versicherungsjahr.

<sup>3)</sup> Der maßgebliche Jahresbeitrag ist der Jahresbeitrag vor den für die Beitragszahlungsdauer angesetzten Stückkosten.

<sup>4)</sup> Dieser Überschussanteilsatz fällt linear ab Alter 60 Jahre bis auf 0 % im Alter 85.

<sup>5)</sup> Auch für tariflich beitragsfrei gestellte Versicherungen.

<sup>6)</sup> Erstmals zu Beginn der Rentenbezugszeit.

<sup>7)</sup> Bei Verträgen, die im vorangegangenen Versicherungsjahr eine unterjährige Beitragszahlweise hatten.

<sup>8)</sup> Bei Wahl des Überschussverwendungssystems „Bonus“: 1,35 % des überschussberechtigten Deckungskapitals des Bonus.

| Überschussverband |                         | Grundüberschussanteil <sup>1)</sup> | Überschussanteil <sup>2)</sup> | Rentenbezug                    |
|-------------------|-------------------------|-------------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
|                   |                         | in % des                            | in % des                       | in % des                       |
|                   |                         | überschussberechtigten              | überschussberechtigten         | überschussberechtigten         |
|                   |                         | Risikobeitrags <sup>3)</sup>        | Deckungskapitals               | Deckungskapitals <sup>4)</sup> |
| 22FLUE            |                         |                                     |                                |                                |
|                   | Versicherungsbeginne:   |                                     |                                |                                |
|                   | 01.01.2021 - 01.03.2022 | 10,00                               | 1,3500 <sup>5)6)</sup>         | 1,90 <sup>7)</sup>             |
|                   | 01.04.2022 - 01.06.2022 | 10,00                               | 1,3500 <sup>5)8)</sup>         | 1,90 <sup>7)</sup>             |
|                   | 01.07.2022 - 01.09.2022 | 10,00                               | 1,3500 <sup>5)9)</sup>         | 1,90 <sup>7)</sup>             |
|                   | 01.10.2022 - 01.12.2022 | 10,00                               | 1,3500 <sup>5)10)</sup>        | 1,90 <sup>7)</sup>             |
|                   | 01.01.2023 - 01.03.2023 | 10,00                               | 1,3500 <sup>5)11)</sup>        | 1,90 <sup>7)</sup>             |

<sup>1)</sup> Ab dem zweiten Versicherungsjahr.

<sup>2)</sup> Frühestens ab dem zweiten Versicherungsjahr.

<sup>3)</sup> Dieser Überschussanteilsatz fällt linear ab Alter 60 Jahre bis auf 0 % im Alter 85.

<sup>4)</sup> Erstmals zu Beginn der Rentenbezugszeit.

<sup>5)</sup> Bei Wahl des Überschussverwendungssystems „Bonus“: 1,35 % des überschussberechtigten Deckungskapitals des Bonus.

<sup>6)</sup> Die jährlichen Überschussanteilssätze auf das überschussberechtigte Deckungskapital werden für die ersten neun Zuteilungen anteilig berücksichtigt: mit 0 %, 0 %, 0 %, 0 %, 0 %, 0 %, 0 %, 25 %, 60 %, 90 %.

<sup>7)</sup> Auf das überschussberechtigte Deckungskapital des Bonus stattdessen 1,90 %.

<sup>8)</sup> Die jährlichen Überschussanteilssätze auf das überschussberechtigte Deckungskapital werden für die ersten neun Zuteilungen anteilig berücksichtigt: mit 0 %, 0 %, 0 %, 0 %, 0 %, 0 %, 0 %, 80 %, 90 %, 100 %.

<sup>9)</sup> Die jährlichen Überschussanteilssätze auf das überschussberechtigte Deckungskapital werden für die ersten neun Zuteilungen anteilig berücksichtigt: mit 30 %, 30 %, 30 %, 30 %, 90 %, 90 %, 90 %, 95 %, 100 %.

<sup>10)</sup> Die jährlichen Überschussanteilssätze auf das überschussberechtigte Deckungskapital werden für die ersten neun Zuteilungen anteilig berücksichtigt: mit 75 %, 85 %, 100 %, 100 %, 100 %, 100 %, 100 %, 100 %, 100 %.

<sup>11)</sup> Die jährlichen Überschussanteilssätze auf das überschussberechtigte Deckungskapital werden für die ersten neun Zuteilungen anteilig berücksichtigt: mit 100 %, 100 %, 100 %, 100 %, 100 %, 100 %, 100 %, 100 %, 100 %.

*C.1.6 Rentenversicherungen mit stufenweisem Aufbau der Versicherungsleistung gegen laufende Beiträge in variabler Höhe*  
*C.1.6.1 Tarifgeneration 2022*

| Überschussverband | Aufschubzeit                                                      | Rentenbezug                                                       |
|-------------------|-------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------|
|                   | in % des überschussberechtigten<br>Deckungskapitals <sup>1)</sup> | in % des überschussberechtigten<br>Deckungskapitals <sup>2)</sup> |
| 22FLL             | 1,3500 <sup>3)</sup>                                              | 1,90                                                              |
| 22FLL2            | 1,3500 <sup>3)</sup>                                              | 1,90                                                              |

<sup>1)</sup> Frühestens zu Beginn des zweiten Versicherungsjahres.

<sup>2)</sup> Erstmals zu Beginn der Rentenbezugszeit.

<sup>3)</sup> Bei Wahl des Überschussverwendungssystems „Bonus“: 1,35 % des überschussberechtigten Deckungskapitals des Bonus.

| Überschussverband |                         | Aufschubzeit                                                   |                                  | Rentenbezug                    |
|-------------------|-------------------------|----------------------------------------------------------------|----------------------------------|--------------------------------|
|                   |                         | Überschussanteilsatz                                           |                                  |                                |
|                   |                         | einschließlich                                                 | davon                            |                                |
|                   |                         | Mindestbeteiligung an                                          | Mindestbeteiligung an            | in % des                       |
|                   |                         | Bewertungsreserven                                             | Bewertungsreserven <sup>1)</sup> | überschussberechtigten         |
|                   |                         | in % des überschussberechtigten Deckungskapitals <sup>2)</sup> |                                  | Deckungskapitals <sup>3)</sup> |
| 22LAZ             |                         |                                                                |                                  |                                |
|                   | Versicherungsbeginne:   |                                                                |                                  |                                |
|                   | 01.07.2022 - 01.09.2022 | 1,95 <sup>4)</sup>                                             | 0,20                             | 1,90                           |
|                   | 01.10.2022 - 01.12.2022 | 1,95 <sup>5)</sup>                                             | 0,20                             | 1,90                           |
|                   | 01.01.2023 - 01.03.2023 | 1,95 <sup>6)</sup>                                             | 0,20                             | 1,90                           |

<sup>1)</sup> Die Mindestbeteiligung ist begrenzt auf den jährlichen Überschussanteilsatz unter Berücksichtigung der anteiligen Zuteilung.

<sup>2)</sup> Nach der deutschen kaufmännischen Zinsmethode.

<sup>3)</sup> Erstmals zu Beginn der Rentenbezugszeit.

<sup>4)</sup> Die jährlichen Überschussanteilsätze auf das überschussberechtigte Deckungskapital werden für die ersten neun Zuteilungen anteilig berücksichtigt: mit 20 %, 20 %, 40 %, 40 %, 50 %, 80 %, 90 %, 95 %, 100 %.

<sup>5)</sup> Die jährlichen Überschussanteilsätze auf das überschussberechtigte Deckungskapital werden für die ersten neun Zuteilungen anteilig berücksichtigt: mit 40 %, 45 %, 85 %, 90 %, 100 %, 100 %, 100 %, 100 %, 100 %.

<sup>6)</sup> Die jährlichen Überschussanteilsätze auf das überschussberechtigte Deckungskapital werden für die ersten neun Zuteilungen anteilig berücksichtigt: mit 100 %, 100 %, 100 %, 100 %, 100 %, 100 %, 100 %, 100 %, 100 %.



### C.1.7 Rentenversicherungen mit Indexpartizipation

#### C.1.7.1 Verträge mit Versicherungsjahrestag 1.2.

##### C.1.7.1.1 Verzinsung des Policenwerts

| Überschussverband            |                                       | Aufschubzeit                                                   |                              |                       |
|------------------------------|---------------------------------------|----------------------------------------------------------------|------------------------------|-----------------------|
|                              |                                       | für Verträge mit Versicherungsjahrestag                        |                              |                       |
|                              |                                       | 1.2.                                                           |                              |                       |
|                              |                                       | Überschussanteilsatz                                           |                              | Mindestbeteiligung    |
|                              |                                       | beitragspflichtig <sup>1)</sup>                                | beitragsfrei <sup>1)2)</sup> | an Bewertungsreserven |
|                              |                                       | in % des überschussberechtigten Deckungskapitals <sup>3)</sup> |                              |                       |
| 21FIVA, 21XIVA               | in 2024 beginnendes Versicherungsjahr | 1,95 <sup>4)</sup>                                             | 1,75 <sup>4)</sup>           | 0,20 <sup>4)</sup>    |
| 21SIVPA, 21FIVPA,<br>21XIVPA | in 2024 beginnendes Versicherungsjahr | 1,95 <sup>4)</sup>                                             | 1,75 <sup>4)</sup>           | 0,20 <sup>4)</sup>    |

<sup>1)</sup> Maßgeblich ist der Vertragszustand am letzten Kalendertag vor dem jeweiligen Versicherungsjahrestag.

<sup>2)</sup> Beitragsfrei sind auch Verträge gegen Einmalbeitrag und Verträge nach Ablauf einer vertraglich vereinbarten abgekürzten Beitragszahlungsdauer.

<sup>3)</sup> Erstmals zu Beginn des zweiten vollständigen Versicherungsjahres.

<sup>4)</sup> Für die Überschusszuführung am Ende der Aufschubzeit gilt diese Festlegung  
 - auch für Verträge, deren Aufschubzeit am Versicherungsjahrestag 2024 endet,  
 - nicht für Verträge, deren Aufschubzeit am Versicherungsjahrestag 2025 endet.

### C.1.7.1.2 Unterjährige Verzinsung der Beiträge

| Überschussverband         |                                       | Aufschubzeit                                |                            |                       |
|---------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------------|----------------------------|-----------------------|
|                           |                                       | für Verträge mit Versicherungsjahrestag     |                            |                       |
|                           |                                       | 1.2.                                        |                            |                       |
|                           |                                       | Überschussanteilsatz                        |                            | Mindestbeteiligung    |
|                           |                                       | beitragspflichtig                           | beitragsfrei <sup>1)</sup> | an Bewertungsreserven |
|                           |                                       | in % der Beiträge für die Hauptversicherung |                            |                       |
|                           |                                       | nach Abzug von beitragsbezogenen Kosten     |                            |                       |
| 21FIVA, 21XIVA            | in 2023 beginnendes Versicherungsjahr | 1,95 <sup>2)3)</sup>                        | 1,75 <sup>2)3)</sup>       | 0,20 <sup>2)3)</sup>  |
|                           | in 2024 beginnendes Versicherungsjahr | 1,95 <sup>4)</sup>                          | 1,75 <sup>4)</sup>         | 0,20 <sup>4)</sup>    |
| 21SIVPA, 21FIVPA, 21XIVPA | in 2023 beginnendes Versicherungsjahr | 1,95 <sup>2)3)</sup>                        | 1,75 <sup>2)3)</sup>       | 0,20 <sup>2)3)</sup>  |
|                           | in 2024 beginnendes Versicherungsjahr | 1,95 <sup>4)</sup>                          | 1,75 <sup>4)</sup>         | 0,20 <sup>4)</sup>    |

<sup>1)</sup> Beitragsfrei sind auch Verträge gegen Einmalbeitrag und Verträge nach Ablauf einer vertraglich vereinbarten abgekürzten Beitragszahlungsdauer.

<sup>2)</sup> Gilt für die nach dem Versicherungsjahrestag in 2023 und vor dem Versicherungsjahrestag in 2024 entrichteten Beiträge.

<sup>3)</sup> Gilt auch für in 2023 beginnende Verträge ohne Versicherungsjahrestag in 2023 für die vor dem Versicherungsjahrestag in 2024 entrichteten Beiträge.

<sup>4)</sup> Gilt für in 2024 beginnende Verträge für die vor dem Versicherungsjahrestag in 2024 entrichteten Beiträge.

### C.1.7.2 Verträge mit Versicherungsjahrestag 1.3.

#### C.1.7.2.1 Verzinsung des Policenwerts

| Überschussverband         |                                       | Aufschubzeit                                                   |                              |                       |
|---------------------------|---------------------------------------|----------------------------------------------------------------|------------------------------|-----------------------|
|                           |                                       | für Verträge mit Versicherungsjahrestag                        |                              |                       |
|                           |                                       | 1.3.                                                           |                              |                       |
|                           |                                       | Überschussanteilsatz                                           |                              | Mindestbeteiligung    |
|                           |                                       | beitragspflichtig <sup>1)</sup>                                | beitragsfrei <sup>1)2)</sup> | an Bewertungsreserven |
|                           |                                       | in % des überschussberechtigten Deckungskapitals <sup>3)</sup> |                              |                       |
| 21FIVA, 21XIVA            | in 2024 beginnendes Versicherungsjahr | 1,95 <sup>4)</sup>                                             | 1,75 <sup>4)</sup>           | 0,20 <sup>4)</sup>    |
| 21SIVPA, 21FIVPA, 21XIVPA | in 2024 beginnendes Versicherungsjahr | 1,95 <sup>4)</sup>                                             | 1,75 <sup>4)</sup>           | 0,20 <sup>4)</sup>    |

<sup>1)</sup> Maßgeblich ist der Vertragszustand am letzten Kalendertag vor dem jeweiligen Versicherungsjahrestag.

<sup>2)</sup> Beitragsfrei sind auch Verträge gegen Einmalbeitrag und Verträge nach Ablauf einer vertraglich vereinbarten abgekürzten Beitragszahlungsdauer.

<sup>3)</sup> Erstmals zu Beginn des zweiten vollständigen Versicherungsjahres.

<sup>4)</sup> Für die Überschusszuführung am Ende der Aufschubzeit gilt diese Festlegung  
- auch für Verträge, deren Aufschubzeit am Versicherungsjahrestag 2024 endet,  
- nicht für Verträge, deren Aufschubzeit am Versicherungsjahrestag 2025 endet.

C.1.7.2.2 Unterjährige Verzinsung der Beiträge

| Überschussverband         |                                       | Aufschubzeit                                |                            |                       |
|---------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------------|----------------------------|-----------------------|
|                           |                                       | für Verträge mit Versicherungsjahrestag     |                            |                       |
|                           |                                       | 1.3.                                        |                            |                       |
|                           |                                       | Überschussanteilsatz                        |                            | Mindestbeteiligung    |
|                           |                                       | beitragspflichtig                           | beitragsfrei <sup>1)</sup> | an Bewertungsreserven |
|                           |                                       | in % der Beiträge für die Hauptversicherung |                            |                       |
|                           |                                       | nach Abzug von beitragsbezogenen Kosten     |                            |                       |
| 21FIVA, 21XIVA            | in 2023 beginnendes Versicherungsjahr | 1,95 <sup>2)3)</sup>                        | 1,75 <sup>2)3)</sup>       | 0,20 <sup>2)3)</sup>  |
|                           | in 2024 beginnendes Versicherungsjahr | 1,95 <sup>4)</sup>                          | 1,75 <sup>4)</sup>         | 0,20 <sup>4)</sup>    |
| 21SIVPA, 21FIVPA, 21XIVPA | in 2023 beginnendes Versicherungsjahr | 1,95 <sup>2)3)</sup>                        | 1,75 <sup>2)3)</sup>       | 0,20 <sup>2)3)</sup>  |
|                           | in 2024 beginnendes Versicherungsjahr | 1,95 <sup>4)</sup>                          | 1,75 <sup>4)</sup>         | 0,20 <sup>4)</sup>    |

<sup>1)</sup> Beitragsfrei sind auch Verträge gegen Einmalbeitrag und Verträge nach Ablauf einer vertraglich vereinbarten abgekürzten Beitragszahlungsdauer.

<sup>2)</sup> Gilt für die nach dem Versicherungsjahrestag in 2023 und vor dem Versicherungsjahrestag in 2024 entrichteten Beiträge.

<sup>3)</sup> Gilt auch für in 2023 beginnende Verträge ohne Versicherungsjahrestag in 2023 für die vor dem Versicherungsjahrestag in 2024 entrichteten Beiträge.

<sup>4)</sup> Gilt für in 2024 beginnende Verträge für die vor dem Versicherungsjahrestag in 2024 entrichteten Beiträge.

### C.1.7.3 Verträge mit Versicherungsjahrestag 1.5.

#### C.1.7.3.1 Verzinsung des Policenwerts

| Überschussverband                    |                                       | Aufschubzeit                                                   |                              |                       |
|--------------------------------------|---------------------------------------|----------------------------------------------------------------|------------------------------|-----------------------|
|                                      |                                       | für Verträge mit Versicherungsjahrestag                        |                              |                       |
|                                      |                                       | 1.5.                                                           |                              |                       |
|                                      |                                       | Überschussanteilsatz                                           |                              | Mindestbeteiligung    |
|                                      |                                       | beitrag-<br>spflichtig <sup>1)</sup>                           | beitragsfrei <sup>1)2)</sup> | an Bewertungsreserven |
|                                      |                                       | in % des überschussberechtigten Deckungskapitals <sup>3)</sup> |                              |                       |
| 21FIVA, 21XIVA                       | in 2023 beginnendes Versicherungsjahr | 1,50 <sup>4)</sup>                                             | 1,35 <sup>4)</sup>           | 0,20 <sup>4)</sup>    |
| 21IVPA, 21SIVPA, 21FIVPA,<br>21XIVPA | in 2023 beginnendes Versicherungsjahr | 1,50 <sup>4)</sup>                                             | 1,35 <sup>4)</sup>           | 0,20 <sup>4)</sup>    |

<sup>1)</sup> Maßgeblich ist der Vertragszustand am letzten Kalendertag vor dem jeweiligen Versicherungsjahrestag.

<sup>2)</sup> Beitragsfrei sind auch Verträge gegen Einmalbeitrag und Verträge nach Ablauf einer vertraglich vereinbarten abgekürzten Beitragszahlungsdauer.

<sup>3)</sup> Erstmals zu Beginn des zweiten vollständigen Versicherungsjahres.

<sup>4)</sup> Für die Überschusszuführung am Ende der Aufschubzeit gilt diese Festlegung  
- auch für Verträge, deren Aufschubzeit am Versicherungsjahrestag 2023 endet,  
- nicht für Verträge, deren Aufschubzeit am Versicherungsjahrestag 2024 endet.

### C.1.7.3.2 Unterjährige Verzinsung der Beiträge

| Überschussverband         |                                       | Aufschubzeit                                |                            |                       |
|---------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------------|----------------------------|-----------------------|
|                           |                                       | für Verträge mit Versicherungsjahrestag     |                            |                       |
|                           |                                       | 1.5.                                        |                            |                       |
|                           |                                       | Überschussanteilsatz                        |                            | Mindestbeteiligung    |
|                           |                                       | beitragspflichtig                           | beitragsfrei <sup>1)</sup> | an Bewertungsreserven |
|                           |                                       | in % der Beiträge für die Hauptversicherung |                            |                       |
|                           |                                       | nach Abzug von beitragsbezogenen Kosten     |                            |                       |
| 21FIVA, 21XIVA            | in 2022 beginnendes Versicherungsjahr | 1,50 <sup>2)3)</sup>                        | 1,35 <sup>2)3)</sup>       | 0,20 <sup>2)3)</sup>  |
|                           | in 2023 beginnendes Versicherungsjahr | 1,50 <sup>4)</sup>                          | 1,35 <sup>4)</sup>         | 0,20 <sup>4)</sup>    |
| 21SIVPA, 21FIVPA, 21XIVPA | in 2022 beginnendes Versicherungsjahr | 1,50 <sup>2)3)</sup>                        | 1,35 <sup>2)3)</sup>       | 0,20 <sup>2)3)</sup>  |
|                           | in 2023 beginnendes Versicherungsjahr | 1,50 <sup>4)</sup>                          | 1,35 <sup>4)</sup>         | 0,20 <sup>4)</sup>    |

<sup>1)</sup> Beitragsfrei sind auch Verträge gegen Einmalbeitrag und Verträge nach Ablauf einer vertraglich vereinbarten abgekürzten Beitragszahlungsdauer.

<sup>2)</sup> Gilt für die nach dem Versicherungsjahrestag in 2022 und vor dem Versicherungsjahrestag in 2023 entrichteten Beiträge.

<sup>3)</sup> Gilt auch für in 2022 beginnende Verträge ohne Versicherungsjahrestag in 2022 für die vor dem Versicherungsjahrestag in 2023 entrichteten Beiträge.

<sup>4)</sup> Gilt für in 2023 beginnende Verträge für die vor dem Versicherungsjahrestag in 2023 entrichteten Beiträge.

#### C.1.7.4 Verträge mit Versicherungsjahrestag 1.8.

##### C.1.7.4.1 Verzinsung des Policenwerts

| Überschussverband         |                                       | Aufschubzeit                                                   |                            |                       |
|---------------------------|---------------------------------------|----------------------------------------------------------------|----------------------------|-----------------------|
|                           |                                       | für Verträge mit Versicherungsjahrestag                        |                            |                       |
|                           |                                       | 1.8.                                                           |                            |                       |
|                           |                                       | Überschussanteilsatz                                           |                            | Mindestbeteiligung    |
|                           |                                       | beitragspflichtig <sup>1)</sup>                                | beitragsfrei <sup>2)</sup> | an Bewertungsreserven |
|                           |                                       | in % des überschussberechtigten Deckungskapitals <sup>3)</sup> |                            |                       |
| 21FIVA, 21XIVA            | in 2023 beginnendes Versicherungsjahr | 1,50 <sup>4)</sup>                                             | 1,35 <sup>4)</sup>         | 0,20 <sup>4)</sup>    |
| 21SIVPA, 21FIVPA, 21XIVPA | in 2023 beginnendes Versicherungsjahr | 1,50 <sup>4)</sup>                                             | 1,35 <sup>4)</sup>         | 0,20 <sup>4)</sup>    |

<sup>1)</sup> Maßgeblich ist der Vertragszustand am letzten Kalendertag vor dem jeweiligen Versicherungsjahrestag.

<sup>2)</sup> Beitragsfrei sind auch Verträge gegen Einmalbeitrag und Verträge nach Ablauf einer vertraglich vereinbarten abgekürzten Beitragszahlungsdauer.

<sup>3)</sup> Erstmals zu Beginn des zweiten vollständigen Versicherungsjahres.

<sup>4)</sup> Für die Überschusszuführung am Ende der Aufschubzeit gilt diese Festlegung  
 - auch für Verträge, deren Aufschubzeit am Versicherungsjahrestag 2023 endet,  
 - nicht für Verträge, deren Aufschubzeit am Versicherungsjahrestag 2024 endet.

### C.1.7.4.2 Unterjährige Verzinsung der Beiträge

| Überschussverband         |                                       | Aufschubzeit                                |                            |                       |
|---------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------------|----------------------------|-----------------------|
|                           |                                       | für Verträge mit Versicherungsjahrestag     |                            |                       |
|                           |                                       | 1.8.                                        |                            |                       |
|                           |                                       | Überschussanteilsatz                        |                            | Mindestbeteiligung    |
|                           |                                       | beitragspflichtig                           | beitragsfrei <sup>1)</sup> | an Bewertungsreserven |
|                           |                                       | in % der Beiträge für die Hauptversicherung |                            |                       |
|                           |                                       | nach Abzug von beitragsbezogenen Kosten     |                            |                       |
| 21FIVA, 21XIVA            | in 2022 beginnendes Versicherungsjahr | 1,50 <sup>2)3)</sup>                        | 1,35 <sup>2)3)</sup>       | 0,20 <sup>2)3)</sup>  |
|                           | in 2023 beginnendes Versicherungsjahr | 1,50 <sup>4)</sup>                          | 1,35 <sup>4)</sup>         | 0,20 <sup>4)</sup>    |
| 21SIVPA, 21FIVPA, 21XIVPA | in 2022 beginnendes Versicherungsjahr | 1,50 <sup>2)3)</sup>                        | 1,35 <sup>2)3)</sup>       | 0,20 <sup>2)3)</sup>  |
|                           | in 2023 beginnendes Versicherungsjahr | 1,50 <sup>4)</sup>                          | 1,35 <sup>4)</sup>         | 0,20 <sup>4)</sup>    |

<sup>1)</sup> Beitragsfrei sind auch Verträge gegen Einmalbeitrag und Verträge nach Ablauf einer vertraglich vereinbarten abgekürzten Beitragszahlungsdauer.

<sup>2)</sup> Gilt für die nach dem Versicherungsjahrestag in 2022 und vor dem Versicherungsjahrestag in 2023 entrichteten Beiträge.

<sup>3)</sup> Gilt auch für in 2022 beginnende Verträge ohne Versicherungsjahrestag in 2022 für die vor dem Versicherungsjahrestag in 2023 entrichteten Beiträge.

<sup>4)</sup> Gilt für in 2023 beginnende Verträge für die vor dem Versicherungsjahrestag in 2023 entrichteten Beiträge.



### C.1.7.5 Verträge mit Versicherungsjahrestag 1.11.

#### C.1.7.5.1 Verzinsung des Policenwerts

| Überschussverband            |                                       | Aufschubzeit                                                   |                              |                       |
|------------------------------|---------------------------------------|----------------------------------------------------------------|------------------------------|-----------------------|
|                              |                                       | für Verträge mit Versicherungsjahrestag                        |                              |                       |
|                              |                                       | 1.11.                                                          |                              |                       |
|                              |                                       | Überschussanteilsatz                                           |                              | Mindestbeteiligung    |
|                              |                                       | beitragspflichtig <sup>1)</sup>                                | beitragsfrei <sup>1)2)</sup> | an Bewertungsreserven |
|                              |                                       | in % des überschussberechtigten Deckungskapitals <sup>3)</sup> |                              |                       |
| 21FIVA, 21XIVA               | in 2023 beginnendes Versicherungsjahr | 1,50 <sup>4)</sup>                                             | 1,35 <sup>4)</sup>           | 0,20 <sup>4)</sup>    |
| 21SIVPA, 21FIVPA,<br>21XIVPA | in 2023 beginnendes Versicherungsjahr | 1,50 <sup>4)</sup>                                             | 1,35 <sup>4)</sup>           | 0,20 <sup>4)</sup>    |

<sup>1)</sup> Maßgeblich ist der Vertragszustand am letzten Kalendertag vor dem jeweiligen Versicherungsjahrestag.

<sup>2)</sup> Beitragsfrei sind auch Verträge gegen Einmalbeitrag und Verträge nach Ablauf einer vertraglich vereinbarten abgekürzten Beitragszahlungsdauer.

<sup>3)</sup> Erstmals zu Beginn des zweiten vollständigen Versicherungsjahres.

<sup>4)</sup> Für die Überschusszuführung am Ende der Aufschubzeit gilt diese Festlegung  
 - auch für Verträge, deren Aufschubzeit am Versicherungsjahrestag 2023 endet,  
 - nicht für Verträge, deren Aufschubzeit am Versicherungsjahrestag 2024 endet.

### C.1.7.5.2 Unterjährige Verzinsung der Beiträge

| Überschussverband         |                                       | Aufschubzeit                                |                            |                       |
|---------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------------|----------------------------|-----------------------|
|                           |                                       | für Verträge mit Versicherungsjahrestag     |                            |                       |
|                           |                                       | 1.11.                                       |                            |                       |
|                           |                                       | Überschussanteilsatz                        |                            | Mindestbeteiligung    |
|                           |                                       | beitragspflichtig                           | beitragsfrei <sup>1)</sup> | an Bewertungsreserven |
|                           |                                       | in % der Beiträge für die Hauptversicherung |                            |                       |
|                           |                                       | nach Abzug von beitragsbezogenen Kosten     |                            |                       |
| 21FIVA, 21XIVA            | in 2022 beginnendes Versicherungsjahr | 1,50 <sup>2)3)</sup>                        | 1,35 <sup>2)3)</sup>       | 0,20 <sup>2)3)</sup>  |
|                           | in 2023 beginnendes Versicherungsjahr | 1,50 <sup>4)</sup>                          | 1,35 <sup>4)</sup>         | 0,20 <sup>4)</sup>    |
| 21SIVPA, 21FIVPA, 21XIVPA | in 2022 beginnendes Versicherungsjahr | 1,50 <sup>2)3)</sup>                        | 1,35 <sup>2)3)</sup>       | 0,20 <sup>2)3)</sup>  |
|                           | in 2023 beginnendes Versicherungsjahr | 1,50 <sup>4)</sup>                          | 1,35 <sup>4)</sup>         | 0,20 <sup>4)</sup>    |

<sup>1)</sup> Beitragsfrei sind auch Verträge gegen Einmalbeitrag und Verträge nach Ablauf einer vertraglich vereinbarten abgekürzten Beitragszahlungsdauer.

<sup>2)</sup> Gilt für die nach dem Versicherungsjahrestag in 2022 und vor dem Versicherungsjahrestag in 2023 entrichteten Beiträge.

<sup>3)</sup> Gilt auch für in 2022 beginnende Verträge ohne Versicherungsjahrestag in 2022 für die vor dem Versicherungsjahrestag in 2023 entrichteten Beiträge.

<sup>4)</sup> Gilt für in 2023 beginnende Verträge für die vor dem Versicherungsjahrestag in 2023 entrichteten Beiträge.

### C.1.8 Rentenversicherungen "neue Klassik"

#### C.1.8.1 Tarifgeneration 2021

Für das in 2023 beginnende Versicherungsjahr sind die unten aufgeführten Überschussanteile für die laufende Überschussbeteiligung festgelegt.

| Überschussverband | Überschussanteil                                    | Zusatzüberschussanteil                              |
|-------------------|-----------------------------------------------------|-----------------------------------------------------|
|                   | in % des überschussberechtigten<br>Deckungskapitals | in % des überschussberechtigten<br>Deckungskapitals |
| 21LW              | 1,7500 <sup>1)</sup>                                | 0,00                                                |
| 21XLW             | 1,7500 <sup>1)</sup>                                | 0,00                                                |
| 21FLW             | 1,7500 <sup>1)</sup>                                | 0,00                                                |

<sup>1)</sup> Abzüglich des vertragsindividuellen Rechnungszinses.

Für das in 2023 beginnende Versicherungsjahr sind die unten aufgeführten Überschussanteile für die laufende Überschussbeteiligung festgelegt.

| Überschussverband |                         | Überschussanteil                                    | Zusatzüberschussanteil                              |
|-------------------|-------------------------|-----------------------------------------------------|-----------------------------------------------------|
|                   |                         | in % des überschussberechtigten<br>Deckungskapitals | in % des überschussberechtigten<br>Deckungskapitals |
| 21LWE             | Versicherungsbeginne:   |                                                     |                                                     |
|                   | 01.01.2020 - 01.12.2021 | 1,6000 <sup>1)2)</sup>                              | 0,00                                                |
|                   | 01.01.2022 - 01.03.2022 | 1,6000 <sup>1)3)</sup>                              | 0,00                                                |
|                   | 01.04.2022 - 01.06.2022 | 1,6000 <sup>1)4)</sup>                              | 0,00                                                |
|                   | 01.07.2022 - 01.09.2022 | 1,6000 <sup>1)5)</sup>                              | 0,00                                                |
|                   | 01.10.2022 - 01.12.2022 | 1,6000 <sup>1)6)</sup>                              | 0,00                                                |
|                   | 01.01.2023 - 01.03.2023 | 1,6000 <sup>1)7)</sup>                              | 0,00                                                |
| 21XLWE            | Versicherungsbeginne:   |                                                     |                                                     |
|                   | 01.01.2020 - 01.12.2021 | 1,6000 <sup>1)2)</sup>                              | 0,00                                                |
|                   | 01.01.2022 - 01.03.2022 | 1,6000 <sup>1)3)</sup>                              | 0,00                                                |
|                   | 01.04.2022 - 01.06.2022 | 1,6000 <sup>1)4)</sup>                              | 0,00                                                |
|                   | 01.07.2022 - 01.09.2022 | 1,6000 <sup>1)5)</sup>                              | 0,00                                                |
|                   | 01.10.2022 - 01.12.2022 | 1,6000 <sup>1)6)</sup>                              | 0,00                                                |
|                   | 01.01.2023 - 01.03.2023 | 1,6000 <sup>1)7)</sup>                              | 0,00                                                |
| 21FLWE            | Versicherungsbeginne:   |                                                     |                                                     |
|                   | 01.01.2020 - 01.12.2021 | 1,6000 <sup>1)2)</sup>                              | 0,00                                                |
|                   | 01.01.2022 - 01.03.2022 | 1,6000 <sup>1)3)</sup>                              | 0,00                                                |
|                   | 01.04.2022 - 01.06.2022 | 1,6000 <sup>1)4)</sup>                              | 0,00                                                |
|                   | 01.07.2022 - 01.09.2022 | 1,6000 <sup>1)5)</sup>                              | 0,00                                                |
|                   | 01.10.2022 - 01.12.2022 | 1,6000 <sup>1)6)</sup>                              | 0,00                                                |
|                   | 01.01.2023 - 01.03.2023 | 1,6000 <sup>1)7)</sup>                              | 0,00                                                |

<sup>1)</sup> Abzüglich des vertragsindividuellen Rechnungszinses.

<sup>2)</sup> Die jährlichen Überschussanteilssätze auf das überschussberechtigte Deckungskapital werden für die ersten neun Zuteilungen anteilig berücksichtigt: mit 15 %, 15 %, 15 %, 15 %, 15 %, 15 %, 15 %, 15 %, 15 %.

<sup>3)</sup> Die jährlichen Überschussanteilssätze auf das überschussberechtigte Deckungskapital werden für die ersten neun Zuteilungen anteilig berücksichtigt: mit 15 %, 15 %, 15 %, 15 %, 15 %, 15 %, 20 %, 25 %, 30 %.

<sup>4)</sup> Die jährlichen Überschussanteilssätze auf das überschussberechtigte Deckungskapital werden für die ersten neun Zuteilungen anteilig berücksichtigt: mit 15 %, 15 %, 15 %, 15 %, 15 %, 15 %, 35 %, 50 %, 65 %.

<sup>5)</sup> Die jährlichen Überschussanteilssätze auf das überschussberechtigte Deckungskapital werden für die ersten neun Zuteilungen anteilig berücksichtigt: mit 40 %, 40 %, 40 %, 40 %, 40 %, 50 %, 65 %, 90 %, 100 %.

<sup>6)</sup> Die jährlichen Überschussanteilssätze auf das überschussberechtigte Deckungskapital werden für die ersten neun Zuteilungen anteilig berücksichtigt: mit 65 %, 65 %, 65 %, 65 %, 75 %, 100 %, 100 %, 100 %, 100 %.

<sup>7)</sup> Die jährlichen Überschussanteilssätze auf das überschussberechtigte Deckungskapital werden für die ersten neun Zuteilungen anteilig berücksichtigt: mit 100 %, 100 %, 100 %, 100 %, 100 %, 100 %, 100 %, 100 %, 100 %.

### C.1.9 Rentenversicherung Safe+Smart und BalancePro

#### C.1.9.1 Tarifgeneration 2021

Für das in 2024 beginnende Versicherungsjahr sind die unten aufgeführten Überschussanteile festgelegt.

| Überschussverband |                         | Aufschubzeit                                                   |                                  |
|-------------------|-------------------------|----------------------------------------------------------------|----------------------------------|
|                   |                         | Überschussanteilsatz                                           |                                  |
|                   |                         | einschließlich                                                 | davon                            |
|                   |                         | Mindestbeteiligung an                                          | Mindestbeteiligung an            |
|                   |                         | Bewertungsreserven                                             | Bewertungsreserven <sup>1)</sup> |
|                   |                         | in % des überschussberechtigten Deckungskapitals <sup>2)</sup> |                                  |
| 21FVE             |                         |                                                                |                                  |
|                   | Versicherungsbeginne:   |                                                                |                                  |
|                   | 01.10.2021 - 01.12.2021 | 2,25 <sup>3)</sup>                                             | 0,20                             |
|                   | 01.01.2022 - 01.03.2022 | 2,25 <sup>4)</sup>                                             | 0,20                             |
|                   | 01.04.2022 - 01.06.2022 | 2,25 <sup>5)</sup>                                             | 0,20                             |
|                   | 01.07.2022 - 01.08.2022 | 2,25 <sup>6)</sup>                                             | 0,20                             |
|                   | 01.09.2022 - 01.02.2023 | 2,25 <sup>7)</sup>                                             | 0,20                             |

<sup>1)</sup> Die Mindestbeteiligung ist begrenzt auf den jährlichen Überschussanteilsatz unter Berücksichtigung der anteiligen Zuteilung.

<sup>2)</sup> Nach der deutschen kaufmännischen Zinsmethode.

<sup>3)</sup> Die jährlichen Überschussanteilssätze auf das überschussberechtigte Deckungskapital werden für die ersten neun Zuteilungen anteilig berücksichtigt: mit 20 %, 20 %, 20 %, 20 %, 20 %, 20 %, 20 %, 20 %, 20 %.

<sup>4)</sup> Die jährlichen Überschussanteilssätze auf das überschussberechtigte Deckungskapital werden für die ersten neun Zuteilungen anteilig berücksichtigt: mit 25 %, 25 %, 25 %, 25 %, 25 %, 25 %, 25 %, 25 %, 25 %.

<sup>5)</sup> Die jährlichen Überschussanteilssätze auf das überschussberechtigte Deckungskapital werden für die ersten neun Zuteilungen anteilig berücksichtigt: mit 30 %, 30 %, 30 %, 30 %, 30 %, 30 %, 30 %, 30 %, 30 %.

<sup>6)</sup> Die jährlichen Überschussanteilssätze auf das überschussberechtigte Deckungskapital werden für die ersten neun Zuteilungen anteilig berücksichtigt: mit 40 %, 40 %, 40 %, 40 %, 40 %, 40 %, 40 %, 65 %, 80 %, 90 %.

<sup>7)</sup> Die jährlichen Überschussanteilssätze auf das überschussberechtigte Deckungskapital werden für die ersten neun Zuteilungen anteilig berücksichtigt: mit 100 %, 100 %, 100 %, 100 %, 100 %, 100 %, 100 %, 100 %, 100 %.

Für das in 2024 beginnende Versicherungsjahr sind die unten aufgeführten Überschussanteile festgelegt.

| Überschussverband |                                                                | Aufschubzeit                     |
|-------------------|----------------------------------------------------------------|----------------------------------|
|                   |                                                                | Überschussanteilsatz             |
|                   | einschließlich                                                 | davon                            |
|                   | Mindestbeteiligung an                                          | Mindestbeteiligung an            |
|                   | Bewertungsreserven                                             | Bewertungsreserven <sup>1)</sup> |
|                   | in % des überschussberechtigten Deckungskapitals <sup>2)</sup> |                                  |
| 21FV              | 2,25                                                           | 0,20                             |

<sup>1)</sup> Die Mindestbeteiligung ist begrenzt auf den jährlichen Überschussanteilsatz unter Berücksichtigung der anteiligen Zuteilung.

<sup>2)</sup> Nach der deutschen kaufmännischen Zinsmethode.

C.1.9.2 Tarifgeneration 2023

Für das in 2024 beginnende Versicherungsjahr sind die unten aufgeführten Überschussanteile festgelegt.

| Überschussverband       |  | Aufschubzeit                                                   |                                  |
|-------------------------|--|----------------------------------------------------------------|----------------------------------|
|                         |  | Überschussanteilsatz                                           |                                  |
|                         |  | einschließlich                                                 | davon                            |
|                         |  | Mindestbeteiligung an                                          | Mindestbeteiligung an            |
|                         |  | Bewertungsreserven                                             | Bewertungsreserven <sup>1)</sup> |
|                         |  | in % des überschussberechtigten Deckungskapitals <sup>2)</sup> |                                  |
| 23VEN                   |  |                                                                |                                  |
| Versicherungsbeginne:   |  |                                                                |                                  |
| 01.01.2023 - 01.02.2023 |  | 2,50 <sup>3)</sup>                                             | 0,20                             |
| 23XVEN                  |  |                                                                |                                  |
| Versicherungsbeginne:   |  |                                                                |                                  |
| 01.01.2023 - 01.02.2023 |  | 2,50 <sup>3)</sup>                                             | 0,20                             |

<sup>1)</sup> Die Mindestbeteiligung ist begrenzt auf den jährlichen Überschussanteilsatz unter Berücksichtigung der anteiligen Zuteilung.

<sup>2)</sup> Nach der deutschen kaufmännischen Zinsmethode.

<sup>3)</sup> Die jährlichen Überschussanteilssätze auf das überschussberechtigte Deckungskapital werden für die ersten neun Zuteilungen anteilig berücksichtigt: mit 100 %, 100 %, 100 %, 100 %, 100 %, 100 %, 100 %, 100 %, 100 %.

Für das in 2024 beginnende Versicherungsjahr sind die unten aufgeführten Überschussanteile festgelegt.

| Überschussverband |                                 |                                                                | Aufschubzeit                     |
|-------------------|---------------------------------|----------------------------------------------------------------|----------------------------------|
|                   |                                 |                                                                | Überschussanteilsatz             |
|                   |                                 | einschließlich                                                 | davon                            |
|                   |                                 | Mindestbeteiligung an                                          | Mindestbeteiligung an            |
|                   |                                 | Bewertungsreserven                                             | Bewertungsreserven <sup>1)</sup> |
|                   | beitragspflichtig <sup>2)</sup> | beitragsfrei <sup>2)</sup>                                     |                                  |
|                   |                                 | in % des überschussberechtigten Deckungskapitals <sup>3)</sup> |                                  |
| 23VN              |                                 |                                                                |                                  |
|                   | Versicherungsbeginne:           |                                                                |                                  |
|                   | 01.01.2023 - 01.12.2023         | 2,50                                                           | 2,5000 0,20                      |
| 23XVN             |                                 |                                                                |                                  |
|                   | Versicherungsbeginne:           |                                                                |                                  |
|                   | 01.01.2023 - 01.12.2023         | 2,50                                                           | 2,5000 0,20                      |

<sup>1)</sup> Die Mindestbeteiligung ist begrenzt auf den jährlichen Überschussanteilsatz unter Berücksichtigung der anteiligen Zuteilung.

<sup>2)</sup> Maßgeblich ist der Vertragszustand am letzten Kalendertag vor dem jeweiligen Versicherungsjahrestag.

<sup>3)</sup> Nach der deutschen kaufmännischen Zinsmethode.



### C.1.10 Fondsgebundene Rentenversicherungen der R+V Lebensversicherung AG Niederlassung Luxemburg

Für das in 2023 beginnende Versicherungsjahr erhalten Versicherungen im Rentenbezug einen Zinsüberschussanteil in folgender Höhe.

| Rechnungszins (Art der Sterbetafel)          | Rentenbezug                            |
|----------------------------------------------|----------------------------------------|
|                                              | Zinsüberschuss                         |
|                                              | in % des maßgeblichen Deckungskapitals |
| Rechnungszins 2,50 % (geschlechtsabhängig)   |                                        |
| Rentenbeginne:                               |                                        |
| 01.01.2017 - 01.03.2023                      | 0,05                                   |
| Rechnungszins 2,25 % (geschlechtsabhängig)   |                                        |
| Rentenbeginne:                               |                                        |
| 01.01.2010 - 01.03.2023                      | 0,05                                   |
| Rechnungszins 2,00 % (geschlechtsabhängig)   |                                        |
| Rentenbeginne:                               |                                        |
| 01.01.2012 - 01.03.2023                      | 0,05                                   |
| Rechnungszins 1,50 % (geschlechtsabhängig)   |                                        |
| Rentenbeginne:                               |                                        |
| 01.01.2014 - 01.03.2023                      | 0,65                                   |
| Rechnungszins 0,25 % (geschlechtsabhängig)   |                                        |
| Rentenbeginne:                               |                                        |
| 01.01.2018 - 01.03.2023                      | 1,90                                   |
| Rechnungszins 1,00 % (geschlechtsunabhängig) |                                        |
| Rentenbeginne:                               |                                        |
| 01.01.2018 - 01.03.2023                      | 1,15                                   |
| Rechnungszins 0,75 % (geschlechtsunabhängig) |                                        |
| Rentenbeginne:                               |                                        |
| 01.01.2021 - 01.03.2023                      | 1,40                                   |
| Rechnungszins 0,25 % (geschlechtsunabhängig) |                                        |
| Rentenbeginne:                               |                                        |
| 01.01.2021 - 01.03.2023                      | 1,90                                   |

### C.1.11 Apothekenrente

#### C.1.11.1 Tarifgeneration 2022

| Überschussverband | Aufschubzeit                                                      |                                                                   | Rentenbezug |
|-------------------|-------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------|-------------|
|                   | in % des überschussberechtigten<br>Deckungskapitals <sup>1)</sup> | in % des überschussberechtigten<br>Deckungskapitals <sup>2)</sup> |             |
|                   | für BZW < 1 <sup>3)</sup>                                         | sonst                                                             |             |
| 22FLAPU           | 1,4000 <sup>4)5)</sup>                                            | 1,5000 <sup>4)5)</sup>                                            | 1,90        |

<sup>1)</sup> Frühestens zu Beginn des zweiten Versicherungsjahres.

<sup>2)</sup> Erstmals zu Beginn der Rentenbezugszeit.

<sup>3)</sup> Bei Verträgen, die im vorangegangenen Versicherungsjahr eine unterjährige Beitragszahlweise hatten.

<sup>4)</sup> Bei Wahl des Überschussverwendungssystems „Bonus mit Todesfallleistung“: 1,35 % des überschussberechtigten Deckungskapitals des Bonus.

<sup>5)</sup> Bei nach Rückkauf verbleibenden Versicherungen auf den Erlebensfall: 1,50 % des überschussberechtigten Deckungskapitals.

*C.1.12 Rentenversicherungen für die Auszahlungsphase bei Altersvorsorgeverträgen*  
*C.1.12.1 Rentenversicherungen für die Auszahlungsphase bei Altersvorsorgeverträgen von*  
*Kreditinstituten und Kapitalanlagegesellschaften*

*C.1.12.1.1 Tarifgeneration 2021*

| Überschussverband              | Aufschubzeit                   | Rentenbezug                    |
|--------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| in % des                       | in % des                       | in % des                       |
| überschussberechtigten         | überschussberechtigten         | überschussberechtigten         |
| Risikobeitrags <sup>1)2)</sup> | Deckungskapitals <sup>2)</sup> | Deckungskapitals <sup>3)</sup> |
| 21AUE                          | -                              | 1,3500 <sup>4)5)</sup>         |
| 21APUE                         | 30,00                          | 1,3500 <sup>4)</sup>           |
| 21ASUE                         | -                              | -                              |
| 21ARUED                        | -                              | -                              |

<sup>1)</sup> Risikobeitrag für die Rente.

<sup>2)</sup> Frühestens zu Beginn des zweiten Versicherungsjahres.

<sup>3)</sup> Erstmals zu Beginn der Rentenbezugszeit.

<sup>4)</sup> Bei Wahl des Überschussverwendungssystems „Bonus“: 1,50 % des überschussberechtigten Deckungskapitals des Bonus.

<sup>5)</sup> Bei nach Rückkauf verbleibenden Versicherungen auf den Erlebensfall: 1,50 % des überschussberechtigten Deckungskapitals.

### C.1.12.2 Rentenversicherungen für die Auszahlungsphase bei Altersvorsorgeverträgen von Union Investment

#### C.1.12.2.1 Tarifgeneration 2021

| Überschussverband              | Aufschubzeit                   | Rentenbezug                    |
|--------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| in % des                       | in % des                       | in % des                       |
| überschussberechtigten         | überschussberechtigten         | überschussberechtigten         |
| Risikobeitrags <sup>1)2)</sup> | Deckungskapitals <sup>2)</sup> | Deckungskapitals <sup>3)</sup> |
| 21UUE                          | -                              | 1,90 <sup>5)</sup>             |
| 21UPUE                         | 15,00                          | 1,90 <sup>5)</sup>             |

<sup>1)</sup> Risikobeitrag für die Rente.

<sup>2)</sup> Frühestens zu Beginn des zweiten Versicherungsjahres.

<sup>3)</sup> Erstmals zu Beginn der Rentenbezugszeit.

<sup>4)</sup> Bei Wahl des Überschussverwendungssystems „Bonus mit Todesfallleistung“: 1,35 % des überschussberechtigten Deckungskapitals des Bonus.

<sup>5)</sup> Auf das überschussberechtigte Deckungskapital des Bonus stattdessen 1,90 %.

<sup>6)</sup> Bei Wahl des Überschussverwendungssystems „Bonus“: 1,50 % des überschussberechtigten Deckungskapitals des Bonus.

### C.1.12.3 Rentenversicherungen für die Auszahlungsphase bei Altersvorsorgeverträgen der Mainzer Volksbank

#### C.1.12.3.1 Tarifgeneration 2021

| Überschussverband                                                    | Aufschubzeit                                                         | Rentenbezug                                                          |
|----------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------|
| in % des<br>überschussberechtigten<br>Risikobeitrags <sup>1)2)</sup> | in % des<br>überschussberechtigten<br>Deckungskapitals <sup>2)</sup> | in % des<br>überschussberechtigten<br>Deckungskapitals <sup>3)</sup> |
| 21MUE                                                                | -                                                                    | 1,3500 <sup>4)</sup>                                                 |
| 21MPUE                                                               | 15,00                                                                | 1,3500 <sup>5)</sup>                                                 |
| 21MSUE                                                               | -                                                                    | -                                                                    |

<sup>1)</sup> Risikobeitrag für die Rente.

<sup>2)</sup> Frühestens zu Beginn des zweiten Versicherungsjahres.

<sup>3)</sup> Erstmals zu Beginn der Rentenbezugszeit.

<sup>4)</sup> Bei Wahl des Überschussverwendungssystems „Bonus mit Todesfallleistung“: 1,35 % des überschussberechtigten Deckungskapitals des Bonus.

<sup>5)</sup> Bei Wahl des Überschussverwendungssystems „Bonus“: 1,50 % des überschussberechtigten Deckungskapitals des Bonus.

### C.1.12.4 Rentenversicherungen für die Auszahlungsphase bei Altersvorsorgeverträgen der Sparda-Bank

#### C.1.12.4.1 Tarifgeneration 2021

| Überschussverband              | Aufschubzeit                   | Rentenbezug                    |
|--------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| in % des                       | in % des                       | in % des                       |
| überschussberechtigten         | überschussberechtigten         | überschussberechtigten         |
| Risikobeitrags <sup>1)2)</sup> | Deckungskapitals <sup>2)</sup> | Deckungskapitals <sup>3)</sup> |
| 21SDUE                         | -                              | 1,90 <sup>5)</sup>             |
| 21SDPUE                        | 15,00                          | 1,90 <sup>5)</sup>             |

<sup>1)</sup> Risikobeitrag für die Rente.

<sup>2)</sup> Frühestens zu Beginn des zweiten Versicherungsjahres.

<sup>3)</sup> Erstmals zu Beginn der Rentenbezugszeit.

<sup>4)</sup> Bei Wahl des Überschussverwendungssystems „Bonus mit Todesfallleistung“: 1,35 % des überschussberechtigten Deckungskapitals des Bonus.

<sup>5)</sup> Auf das überschussberechtigte Deckungskapital des Bonus stattdessen 1,90 %.

<sup>6)</sup> Bei Wahl des Überschussverwendungssystems „Bonus“: 1,50 % des überschussberechtigten Deckungskapitals des Bonus.

### C.1.13 Sofortbeginnende Rentenversicherungen

#### C.1.13.1 Tarifgeneration 2021

| Überschussverband             |                         | Rentenbezug                                                    |
|-------------------------------|-------------------------|----------------------------------------------------------------|
|                               |                         | in % des überschussberechtigten Deckungskapitals <sup>1)</sup> |
| 21LSE, 21SLSE, 21FLSE, 21XLSE |                         |                                                                |
|                               | Versicherungsbeginne:   |                                                                |
|                               | 01.01.2020 - 01.03.2023 | 1,90 <sup>2)</sup>                                             |
| 21LRE, 21SLRE, 21FLRE, 21XLRE |                         |                                                                |
|                               | Versicherungsbeginne:   |                                                                |
|                               | 01.01.2020 - 01.03.2023 | 1,90 <sup>2)</sup>                                             |
| 21FLRED                       |                         |                                                                |
|                               | Versicherungsbeginne:   |                                                                |
|                               | 01.01.2020 - 01.03.2023 | 1,90 <sup>2)</sup>                                             |
| 21FLSES                       |                         |                                                                |
|                               | Versicherungsbeginne:   |                                                                |
|                               | 01.01.2020 - 01.03.2023 | 1,90 <sup>2)</sup>                                             |

<sup>1)</sup> Erstmals zu Beginn der Rentenbezugszeit; eine eventuell mitversicherte Hinterbliebenenrente in der Anwartschaft erhält denselben Satz.

<sup>2)</sup> Auf das überschussberechtigte Deckungskapital des Bonus stattdessen 1,90 %.

| Überschussverband |  | Rentenbezug                                                    |
|-------------------|--|----------------------------------------------------------------|
|                   |  | in % des überschussberechtigten Deckungskapitals <sup>1)</sup> |
| 21PFLSE           |  | 1,90 <sup>2)</sup>                                             |

<sup>1)</sup> Erstmals zu Beginn der Rentenbezugszeit; eine eventuell mitversicherte Hinterbliebenenrente in der Anwartschaft erhält denselben Satz.

<sup>2)</sup> Auf das überschussberechtigte Deckungskapital des Bonus stattdessen 1,90 %.

**C.1.14 Sofortbeginnende Rentenversicherungen mit kollektiver Hinterbliebenenrente**  
**C.1.14.1 Tarifgeneration 2021**

| Überschussverband |                         | Rentenbezug                                                    |
|-------------------|-------------------------|----------------------------------------------------------------|
|                   |                         | in % des überschussberechtigten Deckungskapitals <sup>1)</sup> |
| 21FLSKE           |                         |                                                                |
|                   | Versicherungsbeginne:   |                                                                |
|                   | 01.01.2020 - 01.03.2023 | 1,90 <sup>2)</sup>                                             |

<sup>1)</sup> Erstmals zu Beginn der Rentenbezugszeit; eine mitversicherte Hinterbliebenenrente in der Anwartschaft erhält denselben Satz.

<sup>2)</sup> Auf das überschussberechtigte Deckungskapital des Bonus stattdessen 1,90 %.

| Überschussverband |  | Rentenbezug                                                    |
|-------------------|--|----------------------------------------------------------------|
|                   |  | in % des überschussberechtigten Deckungskapitals <sup>1)</sup> |
| 21PFLSKE          |  | 1,90 <sup>2)</sup>                                             |

<sup>1)</sup> Erstmals zu Beginn der Rentenbezugszeit; eine mitversicherte Hinterbliebenenrente in der Anwartschaft erhält denselben Satz.

<sup>2)</sup> Auf das überschussberechtigte Deckungskapital des Bonus stattdessen 1,90 %.



### C.1.15 Zeitlich befristete Renten

#### C.1.15.1 Tarifgeneration 2021

| Überschussverband |                         | Rentenbezug                                                                |           |           |           |           |           |           |           |            |       |
|-------------------|-------------------------|----------------------------------------------------------------------------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|------------|-------|
|                   |                         | in % des überschussberechtigten Deckungskapitals <sup>1)</sup>             |           |           |           |           |           |           |           |            |       |
|                   |                         | Überschussanteilsatz bei einer vereinbarten Rentenzahlungsdauer ... Jahren |           |           |           |           |           |           |           |            |       |
|                   |                         | unter 3                                                                    | von 3 bis | von 4 bis | von 5 bis | von 6 bis | von 7 bis | von 8 bis | von 9 bis | von 10 bis | ab 11 |
|                   |                         |                                                                            | unter 4   | unter 5   | unter 6   | unter 7   | unter 8   | unter 9   | unter 10  | unter 11   |       |
| 21FLST            |                         |                                                                            |           |           |           |           |           |           |           |            |       |
|                   | Versicherungsbeginne:   |                                                                            |           |           |           |           |           |           |           |            |       |
|                   | 01.01.2020 - 01.12.2022 | 0,00                                                                       | 0,00      | 0,00      | 0,00      | 0,00      | 0,00      | 0,00      | 0,00      | 0,00       | 0,00  |
|                   | 01.01.2023 - 01.03.2023 | 0,80                                                                       | 0,85      | 0,90      | 1,00      | 1,05      | 1,15      | 1,20      | 1,20      | 1,35       | 1,46  |
| 21PFLST           |                         |                                                                            |           |           |           |           |           |           |           |            |       |
|                   | Versicherungsbeginne:   |                                                                            |           |           |           |           |           |           |           |            |       |
|                   | 01.01.2020 - 01.12.2022 | 0,00                                                                       | 0,00      | 0,00      | 0,00      | 0,00      | 0,00      | 0,00      | 0,00      | 0,00       | 0,00  |
|                   | 01.01.2023 - 01.03.2023 | 0,80                                                                       | 0,85      | 0,90      | 1,00      | 1,05      | 1,15      | 1,20      | 1,20      | 1,35       | 1,46  |

<sup>1)</sup> Erstmals zu Beginn der Rentenbezugszeit.

### C.1.16 Verrentungstarife

#### C.1.16.1 Tarifgeneration 2017

| Überschussverband |  | Rentenbezug                                                    |                 |
|-------------------|--|----------------------------------------------------------------|-----------------|
|                   |  | in % des überschussberechtigten Deckungskapitals <sup>1)</sup> |                 |
|                   |  | Deckungskapital der ab                                         |                 |
|                   |  | Rentenbeginn                                                   | Deckungskapital |
|                   |  | garantierten Rente                                             | des Bonus       |
| 17RLAN1, 17FRLAN1 |  | 1,90                                                           | 1,90            |
| 17RLRN1, 17FRLRN1 |  | 1,90                                                           | 1,90            |

<sup>1)</sup> Erstmals zu Beginn der Rentenbezugszeit; eine mitversicherte Hinterbliebenenrente in der Anwartschaft erhält denselben Satz.

### C.1.16.2 Tarifgeneration 2019

Für das in 2023 beginnende Versicherungsjahr sind für Versicherungen im Rentenbezug die unten aufgeführten

jährlichen Überschussanteile für die laufende Überschussbeteiligung festgelegt.

| Überschussverband | Rentenbezug                                                    |                 |
|-------------------|----------------------------------------------------------------|-----------------|
|                   | in % des überschussberechtigten Deckungskapitals <sup>1)</sup> |                 |
|                   | Deckungskapital der ab                                         |                 |
|                   | Rentenbeginn                                                   | Deckungskapital |
|                   | garantierten Rente                                             | des Bonus       |
| 19RLRN3           | 2,55                                                           | 2,55            |
| 19FRLRN3          | 2,55                                                           | 2,55            |

<sup>1)</sup> Erstmals zu Beginn der Rentenbezugszeit.

### C.1.16.3 Tarifgeneration 2021

| Überschussverband | Rentenbezug                             |      |
|-------------------|-----------------------------------------|------|
|                   | für Verträge mit Versicherungsjahrestag |      |
|                   | 1.2., 1.3., 1.5., 1.8., 1.11.           |      |
|                   | in % des überschussberechtigten         |      |
|                   | Deckungskapitals <sup>1)</sup>          |      |
| 21RLIA            |                                         | 1,90 |
| 21FRLIA           |                                         | 1,90 |
| 21RLI             |                                         | 2,05 |
| 21FRLI            |                                         | 2,05 |

<sup>1)</sup> Erstmals zu Beginn der Rentenbezugszeit.

Für das in 2023 beginnende Versicherungsjahr sind für Versicherungen im Rentenbezug die unten aufgeführten

jährlichen Überschussanteile für die laufende Überschussbeteiligung festgelegt.

| Überschussverband | Rentenbezug                                                    |                 |
|-------------------|----------------------------------------------------------------|-----------------|
|                   | in % des überschussberechtigten Deckungskapitals <sup>1)</sup> |                 |
|                   | Deckungskapital der ab                                         |                 |
|                   | Rentenbeginn                                                   | Deckungskapital |
|                   | garantierten Rente                                             | des Bonus       |
| 21RLR             | 2,05                                                           | 2,05            |
| 21FRLR            | 2,05                                                           | 2,05            |

<sup>1)</sup> Erstmals zu Beginn der Rentenbezugszeit.

Für das in 2023 beginnende Versicherungsjahr sind für Versicherungen im Rentenbezug die unten aufgeführten

jährlichen Überschussanteile für die laufende Überschussbeteiligung festgelegt.

| Überschussverband | Rentenbezug                                                    |                 |
|-------------------|----------------------------------------------------------------|-----------------|
|                   | in % des überschussberechtigten Deckungskapitals <sup>1)</sup> |                 |
|                   | Deckungskapital der ab                                         |                 |
|                   | Rentenbeginn                                                   | Deckungskapital |
|                   | garantierten Rente                                             | des Bonus       |
| 21FRLK            | 1,90                                                           | 1,90            |
| 21FRPR            | 1,90                                                           | 1,90            |
| 21FRWR            | 1,50                                                           | 1,50            |
| 21FRLN1           | 1,90                                                           | 1,90            |

<sup>1)</sup> Erstmals zu Beginn der Rentenbezugszeit; eine eventuell mitversicherte Hinterbliebenenrente in der Anwartschaft erhält denselben Satz.

Für das in 2023 beginnende Versicherungsjahr sind für Versicherungen im Rentenbezug die unten aufgeführten

jährlichen Überschussanteile für die laufende Überschussbeteiligung festgelegt.

| Überschussverband | Rentenbezug                                                    |                 |
|-------------------|----------------------------------------------------------------|-----------------|
|                   | in % des überschussberechtigten Deckungskapitals <sup>1)</sup> |                 |
|                   | Deckungskapital der ab                                         |                 |
|                   | Rentenbeginn                                                   | Deckungskapital |
|                   | garantierten Rente                                             | des Bonus       |
| 21RLRN3X          | 2,55                                                           | 2,55            |
| 21FRLRN3X         | 2,55                                                           | 2,55            |

<sup>1)</sup> Erstmals zu Beginn der Rentenbezugszeit.

#### C.1.16.4 Tarifgeneration 2022

| Überschussverband                  | Rentenbezug                             |  |
|------------------------------------|-----------------------------------------|--|
|                                    | für Verträge mit Versicherungsjahrestag |  |
|                                    | 1.2., 1.3., 1.5., 1.8., 1.11.           |  |
|                                    | in % des überschussberechtigten         |  |
|                                    | Deckungskapitals <sup>1)</sup>          |  |
| 22RLIG, 22FRLIG, 22RLIAG, 22FRLIAG | 1,90                                    |  |

<sup>1)</sup> Erstmals zu Beginn der Rentenbezugszeit.

Für das in 2023 beginnende Versicherungsjahr sind die unten aufgeführten Überschussanteile für die laufende Überschussbeteiligung festgelegt.

| Überschussverband | Rentenbezug                                                    |                 |
|-------------------|----------------------------------------------------------------|-----------------|
|                   | in % des überschussberechtigten Deckungskapitals <sup>1)</sup> |                 |
|                   | Deckungskapital der ab                                         |                 |
|                   | Rentenbeginn                                                   | Deckungskapital |
|                   | garantierten Rente                                             | des Bonus       |
| 22RLRG            | 1,90                                                           | 1,90            |
| 22FRLRG           | 1,90                                                           | 1,90            |

<sup>1)</sup> Erstmals zu Beginn der Rentenbezugszeit.

Für das in 2023 beginnende Versicherungsjahr sind für Versicherungen im Rentenbezug die unten aufgeführten

jährlichen Überschussanteile für die laufende Überschussbeteiligung festgelegt.

| Überschussverband | Rentenbezug                                                    |                 |
|-------------------|----------------------------------------------------------------|-----------------|
|                   | in % des überschussberechtigten Deckungskapitals <sup>1)</sup> |                 |
|                   | Deckungskapital der ab                                         |                 |
|                   | Rentenbeginn                                                   | Deckungskapital |
|                   | garantierten Rente                                             | des Bonus       |
| 22FRLNG           | 1,90                                                           | 1,90            |

<sup>1)</sup> Erstmals zu Beginn der Rentenbezugszeit; eine eventuell mitversicherte Hinterbliebenenrente in der Anwartschaft erhält denselben Satz.

| Überschussverband | Rentenbezug                                                    |                 |
|-------------------|----------------------------------------------------------------|-----------------|
|                   | in % des überschussberechtigten Deckungskapitals <sup>1)</sup> |                 |
|                   | Deckungskapital der ab                                         |                 |
|                   | Rentenbeginn                                                   | Deckungskapital |
|                   | garantierten Rente                                             | des Bonus       |
| 22RLAN2, 22FRLAN2 | 1,90                                                           | 1,90            |
| 22RLAN, 22FRLAN   | 1,90                                                           | 1,90            |
| 22RLRN2, 22FRLRN2 | 1,90                                                           | 1,90            |

<sup>1)</sup> Erstmals zu Beginn der Rentenbezugszeit; eine mitversicherte Hinterbliebenenrente in der Anwartschaft erhält denselben Satz.

| Überschussverband | Rentenbezug                                                    |      |
|-------------------|----------------------------------------------------------------|------|
|                   | in % des überschussberechtigten Deckungskapitals <sup>1)</sup> |      |
| 22PL              |                                                                | 1,90 |
| 22PFL             |                                                                | 1,90 |
| 22PL2             |                                                                | 1,90 |
| 22PFL2            |                                                                | 1,90 |
| 22PL3             |                                                                | 1,90 |
| 22PFL3            |                                                                | 1,90 |

<sup>1)</sup> Erstmals zu Beginn der Rentenbezugszeit.

### C.1.16.5 Tarifgeneration 2023

Für das in 2023 beginnende Versicherungsjahr sind für Versicherungen im Rentenbezug die unten aufgeführten

jährlichen Überschussanteile für die laufende Überschussbeteiligung festgelegt.

| Überschussverband |                                                                | Rentenbezug     |
|-------------------|----------------------------------------------------------------|-----------------|
|                   | in % des überschussberechtigten Deckungskapitals <sup>1)</sup> |                 |
|                   | Deckungskapital der ab                                         |                 |
|                   | Rentenbeginn                                                   | Deckungskapital |
|                   | garantierten Rente                                             | des Bonus       |
| 23RLN3            | 2,55                                                           | 2,55            |
| 23FRLN3           | 2,55                                                           | 2,55            |

<sup>1)</sup> Erstmals zu Beginn der Rentenbezugszeit.

## C.2 Laufzeitbonus

### C.2.1 Rentenversicherungen

#### C.2.1.1 Tarifgeneration 2022

Versicherungen, die im Geschäftsjahr 2023 ihre 10., 15. oder 20. Zuteilung in der Aufschubzeit erhalten, erhalten

den unten aufgeführten Laufzeitbonus zusätzlich zu der jeweiligen Zuteilung.

| Überschussverband |                         | Laufzeitbonus <sup>1)</sup> während der Aufschubzeit                             |                       |                       |
|-------------------|-------------------------|----------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
|                   |                         | in % des maßgeblichen Deckungskapitals <sup>2)</sup> bei Zuteilung <sup>3)</sup> |                       |                       |
|                   |                         | mit der 10. Zuteilung                                                            | mit der 15. Zuteilung | mit der 20. Zuteilung |
| 22FLE             |                         |                                                                                  |                       |                       |
|                   | Versicherungsbeginne:   |                                                                                  |                       |                       |
|                   | 01.01.2021 - 01.03.2022 | 0,00                                                                             | 3,35                  | 6,70                  |
|                   | 01.04.2022 - 01.06.2022 | 0,00                                                                             | 2,90                  | 5,80                  |
|                   | 01.07.2022 - 01.09.2022 | 0,00                                                                             | 1,45                  | 2,90                  |
|                   | 01.10.2022 - 01.12.2022 | 0,00                                                                             | 0,20                  | 0,40                  |
|                   | 01.01.2023 - 01.03.2023 | 0,00                                                                             | 0,00                  | 0,00                  |
| 22FLRRE           |                         |                                                                                  |                       |                       |
|                   | Versicherungsbeginne:   |                                                                                  |                       |                       |
|                   | 01.01.2021 - 01.03.2022 | 0,00                                                                             | 3,35                  | 6,70                  |
|                   | 01.04.2022 - 01.06.2022 | 0,00                                                                             | 2,90                  | 5,80                  |
|                   | 01.07.2022 - 01.09.2022 | 0,00                                                                             | 1,45                  | 2,90                  |
|                   | 01.10.2022 - 01.12.2022 | 0,00                                                                             | 0,20                  | 0,40                  |
|                   | 01.01.2023 - 01.03.2023 | 0,00                                                                             | 0,00                  | 0,00                  |

<sup>1)</sup> Nicht für nach Rückkauf verbleibende Versicherungen auf den Erlebensfall.

<sup>2)</sup> Das maßgebliche Deckungskapital ist der Durchschnitt der überschussberechtigten Deckungskapitalien der garantierten Leistung, die bei den ersten zehn, fünfzehn bzw. 20 Zuteilungen zugrunde gelegt worden sind.

<sup>3)</sup> Auch wenn der Termin des Ablaufs oder Rentenübergangs ein Jahrestag der Versicherung ist.



## C.2.2 Rentenversicherungen mit flexibler Todesfallleistung

### C.2.2.1 Tarifgeneration 2021

Versicherungen, die im Geschäftsjahr 2023 ihre 10., 15. oder 20. Zuteilung in der Aufschubzeit erhalten, erhalten

den unten aufgeführten Laufzeitbonus zusätzlich zu der jeweiligen Zuteilung.

| Überschussverband |                         | Laufzeitbonus <sup>1)</sup> während der Aufschubzeit                             |                       |                       |
|-------------------|-------------------------|----------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
|                   |                         | in % des maßgeblichen Deckungskapitals <sup>2)</sup> bei Zuteilung <sup>3)</sup> |                       |                       |
|                   |                         | mit der 10. Zuteilung                                                            | mit der 15. Zuteilung | mit der 20. Zuteilung |
| <b>21PFLUE</b>    |                         |                                                                                  |                       |                       |
|                   | Versicherungsbeginne:   |                                                                                  |                       |                       |
|                   | 01.01.2021 - 01.12.2021 | 0,00                                                                             | 4,15                  | 8,30                  |
|                   | 01.01.2022 - 01.03.2022 | 0,00                                                                             | 3,35                  | 6,70                  |
|                   | 01.04.2022 - 01.06.2022 | 0,00                                                                             | 2,90                  | 5,80                  |
|                   | 01.07.2022 - 01.09.2022 | 0,00                                                                             | 1,45                  | 2,90                  |
|                   | 01.10.2022 - 01.12.2022 | 0,00                                                                             | 0,20                  | 0,40                  |
|                   | 01.01.2023 - 01.03.2023 | 0,00                                                                             | 0,00                  | 0,00                  |
| <b>21PFKTUE</b>   |                         |                                                                                  |                       |                       |
|                   | Versicherungsbeginne:   |                                                                                  |                       |                       |
|                   | 01.01.2021 - 01.12.2021 | 0,00                                                                             | 4,15                  | 8,30                  |
|                   | 01.01.2022 - 01.03.2022 | 0,00                                                                             | 3,35                  | 6,70                  |
|                   | 01.04.2022 - 01.06.2022 | 0,00                                                                             | 2,90                  | 5,80                  |
|                   | 01.07.2022 - 01.09.2022 | 0,00                                                                             | 1,45                  | 2,90                  |
|                   | 01.10.2022 - 01.12.2022 | 0,00                                                                             | 0,20                  | 0,40                  |
|                   | 01.01.2023 - 01.03.2023 | 0,00                                                                             | 0,00                  | 0,00                  |

<sup>1)</sup> Nicht für nach Rückkauf verbleibende Versicherungen auf den Erlebensfall.

<sup>2)</sup> Das maßgebliche Deckungskapital ist der Durchschnitt der überschussberechtigten Deckungskapitalien der garantierten Leistung, die bei den ersten zehn, fünfzehn bzw. 20 Zuteilungen zugrunde gelegt worden sind.

<sup>3)</sup> Auch wenn der Termin des Ablaufs oder Rentenübergangs ein Jahrestag der Versicherung ist.

### C.2.2.2 Tarifgeneration 2022

Versicherungen, die im Geschäftsjahr 2023 ihre 10., 15. oder 20. Zuteilung in der Aufschubzeit erhalten, erhalten

den unten aufgeführten Laufzeitbonus zusätzlich zu der jeweiligen Zuteilung.

| Überschussverband |                         | Laufzeitbonus <sup>1)</sup> während der Aufschubzeit                             |                       |                       |
|-------------------|-------------------------|----------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
|                   |                         | in % des maßgeblichen Deckungskapitals <sup>2)</sup> bei Zuteilung <sup>3)</sup> |                       |                       |
|                   |                         | mit der 10. Zuteilung                                                            | mit der 15. Zuteilung | mit der 20. Zuteilung |
| 22FLUE            |                         |                                                                                  |                       |                       |
|                   | Versicherungsbeginne:   |                                                                                  |                       |                       |
|                   | 01.01.2021 - 01.03.2022 | 0,00                                                                             | 3,35                  | 6,70                  |
|                   | 01.04.2022 - 01.06.2022 | 0,00                                                                             | 2,90                  | 5,80                  |
|                   | 01.07.2022 - 01.09.2022 | 0,00                                                                             | 1,45                  | 2,90                  |
|                   | 01.10.2022 - 01.12.2022 | 0,00                                                                             | 0,20                  | 0,40                  |
|                   | 01.01.2023 - 01.03.2023 | 0,00                                                                             | 0,00                  | 0,00                  |

<sup>1)</sup> Nicht für nach Rückkauf verbleibende Versicherungen auf den Erlebensfall.

<sup>2)</sup> Das maßgebliche Deckungskapital ist der Durchschnitt der überschussberechtigten Deckungskapitalien der garantierten Leistung, die bei den ersten zehn, fünfzehn bzw. 20 Zuteilungen zugrunde gelegt worden sind.

<sup>3)</sup> Auch wenn der Termin des Ablaufs oder Rentenübergangs ein Jahrestag der Versicherung ist.

### C.2.3 Rentenversicherungen mit Hinterbliebenenrente

#### C.2.3.1 Tarifgeneration 2022

Versicherungen, die im Geschäftsjahr 2023 ihre 10., 15. oder 20. Zuteilung in der Aufschubzeit erhalten, erhalten

den unten aufgeführten Laufzeitbonus zusätzlich zu der jeweiligen Zuteilung.

| Überschussverband |                         | Laufzeitbonus <sup>1)</sup> während der Aufschubzeit                             |                       |                       |
|-------------------|-------------------------|----------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
|                   |                         | in % des maßgeblichen Deckungskapitals <sup>2)</sup> bei Zuteilung <sup>3)</sup> |                       |                       |
|                   |                         | mit der 10. Zuteilung                                                            | mit der 15. Zuteilung | mit der 20. Zuteilung |
| 22FLHE            |                         |                                                                                  |                       |                       |
|                   | Versicherungsbeginne:   |                                                                                  |                       |                       |
|                   | 01.01.2021 - 01.03.2022 | 0,00                                                                             | 3,35                  | 6,70                  |
|                   | 01.04.2022 - 01.06.2022 | 0,00                                                                             | 2,90                  | 5,80                  |
|                   | 01.07.2022 - 01.09.2022 | 0,00                                                                             | 1,45                  | 2,90                  |
|                   | 01.10.2022 - 01.12.2022 | 0,00                                                                             | 0,20                  | 0,40                  |
|                   | 01.01.2023 - 01.03.2023 | 0,00                                                                             | 0,00                  | 0,00                  |

<sup>1)</sup> Nicht für nach Rückkauf verbleibende Versicherungen auf den Erlebensfall.

<sup>2)</sup> Das maßgebliche Deckungskapital ist der Durchschnitt der überschussberechtigten Deckungskapitalien der garantierten Leistung, die bei den ersten zehn, fünfzehn bzw. 20 Zuteilungen zugrunde gelegt worden sind.

<sup>3)</sup> Auch wenn der Termin des Ablaufs oder Rentenübergangs ein Jahrestag der Versicherung ist.

## C.2.4 Rentenversicherungen ohne Todesfallleistung

### C.2.4.1 Tarifgeneration 2022

Versicherungen, die im Geschäftsjahr 2023 ihre 10., 15. oder 20. Zuteilung in der Aufschubzeit erhalten, erhalten

den unten aufgeführten Laufzeitbonus zusätzlich zu der jeweiligen Zuteilung.

| Überschussverband |                         | Laufzeitbonus <sup>1)</sup> während der Aufschubzeit                             |                       |                       |
|-------------------|-------------------------|----------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
|                   |                         | in % des maßgeblichen Deckungskapitals <sup>2)</sup> bei Zuteilung <sup>3)</sup> |                       |                       |
|                   |                         | mit der 10. Zuteilung                                                            | mit der 15. Zuteilung | mit der 20. Zuteilung |
| 22FLPE            | Versicherungsbeginne:   |                                                                                  |                       |                       |
|                   | 01.01.2021 - 01.03.2022 | 0,00                                                                             | 3,35                  | 6,70                  |
|                   | 01.04.2022 - 01.06.2022 | 0,00                                                                             | 2,90                  | 5,80                  |
|                   | 01.07.2022 - 01.09.2022 | 0,00                                                                             | 1,45                  | 2,90                  |
|                   | 01.10.2022 - 01.12.2022 | 0,00                                                                             | 0,20                  | 0,40                  |
|                   | 01.01.2023 - 01.03.2023 | 0,00                                                                             | 0,00                  | 0,00                  |

<sup>1)</sup> Nicht für nach Rückkauf verbleibende Versicherungen auf den Erlebensfall.

<sup>2)</sup> Das maßgebliche Deckungskapital ist der Durchschnitt der überschussberechtigten Deckungskapitalien der garantierten Leistung, die bei den ersten zehn, fünfzehn bzw. 20 Zuteilungen zugrunde gelegt worden sind.

<sup>3)</sup> Auch wenn der Termin des Ablaufs oder Rentenübergangs ein Jahrestag der Versicherung ist.

## C.2.5 Rentenversicherungen mit kollektiver Hinterbliebenenrente

### C.2.5.1 Tarifgeneration 2022

Versicherungen, die im Geschäftsjahr 2023 ihre 10., 15. oder 20. Zuteilung in der Aufschubzeit erhalten, erhalten

den unten aufgeführten Laufzeitbonus zusätzlich zu der jeweiligen Zuteilung.

| Überschussverband |                         | Laufzeitbonus <sup>1)</sup> während der Aufschubzeit                             |                       |                       |
|-------------------|-------------------------|----------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
|                   |                         | in % des maßgeblichen Deckungskapitals <sup>2)</sup> bei Zuteilung <sup>3)</sup> |                       |                       |
|                   |                         | mit der 10. Zuteilung                                                            | mit der 15. Zuteilung | mit der 20. Zuteilung |
| 22FLHKE           |                         |                                                                                  |                       |                       |
|                   | Versicherungsbeginne:   |                                                                                  |                       |                       |
|                   | 01.01.2021 - 01.03.2022 | 0,00                                                                             | 3,35                  | 6,70                  |
|                   | 01.04.2022 - 01.06.2022 | 0,00                                                                             | 2,90                  | 5,80                  |
|                   | 01.07.2022 - 01.09.2022 | 0,00                                                                             | 1,45                  | 2,90                  |
|                   | 01.10.2022 - 01.12.2022 | 0,00                                                                             | 0,20                  | 0,40                  |
|                   | 01.01.2023 - 01.03.2023 | 0,00                                                                             | 0,00                  | 0,00                  |

<sup>1)</sup> Nicht für nach Rückkauf verbleibende Versicherungen auf den Erlebensfall.

<sup>2)</sup> Das maßgebliche Deckungskapital ist der Durchschnitt der überschussberechtigten Deckungskapitalien der garantierten Leistung, die bei den ersten zehn, fünfzehn bzw. 20 Zuteilungen zugrunde gelegt worden sind.

<sup>3)</sup> Auch wenn der Termin des Ablaufs oder Rentenübergangs ein Jahrestag der Versicherung ist.

## C.2.6 Rentenversicherungen "neue Klassik"

### C.2.6.1 Tarifgeneration 2021

Versicherungen, die im Geschäftsjahr 2023 ihre 10., 15. oder 20. Zuteilung in der Aufschiebzeit erhalten, erhalten

den unten aufgeführten Laufzeitbonus zusätzlich zu der jeweiligen Zuteilung.

| Überschussverband |                         | Laufzeitbonus während der Aufschiebzeit                                          |                       |                       |
|-------------------|-------------------------|----------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
|                   |                         | in % des maßgeblichen Deckungskapitals <sup>1)</sup> bei Zuteilung <sup>2)</sup> |                       |                       |
|                   |                         | mit der 10. Zuteilung                                                            | mit der 15. Zuteilung | mit der 20. Zuteilung |
| 21LWE             | Versicherungsbeginne:   |                                                                                  |                       |                       |
|                   | 01.01.2020 - 01.12.2020 | 0,00                                                                             | 4,40                  | 8,80                  |
|                   | 01.01.2021 - 01.12.2021 | 0,00                                                                             | 4,30                  | 8,60                  |
|                   | 01.01.2022 - 01.03.2022 | 0,00                                                                             | 4,20                  | 8,40                  |
|                   | 01.04.2022 - 01.06.2022 | 0,00                                                                             | 3,75                  | 7,50                  |
|                   | 01.07.2022 - 01.09.2022 | 0,00                                                                             | 2,30                  | 4,60                  |
|                   | 01.10.2022 - 01.12.2022 | 0,00                                                                             | 0,95                  | 1,90                  |
|                   | 01.01.2023 - 01.03.2023 | 0,00                                                                             | 0,00                  | 0,00                  |
| 21XLWE            | Versicherungsbeginne:   |                                                                                  |                       |                       |
|                   | 01.01.2020 - 01.12.2020 | 0,00                                                                             | 4,40                  | 8,80                  |
|                   | 01.01.2021 - 01.12.2021 | 0,00                                                                             | 4,30                  | 8,60                  |
|                   | 01.01.2022 - 01.03.2022 | 0,00                                                                             | 4,20                  | 8,40                  |
|                   | 01.04.2022 - 01.06.2022 | 0,00                                                                             | 3,75                  | 7,50                  |
|                   | 01.07.2022 - 01.09.2022 | 0,00                                                                             | 2,30                  | 4,60                  |
|                   | 01.10.2022 - 01.12.2022 | 0,00                                                                             | 0,95                  | 1,90                  |
|                   | 01.01.2023 - 01.03.2023 | 0,00                                                                             | 0,00                  | 0,00                  |
| 21FLWE            | Versicherungsbeginne:   |                                                                                  |                       |                       |
|                   | 01.01.2020 - 01.12.2020 | 0,00                                                                             | 4,40                  | 8,80                  |
|                   | 01.01.2021 - 01.12.2021 | 0,00                                                                             | 4,30                  | 8,60                  |
|                   | 01.01.2022 - 01.03.2022 | 0,00                                                                             | 4,20                  | 8,40                  |
|                   | 01.04.2022 - 01.06.2022 | 0,00                                                                             | 3,75                  | 7,50                  |
|                   | 01.07.2022 - 01.09.2022 | 0,00                                                                             | 2,30                  | 4,60                  |
|                   | 01.10.2022 - 01.12.2022 | 0,00                                                                             | 0,95                  | 1,90                  |
|                   | 01.01.2023 - 01.03.2023 | 0,00                                                                             | 0,00                  | 0,00                  |

<sup>1)</sup> Das maßgebliche Deckungskapital ist der Durchschnitt der überschussberechtigten Deckungskapitalien, die bei den ersten zehn, fünfzehn bzw. 20 Zuteilungen zugrunde gelegt worden sind.

<sup>2)</sup> Auch wenn der Termin des Ablaufs oder Rentenübergangs ein Jahrestag der Versicherung ist.

### C.2.7 Rentenversicherung Safe+Smart und BalancePro

#### C.2.7.1 Tarifgeneration 2021

Versicherungen, die im Geschäftsjahr 2024 ihre 10., 15. oder 20. Zuteilung in der Aufschubzeit erhalten, erhalten

den unten aufgeführten Laufzeitbonus zusätzlich zu der jeweiligen Zuteilung.

| Überschussverband |                         | Laufzeitbonus während der Aufschubzeit                                           |                       |                       |
|-------------------|-------------------------|----------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
|                   |                         | in % des maßgeblichen Deckungskapitals <sup>1)</sup> bei Zuteilung <sup>2)</sup> |                       |                       |
|                   |                         | mit der 10. Zuteilung                                                            | mit der 15. Zuteilung | mit der 20. Zuteilung |
| 21FVE             |                         |                                                                                  |                       |                       |
|                   | Versicherungsbeginne:   |                                                                                  |                       |                       |
|                   | 01.10.2021 - 01.12.2021 | 0,00                                                                             | 5,10                  | 10,20                 |
|                   | 01.01.2022 - 01.03.2022 | 0,00                                                                             | 4,80                  | 9,60                  |
|                   | 01.04.2022 - 01.06.2022 | 0,00                                                                             | 4,45                  | 8,90                  |
|                   | 01.07.2022 - 01.08.2022 | 0,00                                                                             | 3,00                  | 6,00                  |
|                   | 01.09.2022 - 01.02.2023 | 0,00                                                                             | 0,00                  | 0,00                  |

<sup>1)</sup> Das maßgebliche Deckungskapital ist der Durchschnitt der überschussberechtigten Deckungskapitalien, die bei den ersten zehn, fünfzehn bzw. 20 Zuteilungen zugrunde gelegt worden sind.

<sup>2)</sup> Auch wenn der Termin des Ablaufs, Rentenübergangs oder Rückkaufs ein Jahrestag der Versicherung ist.

### C.2.7.2 Tarifgeneration 2023

Versicherungen, die im Geschäftsjahr 2024 ihre 10., 15. oder 20. Zuteilung in der Aufschubzeit erhalten, erhalten

den unten aufgeführten Laufzeitbonus zusätzlich zu der jeweiligen Zuteilung.

| Überschussverband |                         | Laufzeitbonus während der Aufschubzeit                                           |                       |                       |
|-------------------|-------------------------|----------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
|                   |                         | in % des maßgeblichen Deckungskapitals <sup>1)</sup> bei Zuteilung <sup>2)</sup> |                       |                       |
|                   |                         | mit der 10. Zuteilung                                                            | mit der 15. Zuteilung | mit der 20. Zuteilung |
| 23VEN             |                         |                                                                                  |                       |                       |
|                   | Versicherungsbeginne:   |                                                                                  |                       |                       |
|                   | 01.01.2023 - 01.02.2023 | 0,00                                                                             | 0,00                  | 0,00                  |
| 23XVEN            |                         |                                                                                  |                       |                       |
|                   | Versicherungsbeginne:   |                                                                                  |                       |                       |
|                   | 01.01.2023 - 01.02.2023 | 0,00                                                                             | 0,00                  | 0,00                  |

<sup>1)</sup> Das maßgebliche Deckungskapital ist der Durchschnitt der überschussberechtigten Deckungskapitalien, die bei den ersten zehn, fünfzehn bzw. 20 Zuteilungen zugrunde gelegt worden sind.

<sup>2)</sup> Auch wenn der Termin des Ablaufs, Rentenübergangs oder Rückkaufs ein Jahrestag der Versicherung ist.



### C.3 Mindesthöhe des Laufzeitbonus

#### C.3.1 Rentenversicherungen

##### C.3.1.1 Tarifgeneration 2022

Für die 10., 15. bzw. 20. Zuteilung in der Aufschubzeit wird eine Mindesthöhe des Laufzeitbonus festgelegt. Die Mindesthöhe ergibt sich aus den aufgeführten %-Sätzen des maßgeblichen Deckungskapitals. Die unten aufge-

führte Mindesthöhe des Laufzeitbonus gilt für alle zukünftigen Geschäftsjahre, in denen die Versicherungen ihre 10., 15. bzw. 20. Zuteilung in der Aufschubzeit erhalten. Die Mindesthöhe des Laufzeitbonus wird nicht zusätzlich zum Laufzeitbonus zugeteilt.

| Überschussverband |                         | Mindesthöhe des Laufzeitbonus <sup>1)</sup> während der Aufschubzeit             |                       |                       |
|-------------------|-------------------------|----------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
|                   |                         | in % des maßgeblichen Deckungskapitals <sup>2)</sup> bei Zuteilung <sup>3)</sup> |                       |                       |
|                   |                         | mit der 10. Zuteilung                                                            | mit der 15. Zuteilung | mit der 20. Zuteilung |
| 22FLE             |                         |                                                                                  |                       |                       |
|                   | Versicherungsbeginne:   |                                                                                  |                       |                       |
|                   | 01.01.2021 - 01.12.2021 | 0,00                                                                             | 0,40                  | 0,00                  |
|                   | 01.01.2022 - 01.03.2023 | 0,00                                                                             | 0,00                  | 0,00                  |
| 22FLRRE           |                         |                                                                                  |                       |                       |
|                   | Versicherungsbeginne:   |                                                                                  |                       |                       |
|                   | 01.01.2021 - 01.12.2021 | 0,00                                                                             | 0,40                  | 0,00                  |
|                   | 01.01.2022 - 01.03.2023 | 0,00                                                                             | 0,00                  | 0,00                  |

<sup>1)</sup> Nicht für nach Rückkauf verbleibende Versicherungen auf den Erlebensfall.

<sup>2)</sup> Das maßgebliche Deckungskapital ist der Durchschnitt der überschussberechtigten Deckungskapitalien der garantierten Leistung, die bei den ersten zehn, fünfzehn bzw. 20 Zuteilungen zugrunde gelegt worden sind.

<sup>3)</sup> Auch wenn der Termin des Ablaufs oder Rentenübergangs ein Jahrestag der Versicherung ist.

### C.3.2 Rentenversicherungen mit flexibler Todesfalleistung

#### C.3.2.1 Tarifgeneration 2021

Für die 10., 15. bzw. 20. Zuteilung in der Aufschubzeit wird eine Mindesthöhe des Laufzeitbonus festgelegt. Die Mindesthöhe ergibt sich aus den aufgeführten %-Sätzen des maßgeblichen Deckungskapitals. Die unten aufge-

führte Mindesthöhe des Laufzeitbonus gilt für alle zukünftigen Geschäftsjahre, in denen die Versicherungen ihre 10., 15. bzw. 20. Zuteilung in der Aufschubzeit erhalten. Die Mindesthöhe des Laufzeitbonus wird nicht zusätzlich zum Laufzeitbonus zugeteilt.

| Überschussverband |                         | Mindesthöhe des Laufzeitbonus <sup>1)</sup> während der Aufschubzeit             |                       |                       |
|-------------------|-------------------------|----------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
|                   |                         | in % des maßgeblichen Deckungskapitals <sup>2)</sup> bei Zuteilung <sup>3)</sup> |                       |                       |
|                   |                         | mit der 10. Zuteilung                                                            | mit der 15. Zuteilung | mit der 20. Zuteilung |
| 21PFLUE           |                         |                                                                                  |                       |                       |
|                   | Versicherungsbeginne:   |                                                                                  |                       |                       |
|                   | 01.01.2021 - 01.12.2021 | 0,00                                                                             | 0,40                  | 0,00                  |
|                   | 01.01.2022 - 01.03.2023 | 0,00                                                                             | 0,00                  | 0,00                  |
| 21PFKTUE          |                         |                                                                                  |                       |                       |
|                   | Versicherungsbeginne:   |                                                                                  |                       |                       |
|                   | 01.01.2021 - 01.12.2021 | 0,00                                                                             | 0,40                  | 0,00                  |
|                   | 01.01.2022 - 01.03.2023 | 0,00                                                                             | 0,00                  | 0,00                  |

<sup>1)</sup> Nicht für nach Rückkauf verbleibende Versicherungen auf den Erlebensfall.

<sup>2)</sup> Das maßgebliche Deckungskapital ist der Durchschnitt der überschussberechtigten Deckungskapitalien der garantierten Leistung, die bei den ersten zehn, fünfzehn bzw. 20 Zuteilungen zugrunde gelegt worden sind.

<sup>3)</sup> Auch wenn der Termin des Ablaufs oder Rentenübergangs ein Jahrestag der Versicherung ist.

### C.3.2.2 Tarifgeneration 2022

Für die 10., 15. bzw. 20. Zuteilung in der Aufschubzeit wird eine Mindesthöhe des Laufzeitbonus festgelegt. Die Mindesthöhe ergibt sich aus den aufgeführten %-Sätzen des maßgeblichen Deckungskapitals. Die unten aufge-

führte Mindesthöhe des Laufzeitbonus gilt für alle zukünftigen Geschäftsjahre, in denen die Versicherungen ihre 10., 15. bzw. 20. Zuteilung in der Aufschubzeit erhalten. Die Mindesthöhe des Laufzeitbonus wird nicht zusätzlich zum Laufzeitbonus zugeteilt.

| Überschussverband |                         | Mindesthöhe des Laufzeitbonus <sup>1)</sup> während der Aufschubzeit             |                       |                       |
|-------------------|-------------------------|----------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
|                   |                         | in % des maßgeblichen Deckungskapitals <sup>2)</sup> bei Zuteilung <sup>3)</sup> |                       |                       |
|                   |                         | mit der 10. Zuteilung                                                            | mit der 15. Zuteilung | mit der 20. Zuteilung |
| 22FLUE            |                         |                                                                                  |                       |                       |
|                   | Versicherungsbeginne:   |                                                                                  |                       |                       |
|                   | 01.01.2021 - 01.12.2021 | 0,00                                                                             | 0,40                  | 0,00                  |
|                   | 01.01.2022 - 01.03.2023 | 0,00                                                                             | 0,00                  | 0,00                  |

<sup>1)</sup> Nicht für nach Rückkauf verbleibende Versicherungen auf den Erlebensfall.

<sup>2)</sup> Das maßgebliche Deckungskapital ist der Durchschnitt der überschussberechtigten Deckungskapitalien der garantierten Leistung, die bei den ersten zehn, fünfzehn bzw. 20 Zuteilungen zugrunde gelegt worden sind.

<sup>3)</sup> Auch wenn der Termin des Ablaufs oder Rentenübergangs ein Jahrestag der Versicherung ist.

### C.3.3 Rentenversicherungen mit Hinterbliebenenrente

#### C.3.3.1 Tarifgeneration 2022

Für die 10., 15. bzw. 20. Zuteilung in der Aufschubzeit wird eine Mindesthöhe des Laufzeitbonus festgelegt. Die Mindesthöhe ergibt sich aus den aufgeführten %-Sätzen des maßgeblichen Deckungskapitals. Die unten aufge-

führte Mindesthöhe des Laufzeitbonus gilt für alle zukünftigen Geschäftsjahre, in denen die Versicherungen ihre 10., 15. bzw. 20. Zuteilung in der Aufschubzeit erhalten. Die Mindesthöhe des Laufzeitbonus wird nicht zusätzlich zum Laufzeitbonus zugeteilt.

| Überschussverband |                         | Mindesthöhe des Laufzeitbonus <sup>1)</sup> während der Aufschubzeit             |                       |                       |
|-------------------|-------------------------|----------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
|                   |                         | in % des maßgeblichen Deckungskapitals <sup>2)</sup> bei Zuteilung <sup>3)</sup> |                       |                       |
|                   |                         | mit der 10. Zuteilung                                                            | mit der 15. Zuteilung | mit der 20. Zuteilung |
| 22FLHE            |                         |                                                                                  |                       |                       |
|                   | Versicherungsbeginne:   |                                                                                  |                       |                       |
|                   | 01.01.2021 - 01.12.2021 | 0,00                                                                             | 0,40                  | 0,00                  |
|                   | 01.01.2022 - 01.03.2023 | 0,00                                                                             | 0,00                  | 0,00                  |

<sup>1)</sup> Nicht für nach Rückkauf verbleibende Versicherungen auf den Erlebensfall.

<sup>2)</sup> Das maßgebliche Deckungskapital ist der Durchschnitt der überschussberechtigten Deckungskapitalien der garantierten Leistung, die bei den ersten zehn, fünfzehn bzw. 20 Zuteilungen zugrunde gelegt worden sind.

<sup>3)</sup> Auch wenn der Termin des Ablaufs oder Rentenübergangs ein Jahrestag der Versicherung ist.

### C.3.4 Rentenversicherungen ohne Todesfalleistung

#### C.3.4.1 Tarifgeneration 2022

Für die 10., 15. bzw. 20. Zuteilung in der Aufschubzeit wird eine Mindesthöhe des Laufzeitbonus festgelegt. Die Mindesthöhe ergibt sich aus den aufgeführten %-Sätzen des maßgeblichen Deckungskapitals. Die unten aufge-

führte Mindesthöhe des Laufzeitbonus gilt für alle zukünftigen Geschäftsjahre, in denen die Versicherungen ihre 10., 15. bzw. 20. Zuteilung in der Aufschubzeit erhalten. Die Mindesthöhe des Laufzeitbonus wird nicht zusätzlich zum Laufzeitbonus zugeteilt.

| Überschussverband |                         | Mindesthöhe des Laufzeitbonus <sup>1)</sup> während der Aufschubzeit             |                       |                       |
|-------------------|-------------------------|----------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
|                   |                         | in % des maßgeblichen Deckungskapitals <sup>2)</sup> bei Zuteilung <sup>3)</sup> |                       |                       |
|                   |                         | mit der 10. Zuteilung                                                            | mit der 15. Zuteilung | mit der 20. Zuteilung |
| 22FLPE            |                         |                                                                                  |                       |                       |
|                   | Versicherungsbeginne:   |                                                                                  |                       |                       |
|                   | 01.01.2021 - 01.12.2021 | 0,00                                                                             | 0,40                  | 0,00                  |
|                   | 01.01.2022 - 01.03.2023 | 0,00                                                                             | 0,00                  | 0,00                  |

<sup>1)</sup> Nicht für nach Rückkauf verbleibende Versicherungen auf den Erlebensfall.

<sup>2)</sup> Das maßgebliche Deckungskapital ist der Durchschnitt der überschussberechtigten Deckungskapitalien der garantierten Leistung, die bei den ersten zehn, fünfzehn bzw. 20 Zuteilungen zugrunde gelegt worden sind.

<sup>3)</sup> Auch wenn der Termin des Ablaufs oder Rentenübergangs ein Jahrestag der Versicherung ist.

### C.3.5 Rentenversicherungen mit kollektiver Hinterbliebenenrente

#### C.3.5.1 Tarifgeneration 2022

Für die 10., 15. bzw. 20. Zuteilung in der Aufschubzeit wird eine Mindesthöhe des Laufzeitbonus festgelegt. Die Mindesthöhe ergibt sich aus den aufgeführten %-Sätzen des maßgeblichen Deckungskapitals. Die unten aufge-

führte Mindesthöhe des Laufzeitbonus gilt für alle zukünftigen Geschäftsjahre, in denen die Versicherungen ihre 10., 15. bzw. 20. Zuteilung in der Aufschubzeit erhalten. Die Mindesthöhe des Laufzeitbonus wird nicht zusätzlich zum Laufzeitbonus zugeteilt.

| Überschussverband |                         | Mindesthöhe des Laufzeitbonus <sup>1)</sup> während der Aufschubzeit             |                       |                       |
|-------------------|-------------------------|----------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
|                   |                         | in % des maßgeblichen Deckungskapitals <sup>2)</sup> bei Zuteilung <sup>3)</sup> |                       |                       |
|                   |                         | mit der 10. Zuteilung                                                            | mit der 15. Zuteilung | mit der 20. Zuteilung |
| 22FLHKE           |                         |                                                                                  |                       |                       |
|                   | Versicherungsbeginne:   |                                                                                  |                       |                       |
|                   | 01.01.2021 - 01.12.2021 | 0,00                                                                             | 0,40                  | 0,00                  |
|                   | 01.01.2022 - 01.03.2023 | 0,00                                                                             | 0,00                  | 0,00                  |

<sup>1)</sup> Nicht für nach Rückkauf verbleibende Versicherungen auf den Erlebensfall.

<sup>2)</sup> Das maßgebliche Deckungskapital ist der Durchschnitt der überschussberechtigten Deckungskapitalien der garantierten Leistung, die bei den ersten zehn, fünfzehn bzw. 20 Zuteilungen zugrunde gelegt worden sind.

<sup>3)</sup> Auch wenn der Termin des Ablaufs oder Rentenübergangs ein Jahrestag der Versicherung ist.

### C.3.6 Rentenversicherungen "neue Klassik"

#### C.3.6.1 Tarifgeneration 2021

Für die 10., 15. bzw. 20. Zuteilung in der Aufschubzeit wird eine Mindesthöhe des Laufzeitbonus festgelegt. Die Mindesthöhe ergibt sich aus den aufgeführten %-Sätzen des maßgeblichen Deckungskapitals. Die unten aufge-

führte Mindesthöhe des Laufzeitbonus gilt für alle zukünftigen Geschäftsjahre, in denen die Versicherungen ihre 10., 15. bzw. 20. Zuteilung in der Aufschubzeit erhalten. Die Mindesthöhe des Laufzeitbonus wird nicht zusätzlich zum Laufzeitbonus zugeteilt.

| Überschussverband |                         | Mindesthöhe des Laufzeitbonus während der Aufschubzeit                           |                       |                       |
|-------------------|-------------------------|----------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
|                   |                         | in % des maßgeblichen Deckungskapitals <sup>1)</sup> bei Zuteilung <sup>2)</sup> |                       |                       |
|                   |                         | mit der 10. Zuteilung                                                            | mit der 15. Zuteilung | mit der 20. Zuteilung |
| 21LWE             |                         |                                                                                  |                       |                       |
|                   | Versicherungsbeginne:   |                                                                                  |                       |                       |
|                   | 01.01.2020 - 01.12.2020 | 0,00                                                                             | 0,85                  | 0,00                  |
|                   | 01.01.2021 - 01.12.2021 | 0,00                                                                             | 0,40                  | 0,00                  |
|                   | 01.01.2022 - 01.03.2023 | 0,00                                                                             | 0,00                  | 0,00                  |
| 21XLWE            |                         |                                                                                  |                       |                       |
|                   | Versicherungsbeginne:   |                                                                                  |                       |                       |
|                   | 01.01.2020 - 01.12.2020 | 0,00                                                                             | 0,85                  | 0,00                  |
|                   | 01.01.2021 - 01.12.2021 | 0,00                                                                             | 0,40                  | 0,00                  |
|                   | 01.01.2022 - 01.03.2023 | 0,00                                                                             | 0,00                  | 0,00                  |
| 21FLWE            |                         |                                                                                  |                       |                       |
|                   | Versicherungsbeginne:   |                                                                                  |                       |                       |
|                   | 01.01.2020 - 01.12.2020 | 0,00                                                                             | 0,80                  | 0,00                  |
|                   | 01.01.2021 - 01.12.2021 | 0,00                                                                             | 0,35                  | 0,00                  |
|                   | 01.01.2022 - 01.03.2023 | 0,00                                                                             | 0,00                  | 0,00                  |

<sup>1)</sup> Das maßgebliche Deckungskapital ist der Durchschnitt der überschussberechtigten Deckungskapitalien, die bei den ersten zehn, fünfzehn bzw. 20 Zuteilungen zugrunde gelegt worden sind.

<sup>2)</sup> Auch wenn der Termin des Ablaufs oder Rentenübergangs ein Jahrestag der Versicherung ist.

### C.3.7 Rentenversicherung Safe+Smart und BalancePro

#### C.3.7.1 Tarifgeneration 2021

Für die 10., 15. bzw. 20. Zuteilung in der Aufschubzeit wird eine Mindesthöhe des Laufzeitbonus festgelegt. Die Mindesthöhe ergibt sich aus den aufgeführten %-Sätzen des maßgeblichen Deckungskapitals. Die unten aufge-

führte Mindesthöhe des Laufzeitbonus gilt für alle zukünftigen Geschäftsjahre, in denen die Versicherungen ihre 10., 15. bzw. 20. Zuteilung in der Aufschubzeit erhalten. Die Mindesthöhe des Laufzeitbonus wird nicht zusätzlich zum Laufzeitbonus zugeteilt.

| Überschussverband |                         | Mindesthöhe des Laufzeitbonus während der Aufschubzeit                           |                       |                       |
|-------------------|-------------------------|----------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
|                   |                         | in % des maßgeblichen Deckungskapitals <sup>1)</sup> bei Zuteilung <sup>2)</sup> |                       |                       |
|                   |                         | mit der 10. Zuteilung                                                            | mit der 15. Zuteilung | mit der 20. Zuteilung |
| 21FVE             |                         |                                                                                  |                       |                       |
|                   | Versicherungsbeginne:   |                                                                                  |                       |                       |
|                   | 01.10.2021 - 01.12.2021 | 0,00                                                                             | 0,95                  | 0,00                  |
|                   | 01.01.2022 - 01.06.2022 | 0,00                                                                             | 0,40                  | 0,00                  |
|                   | 01.07.2022 - 01.08.2022 | 0,00                                                                             | 0,35                  | 0,00                  |
|                   | 01.09.2022 - 01.02.2023 | 0,00                                                                             | 0,00                  | 0,00                  |

<sup>1)</sup> Das maßgebliche Deckungskapital ist der Durchschnitt der überschussberechtigten Deckungskapitalien, die bei den ersten zehn, fünfzehn bzw. 20 Zuteilungen zugrunde gelegt worden sind.

<sup>2)</sup> Auch wenn der Termin des Ablaufs, Rentenübergangs oder Rückkaufs ein Jahrestag der Versicherung ist.



### C.3.7.2 Tarifgeneration 2023

Für die 10., 15. bzw. 20. Zuteilung in der Aufschubzeit wird eine Mindesthöhe des Laufzeitbonus festgelegt. Die Mindesthöhe ergibt sich aus den aufgeführten %-Sätzen des maßgeblichen Deckungskapitals. Die unten aufge-

führte Mindesthöhe des Laufzeitbonus gilt für alle zukünftigen Geschäftsjahre, in denen die Versicherungen ihre 10., 15. bzw. 20. Zuteilung in der Aufschubzeit erhalten. Die Mindesthöhe des Laufzeitbonus wird nicht zusätzlich zum Laufzeitbonus zugeteilt.

| Überschussverband |                         | Mindesthöhe des Laufzeitbonus während der Aufschubzeit                           |                       |                       |
|-------------------|-------------------------|----------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
|                   |                         | in % des maßgeblichen Deckungskapitals <sup>1)</sup> bei Zuteilung <sup>2)</sup> |                       |                       |
|                   |                         | mit der 10. Zuteilung                                                            | mit der 15. Zuteilung | mit der 20. Zuteilung |
| 23VEN             |                         |                                                                                  |                       |                       |
|                   | Versicherungsbeginne:   |                                                                                  |                       |                       |
|                   | 01.01.2023 - 01.02.2023 | 0,00                                                                             | 0,00                  | 0,00                  |
| 23XVEN            |                         |                                                                                  |                       |                       |
|                   | Versicherungsbeginne:   |                                                                                  |                       |                       |
|                   | 01.01.2023 - 01.02.2023 | 0,00                                                                             | 0,00                  | 0,00                  |

<sup>1)</sup> Das maßgebliche Deckungskapital ist der Durchschnitt der überschussberechtigten Deckungskapitalien, die bei den ersten zehn, fünfzehn bzw. 20 Zuteilungen zugrunde gelegt worden sind.

<sup>2)</sup> Auch wenn der Termin des Ablaufs, Rentenübergangs oder Rückkaufs ein Jahrestag der Versicherung ist.

## C.4 Schlussüberschussbeteiligung

### C.4.1 Rentenversicherungen

#### C.4.1.1 Tarifgeneration 2022

Versicherungen, deren Aufschubzeit ab dem Versicherungsjahrestag 2023 und vor dem Versicherungsjahrestag 2024 endet, erhalten eine Schlussüberschussbeteiligung. Die Höhe der Schlussüberschussbeteiligung ergibt sich aus den aufgeführten ‰-Sätzen des maßgeblichen Deckungskapitals (aktuelles Deckungskapital am Ende der Aufschubzeit) der Jahre, in denen die Versicherung beitragspflichtig bestand. Die Schlussüberschüsse werden auch für beitragsfreie

Versicherungsjahre bei Einmalbeitragsversicherungen, nach Ablauf einer vertraglich vereinbarten abgekürzten Beitragszahlungsdauer und für Versicherungen mit stufenweisem Aufbau der Versicherungsleistung gegen laufende Beiträge in variabler Höhe gewährt. Bei Rückkauf, Übertragung oder im vorzeitigen Versicherungsfall werden die Schlussüberschüsse nach einer Wartezeit gemäß den beschlossenen Festlegungen anteilig gewährt. Es wird keine Schlussüberschussrente deklariert.

| Überschussverband | Schlussüberschussbeteiligung                                            |        |        |        |
|-------------------|-------------------------------------------------------------------------|--------|--------|--------|
|                   | in ‰ des maßgeblichen Deckungskapitals                                  |        |        |        |
|                   | für den im Geschäftsjahr bzw. Zeitraum liegenden Versicherungsjahrestag |        |        |        |
|                   | ab dem 5. Versicherungsjahrestag <sup>1)</sup>                          |        |        |        |
|                   | 2023                                                                    | 2022   | 2021   | 2020   |
| 22FL              | 1,2075                                                                  | 0,5600 | 0,5600 | 0,5600 |
| 22FLRR            | 1,2075                                                                  | 0,5600 | 0,5600 | -      |

<sup>1)</sup> Der Versicherungsbeginn gilt hier nicht als Versicherungsjahrestag.

Versicherungen, deren Aufschubzeit ab dem Versicherungsjahrestag 2023 und vor dem Versicherungsjahrestag 2024 endet, erhalten eine Schlussüberschussbeteiligung. Die Höhe der Schlussüberschussbeteiligung ergibt sich aus den aufgeführten ‰-Sätzen des maßgeblichen Deckungskapitals (aktuelles Deckungskapital am Ende der Aufschubzeit) der Jahre, in denen die Versicherung beitragspflichtig bestand. Die Schlussüberschüsse werden auch für beitragsfreie

Versicherungsjahre bei Einmalbeitragsversicherungen, nach Ablauf einer vertraglich vereinbarten abgekürzten Beitragszahlungsdauer und für Versicherungen mit stufenweisem Aufbau der Versicherungsleistung gegen laufende Beiträge in variabler Höhe gewährt. Bei Rückkauf, Übertragung oder im vorzeitigen Versicherungsfall werden die Schlussüberschüsse nach einer Wartezeit gemäß den beschlossenen Festlegungen anteilig gewährt. Es wird keine Schlussüberschussrente deklariert.

| Überschussverband |                         | Schlussüberschussbeteiligung                                            |        |        |
|-------------------|-------------------------|-------------------------------------------------------------------------|--------|--------|
|                   |                         | in ‰ des maßgeblichen Deckungskapitals                                  |        |        |
|                   |                         | für den im Geschäftsjahr bzw. Zeitraum liegenden Versicherungsjahrestag |        |        |
|                   |                         | ab dem 5. Versicherungsjahrestag <sup>1)</sup>                          |        |        |
|                   |                         | 2023                                                                    | 2022   | 2021   |
| 22FLE             |                         |                                                                         |        |        |
|                   | Versicherungsbeginne:   |                                                                         |        |        |
|                   | 01.01.2021 - 01.03.2023 | 4,1650                                                                  | 1,9250 | 1,9250 |
| 22FLRRE           |                         |                                                                         |        |        |
|                   | Versicherungsbeginne:   |                                                                         |        |        |
|                   | 01.01.2021 - 01.03.2023 | 4,1650                                                                  | 1,9250 | 1,9250 |

<sup>1)</sup> Der Versicherungsbeginn gilt hier nicht als Versicherungsjahrestag.

## C.4.2 Rentenversicherungen mit Hinterbliebenenrente

### C.4.2.1 Tarifgeneration 2022

Versicherungen, deren Aufschubzeit ab dem Versicherungsjahrestag 2023 und vor dem Versicherungsjahrestag 2024 endet, erhalten eine Schlussüberschussbeteiligung. Die Höhe der Schlussüberschussbeteiligung ergibt sich aus den aufgeführten ‰-Sätzen des maßgeblichen Deckungskapitals (aktuelles Deckungskapital am Ende der Aufschubzeit) der Jahre, in denen die Versicherung beitragspflichtig bestand.

Die Schlussüberschüsse werden auch für beitragsfreie

Versicherungsjahre bei Einmalbeitragsversicherungen, nach Ablauf einer vertraglich vereinbarten abgekürzten Beitragszahlungsdauer und für Versicherungen mit stufenweisem Aufbau der Versicherungsleistung gegen laufende Beiträge in variabler Höhe gewährt. Bei Rückkauf, Übertragung oder im vorzeitigen Versicherungsfall werden die Schlussüberschüsse nach einer Wartezeit gemäß den beschlossenen Festlegungen anteilig gewährt. Es wird keine Schlussüberschussrente deklariert.

| Überschussverband | Schlussüberschussbeteiligung                                            |        |        |
|-------------------|-------------------------------------------------------------------------|--------|--------|
|                   | in ‰ des maßgeblichen Deckungskapitals                                  |        |        |
|                   | für den im Geschäftsjahr bzw. Zeitraum liegenden Versicherungsjahrestag |        |        |
|                   | ab dem 5. Versicherungsjahrestag <sup>1)</sup>                          |        |        |
|                   | 2023                                                                    | 2022   | 2021   |
| 22FLH             | 1,2075                                                                  | 0,5600 | 0,5600 |

<sup>1)</sup> Der Versicherungsbeginn gilt hier nicht als Versicherungsjahrestag.

Versicherungen, deren Aufschubzeit ab dem Versicherungsjahrestag 2023 und vor dem Versicherungsjahrestag 2024 endet, erhalten eine Schlussüberschussbeteiligung. Die Höhe der Schlussüberschussbeteiligung ergibt sich aus den aufgeführten ‰-Sätzen des maßgeblichen Deckungskapitals (aktuelles Deckungskapital am Ende der Aufschubzeit) der Jahre, in denen die Versicherung beitragspflichtig bestand. Die Schlussüberschüsse werden auch für beitragsfreie

Versicherungsjahre bei Einmalbeitragsversicherungen, nach Ablauf einer vertraglich vereinbarten abgekürzten Beitragszahlungsdauer und für Versicherungen mit stufenweisem Aufbau der Versicherungsleistung gegen laufende Beiträge in variabler Höhe gewährt. Bei Rückkauf, Übertragung oder im vorzeitigen Versicherungsfall werden die Schlussüberschüsse nach einer Wartezeit gemäß den beschlossenen Festlegungen anteilig gewährt. Es wird keine Schlussüberschussrente deklariert.

| Überschussverband |                         | Schlussüberschussbeteiligung                                            |        |        |
|-------------------|-------------------------|-------------------------------------------------------------------------|--------|--------|
|                   |                         | in ‰ des maßgeblichen Deckungskapitals                                  |        |        |
|                   |                         | für den im Geschäftsjahr bzw. Zeitraum liegenden Versicherungsjahrestag |        |        |
|                   |                         | ab dem 5. Versicherungsjahrestag <sup>1)</sup>                          |        |        |
|                   |                         | 2023                                                                    | 2022   | 2021   |
| 22FLHE            |                         |                                                                         |        |        |
|                   | Versicherungsbeginne:   |                                                                         |        |        |
|                   | 01.01.2021 - 01.03.2023 | 4,1650                                                                  | 1,9250 | 1,9250 |

<sup>1)</sup> Der Versicherungsbeginn gilt hier nicht als Versicherungsjahrestag.

### C.4.3 Rentenversicherungen mit kollektiver Hinterbliebenenrente

#### C.4.3.1 Tarifgeneration 2022

Versicherungen, deren Aufschubzeit ab dem Versicherungsjahrestag 2023 und vor dem Versicherungsjahrestag 2024 endet, erhalten eine Schlussüberschussbeteiligung. Die Höhe der Schlussüberschussbeteiligung ergibt sich aus den aufgeführten ‰-Sätzen des maßgeblichen Deckungskapitals (aktuelles Deckungskapital am Ende der Aufschubzeit) der Jahre, in denen die Versicherung beitragspflichtig bestand.

Die Schlussüberschüsse werden auch für beitragsfreie

Versicherungsjahre bei Einmalbeitragsversicherungen, nach Ablauf einer vertraglich vereinbarten abgekürzten Beitragszahlungsdauer und für Versicherungen mit stufenweisem Aufbau der Versicherungsleistung gegen laufende Beiträge in variabler Höhe gewährt. Bei Rückkauf, Übertragung oder im vorzeitigen Versicherungsfall werden die Schlussüberschüsse nach einer Wartezeit gemäß den beschlossenen Festlegungen anteilig gewährt. Es wird keine Schlussüberschussrente deklariert.

| Überschussverband |                         | Schlussüberschussbeteiligung                                            |        |        |
|-------------------|-------------------------|-------------------------------------------------------------------------|--------|--------|
|                   |                         | in ‰ des maßgeblichen Deckungskapitals                                  |        |        |
|                   |                         | für den im Geschäftsjahr bzw. Zeitraum liegenden Versicherungsjahrestag |        |        |
|                   |                         | ab dem 5. Versicherungsjahrestag <sup>1)</sup>                          |        |        |
|                   |                         | 2023                                                                    | 2022   | 2021   |
| 22FLHKE           |                         |                                                                         |        |        |
|                   | Versicherungsbeginne:   |                                                                         |        |        |
|                   | 01.01.2021 - 01.03.2023 | 4,1650                                                                  | 1,9250 | 1,9250 |

<sup>1)</sup> Der Versicherungsbeginn gilt hier nicht als Versicherungsjahrestag.

Versicherungen, deren Aufschubzeit ab dem Versicherungsjahrestag 2023 und vor dem Versicherungsjahrestag 2024 endet, erhalten eine Schlussüberschussbeteiligung. Die Höhe der Schlussüberschussbeteiligung ergibt sich aus den aufgeführten ‰-Sätzen des maßgeblichen Deckungskapitals (aktuelles Deckungskapital am Ende der Aufschubzeit) der Jahre, in denen die Versicherung beitragspflichtig bestand. Die Schlussüberschüsse werden auch für beitragsfreie

Versicherungsjahre bei Einmalbeitragsversicherungen, nach Ablauf einer vertraglich vereinbarten abgekürzten Beitragszahlungsdauer und für Versicherungen mit stufenweisem Aufbau der Versicherungsleistung gegen laufende Beiträge in variabler Höhe gewährt. Bei Rückkauf, Übertragung oder im vorzeitigen Versicherungsfall werden die Schlussüberschüsse nach einer Wartezeit gemäß den beschlossenen Festlegungen anteilig gewährt. Es wird keine Schlussüberschussrente deklariert.

| Überschussverband | Schlussüberschussbeteiligung                                            |        |        |        |
|-------------------|-------------------------------------------------------------------------|--------|--------|--------|
|                   | in ‰ des maßgeblichen Deckungskapitals                                  |        |        |        |
|                   | für den im Geschäftsjahr bzw. Zeitraum liegenden Versicherungsjahrestag |        |        |        |
|                   | ab dem 5. Versicherungsjahrestag <sup>1)</sup>                          |        |        |        |
|                   | 2023                                                                    | 2022   | 2021   | 2020   |
| 22FLHK            | 1,2075                                                                  | 0,5600 | 0,5600 | -      |
| 22FLHKN           | 1,2075                                                                  | 0,5600 | 0,5600 | 0,5600 |
| 22FLHKNB          | 1,2075                                                                  | 0,5600 | 0,5600 | 0,5600 |
| 22PFLHKE          | 4,1650                                                                  | 1,9250 | 1,9250 | -      |

<sup>1)</sup> Der Versicherungsbeginn gilt hier nicht als Versicherungsjahrestag.

#### C.4.4 Rentenversicherungen ohne Todesfallleistung

##### C.4.4.1 Tarifgeneration 2022

Versicherungen, deren Aufschubzeit ab dem Versicherungsjahrestag 2023 und vor dem Versicherungsjahrestag 2024 endet, erhalten eine Schlussüberschussbeteiligung. Die Höhe der Schlussüberschussbeteiligung ergibt sich aus den aufgeführten ‰-Sätzen des maßgeblichen Deckungskapitals (aktuelles Deckungskapital am Ende der Aufschubzeit) der Jahre, in denen die Versicherung beitragspflichtig bestand.

Die Schlussüberschüsse werden auch für beitragsfreie

Versicherungsjahre bei Einmalbeitragsversicherungen, nach Ablauf einer vertraglich vereinbarten abgekürzten Beitragszahlungsdauer und für Versicherungen mit stufenweisem Aufbau der Versicherungsleistung gegen laufende Beiträge in variabler Höhe gewährt. Bei Rückkauf, Übertragung oder im vorzeitigen Versicherungsfall werden die Schlussüberschüsse nach einer Wartezeit gemäß den beschlossenen Festlegungen anteilig gewährt. Es wird keine Schlussüberschussrente deklariert.

| Überschussverband |                         | Schlussüberschussbeteiligung                                            |        |        |
|-------------------|-------------------------|-------------------------------------------------------------------------|--------|--------|
|                   |                         | in ‰ des maßgeblichen Deckungskapitals                                  |        |        |
|                   |                         | für den im Geschäftsjahr bzw. Zeitraum liegenden Versicherungsjahrestag |        |        |
|                   |                         | ab dem 5. Versicherungsjahrestag <sup>1)</sup>                          |        |        |
|                   |                         | 2023                                                                    | 2022   | 2021   |
| 22FLPE            |                         |                                                                         |        |        |
|                   | Versicherungsbeginne:   |                                                                         |        |        |
|                   | 01.01.2021 - 01.03.2023 | 4,1650                                                                  | 1,9250 | 1,9250 |

<sup>1)</sup> Der Versicherungsbeginn gilt hier nicht als Versicherungsjahrestag.



Versicherungen, deren Aufschubzeit ab dem Versicherungsjahrestag 2023 und vor dem Versicherungsjahrestag 2024 endet, erhalten eine Schlussüberschussbeteiligung. Die Höhe der Schlussüberschussbeteiligung ergibt sich aus den aufgeführten ‰-Sätzen des maßgeblichen Deckungskapitals (aktuelles Deckungskapital am Ende der Aufschubzeit) der Jahre, in denen die Versicherung beitragspflichtig bestand. Die Schlussüberschüsse werden auch für beitragsfreie

Versicherungsjahre bei Einmalbeitragsversicherungen, nach Ablauf einer vertraglich vereinbarten abgekürzten Beitragszahlungsdauer und für Versicherungen mit stufenweisem Aufbau der Versicherungsleistung gegen laufende Beiträge in variabler Höhe gewährt. Bei Rückkauf, Übertragung oder im vorzeitigen Versicherungsfall werden die Schlussüberschüsse nach einer Wartezeit gemäß den beschlossenen Festlegungen anteilig gewährt. Es wird keine Schlussüberschussrente deklariert.

| Überschussverband | Schlussüberschussbeteiligung                                            |        |        |
|-------------------|-------------------------------------------------------------------------|--------|--------|
|                   | in ‰ des maßgeblichen Deckungskapitals                                  |        |        |
|                   | für den im Geschäftsjahr bzw. Zeitraum liegenden Versicherungsjahrestag |        |        |
|                   | ab dem 5. Versicherungsjahrestag <sup>1)</sup>                          |        |        |
|                   | 2023                                                                    | 2022   | 2021   |
| 22PFLPE           | 4,1650                                                                  | 1,9250 | 1,9250 |

<sup>1)</sup> Der Versicherungsbeginn gilt hier nicht als Versicherungsjahrestag.

### C.4.5 Rentenversicherungen mit flexibler Todesfallleistung

#### C.4.5.1 Tarifgeneration 2021

Versicherungen, deren Aufschubzeit ab dem Versicherungsjahrestag 2023 und vor dem Versicherungsjahrestag 2024 endet, erhalten eine Schlussüberschussbeteiligung. Die Höhe der Schlussüberschussbeteiligung ergibt sich aus den aufgeführten ‰-Sätzen des maßgeblichen Deckungskapitals (aktuelles Deckungskapital am Ende der Aufschubzeit) der Jahre, in denen die Versicherung beitragspflichtig bestand. Die Schlussüberschüsse werden auch für beitragsfreie

Versicherungsjahre bei Einmalbeitragsversicherungen, nach Ablauf einer vertraglich vereinbarten abgekürzten Beitragszahlungsdauer und für Versicherungen mit stufenweisem Aufbau der Versicherungsleistung gegen laufende Beiträge in variabler Höhe gewährt. Bei Rückkauf, Übertragung oder im vorzeitigen Versicherungsfall werden die Schlussüberschüsse nach einer Wartezeit gemäß den beschlossenen Festlegungen anteilig gewährt. Es wird keine Schlussüberschussrente deklariert.

| Überschussverband |                         | Schlussüberschussbeteiligung                                            |        |        |
|-------------------|-------------------------|-------------------------------------------------------------------------|--------|--------|
|                   |                         | in ‰ des maßgeblichen Deckungskapitals                                  |        |        |
|                   |                         | für den im Geschäftsjahr bzw. Zeitraum liegenden Versicherungsjahrestag |        |        |
|                   |                         | ab dem 5. Versicherungsjahrestag <sup>1)</sup>                          |        |        |
|                   |                         | 2023                                                                    | 2022   | 2021   |
| 21PFLUE           |                         |                                                                         |        |        |
|                   | Versicherungsbeginne:   |                                                                         |        |        |
|                   | 01.01.2021 - 01.03.2023 | 4,1650                                                                  | 1,9250 | 1,9250 |
| 21PFKTUE          |                         |                                                                         |        |        |
|                   | Versicherungsbeginne:   |                                                                         |        |        |
|                   | 01.01.2021 - 01.03.2023 | 4,1650                                                                  | 1,9250 | 1,9250 |

<sup>1)</sup> Der Versicherungsbeginn gilt hier nicht als Versicherungsjahrestag.

### C.4.5.2 Tarifgeneration 2022

Versicherungen, deren Aufschubzeit ab dem Versicherungsjahrestag 2023 und vor dem Versicherungsjahrestag 2024 endet, erhalten eine Schlussüberschussbeteiligung. Die Höhe der Schlussüberschussbeteiligung ergibt sich aus den aufgeführten ‰-Sätzen des maßgeblichen Deckungskapitals (aktuelles Deckungskapital am Ende der Aufschubzeit) der Jahre, in denen die Versicherung beitragspflichtig bestand. Die Schlussüberschüsse werden auch für beitragsfreie

Versicherungsjahre bei Einmalbeitragsversicherungen, nach Ablauf einer vertraglich vereinbarten abgekürzten Beitragszahlungsdauer und für Versicherungen mit stufenweisem Aufbau der Versicherungsleistung gegen laufende Beiträge in variabler Höhe gewährt. Bei Rückkauf, Übertragung oder im vorzeitigen Versicherungsfall werden die Schlussüberschüsse nach einer Wartezeit gemäß den beschlossenen Festlegungen anteilig gewährt. Es wird keine Schlussüberschussrente deklariert.

| Überschussverband | Schlussüberschussbeteiligung                                            |        |        |
|-------------------|-------------------------------------------------------------------------|--------|--------|
|                   | in ‰ des maßgeblichen Deckungskapitals                                  |        |        |
|                   | für den im Geschäftsjahr bzw. Zeitraum liegenden Versicherungsjahrestag |        |        |
|                   | ab dem 5. Versicherungsjahrestag <sup>1)</sup>                          |        |        |
|                   | 2023                                                                    | 2022   | 2021   |
| 22FLU             | 1,2075                                                                  | 0,5600 | 0,5600 |

<sup>1)</sup> Der Versicherungsbeginn gilt hier nicht als Versicherungsjahrestag.

Versicherungen, deren Aufschubzeit ab dem Versicherungsjahrestag 2023 und vor dem Versicherungsjahrestag 2024 endet, erhalten eine Schlussüberschussbeteiligung. Die Höhe der Schlussüberschussbeteiligung ergibt sich aus den aufgeführten ‰-Sätzen des maßgeblichen Deckungskapitals (aktuelles Deckungskapital am Ende der Aufschubzeit) der Jahre, in denen die Versicherung beitragspflichtig bestand. Die Schlussüberschüsse werden auch für beitragsfreie

Versicherungsjahre bei Einmalbeitragsversicherungen, nach Ablauf einer vertraglich vereinbarten abgekürzten Beitragszahlungsdauer und für Versicherungen mit stufenweisem Aufbau der Versicherungsleistung gegen laufende Beiträge in variabler Höhe gewährt. Bei Rückkauf, Übertragung oder im vorzeitigen Versicherungsfall werden die Schlussüberschüsse nach einer Wartezeit gemäß den beschlossenen Festlegungen anteilig gewährt. Es wird keine Schlussüberschussrente deklariert.

| Überschussverband |                         | Schlussüberschussbeteiligung                                            |        |        |
|-------------------|-------------------------|-------------------------------------------------------------------------|--------|--------|
|                   |                         | in ‰ des maßgeblichen Deckungskapitals                                  |        |        |
|                   |                         | für den im Geschäftsjahr bzw. Zeitraum liegenden Versicherungsjahrestag |        |        |
|                   |                         | ab dem 5. Versicherungsjahrestag <sup>1)</sup>                          |        |        |
|                   |                         | 2023                                                                    | 2022   | 2021   |
| 22FLUE            |                         |                                                                         |        |        |
|                   | Versicherungsbeginne:   |                                                                         |        |        |
|                   | 01.01.2021 - 01.03.2023 | 4,1650                                                                  | 1,9250 | 1,9250 |

<sup>1)</sup> Der Versicherungsbeginn gilt hier nicht als Versicherungsjahrestag.

### C.4.6 Rentenversicherungen mit stufenweisem Aufbau der Versicherungsleistung gegen laufende Beiträge in variabler Höhe

#### C.4.6.1 Tarifgeneration 2022

Versicherungen, deren Aufschubzeit ab dem Versicherungsjahrestag 2023 und vor dem Versicherungsjahrestag 2024 endet, erhalten eine Schlussüberschussbeteiligung. Die Höhe der Schlussüberschussbeteiligung ergibt sich aus den aufgeführten ‰-Sätzen des maßgeblichen Deckungskapitals (aktuelles Deckungskapital am Ende der Aufschubzeit) der Jahre, in denen die Versicherung beitragspflichtig bestand. Die Schlussüberschüsse werden auch für beitragsfreie

Versicherungsjahre bei Einmalbeitragsversicherungen, nach Ablauf einer vertraglich vereinbarten abgekürzten Beitragszahlungsdauer und für Versicherungen mit stufenweisem Aufbau der Versicherungsleistung gegen laufende Beiträge in variabler Höhe gewährt. Bei Rückkauf, Übertragung oder im vorzeitigen Versicherungsfall werden die Schlussüberschüsse nach einer Wartezeit gemäß den beschlossenen Festlegungen anteilig gewährt. Es wird keine Schlussüberschussrente deklariert.

| Überschussverband | Schlussüberschussbeteiligung                                            |        |        |
|-------------------|-------------------------------------------------------------------------|--------|--------|
|                   | in ‰ des maßgeblichen Deckungskapitals                                  |        |        |
|                   | für den im Geschäftsjahr bzw. Zeitraum liegenden Versicherungsjahrestag |        |        |
|                   | ab dem 5. Versicherungsjahrestag <sup>1)</sup>                          |        |        |
|                   | 2023                                                                    | 2022   | 2021   |
| 22FLL             | 1,2075                                                                  | 0,5600 | 0,5600 |
| 22FLL2            | 1,2075                                                                  | 0,5600 | 0,5600 |

<sup>1)</sup> Der Versicherungsbeginn gilt hier nicht als Versicherungsjahrestag.

### C.4.7 Rentenversicherungen "neue Klassik"

#### C.4.7.1 Tarifgeneration 2021

Versicherungen, deren Aufschubzeit ab dem Versicherungsjahrestag 2023 und vor dem Versicherungsjahrestag 2024 endet, erhalten eine Schlussüberschussbeteiligung. Die Höhe der Schlussüberschussbeteiligung ergibt sich aus den aufgeführten ‰-Sätzen des maßgeblichen Deckungskapitals der Jahre, in denen die Versicherung beitragspflichtig bestand. Das maßgebliche Deckungskapital ist das Deckungskapital, das auch Bezugsgröße für die

laufende Überschussbeteiligung war.

Die Schlussüberschüsse werden auch bei Einmalbeitragsversicherungen und nach Ablauf einer vertraglich vereinbarten abgekürzten Beitragszahlungsdauer gewährt. Bei Rückkauf oder im vorzeitigen Versicherungsfall werden die Schlussüberschüsse nach einer Wartezeit gemäß den beschlossenen Festlegungen anteilig gewährt. Es wird keine Schlussüberschussrente deklariert.

| Überschussverband | Schlussüberschussbeteiligung                                                          |        |             |
|-------------------|---------------------------------------------------------------------------------------|--------|-------------|
|                   | in ‰ des maßgeblichen Deckungskapitals                                                |        |             |
|                   | für den im Geschäftsjahr bzw. Zeitraum liegenden Versicherungsjahrestag <sup>1)</sup> |        |             |
|                   | 2023                                                                                  | 2022   | 2020 - 2021 |
| 21LW              | 2,2750                                                                                | 1,0500 | 1,0500      |
| 21XLW             | 2,2750                                                                                | 1,0500 | 1,0500      |
| 21FLW             | 2,2750                                                                                | 1,0500 | 1,0500      |

<sup>1)</sup> Der Versicherungsbeginn gilt hier nicht als Versicherungsjahrestag.

Versicherungen, deren Aufschubzeit ab dem Versicherungsjahrestag 2023 und vor dem Versicherungsjahrestag 2024 endet, erhalten eine Schlussüberschussbeteiligung. Die Höhe der Schlussüberschussbeteiligung ergibt sich aus den aufgeführten ‰-Sätzen des maßgeblichen Deckungskapitals der Jahre, in denen die Versicherung beitragspflichtig bestand. Das maßgebliche Deckungskapital ist das Deckungskapital, das auch Bezugsgröße für die

laufende Überschussbeteiligung war.

Die Schlussüberschüsse werden auch bei Einmalbeitragsversicherungen und nach Ablauf einer vertraglich vereinbarten abgekürzten Beitragszahlungsdauer gewährt. Bei Rückkauf oder im vorzeitigen Versicherungsfall werden die Schlussüberschüsse nach einer Wartezeit gemäß den beschlossenen Festlegungen anteilig gewährt. Es wird keine Schlussüberschussrente deklariert.

| Überschussverband |                         | Schlussüberschussbeteiligung                                                          |        |             |
|-------------------|-------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------|--------|-------------|
|                   |                         | in ‰ des maßgeblichen Deckungskapitals                                                |        |             |
|                   |                         | für den im Geschäftsjahr bzw. Zeitraum liegenden Versicherungsjahrestag <sup>1)</sup> |        |             |
|                   |                         | 2023                                                                                  | 2022   | 2020 - 2021 |
| 21LWE             |                         |                                                                                       |        |             |
|                   | Versicherungsbeginne:   |                                                                                       |        |             |
|                   | 01.01.2020 - 01.03.2023 | 2,2750                                                                                | 1,0500 | 1,0500      |
| 21XLWE            |                         |                                                                                       |        |             |
|                   | Versicherungsbeginne:   |                                                                                       |        |             |
|                   | 01.01.2020 - 01.03.2023 | 2,2750                                                                                | 1,0500 | 1,0500      |
| 21FLWE            |                         |                                                                                       |        |             |
|                   | Versicherungsbeginne:   |                                                                                       |        |             |
|                   | 01.01.2020 - 01.03.2023 | 2,2750                                                                                | 1,0500 | 1,0500      |

<sup>1)</sup> Der Versicherungsbeginn gilt hier nicht als Versicherungsjahrestag.

## C.4.8 Apothekenrente

### C.4.8.1 Tarifgeneration 2022

Versicherungen, deren Aufschubzeit ab dem Versicherungsjahrestag 2023 und vor dem Versicherungsjahrestag 2024 endet, erhalten eine Schlussüberschussbeteiligung. Die Höhe der Schlussüberschussbeteiligung ergibt sich aus den aufgeführten ‰-Sätzen des maßgeblichen Deckungskapitals (aktuelles Deckungskapital am Ende der Aufschubzeit) der Jahre, in denen die Versicherung beitragspflichtig bestand.

Die Schlussüberschüsse werden auch für beitragsfreie

Versicherungsjahre bei Einmalbeitragsversicherungen, nach Ablauf einer vertraglich vereinbarten abgekürzten Beitragszahlungsdauer und für Versicherungen mit stufenweisem Aufbau der Versicherungsleistung gegen laufende Beiträge in variabler Höhe gewährt. Bei Rückkauf, Übertragung oder im vorzeitigen Versicherungsfall werden die Schlussüberschüsse nach einer Wartezeit gemäß den beschlossenen Festlegungen anteilig gewährt. Es wird keine Schlussüberschussrente deklariert.

| Überschussverband | Schlussüberschussbeteiligung                                                          |        |        |
|-------------------|---------------------------------------------------------------------------------------|--------|--------|
|                   | in ‰ des maßgeblichen Deckungskapitals                                                |        |        |
|                   | für den im Geschäftsjahr bzw. Zeitraum liegenden Versicherungsjahrestag <sup>1)</sup> |        |        |
|                   | 2023                                                                                  | 2022   | 2021   |
| 22FLAPU           | 1,2075                                                                                | 0,5600 | 0,5600 |

<sup>1)</sup> Der Versicherungsbeginn gilt hier nicht als Versicherungsjahrestag.



#### C.4.9 Rentenversicherungen für die Auszahlungsphase bei Altersvorsorgeverträgen

##### C.4.9.1 Rentenversicherungen für die Auszahlungsphase bei Altersvorsorgeverträgen von Kreditinstituten und Kapitalanlagegesellschaften

###### C.4.9.1.1 Tarifgeneration 2021

Versicherungen, deren Aufschubzeit ab dem Versicherungsjahrestag 2023 und vor dem Versicherungsjahrestag 2024 endet, erhalten eine Schlussüberschussbeteiligung. Die Höhe der Schlussüberschussbeteiligung ergibt sich aus den aufgeführten ‰-Sätzen des maßgeblichen Deckungskapitals (aktuelles Deckungskapital am Ende der Aufschubzeit) der Jahre, in denen die Versicherung beitragspflichtig bestand.

Die Schlussüberschüsse werden auch für beitragsfreie

Versicherungsjahre bei Einmalbeitragsversicherungen, nach Ablauf einer vertraglich vereinbarten abgekürzten Beitragszahlungsdauer und für Versicherungen mit stufenweisem Aufbau der Versicherungsleistung gegen laufende Beiträge in variabler Höhe gewährt. Bei Rückkauf, Übertragung oder im vorzeitigen Versicherungsfall werden die Schlussüberschüsse nach einer Wartezeit gemäß den beschlossenen Festlegungen anteilig gewährt. Es wird keine Schlussüberschussrente deklariert.

| Überschussverband | Schlussüberschussbeteiligung                                            |        |             |
|-------------------|-------------------------------------------------------------------------|--------|-------------|
|                   | in ‰ des maßgeblichen Deckungskapitals                                  |        |             |
|                   | für den im Geschäftsjahr bzw. Zeitraum liegenden Versicherungsjahrestag |        |             |
|                   | ab dem 5. Versicherungsjahrestag <sup>1)</sup>                          |        |             |
|                   | 2023                                                                    | 2022   | 2020 - 2021 |
| 21AUE, 21APUE     | 4,1650                                                                  | 1,9250 | 1,9250      |

<sup>1)</sup> Der Versicherungsbeginn gilt hier nicht als Versicherungsjahrestag.

### C.4.9.2 Rentenversicherungen für die Auszahlungsphase bei Altersvorsorgeverträgen von Union Investment

#### C.4.9.2.1 Tarifgeneration 2021

Versicherungen, deren Aufschubzeit ab dem Versicherungsjahrestag 2023 und vor dem Versicherungsjahrestag 2024 endet, erhalten eine Schlussüberschussbeteiligung. Die Höhe der Schlussüberschussbeteiligung ergibt sich aus den aufgeführten ‰-Sätzen des maßgeblichen Deckungskapitals (aktuelles Deckungskapital am Ende der Aufschubzeit) der Jahre, in denen die Versicherung beitragspflichtig bestand.

Die Schlussüberschüsse werden auch für beitragsfreie

Versicherungsjahre bei Einmalbeitragsversicherungen, nach Ablauf einer vertraglich vereinbarten abgekürzten Beitragszahlungsdauer und für Versicherungen mit stufenweisem Aufbau der Versicherungsleistung gegen laufende Beiträge in variabler Höhe gewährt. Bei Rückkauf, Übertragung oder im vorzeitigen Versicherungsfall werden die Schlussüberschüsse nach einer Wartezeit gemäß den beschlossenen Festlegungen anteilig gewährt. Es wird keine Schlussüberschussrente deklariert.

| Überschussverband | Schlussüberschussbeteiligung                                            |        |             |
|-------------------|-------------------------------------------------------------------------|--------|-------------|
|                   | in ‰ des maßgeblichen Deckungskapitals                                  |        |             |
|                   | für den im Geschäftsjahr bzw. Zeitraum liegenden Versicherungsjahrestag |        |             |
|                   | ab dem 5. Versicherungsjahrestag <sup>1)</sup>                          |        |             |
|                   | 2023                                                                    | 2022   | 2020 - 2021 |
| 21UUE, 21UPUE     | 4,1650                                                                  | 1,9250 | 1,9250      |

<sup>1)</sup> Der Versicherungsbeginn gilt hier nicht als Versicherungsjahrestag.

C.4.9.3 Rentenversicherungen für die Auszahlungsphase bei Altersvorsorgeverträgen der Mainzer Volksbank

C.4.9.3.1 Tarifgeneration 2021

Versicherungen, deren Aufschubzeit ab dem Versicherungsjahrestag 2023 und vor dem Versicherungsjahrestag 2024 endet, erhalten eine Schlussüberschussbeteiligung. Die Höhe der Schlussüberschussbeteiligung ergibt sich aus den aufgeführten ‰-Sätzen des maßgeblichen Deckungskapitals (aktuelles Deckungskapital am Ende der Aufschubzeit) der Jahre, in denen die Versicherung beitragspflichtig bestand. Die Schlussüberschüsse werden auch für beitragsfreie

Versicherungsjahre bei Einmalbeitragsversicherungen, nach Ablauf einer vertraglich vereinbarten abgekürzten Beitragszahlungsdauer und für Versicherungen mit stufenweisem Aufbau der Versicherungsleistung gegen laufende Beiträge in variabler Höhe gewährt. Bei Rückkauf, Übertragung oder im vorzeitigen Versicherungsfall werden die Schlussüberschüsse nach einer Wartezeit gemäß den beschlossenen Festlegungen anteilig gewährt. Es wird keine Schlussüberschussrente deklariert.

| Überschussverband | Schlussüberschussbeteiligung                                            |        |             |
|-------------------|-------------------------------------------------------------------------|--------|-------------|
|                   | in ‰ des maßgeblichen Deckungskapitals                                  |        |             |
|                   | für den im Geschäftsjahr bzw. Zeitraum liegenden Versicherungsjahrestag |        |             |
|                   | ab dem 5. Versicherungsjahrestag <sup>1)</sup>                          |        |             |
|                   | 2023                                                                    | 2022   | 2020 - 2021 |
| 21MUE, 21MPUE     | 4,1650                                                                  | 1,9250 | 1,9250      |

<sup>1)</sup> Der Versicherungsbeginn gilt hier nicht als Versicherungsjahrestag.

#### C.4.9.4 Rentenversicherungen für die Auszahlungsphase bei Altersvorsorgeverträgen der Sparda-Bank

##### C.4.9.4.1 Tarifgeneration 2021

Versicherungen, deren Aufschubzeit ab dem Versicherungsjahrestag 2023 und vor dem Versicherungsjahrestag 2024 endet, erhalten eine Schlussüberschussbeteiligung. Die Höhe der Schlussüberschussbeteiligung ergibt sich aus den aufgeführten ‰-Sätzen des maßgeblichen Deckungskapitals (aktuelles Deckungskapital am Ende der Aufschubzeit) der Jahre, in denen die Versicherung beitragspflichtig bestand. Die Schlussüberschüsse werden auch für beitragsfreie

Versicherungsjahre bei Einmalbeitragsversicherungen, nach Ablauf einer vertraglich vereinbarten abgekürzten Beitragszahlungsdauer und für Versicherungen mit stufenweisem Aufbau der Versicherungsleistung gegen laufende Beiträge in variabler Höhe gewährt. Bei Rückkauf, Übertragung oder im vorzeitigen Versicherungsfall werden die Schlussüberschüsse nach einer Wartezeit gemäß den beschlossenen Festlegungen anteilig gewährt. Es wird keine Schlussüberschussrente deklariert.

| Überschussverband | Schlussüberschussbeteiligung                                                          |        |             |
|-------------------|---------------------------------------------------------------------------------------|--------|-------------|
|                   | in ‰ des maßgeblichen Deckungskapitals                                                |        |             |
|                   | für den im Geschäftsjahr bzw. Zeitraum liegenden Versicherungsjahrestag <sup>1)</sup> |        |             |
|                   | 2023                                                                                  | 2022   | 2020 - 2021 |
| 21SDUE, 21SDPUE   | 4,1650                                                                                | 1,9250 | 1,9250      |

<sup>1)</sup> Der Versicherungsbeginn gilt hier nicht als Versicherungsjahrestag.

## C.5 Mindestbeteiligung an den Bewertungsreserven

### C.5.1 Rentenversicherungen

#### C.5.1.1 Tarifgeneration 2022

Für Versicherungen, deren Aufschubzeit ab dem Versicherungsjahrestag 2023 und vor dem Versicherungsjahrestag 2024 endet, wird eine Mindestbeteiligung an den Bewertungsreserven festgelegt. Die Höhe der Mindestbeteiligung ergibt sich aus den aufgeführten ‰-Sätzen des maßgeblichen Deckungskapitals (aktuelles Deckungskapital am Ende der Aufschubzeit) der Jahre, in denen die Versicherung beitragspflichtig bestand. Die Mindestbeteiligung wird auch für beitragsfreie Versicherungsjahre bei Einmalbeitragsversicherungen, nach Ablauf einer vertraglich vereinbarten abgekürzten Beitragszahlungsdauer und

für Versicherungen mit stufenweisem Aufbau der Versicherungsleistung gegen laufende Beiträge in variabler Höhe gewährt. Bei Rückkauf, Übertragung oder im vorzeitigen Versicherungsfall ergibt sich die Mindestbeteiligung nach einer Wartezeit gemäß den beschlossenen Festlegungen anteilig.

Ist die zugeteilte Beteiligung an den Bewertungsreserven geringer als die Mindestbeteiligung, wird die Differenz zusätzlich berücksichtigt.

| Überschussverband |  | Mindestbeteiligung an Bewertungsreserven                                |        |        |        |
|-------------------|--|-------------------------------------------------------------------------|--------|--------|--------|
|                   |  | in ‰ des maßgeblichen Deckungskapitals                                  |        |        |        |
|                   |  | für den im Geschäftsjahr bzw. Zeitraum liegenden Versicherungsjahrestag |        |        |        |
|                   |  | ab dem 5. Versicherungsjahrestag <sup>1)</sup>                          |        |        |        |
|                   |  | 2023                                                                    | 2022   | 2021   | 2020   |
| 22FL              |  | 2,2425                                                                  | 1,0400 | 1,0400 | 1,0400 |
| 22FLRR            |  | 2,2425                                                                  | 1,0400 | 1,0400 | -      |

<sup>1)</sup> Der Versicherungsbeginn gilt hier nicht als Versicherungsjahrestag.

Für Versicherungen, deren Aufschubzeit ab dem Versicherungsjahrestag 2023 und vor dem Versicherungsjahrestag 2024 endet, wird eine Mindestbeteiligung an den Bewertungsreserven festgelegt. Die Höhe der Mindestbeteiligung ergibt sich aus den aufgeführten %-Sätzen des maßgeblichen Deckungskapitals (aktuelles Deckungskapital am Ende der Aufschubzeit) der Jahre, in denen die Versicherung beitragspflichtig bestand. Die Mindestbeteiligung wird auch für beitragsfreie Versicherungsjahre bei Einmalbeitragsversicherungen, nach Ablauf einer vertraglich vereinbarten abgekürzten Beitragszahlungsdauer und

für Versicherungen mit stufenweisem Aufbau der Versicherungsleistung gegen laufende Beiträge in variabler Höhe gewährt. Bei Rückkauf, Übertragung oder im vorzeitigen Versicherungsfall ergibt sich die Mindestbeteiligung nach einer Wartezeit gemäß den beschlossenen Festlegungen anteilig.

Ist die zugeteilte Beteiligung an den Bewertungsreserven geringer als die Mindestbeteiligung, wird die Differenz zusätzlich berücksichtigt.

| Überschussverband |                         | Mindestbeteiligung an Bewertungsreserven                                |        |        |
|-------------------|-------------------------|-------------------------------------------------------------------------|--------|--------|
|                   |                         | in % des maßgeblichen Deckungskapitals                                  |        |        |
|                   |                         | für den im Geschäftsjahr bzw. Zeitraum liegenden Versicherungsjahrestag |        |        |
|                   |                         | ab dem 5. Versicherungsjahrestag <sup>1)</sup>                          |        |        |
|                   |                         | 2023                                                                    | 2022   | 2021   |
| 22FLE             |                         |                                                                         |        |        |
|                   | Versicherungsbeginne:   |                                                                         |        |        |
|                   | 01.01.2021 - 01.03.2023 | 7,7350                                                                  | 3,5750 | 3,5750 |
| 22FLRRE           |                         |                                                                         |        |        |
|                   | Versicherungsbeginne:   |                                                                         |        |        |
|                   | 01.01.2021 - 01.03.2023 | 7,7350                                                                  | 3,5750 | 3,5750 |

<sup>1)</sup> Der Versicherungsbeginn gilt hier nicht als Versicherungsjahrestag.

## C.5.2 Rentenversicherungen mit Hinterbliebenenrente

### C.5.2.1 Tarifgeneration 2022

Für Versicherungen, deren Aufschubzeit ab dem Versicherungsjahrestag 2023 und vor dem Versicherungsjahrestag 2024 endet, wird eine Mindestbeteiligung an den Bewertungsreserven festgelegt. Die Höhe der Mindestbeteiligung ergibt sich aus den aufgeführten ‰-Sätzen des maßgeblichen Deckungskapitals (aktuelles Deckungskapital am Ende der Aufschubzeit) der Jahre, in denen die Versicherung beitragspflichtig bestand. Die Mindestbeteiligung wird auch für beitragsfreie Versicherungsjahre bei Einmalbeitragsversicherungen, nach Ablauf einer vertraglich vereinbarten abgekürzten Beitragszahlungsdauer und

für Versicherungen mit stufenweisem Aufbau der Versicherungsleistung gegen laufende Beiträge in variabler Höhe gewährt. Bei Rückkauf, Übertragung oder im vorzeitigen Versicherungsfall ergibt sich die Mindestbeteiligung nach einer Wartezeit gemäß den beschlossenen Festlegungen anteilig.

Ist die zugeteilte Beteiligung an den Bewertungsreserven geringer als die Mindestbeteiligung, wird die Differenz zusätzlich berücksichtigt.

| Überschussverband | Mindestbeteiligung an Bewertungsreserven                                |        |        |
|-------------------|-------------------------------------------------------------------------|--------|--------|
|                   | in ‰ des maßgeblichen Deckungskapitals                                  |        |        |
|                   | für den im Geschäftsjahr bzw. Zeitraum liegenden Versicherungsjahrestag |        |        |
|                   | ab dem 5. Versicherungsjahrestag <sup>1)</sup>                          |        |        |
|                   | 2023                                                                    | 2022   | 2021   |
| 22FLH             | 2,2425                                                                  | 1,0400 | 1,0400 |

<sup>1)</sup> Der Versicherungsbeginn gilt hier nicht als Versicherungsjahrestag.

Für Versicherungen, deren Aufschubzeit ab dem Versicherungsjahrestag 2023 und vor dem Versicherungsjahrestag 2024 endet, wird eine Mindestbeteiligung an den Bewertungsreserven festgelegt. Die Höhe der Mindestbeteiligung ergibt sich aus den aufgeführten %-Sätzen des maßgeblichen Deckungskapitals (aktuelles Deckungskapital am Ende der Aufschubzeit) der Jahre, in denen die Versicherung beitragspflichtig bestand. Die Mindestbeteiligung wird auch für beitragsfreie Versicherungsjahre bei Einmalbeitragsversicherungen, nach Ablauf einer vertraglich vereinbarten abgekürzten Beitragszahlungsdauer und

für Versicherungen mit stufenweisem Aufbau der Versicherungsleistung gegen laufende Beiträge in variabler Höhe gewährt. Bei Rückkauf, Übertragung oder im vorzeitigen Versicherungsfall ergibt sich die Mindestbeteiligung nach einer Wartezeit gemäß den beschlossenen Festlegungen anteilig.

Ist die zugeteilte Beteiligung an den Bewertungsreserven geringer als die Mindestbeteiligung, wird die Differenz zusätzlich berücksichtigt.

| Überschussverband       |  | Mindestbeteiligung an Bewertungsreserven                                |        |        |
|-------------------------|--|-------------------------------------------------------------------------|--------|--------|
|                         |  | in % des maßgeblichen Deckungskapitals                                  |        |        |
|                         |  | für den im Geschäftsjahr bzw. Zeitraum liegenden Versicherungsjahrestag |        |        |
|                         |  | ab dem 5. Versicherungsjahrestag <sup>1)</sup>                          |        |        |
|                         |  | 2023                                                                    | 2022   | 2021   |
| 22FLHE                  |  |                                                                         |        |        |
| Versicherungsbeginne:   |  |                                                                         |        |        |
| 01.01.2021 - 01.03.2023 |  | 7,7350                                                                  | 3,5750 | 3,5750 |

<sup>1)</sup> Der Versicherungsbeginn gilt hier nicht als Versicherungsjahrestag.



### C.5.3 Rentenversicherungen mit kollektiver Hinterbliebenenrente

#### C.5.3.1 Tarifgeneration 2022

Für Versicherungen, deren Aufschubzeit ab dem Versicherungsjahrestag 2023 und vor dem Versicherungsjahrestag 2024 endet, wird eine Mindestbeteiligung an den Bewertungsreserven festgelegt. Die Höhe der Mindestbeteiligung ergibt sich aus den aufgeführten %-Sätzen des maßgeblichen Deckungskapitals (aktuelles Deckungskapital am Ende der Aufschubzeit) der Jahre, in denen die Versicherung beitragspflichtig bestand. Die Mindestbeteiligung wird auch für beitragsfreie Versicherungsjahre bei Einmalbeitragsversicherungen, nach Ablauf einer vertraglich vereinbarten abgekürzten Beitragszahlungsdauer und

für Versicherungen mit stufenweisem Aufbau der Versicherungsleistung gegen laufende Beiträge in variabler Höhe gewährt. Bei Rückkauf, Übertragung oder im vorzeitigen Versicherungsfall ergibt sich die Mindestbeteiligung nach einer Wartezeit gemäß den beschlossenen Festlegungen anteilig. Ist die zugeteilte Beteiligung an den Bewertungsreserven geringer als die Mindestbeteiligung, wird die Differenz zusätzlich berücksichtigt.

| Überschussverband |                         | Mindestbeteiligung an Bewertungsreserven                                |        |        |
|-------------------|-------------------------|-------------------------------------------------------------------------|--------|--------|
|                   |                         | in ‰ des maßgeblichen Deckungskapitals                                  |        |        |
|                   |                         | für den im Geschäftsjahr bzw. Zeitraum liegenden Versicherungsjahrestag |        |        |
|                   |                         | ab dem 5. Versicherungsjahrestag <sup>1)</sup>                          |        |        |
|                   |                         | 2023                                                                    | 2022   | 2021   |
| 22FLHKE           |                         |                                                                         |        |        |
|                   | Versicherungsbeginne:   |                                                                         |        |        |
|                   | 01.01.2021 - 01.03.2023 | 7,7350                                                                  | 3,5750 | 3,5750 |

<sup>1)</sup> Der Versicherungsbeginn gilt hier nicht als Versicherungsjahrestag.

Für Versicherungen, deren Aufschubzeit ab dem Versicherungsjahrestag 2023 und vor dem Versicherungsjahrestag 2024 endet, wird eine Mindestbeteiligung an den Bewertungsreserven festgelegt. Die Höhe der Mindestbeteiligung ergibt sich aus den aufgeführten %-Sätzen des maßgeblichen Deckungskapitals (aktuelles Deckungskapital am Ende der Aufschubzeit) der Jahre, in denen die Versicherung beitragspflichtig bestand. Die Mindestbeteiligung wird auch für beitragsfreie Versicherungsjahre bei Einmalbeitragsversicherungen, nach Ablauf einer vertraglich vereinbarten abgekürzten Beitragszahlungsdauer und

für Versicherungen mit stufenweisem Aufbau der Versicherungsleistung gegen laufende Beiträge in variabler Höhe gewährt. Bei Rückkauf, Übertragung oder im vorzeitigen Versicherungsfall ergibt sich die Mindestbeteiligung nach einer Wartezeit gemäß den beschlossenen Festlegungen anteilig.

Ist die zugeteilte Beteiligung an den Bewertungsreserven geringer als die Mindestbeteiligung, wird die Differenz zusätzlich berücksichtigt.

| Überschussverband | Mindestbeteiligung an Bewertungsreserven                                |        |        |        |
|-------------------|-------------------------------------------------------------------------|--------|--------|--------|
|                   | in % des maßgeblichen Deckungskapitals                                  |        |        |        |
|                   | für den im Geschäftsjahr bzw. Zeitraum liegenden Versicherungsjahrestag |        |        |        |
|                   | ab dem 5. Versicherungsjahrestag <sup>1)</sup>                          |        |        |        |
|                   | 2023                                                                    | 2022   | 2021   | 2020   |
| 22FLHK            | 2,2425                                                                  | 1,0400 | 1,0400 | -      |
| 22FLHKN           | 2,2425                                                                  | 1,0400 | 1,0400 | 1,0400 |
| 22FLHKNB          | 2,2425                                                                  | 1,0400 | 1,0400 | 1,0400 |
| 22PFLHKE          | 7,7350                                                                  | 3,5750 | 3,5750 | -      |

<sup>1)</sup> Der Versicherungsbeginn gilt hier nicht als Versicherungsjahrestag.

C.5.4 Rentenversicherungen ohne Todesfallleistung

C.5.4.1 Tarifgeneration 2022

Für Versicherungen, deren Aufschubzeit ab dem Versicherungsjahrestag 2023 und vor dem Versicherungsjahrestag 2024 endet, wird eine Mindestbeteiligung an den Bewertungsreserven festgelegt. Die Höhe der Mindestbeteiligung ergibt sich aus den aufgeführten ‰-Sätzen des maßgeblichen Deckungskapitals (aktuelles Deckungskapital am Ende der Aufschubzeit) der Jahre, in denen die Versicherung beitragspflichtig bestand. Die Mindestbeteiligung wird auch für beitragsfreie Versicherungsjahre bei Einmalbeitragsversicherungen, nach Ablauf einer vertraglich vereinbarten abgekürzten Beitragszahlungsdauer und

für Versicherungen mit stufenweisem Aufbau der Versicherungsleistung gegen laufende Beiträge in variabler Höhe gewährt. Bei Rückkauf, Übertragung oder im vorzeitigen Versicherungsfall ergibt sich die Mindestbeteiligung nach einer Wartezeit gemäß den beschlossenen Festlegungen anteilig. Ist die zugeteilte Beteiligung an den Bewertungsreserven geringer als die Mindestbeteiligung, wird die Differenz zusätzlich berücksichtigt.

| Überschussverband |                         | Mindestbeteiligung an Bewertungsreserven                                |        |        |
|-------------------|-------------------------|-------------------------------------------------------------------------|--------|--------|
|                   |                         | in ‰ des maßgeblichen Deckungskapitals                                  |        |        |
|                   |                         | für den im Geschäftsjahr bzw. Zeitraum liegenden Versicherungsjahrestag |        |        |
|                   |                         | ab dem 5. Versicherungsjahrestag <sup>1)</sup>                          |        |        |
|                   |                         | 2023                                                                    | 2022   | 2021   |
| 22FLPE            |                         |                                                                         |        |        |
|                   | Versicherungsbeginne:   |                                                                         |        |        |
|                   | 01.01.2021 - 01.03.2023 | 7,7350                                                                  | 3,5750 | 3,5750 |

<sup>1)</sup> Der Versicherungsbeginn gilt hier nicht als Versicherungsjahrestag.

Für Versicherungen, deren Aufschubzeit ab dem Versicherungsjahrestag 2023 und vor dem Versicherungsjahrestag 2024 endet, wird eine Mindestbeteiligung an den Bewertungsreserven festgelegt. Die Höhe der Mindestbeteiligung ergibt sich aus den aufgeführten ‰-Sätzen des maßgeblichen Deckungskapitals (aktuelles Deckungskapital am Ende der Aufschubzeit) der Jahre, in denen die Versicherung beitragspflichtig bestand. Die Mindestbeteiligung wird auch für beitragsfreie Versicherungsjahre bei Einmalbeitragsversicherungen, nach Ablauf einer vertraglich vereinbarten abgekürzten Beitragszahlungsdauer und

für Versicherungen mit stufenweisem Aufbau der Versicherungsleistung gegen laufende Beiträge in variabler Höhe gewährt. Bei Rückkauf, Übertragung oder im vorzeitigen Versicherungsfall ergibt sich die Mindestbeteiligung nach einer Wartezeit gemäß den beschlossenen Festlegungen anteilig. Ist die zugeteilte Beteiligung an den Bewertungsreserven geringer als die Mindestbeteiligung, wird die Differenz zusätzlich berücksichtigt.

| Überschussverband | Mindestbeteiligung an Bewertungsreserven                                |        |        |
|-------------------|-------------------------------------------------------------------------|--------|--------|
|                   | in ‰ des maßgeblichen Deckungskapitals                                  |        |        |
|                   | für den im Geschäftsjahr bzw. Zeitraum liegenden Versicherungsjahrestag |        |        |
|                   | ab dem 5. Versicherungsjahrestag <sup>1)</sup>                          |        |        |
|                   | 2023                                                                    | 2022   | 2021   |
| 22PFLPE           | 7,7350                                                                  | 3,5750 | 3,5750 |

<sup>1)</sup> Der Versicherungsbeginn gilt hier nicht als Versicherungsjahrestag.

### C.5.5 Rentenversicherungen mit flexibler Todesfallleistung

#### C.5.5.1 Tarifgeneration 2021

Für Versicherungen, deren Aufschubzeit ab dem Versicherungsjahrestag 2023 und vor dem Versicherungsjahrestag 2024 endet, wird eine Mindestbeteiligung an den Bewertungsreserven festgelegt. Die Höhe der Mindestbeteiligung ergibt sich aus den aufgeführten %-Sätzen des maßgeblichen Deckungskapitals (aktuelles Deckungskapital am Ende der Aufschubzeit) der Jahre, in denen die Versicherung beitragspflichtig bestand. Die Mindestbeteiligung wird auch für beitragsfreie Versicherungsjahre bei Einmalbeitragsversicherungen, nach Ablauf einer vertraglich vereinbarten abgekürzten Beitragszahlungsdauer und

für Versicherungen mit stufenweisem Aufbau der Versicherungsleistung gegen laufende Beiträge in variabler Höhe gewährt. Bei Rückkauf, Übertragung oder im vorzeitigen Versicherungsfall ergibt sich die Mindestbeteiligung nach einer Wartezeit gemäß den beschlossenen Festlegungen anteilig. Ist die zugeteilte Beteiligung an den Bewertungsreserven geringer als die Mindestbeteiligung, wird die Differenz zusätzlich berücksichtigt.

| Überschussverband |                         | Mindestbeteiligung an Bewertungsreserven                                |        |        |
|-------------------|-------------------------|-------------------------------------------------------------------------|--------|--------|
|                   |                         | in ‰ des maßgeblichen Deckungskapitals                                  |        |        |
|                   |                         | für den im Geschäftsjahr bzw. Zeitraum liegenden Versicherungsjahrestag |        |        |
|                   |                         | ab dem 5. Versicherungsjahrestag <sup>1)</sup>                          |        |        |
|                   |                         | 2023                                                                    | 2022   | 2021   |
| 21PFLUE           |                         |                                                                         |        |        |
|                   | Versicherungsbeginne:   |                                                                         |        |        |
|                   | 01.01.2021 - 01.03.2023 | 7,7350                                                                  | 3,5750 | 3,5750 |
| 21PFKTUE          |                         |                                                                         |        |        |
|                   | Versicherungsbeginne:   |                                                                         |        |        |
|                   | 01.01.2021 - 01.03.2023 | 7,7350                                                                  | 3,5750 | 3,5750 |

<sup>1)</sup> Der Versicherungsbeginn gilt hier nicht als Versicherungsjahrestag.

C.5.5.2 Tarifgeneration 2022

Für Versicherungen, deren Aufschubzeit ab dem Versicherungsjahrestag 2023 und vor dem Versicherungsjahrestag 2024 endet, wird eine Mindestbeteiligung an den Bewertungsreserven festgelegt. Die Höhe der Mindestbeteiligung ergibt sich aus den aufgeführten %-Sätzen des maßgeblichen Deckungskapitals (aktuelles Deckungskapital am Ende der Aufschubzeit) der Jahre, in denen die Versicherung beitragspflichtig bestand. Die Mindestbeteiligung wird auch für beitragsfreie Versicherungsjahre bei Einmalbeitragsversicherungen, nach Ablauf einer vertraglich vereinbarten abgekürzten Beitragszahlungsdauer und

für Versicherungen mit stufenweisem Aufbau der Versicherungsleistung gegen laufende Beiträge in variabler Höhe gewährt. Bei Rückkauf, Übertragung oder im vorzeitigen Versicherungsfall ergibt sich die Mindestbeteiligung nach einer Wartezeit gemäß den beschlossenen Festlegungen anteilig. Ist die zugeteilte Beteiligung an den Bewertungsreserven geringer als die Mindestbeteiligung, wird die Differenz zusätzlich berücksichtigt.

| Überschussverband | Mindestbeteiligung an Bewertungsreserven                                |        |        |
|-------------------|-------------------------------------------------------------------------|--------|--------|
|                   | in % des maßgeblichen Deckungskapitals                                  |        |        |
|                   | für den im Geschäftsjahr bzw. Zeitraum liegenden Versicherungsjahrestag |        |        |
|                   | ab dem 5. Versicherungsjahrestag <sup>1)</sup>                          |        |        |
|                   | 2023                                                                    | 2022   | 2021   |
| 22FLU             | 2,2425                                                                  | 1,0400 | 1,0400 |

<sup>1)</sup> Der Versicherungsbeginn gilt hier nicht als Versicherungsjahrestag.

Für Versicherungen, deren Aufschubzeit ab dem Versicherungsjahrestag 2023 und vor dem Versicherungsjahrestag 2024 endet, wird eine Mindestbeteiligung an den Bewertungsreserven festgelegt. Die Höhe der Mindestbeteiligung ergibt sich aus den aufgeführten %-Sätzen des maßgeblichen Deckungskapitals (aktuelles Deckungskapital am Ende der Aufschubzeit) der Jahre, in denen die Versicherung beitragspflichtig bestand. Die Mindestbeteiligung wird auch für beitragsfreie Versicherungsjahre bei Einmalbeitragsversicherungen, nach Ablauf einer vertraglich vereinbarten abgekürzten Beitragszahlungsdauer und

für Versicherungen mit stufenweisem Aufbau der Versicherungsleistung gegen laufende Beiträge in variabler Höhe gewährt. Bei Rückkauf, Übertragung oder im vorzeitigen Versicherungsfall ergibt sich die Mindestbeteiligung nach einer Wartezeit gemäß den beschlossenen Festlegungen anteilig.

Ist die zugeteilte Beteiligung an den Bewertungsreserven geringer als die Mindestbeteiligung, wird die Differenz zusätzlich berücksichtigt.

| Überschussverband       |  | Mindestbeteiligung an Bewertungsreserven                                |        |        |
|-------------------------|--|-------------------------------------------------------------------------|--------|--------|
|                         |  | in % des maßgeblichen Deckungskapitals                                  |        |        |
|                         |  | für den im Geschäftsjahr bzw. Zeitraum liegenden Versicherungsjahrestag |        |        |
|                         |  | ab dem 5. Versicherungsjahrestag <sup>1)</sup>                          |        |        |
|                         |  | 2023                                                                    | 2022   | 2021   |
| 22FLUE                  |  |                                                                         |        |        |
| Versicherungsbeginne:   |  |                                                                         |        |        |
| 01.01.2021 - 01.03.2023 |  | 7,7350                                                                  | 3,5750 | 3,5750 |

<sup>1)</sup> Der Versicherungsbeginn gilt hier nicht als Versicherungsjahrestag.

### C.5.6 Rentenversicherungen mit stufenweisem Aufbau der Versicherungsleistung gegen laufende Beiträge in variabler Höhe

#### C.5.6.1 Tarifgeneration 2022

Für Versicherungen, deren Aufschubzeit ab dem Versicherungsjahrestag 2023 und vor dem Versicherungsjahrestag 2024 endet, wird eine Mindestbeteiligung an den Bewertungsreserven festgelegt. Die Höhe der Mindestbeteiligung ergibt sich aus den aufgeführten %-Sätzen des maßgeblichen Deckungskapitals (aktuelles Deckungskapital am Ende der Aufschubzeit) der Jahre, in denen die Versicherung beitragspflichtig bestand. Die Mindestbeteiligung wird auch für beitragsfreie Versicherungsjahre bei Einmalbeitragsversicherungen, nach Ablauf einer vertraglich vereinbarten abgekürzten Beitragszahlungsdauer und

für Versicherungen mit stufenweisem Aufbau der Versicherungsleistung gegen laufende Beiträge in variabler Höhe gewährt. Bei Rückkauf, Übertragung oder im vorzeitigen Versicherungsfall ergibt sich die Mindestbeteiligung nach einer Wartezeit gemäß den beschlossenen Festlegungen anteilig.

Ist die zugeteilte Beteiligung an den Bewertungsreserven geringer als die Mindestbeteiligung, wird die Differenz zusätzlich berücksichtigt.

| Überschussverband | Mindestbeteiligung an Bewertungsreserven                                |        |        |
|-------------------|-------------------------------------------------------------------------|--------|--------|
|                   | in ‰ des maßgeblichen Deckungskapitals                                  |        |        |
|                   | für den im Geschäftsjahr bzw. Zeitraum liegenden Versicherungsjahrestag |        |        |
|                   | ab dem 5. Versicherungsjahrestag <sup>1)</sup>                          |        |        |
|                   | 2023                                                                    | 2022   | 2021   |
| 22FLL             | 2,2425                                                                  | 1,0400 | 1,0400 |
| 22FLL2            | 2,2425                                                                  | 1,0400 | 1,0400 |

<sup>1)</sup> Der Versicherungsbeginn gilt hier nicht als Versicherungsjahrestag.



### C.5.7 Rentenversicherungen "neue Klassik"

#### C.5.7.1 Tarifgeneration 2021

Für Versicherungen, deren Aufschubzeit ab dem Versicherungsjahrestag 2023 und vor dem Versicherungsjahrestag 2024 endet, wird eine Mindestbeteiligung an den Bewertungsreserven festgelegt. Die Höhe der Mindestbeteiligung ergibt sich aus den aufgeführten ‰-Sätzen des maßgeblichen Deckungskapitals (aktuelles Deckungskapital am Ende der Aufschubzeit) der Jahre, in denen die Versicherung beitragspflichtig bestand. Die Mindestbeteiligung wird auch für beitragsfreie Versicherungsjahre bei Einmalbeitragsversicherungen, nach Ablauf einer vertraglich vereinbarten abgekürzten Beitragszahlungsdauer und

für Versicherungen mit stufenweisem Aufbau der Versicherungsleistung gegen laufende Beiträge in variabler Höhe gewährt. Bei Rückkauf, Übertragung oder im vorzeitigen Versicherungsfall ergibt sich die Mindestbeteiligung nach einer Wartezeit gemäß den beschlossenen Festlegungen anteilig.

Ist die zugeteilte Beteiligung an den Bewertungsreserven geringer als die Mindestbeteiligung, wird die Differenz zusätzlich berücksichtigt.

| Überschussverband | Mindestbeteiligung an Bewertungsreserven                                              |        |             |
|-------------------|---------------------------------------------------------------------------------------|--------|-------------|
|                   | in ‰ des maßgeblichen Deckungskapitals                                                |        |             |
|                   | für den im Geschäftsjahr bzw. Zeitraum liegenden Versicherungsjahrestag <sup>1)</sup> |        |             |
|                   | 2023                                                                                  | 2022   | 2020 - 2021 |
| 21LW              | 4,2250                                                                                | 1,9500 | 1,9500      |
| 21XLW             | 4,2250                                                                                | 1,9500 | 1,9500      |
| 21FLW             | 4,2250                                                                                | 1,9500 | 1,9500      |

<sup>1)</sup> Der Versicherungsbeginn gilt hier nicht als Versicherungsjahrestag.

Für Versicherungen, deren Aufschubzeit ab dem Versicherungsjahrestag 2023 und vor dem Versicherungsjahrestag 2024 endet, wird eine Mindestbeteiligung an den Bewertungsreserven festgelegt.

Die Höhe der Mindestbeteiligung ergibt sich aus den aufgeführten %-Sätzen des maßgeblichen Deckungskapitals der Jahre, in denen die Versicherung beitragspflichtig bestand. Das maßgebliche Deckungskapital ist das Deckungskapital, das auch Bezugsgröße für die laufende Überschussbeteiligung war.

Die Mindestbeteiligung wird auch bei Einmalbeitragsversicherungen und nach Ablauf einer vertraglich vereinbarten abgekürzten Beitragszahlungsdauer gewährt. Bei Rückkauf oder im vorzeitigen Versicherungsfall ergibt sich die Mindestbeteiligung an den Bewertungsreserven nach einer Wartezeit gemäß den beschlossenen Festlegungen anteilig. Ist die zugeteilte Beteiligung an den Bewertungsreserven geringer als die Mindestbeteiligung, wird die Differenz zusätzlich berücksichtigt.

| Überschussverband |                         | Mindestbeteiligung an Bewertungsreserven                                              |        |             |
|-------------------|-------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------|--------|-------------|
|                   |                         | in % des maßgeblichen Deckungskapitals                                                |        |             |
|                   |                         | für den im Geschäftsjahr bzw. Zeitraum liegenden Versicherungsjahrestag <sup>1)</sup> |        |             |
|                   |                         | 2023                                                                                  | 2022   | 2020 - 2021 |
| 21LWE             |                         |                                                                                       |        |             |
|                   | Versicherungsbeginne:   |                                                                                       |        |             |
|                   | 01.01.2020 - 01.03.2023 | 4,2250                                                                                | 1,9500 | 1,9500      |
| 21XLWE            |                         |                                                                                       |        |             |
|                   | Versicherungsbeginne:   |                                                                                       |        |             |
|                   | 01.01.2020 - 01.03.2023 | 4,2250                                                                                | 1,9500 | 1,9500      |
| 21FLWE            |                         |                                                                                       |        |             |
|                   | Versicherungsbeginne:   |                                                                                       |        |             |
|                   | 01.01.2020 - 01.03.2023 | 4,2250                                                                                | 1,9500 | 1,9500      |

<sup>1)</sup> Der Versicherungsbeginn gilt hier nicht als Versicherungsjahrestag.

C.5.8 Apothekenrente

C.5.8.1.1 Tarifgeneration 2022

Für Versicherungen, deren Aufschubzeit ab dem Versicherungsjahrestag 2023 und vor dem Versicherungsjahrestag 2024 endet, wird eine Mindestbeteiligung an den Bewertungsreserven festgelegt. Die Höhe der Mindestbeteiligung ergibt sich aus den aufgeführten ‰-Sätzen des maßgeblichen Deckungskapitals (aktuelles Deckungskapital am Ende der Aufschubzeit) der Jahre, in denen die Versicherung beitragspflichtig bestand. Die Mindestbeteiligung wird auch für beitragsfreie Versicherungsjahre bei Einmalbeitragsversicherungen, nach Ablauf einer vertraglich vereinbarten abgekürzten Beitragszahlungsdauer und

für Versicherungen mit stufenweisem Aufbau der Versicherungsleistung gegen laufende Beiträge in variabler Höhe gewährt. Bei Rückkauf, Übertragung oder im vorzeitigen Versicherungsfall ergibt sich die Mindestbeteiligung nach einer Wartezeit gemäß den beschlossenen Festlegungen anteilig. Ist die zugeteilte Beteiligung an den Bewertungsreserven geringer als die Mindestbeteiligung, wird die Differenz zusätzlich berücksichtigt.

| Überschussverband | Mindestbeteiligung an Bewertungsreserven                                              |        |        |
|-------------------|---------------------------------------------------------------------------------------|--------|--------|
|                   | in ‰ des maßgeblichen Deckungskapitals                                                |        |        |
|                   | für den im Geschäftsjahr bzw. Zeitraum liegenden Versicherungsjahrestag <sup>1)</sup> |        |        |
|                   | 2023                                                                                  | 2022   | 2021   |
| 22FLAPU           | 2,2425                                                                                | 1,0400 | 1,0400 |

<sup>1)</sup> Der Versicherungsbeginn gilt hier nicht als Versicherungsjahrestag.

### C.5.9 Rentenversicherungen für die Auszahlungsphase bei Altersvorsorgeverträgen

#### C.5.9.1 Rentenversicherungen für die Auszahlungsphase bei Altersvorsorgeverträgen von Kreditinstituten und Kapitalanlagegesellschaften

##### C.5.9.1.1 Tarifgeneration 2021

Für Versicherungen, deren Aufschubzeit ab dem Versicherungsjahrestag 2023 und vor dem Versicherungsjahrestag 2024 endet, wird eine Mindestbeteiligung an den Bewertungsreserven festgelegt. Die Höhe der Mindestbeteiligung ergibt sich aus den aufgeführten %-Sätzen des maßgeblichen Deckungskapitals (aktuelles Deckungskapital am Ende der Aufschubzeit) der Jahre, in denen die Versicherung beitragspflichtig bestand. Die Mindestbeteiligung wird auch für beitragsfreie Versicherungsjahre bei Einmalbeitragsversicherungen, nach Ablauf einer vertraglich vereinbarten abgekürzten Beitragszahlungsdauer und

für Versicherungen mit stufenweisem Aufbau der Versicherungsleistung gegen laufende Beiträge in variabler Höhe gewährt. Bei Rückkauf, Übertragung oder im vorzeitigen Versicherungsfall ergibt sich die Mindestbeteiligung nach einer Wartezeit gemäß den beschlossenen Festlegungen anteilig. Ist die zugeteilte Beteiligung an den Bewertungsreserven geringer als die Mindestbeteiligung, wird die Differenz zusätzlich berücksichtigt.

| Überschussverband | Mindestbeteiligung an Bewertungsreserven                                |        |             |
|-------------------|-------------------------------------------------------------------------|--------|-------------|
|                   | in % des maßgeblichen Deckungskapitals                                  |        |             |
|                   | für den im Geschäftsjahr bzw. Zeitraum liegenden Versicherungsjahrestag |        |             |
|                   | ab dem 5. Versicherungsjahrestag <sup>1)</sup>                          |        |             |
|                   | 2023                                                                    | 2022   | 2020 - 2021 |
| 21AUE, 21APUE     | 7,7350                                                                  | 3,5750 | 3,5750      |

<sup>1)</sup> Der Versicherungsbeginn gilt hier nicht als Versicherungsjahrestag.

### C.5.9.2 Rentenversicherungen für die Auszahlungsphase bei Altersvorsorgeverträgen von Union Investment

#### C.5.9.2.1 Tarifgeneration 2021

Für Versicherungen, deren Aufschubzeit ab dem Versicherungsjahrestag 2023 und vor dem Versicherungsjahrestag 2024 endet, wird eine Mindestbeteiligung an den Bewertungsreserven festgelegt. Die Höhe der Mindestbeteiligung ergibt sich aus den aufgeführten %-Sätzen des maßgeblichen Deckungskapitals (aktuelles Deckungskapital am Ende der Aufschubzeit) der Jahre, in denen die Versicherung beitragspflichtig bestand. Die Mindestbeteiligung wird auch für beitragsfreie Versicherungsjahre bei Einmalbeitragsversicherungen, nach Ablauf einer vertraglich vereinbarten abgekürzten Beitragszahlungsdauer und

für Versicherungen mit stufenweisem Aufbau der Versicherungsleistung gegen laufende Beiträge in variabler Höhe gewährt. Bei Rückkauf, Übertragung oder im vorzeitigen Versicherungsfall ergibt sich die Mindestbeteiligung nach einer Wartezeit gemäß den beschlossenen Festlegungen anteilig. Ist die zugeteilte Beteiligung an den Bewertungsreserven geringer als die Mindestbeteiligung, wird die Differenz zusätzlich berücksichtigt.

| Überschussverband | Mindestbeteiligung an Bewertungsreserven                                |        |             |
|-------------------|-------------------------------------------------------------------------|--------|-------------|
|                   | in % des maßgeblichen Deckungskapitals                                  |        |             |
|                   | für den im Geschäftsjahr bzw. Zeitraum liegenden Versicherungsjahrestag |        |             |
|                   | ab dem 5. Versicherungsjahrestag <sup>1)</sup>                          |        |             |
|                   | 2023                                                                    | 2022   | 2020 - 2021 |
| 21UUE, 21UPUE     | 7,7350                                                                  | 3,5750 | 3,5750      |

<sup>1)</sup> Der Versicherungsbeginn gilt hier nicht als Versicherungsjahrestag.

### C.5.9.3 Rentenversicherungen für die Auszahlungsphase bei Altersvorsorgeverträgen der Mainzer Volksbank

#### C.5.9.3.1 Tarifgeneration 2021

Für Versicherungen, deren Aufschubzeit ab dem Versicherungsjahrestag 2023 und vor dem Versicherungsjahrestag 2024 endet, wird eine Mindestbeteiligung an den Bewertungsreserven festgelegt. Die Höhe der Mindestbeteiligung ergibt sich aus den aufgeführten ‰-Sätzen des maßgeblichen Deckungskapitals (aktuelles Deckungskapital am Ende der Aufschubzeit) der Jahre, in denen die Versicherung beitragspflichtig bestand. Die Mindestbeteiligung wird auch für beitragsfreie Versicherungsjahre bei Einmalbeitragsversicherungen, nach Ablauf einer vertraglich vereinbarten abgekürzten Beitragszahlungsdauer und

für Versicherungen mit stufenweisem Aufbau der Versicherungsleistung gegen laufende Beiträge in variabler Höhe gewährt. Bei Rückkauf, Übertragung oder im vorzeitigen Versicherungsfall ergibt sich die Mindestbeteiligung nach einer Wartezeit gemäß den beschlossenen Festlegungen anteilig. Ist die zugeteilte Beteiligung an den Bewertungsreserven geringer als die Mindestbeteiligung, wird die Differenz zusätzlich berücksichtigt.

| Überschussverband | Mindestbeteiligung an Bewertungsreserven                                |        |             |
|-------------------|-------------------------------------------------------------------------|--------|-------------|
|                   | in ‰ des maßgeblichen Deckungskapitals                                  |        |             |
|                   | für den im Geschäftsjahr bzw. Zeitraum liegenden Versicherungsjahrestag |        |             |
|                   | ab dem 5. Versicherungsjahrestag <sup>1)</sup>                          |        |             |
|                   | 2023                                                                    | 2022   | 2020 - 2021 |
| 21MUE, 21MPUE     | 7,7350                                                                  | 3,5750 | 3,5750      |

<sup>1)</sup> Der Versicherungsbeginn gilt hier nicht als Versicherungsjahrestag.

#### C.5.9.4 Rentenversicherungen für die Auszahlungsphase bei Altersvorsorgeverträgen der Sparda-Bank

##### C.5.9.4.1 Tarifgeneration 2021

Für Versicherungen, deren Aufschubzeit ab dem Versicherungsjahrestag 2023 und vor dem Versicherungsjahrestag 2024 endet, wird eine Mindestbeteiligung an den Bewertungsreserven festgelegt. Die Höhe der Mindestbeteiligung ergibt sich aus den aufgeführten ‰-Sätzen des maßgeblichen Deckungskapitals (aktuelles Deckungskapital am Ende der Aufschubzeit) der Jahre, in denen die Versicherung beitragspflichtig bestand. Die Mindestbeteiligung wird auch für beitragsfreie Versicherungsjahre bei Einmalbeitragsversicherungen, nach Ablauf einer vertraglich vereinbarten abgekürzten Beitragszahlungsdauer und

für Versicherungen mit stufenweisem Aufbau der Versicherungsleistung gegen laufende Beiträge in variabler Höhe gewährt. Bei Rückkauf, Übertragung oder im vorzeitigen Versicherungsfall ergibt sich die Mindestbeteiligung nach einer Wartezeit gemäß den beschlossenen Festlegungen anteilig. Ist die zugeteilte Beteiligung an den Bewertungsreserven geringer als die Mindestbeteiligung, wird die Differenz zusätzlich berücksichtigt.

| Überschussverband | Mindestbeteiligung an Bewertungsreserven                                              |        |             |
|-------------------|---------------------------------------------------------------------------------------|--------|-------------|
|                   | in ‰ des maßgeblichen Deckungskapitals                                                |        |             |
|                   | für den im Geschäftsjahr bzw. Zeitraum liegenden Versicherungsjahrestag <sup>1)</sup> |        |             |
|                   | 2023                                                                                  | 2022   | 2020 - 2021 |
| 21SDUE, 21SDPUE   | 7,7350                                                                                | 3,5750 | 3,5750      |

<sup>1)</sup> Der Versicherungsbeginn gilt hier nicht als Versicherungsjahrestag.

## D Kapitalisierungsprodukte

### D.1 Laufende Überschussbeteiligung

#### D.1.1 Kapitalisierungsprodukte ohne Mindestbeteiligung

##### D.1.1.1 Tarifgeneration 2021

| Überschussverband | Überschussanteil                                 |
|-------------------|--------------------------------------------------|
|                   | in % des überschussberechtigten Deckungskapitals |
| 21CKAPE           | 1,5500                                           |

## D.1.2 Kapitalisierungsprodukte mit laufender Mindestbeteiligung

### D.1.2.1 Tarifgeneration 2021

| Überschussverband |                         | Vertragslaufzeit                                 |                                          |
|-------------------|-------------------------|--------------------------------------------------|------------------------------------------|
|                   |                         | Überschussanteilsatz                             | Mindestbeteiligung an Bewertungsreserven |
|                   |                         | in % des überschussberechtigten Deckungskapitals |                                          |
| 21KAPEA           |                         |                                                  |                                          |
|                   | Versicherungsbeginne:   |                                                  |                                          |
|                   | 01.01.2021 - 01.02.2021 | 1,75 <sup>1)</sup>                               | 0,200                                    |
|                   | 01.03.2021 - 01.03.2021 | 1,75 <sup>2)</sup>                               | 0,200                                    |
|                   | 01.04.2021 - 01.04.2021 | 1,75 <sup>3)</sup>                               | 0,200                                    |
|                   | 01.05.2021 - 01.05.2021 | 1,75 <sup>4)</sup>                               | 0,200                                    |
|                   | 01.06.2021 - 01.06.2021 | 1,75 <sup>5)</sup>                               | 0,200                                    |
|                   | 01.07.2021 - 01.07.2021 | 1,75 <sup>6)</sup>                               | 0,200                                    |
|                   | 01.08.2021 - 01.08.2021 | 1,75 <sup>7)</sup>                               | 0,200                                    |
|                   | 01.09.2021 - 01.10.2021 | 1,75 <sup>8)</sup>                               | 0,200                                    |
|                   | 01.11.2021 - 01.12.2021 | 1,75 <sup>9)</sup>                               | 0,200                                    |
|                   | 01.01.2022 - 01.01.2022 | 1,75 <sup>10)</sup>                              | 0,200                                    |
|                   | 01.02.2022 - 01.02.2022 | 1,75 <sup>11)</sup>                              | 0,200                                    |
|                   | 01.03.2022 - 01.03.2022 | 1,75 <sup>10)</sup>                              | 0,200                                    |
|                   | 01.04.2022 - 01.04.2022 | 1,75 <sup>12)</sup>                              | 0,200                                    |
|                   | 01.05.2022 - 01.05.2022 | 1,75 <sup>13)</sup>                              | 0,200                                    |
|                   | 01.06.2022 - 01.06.2022 | 1,75 <sup>14)</sup>                              | 0,200                                    |
|                   | 01.07.2022 - 01.10.2022 | 1,75 <sup>15)</sup>                              | 0,200                                    |
|                   | 01.11.2022 - 01.12.2022 | 1,75 <sup>16)</sup>                              | 0,200                                    |
|                   | 01.01.2023 - 01.01.2023 | 1,75 <sup>17)</sup>                              | 0,200                                    |

<sup>1)</sup> Die jährlichen Überschussanteilssätze auf das überschussberechtigte Deckungskapital werden für die ersten neun Zuteilungen anteilig berücksichtigt: mit 0 %, 0 %, 0 %, 0 %, 0 %, 0 %, 0 %, 0 %, 0 %.

<sup>2)</sup> Die jährlichen Überschussanteilssätze auf das überschussberechtigte Deckungskapital werden für die ersten neun Zuteilungen anteilig berücksichtigt: mit 0 %, 0 %, 0 %, 0 %, 0 %, 0 %, 10 %, 40 %, 80 %.

<sup>3)</sup> Die jährlichen Überschussanteilssätze auf das überschussberechtigte Deckungskapital werden für die ersten neun Zuteilungen anteilig berücksichtigt: mit 0 %, 0 %, 0 %, 0 %, 0 %, 0 %, 5 %, 45 %, 85 %.

<sup>4)</sup> Die jährlichen Überschussanteilssätze auf das überschussberechtigte Deckungskapital werden für die ersten neun Zuteilungen anteilig berücksichtigt: mit 0 %, 0 %, 0 %, 0 %, 0 %, 0 %, 10 %, 80 %, 90 %.

<sup>5)</sup> Die jährlichen Überschussanteilssätze auf das überschussberechtigte Deckungskapital werden für die ersten neun Zuteilungen anteilig berücksichtigt: mit 0 %, 0 %, 0 %, 0 %, 0 %, 0 %, 70 %, 80 %, 100 %.

<sup>6)</sup> Die jährlichen Überschussanteilssätze auf das überschussberechtigte Deckungskapital werden für die ersten neun Zuteilungen anteilig berücksichtigt: mit 15 %, 15 %, 15 %, 15 %, 15 %, 15 %, 55 %, 75 %, 85 %.

<sup>7)</sup> Die jährlichen Überschussanteilssätze auf das überschussberechtigte Deckungskapital werden für die ersten neun Zuteilungen anteilig berücksichtigt: mit 15 %, 15 %, 15 %, 15 %, 15 %, 15 %, 60 %, 95 %, 95 %.



- <sup>8)</sup> Die jährlichen Überschussanteilssätze auf das überschussberechtigte Deckungskapital werden für die ersten neun Zuteilungen anteilig berücksichtigt: mit 15 %, 15 %, 15 %, 15 %, 15 %, 15 %, 70 %, 100 %, 100 %.
- <sup>9)</sup> Die jährlichen Überschussanteilssätze auf das überschussberechtigte Deckungskapital werden für die ersten neun Zuteilungen anteilig berücksichtigt: mit 15 %, 15 %, 15 %, 15 %, 15 %, 15 %, 40 %, 60 %, 90 %.
- <sup>10)</sup> Die jährlichen Überschussanteilssätze auf das überschussberechtigte Deckungskapital werden für die ersten neun Zuteilungen anteilig berücksichtigt: mit 15 %, 15 %, 15 %, 15 %, 15 %, 15 %, 65 %, 80 %, 90 %.
- <sup>11)</sup> Die jährlichen Überschussanteilssätze auf das überschussberechtigte Deckungskapital werden für die ersten neun Zuteilungen anteilig berücksichtigt: mit 15 %, 15 %, 15 %, 15 %, 15 %, 15 %, 90 %, 95 %, 100 %.
- <sup>12)</sup> Die jährlichen Überschussanteilssätze auf das überschussberechtigte Deckungskapital werden für die ersten neun Zuteilungen anteilig berücksichtigt: mit 15 %, 15 %, 15 %, 15 %, 15 %, 60 %, 75 %, 90 %, 100 %.
- <sup>13)</sup> Die jährlichen Überschussanteilssätze auf das überschussberechtigte Deckungskapital werden für die ersten neun Zuteilungen anteilig berücksichtigt: mit 30 %, 30 %, 30 %, 30 %, 70 %, 80 %, 90 %, 90 %, 100 %.
- <sup>14)</sup> Die jährlichen Überschussanteilssätze auf das überschussberechtigte Deckungskapital werden für die ersten neun Zuteilungen anteilig berücksichtigt: mit 30 %, 30 %, 30 %, 45 %, 90 %, 95 %, 100 %, 100 %, 100 %.
- <sup>15)</sup> Die jährlichen Überschussanteilssätze auf das überschussberechtigte Deckungskapital werden für die ersten neun Zuteilungen anteilig berücksichtigt: mit 65 %, 75 %, 100 %, 100 %, 100 %, 100 %, 100 %, 100 %, 100 %.
- <sup>16)</sup> Die jährlichen Überschussanteilssätze auf das überschussberechtigte Deckungskapital werden für die ersten neun Zuteilungen anteilig berücksichtigt: mit 40 %, 60 %, 100 %, 100 %, 100 %, 100 %, 100 %, 100 %, 100 %.
- <sup>17)</sup> Die jährlichen Überschussanteilssätze auf das überschussberechtigte Deckungskapital werden für die ersten neun Zuteilungen anteilig berücksichtigt: mit 100 %, 100 %, 100 %, 100 %, 100 %, 100 %, 100 %, 100 %, 100 %.

| Überschussverband |                         | Vertragslaufzeit                                 |                                          |
|-------------------|-------------------------|--------------------------------------------------|------------------------------------------|
|                   |                         | Überschussanteilsatz                             | Mindestbeteiligung an Bewertungsreserven |
|                   |                         | in % des überschussberechtigten Deckungskapitals |                                          |
| 21KAPEB           |                         |                                                  |                                          |
|                   | Versicherungsbeginne:   |                                                  |                                          |
|                   | 01.01.2021 - 01.02.2021 | 1,75 <sup>1)</sup>                               | 0,200                                    |
|                   | 01.03.2021 - 01.03.2021 | 1,75 <sup>2)</sup>                               | 0,200                                    |
|                   | 01.04.2021 - 01.04.2021 | 1,75 <sup>3)</sup>                               | 0,200                                    |
|                   | 01.05.2021 - 01.05.2021 | 1,75 <sup>4)</sup>                               | 0,200                                    |
|                   | 01.06.2021 - 01.06.2021 | 1,75 <sup>5)</sup>                               | 0,200                                    |
|                   | 01.07.2021 - 01.07.2021 | 1,75 <sup>6)</sup>                               | 0,200                                    |
|                   | 01.08.2021 - 01.08.2021 | 1,75 <sup>7)</sup>                               | 0,200                                    |
|                   | 01.09.2021 - 01.10.2021 | 1,75 <sup>8)</sup>                               | 0,200                                    |
|                   | 01.11.2021 - 01.12.2021 | 1,75 <sup>9)</sup>                               | 0,200                                    |
|                   | 01.01.2022 - 01.01.2022 | 1,75 <sup>10)</sup>                              | 0,200                                    |
|                   | 01.02.2022 - 01.02.2022 | 1,75 <sup>11)</sup>                              | 0,200                                    |
|                   | 01.03.2022 - 01.03.2022 | 1,75 <sup>10)</sup>                              | 0,200                                    |
|                   | 01.04.2022 - 01.04.2022 | 1,75 <sup>12)</sup>                              | 0,200                                    |
|                   | 01.05.2022 - 01.05.2022 | 1,75 <sup>13)</sup>                              | 0,200                                    |
|                   | 01.06.2022 - 01.06.2022 | 1,75 <sup>14)</sup>                              | 0,200                                    |
|                   | 01.07.2022 - 01.10.2022 | 1,75 <sup>15)</sup>                              | 0,200                                    |
|                   | 01.11.2022 - 01.12.2022 | 1,75 <sup>16)</sup>                              | 0,200                                    |
|                   | 01.01.2023 - 01.01.2023 | 1,75 <sup>17)</sup>                              | 0,200                                    |

<sup>1)</sup> Die jährlichen Überschussanteilssätze auf das überschussberechtigte Deckungskapital werden für die ersten neun Zuteilungen anteilig berücksichtigt: mit 0 %, 0 %, 0 %, 0 %, 0 %, 0 %, 0 %, 0 %, 0 %.

<sup>2)</sup> Die jährlichen Überschussanteilssätze auf das überschussberechtigte Deckungskapital werden für die ersten neun Zuteilungen anteilig berücksichtigt: mit 0 %, 0 %, 0 %, 0 %, 0 %, 0 %, 10 %, 40 %, 80 %.

<sup>3)</sup> Die jährlichen Überschussanteilssätze auf das überschussberechtigte Deckungskapital werden für die ersten neun Zuteilungen anteilig berücksichtigt: mit 0 %, 0 %, 0 %, 0 %, 0 %, 0 %, 5 %, 45 %, 85 %.

<sup>4)</sup> Die jährlichen Überschussanteilssätze auf das überschussberechtigte Deckungskapital werden für die ersten neun Zuteilungen anteilig berücksichtigt: mit 0 %, 0 %, 0 %, 0 %, 0 %, 0 %, 10 %, 80 %, 90 %.

<sup>5)</sup> Die jährlichen Überschussanteilssätze auf das überschussberechtigte Deckungskapital werden für die ersten neun Zuteilungen anteilig berücksichtigt: mit 0 %, 0 %, 0 %, 0 %, 0 %, 0 %, 70 %, 80 %, 100 %.

<sup>6)</sup> Die jährlichen Überschussanteilssätze auf das überschussberechtigte Deckungskapital werden für die ersten neun Zuteilungen anteilig berücksichtigt: mit 15 %, 15 %, 15 %, 15 %, 15 %, 15 %, 55 %, 75 %, 85 %.

<sup>7)</sup> Die jährlichen Überschussanteilssätze auf das überschussberechtigte Deckungskapital werden für die ersten neun Zuteilungen anteilig berücksichtigt: mit 15 %, 15 %, 15 %, 15 %, 15 %, 15 %, 60 %, 95 %, 95 %.

<sup>8)</sup> Die jährlichen Überschussanteilssätze auf das überschussberechtigte Deckungskapital werden für die ersten neun Zuteilungen anteilig berücksichtigt: mit 15 %, 15 %, 15 %, 15 %, 15 %, 15 %, 70 %, 100 %, 100 %.

<sup>9)</sup> Die jährlichen Überschussanteilssätze auf das überschussberechtigte Deckungskapital werden für die ersten neun Zuteilungen anteilig berücksichtigt: mit 15 %, 15 %, 15 %, 15 %, 15 %, 15 %, 40 %, 60 %, 90 %.

<sup>10)</sup> Die jährlichen Überschussanteilssätze auf das überschussberechtigte Deckungskapital werden für die ersten neun Zuteilungen anteilig berücksichtigt: mit 15 %, 15 %, 15 %, 15 %, 15 %, 15 %, 65 %, 80 %, 90 %.

- <sup>11)</sup> Die jährlichen Überschussanteilssätze auf das überschussberechtigte Deckungskapital werden für die ersten neun Zuteilungen anteilig berücksichtigt: mit 15 %, 15 %, 15 %, 15 %, 15 %, 15 %, 90 %, 95 %, 100 %.
- <sup>12)</sup> Die jährlichen Überschussanteilssätze auf das überschussberechtigte Deckungskapital werden für die ersten neun Zuteilungen anteilig berücksichtigt: mit 15 %, 15 %, 15 %, 15 %, 15 %, 60 %, 75 %, 90 %, 100 %.
- <sup>13)</sup> Die jährlichen Überschussanteilssätze auf das überschussberechtigte Deckungskapital werden für die ersten neun Zuteilungen anteilig berücksichtigt: mit 30 %, 30 %, 30 %, 30 %, 70 %, 80 %, 90 %, 90 %, 100 %.
- <sup>14)</sup> Die jährlichen Überschussanteilssätze auf das überschussberechtigte Deckungskapital werden für die ersten neun Zuteilungen anteilig berücksichtigt: mit 30 %, 30 %, 30 %, 45 %, 90 %, 95 %, 100 %, 100 %, 100 %.
- <sup>15)</sup> Die jährlichen Überschussanteilssätze auf das überschussberechtigte Deckungskapital werden für die ersten neun Zuteilungen anteilig berücksichtigt: mit 65 %, 75 %, 100 %, 100 %, 100 %, 100 %, 100 %, 100 %, 100 %.
- <sup>16)</sup> Die jährlichen Überschussanteilssätze auf das überschussberechtigte Deckungskapital werden für die ersten neun Zuteilungen anteilig berücksichtigt: mit 40 %, 60 %, 100 %, 100 %, 100 %, 100 %, 100 %, 100 %, 100 %.
- <sup>17)</sup> Die jährlichen Überschussanteilssätze auf das überschussberechtigte Deckungskapital werden für die ersten neun Zuteilungen anteilig berücksichtigt: mit 100 %, 100 %, 100 %, 100 %, 100 %, 100 %, 100 %, 100 %, 100 %.

| Überschussverband |                         | Vertragslaufzeit                                 |                                          |
|-------------------|-------------------------|--------------------------------------------------|------------------------------------------|
|                   |                         | Überschussanteilsatz                             | Mindestbeteiligung an Bewertungsreserven |
|                   |                         | in % des überschussberechtigten Deckungskapitals |                                          |
| 21KAPC            |                         |                                                  |                                          |
|                   | Versicherungsbeginne:   |                                                  |                                          |
|                   | 01.01.2021 - 01.01.2023 | 1,75 <sup>1)</sup>                               | 0,200                                    |

- <sup>1)</sup> Die jährlichen Überschussanteilssätze auf das überschussberechtigte Deckungskapital werden für die ersten neun Zuteilungen anteilig berücksichtigt: mit 100 %, 100 %, 100 %, 100 %, 100 %, 100 %, 100 %, 100 %, 100 %.

| Überschussverband |  | Aufschubzeit                                     |                                          |
|-------------------|--|--------------------------------------------------|------------------------------------------|
|                   |  | Überschussanteilsatz                             | Mindestbeteiligung an Bewertungsreserven |
|                   |  | in % des überschussberechtigten Deckungskapitals |                                          |
| 21ZWKAPT          |  | 0,95                                             | 0,500                                    |

**D.2 Laufzeitbonus****D.2.1 Kapitalisierungsprodukte mit laufender Mindestbeteiligung****D.2.1.1.1 Tarifgeneration 2021**

Versicherungen, die im Geschäftsjahr 2023 ihre 10., 15. oder 20. Zuteilung während der Vertragslaufzeit erhalten,

erhalten den unten aufgeführten Laufzeitbonus zusätzlich zu der jeweiligen Zuteilung.

| Überschussverband |                         | Laufzeitbonus                                                                    |                       |                       |
|-------------------|-------------------------|----------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
|                   |                         | in % des maßgeblichen Deckungskapitals <sup>1)</sup> bei Zuteilung <sup>2)</sup> |                       |                       |
|                   |                         | mit der 10. Zuteilung                                                            | mit der 15. Zuteilung | mit der 20. Zuteilung |
| 21KAPEA           |                         |                                                                                  |                       |                       |
|                   | Versicherungsbeginne:   |                                                                                  |                       |                       |
|                   | 01.01.2021 - 01.02.2021 | 0,00                                                                             | 4,50                  | 9,00                  |
|                   | 01.03.2021 - 01.04.2021 | 0,00                                                                             | 3,85                  | 7,70                  |
|                   | 01.05.2021 - 01.05.2021 | 0,00                                                                             | 3,60                  | 7,20                  |
|                   | 01.06.2021 - 01.06.2021 | 0,00                                                                             | 3,25                  | 6,50                  |
|                   | 01.07.2021 - 01.07.2021 | 0,00                                                                             | 2,95                  | 5,90                  |
|                   | 01.08.2021 - 01.08.2021 | 0,00                                                                             | 2,80                  | 5,60                  |
|                   | 01.09.2021 - 01.10.2021 | 0,00                                                                             | 2,70                  | 5,40                  |
|                   | 01.11.2021 - 01.12.2021 | 0,00                                                                             | 3,10                  | 6,20                  |
|                   | 01.01.2022 - 01.01.2022 | 0,00                                                                             | 2,80                  | 5,60                  |
|                   | 01.02.2022 - 01.02.2022 | 0,00                                                                             | 2,60                  | 5,20                  |
|                   | 01.03.2022 - 01.03.2022 | 0,00                                                                             | 2,80                  | 5,60                  |
|                   | 01.04.2022 - 01.04.2022 | 0,00                                                                             | 2,45                  | 4,90                  |
|                   | 01.05.2022 - 01.05.2022 | 0,00                                                                             | 1,70                  | 3,40                  |
|                   | 01.06.2022 - 01.06.2022 | 0,00                                                                             | 1,35                  | 2,70                  |
|                   | 01.07.2022 - 01.10.2022 | 0,00                                                                             | 0,30                  | 0,60                  |
|                   | 01.11.2022 - 01.12.2022 | 1,35                                                                             | 0,00                  | 0,00                  |
|                   | 01.01.2023 - 01.01.2023 | 0,00                                                                             | 0,00                  | 0,00                  |

<sup>1)</sup> Das maßgebliche Deckungskapital ist der Durchschnitt der überschussberechtigten Deckungskapitalien, die bei den ersten zehn, fünfzehn bzw. 20 Zuteilungen zugrunde gelegt worden sind.

<sup>2)</sup> Auch wenn der Termin des Ablaufs ein Jahrestag der Versicherung ist.

Versicherungen, die im Geschäftsjahr 2023 ihre 10., 15. oder 20. Zuteilung während der Vertragslaufzeit erhalten,

erhalten den unten aufgeführten Laufzeitbonus zusätzlich zu der jeweiligen Zuteilung.

| Überschussverband |                         | Laufzeitbonus                                                                    |                       |                       |
|-------------------|-------------------------|----------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
|                   |                         | in % des maßgeblichen Deckungskapitals <sup>1)</sup> bei Zuteilung <sup>2)</sup> |                       |                       |
|                   |                         | mit der 10. Zuteilung                                                            | mit der 15. Zuteilung | mit der 20. Zuteilung |
| 21KAPEB           |                         |                                                                                  |                       |                       |
|                   | Versicherungsbeginne:   |                                                                                  |                       |                       |
|                   | 01.01.2021 - 01.02.2021 | 0,00                                                                             | 4,50                  | 9,00                  |
|                   | 01.03.2021 - 01.04.2021 | 0,00                                                                             | 3,85                  | 7,70                  |
|                   | 01.05.2021 - 01.05.2021 | 0,00                                                                             | 3,60                  | 7,20                  |
|                   | 01.06.2021 - 01.06.2021 | 0,00                                                                             | 3,25                  | 6,50                  |
|                   | 01.07.2021 - 01.07.2021 | 0,00                                                                             | 2,95                  | 5,90                  |
|                   | 01.08.2021 - 01.08.2021 | 0,00                                                                             | 2,80                  | 5,60                  |
|                   | 01.09.2021 - 01.10.2021 | 0,00                                                                             | 2,70                  | 5,40                  |
|                   | 01.11.2021 - 01.12.2021 | 0,00                                                                             | 3,10                  | 6,20                  |
|                   | 01.01.2022 - 01.01.2022 | 0,00                                                                             | 2,80                  | 5,60                  |
|                   | 01.02.2022 - 01.02.2022 | 0,00                                                                             | 2,60                  | 5,20                  |
|                   | 01.03.2022 - 01.03.2022 | 0,00                                                                             | 2,80                  | 5,60                  |
|                   | 01.04.2022 - 01.04.2022 | 0,00                                                                             | 2,45                  | 4,90                  |
|                   | 01.05.2022 - 01.05.2022 | 0,00                                                                             | 1,70                  | 3,40                  |
|                   | 01.06.2022 - 01.06.2022 | 0,00                                                                             | 1,35                  | 2,70                  |
|                   | 01.07.2022 - 01.10.2022 | 0,00                                                                             | 0,30                  | 0,60                  |
|                   | 01.11.2022 - 01.12.2022 | 1,35                                                                             | 0,00                  | 0,00                  |
|                   | 01.01.2023 - 01.01.2023 | 0,00                                                                             | 0,00                  | 0,00                  |
| 21KAPC            |                         |                                                                                  |                       |                       |
|                   | Versicherungsbeginne:   |                                                                                  |                       |                       |
|                   | 01.01.2021 - 01.01.2023 | 0,00                                                                             | 0,00                  | 0,00                  |

<sup>1)</sup> Das maßgebliche Deckungskapital ist der Durchschnitt der überschussberechtigten Deckungskapitalien, die bei den ersten zehn, fünfzehn bzw. 20 Zuteilungen zugrunde gelegt worden sind.

<sup>2)</sup> Auch wenn der Termin des Ablaufs ein Jahrestag der Versicherung ist.

### D.3 Mindesthöhe des Laufzeitbonus

#### D.3.1 Kapitalisierungsprodukte mit laufender Mindestbeteiligung

##### D.3.1.1.1 Tarifgeneration 2021

Für die 10., 15. bzw. 20. Zuteilung während der Vertragslaufzeit wird eine Mindesthöhe des Laufzeitbonus festgelegt. Die Mindesthöhe ergibt sich aus den aufgeführten %-Sätzen des maßgeblichen Deckungskapitals. Die unten aufgeführte Mindesthöhe des Laufzeitbonus gilt für alle zukünftigen Geschäftsjahre, in denen die Versicherungen

ihre 10., 15. bzw. 20. Zuteilung während der Vertragslaufzeit erhalten.

Die Mindesthöhe des Laufzeitbonus wird nicht zusätzlich zum Laufzeitbonus zugeteilt.

| Überschussverband |                         | Mindesthöhe des Laufzeitbonus                                                    |                       |                       |
|-------------------|-------------------------|----------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
|                   |                         | in % des maßgeblichen Deckungskapitals <sup>1)</sup> bei Zuteilung <sup>2)</sup> |                       |                       |
|                   |                         | mit der 10. Zuteilung                                                            | mit der 15. Zuteilung | mit der 20. Zuteilung |
| 21KAPEA           |                         |                                                                                  |                       |                       |
|                   | Versicherungsbeginne:   |                                                                                  |                       |                       |
|                   | 01.01.2021 - 01.06.2021 | 0,00                                                                             | 0,90                  | 0,00                  |
|                   | 01.07.2021 - 01.12.2021 | 0,00                                                                             | 0,75                  | 0,00                  |
|                   | 01.01.2022 - 01.04.2022 | 0,00                                                                             | 0,35                  | 0,00                  |
|                   | 01.05.2022 - 01.06.2022 | 0,00                                                                             | 0,25                  | 0,00                  |
|                   | 01.07.2022 - 01.10.2022 | 0,00                                                                             | 0,10                  | 0,10                  |
|                   | 01.11.2022 - 01.12.2022 | 0,75                                                                             | 0,00                  | 0,00                  |
|                   | 01.01.2023 - 01.01.2023 | 0,00                                                                             | 0,00                  | 0,00                  |
| 21KAPEB           |                         |                                                                                  |                       |                       |
|                   | Versicherungsbeginne:   |                                                                                  |                       |                       |
|                   | 01.01.2021 - 01.06.2021 | 0,00                                                                             | 0,90                  | 0,00                  |
|                   | 01.07.2021 - 01.12.2021 | 0,00                                                                             | 0,75                  | 0,00                  |
|                   | 01.01.2022 - 01.04.2022 | 0,00                                                                             | 0,35                  | 0,00                  |
|                   | 01.05.2022 - 01.06.2022 | 0,00                                                                             | 0,25                  | 0,00                  |
|                   | 01.07.2022 - 01.10.2022 | 0,00                                                                             | 0,10                  | 0,10                  |
|                   | 01.11.2022 - 01.12.2022 | 0,75                                                                             | 0,00                  | 0,00                  |
|                   | 01.01.2023 - 01.01.2023 | 0,00                                                                             | 0,00                  | 0,00                  |
| 21KAPC            |                         |                                                                                  |                       |                       |
|                   | Versicherungsbeginne:   |                                                                                  |                       |                       |
|                   | 01.01.2021 - 01.01.2023 | 0,00                                                                             | 0,00                  | 0,00                  |

<sup>1)</sup> Das maßgebliche Deckungskapital ist der Durchschnitt der überschussberechtigten Deckungskapitalien, die bei den ersten zehn, fünfzehn bzw. 20 Zuteilungen zugrunde gelegt worden sind.

<sup>2)</sup> Auch wenn der Termin des Ablaufs ein Jahrestag der Versicherung ist.

## E Zusatzversicherungen

### E.1 Berufsunfähigkeits-Zusatzversicherung

#### E.1.1 Tarifgeneration 2022

##### E.1.1.1 Laufende Überschussbeteiligung in der Anwartschaft und in der Karenzzeit

| Überschussverband                                                                                               |                        | Versicherungen in der Anwartschaft bzw. Karenzzeit |                                |                                      |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------|----------------------------------------------------|--------------------------------|--------------------------------------|
|                                                                                                                 |                        | BU-Bonus                                           | Überschussanteil <sup>1)</sup> | Risikoüberschussanteil <sup>1)</sup> |
|                                                                                                                 | in % des               | in % der                                           | in % des                       | in % der                             |
|                                                                                                                 | überschussberechtigten | versicherten Leistungen <sup>2)</sup>              | überschussberechtigten         | überschussberechtigten               |
|                                                                                                                 | Beitrags <sup>3)</sup> |                                                    | Deckungskapitals               | Risikoprämie                         |
| 22BUA, 22BUB, 22BUC, 22BUD,<br>22BUE, 22BUF, 22BUG, 22BUH, 22BUI,<br>22BUJ, 22BUK, 22BUL, 22BUM                 | 30,00                  | 42,00                                              | 1,3500                         | 30,00                                |
| 22FBUA, 22FBUB, 22FBUC, 22FBUD,<br>22FBUE, 22FBUF, 22FBUG, 22FBUH,<br>22FBUI, 22FBUJ, 22FBUK, 22FBUL,<br>22FBUM | 30,00                  | 42,00                                              | 1,3500                         | 30,00                                |

<sup>1)</sup> Nur für Einmalbeitragsversicherungen und beitragsfrei gestellte Versicherungen.

<sup>2)</sup> Nur für Versicherungen mit der Überschussverwendungsart „BU-Bonus“.

<sup>3)</sup> Nur für beitragspflichtige Versicherungen; nicht bei Wahl der Überschussverwendung „BU-Bonus“.

| Überschussverband                                                                                                                   |  | Versicherungen in der Anwartschaft bzw. Karenzzeit |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--|----------------------------------------------------|
|                                                                                                                                     |  | in % des überschussberechtigten Beitrags           |
| 22BUW2A, 22BUW2B, 22BUW2C, 22BUW2D, 22BUW2E, 22BUW2F, 22BUW2G, 22BUW2H, 22BUW2I,<br>22BUW2J, 22BUW2K, 22BUW2L, 22BUW2M              |  | 30,00                                              |
| 22FBUW2A, 22FBUW2B, 22FBUW2C, 22FBUW2D, 22FBUW2E, 22FBUW2F, 22FBUW2G, 22FBUW2H,<br>22FBUW2I, 22FBUW2J, 22FBUW2K, 22FBUW2L, 22FBUW2M |  | 30,00                                              |

| Überschussverband                                                                                                                                   | Versicherungen in der Anwartschaft bzw. Karenzzeit |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------|
|                                                                                                                                                     | in % des überschussberechtigten Beitrags           |
| 22BUW2AX, 22BUW2BX, 22BUW2CX, 22BUW2DX, 22BUW2EX, 22BUW2FX,<br>22BUW2GX, 22BUW2HX, 22BUW2IX, 22BUW2JX, 22BUW2KX, 22BUW2LX,<br>22BUW2MX              | 30,00                                              |
| 22FBWU2AX, 22FBWU2BX, 22FBWU2CX, 22FBWU2DX, 22FBWU2EX,<br>22FBWU2FX, 22FBWU2GX, 22FBWU2HX, 22FBWU2IX, 22FBWU2JX,<br>22FBWU2KX, 22FBWU2LX, 22FBWU2MX | 30,00                                              |

| Überschussverband                                                                                 | Versicherungen in der Anwartschaft bzw. Karenzzeit |                                |                                      |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------|--------------------------------|--------------------------------------|
|                                                                                                   |                                                    | Überschussanteil <sup>1)</sup> | Risikoüberschussanteil <sup>1)</sup> |
|                                                                                                   | in % des                                           | in % des                       | in % der                             |
|                                                                                                   | überschussberechtigten                             | überschussberechtigten         | überschussberechtigten               |
|                                                                                                   | Beitrags <sup>2)</sup>                             | Deckungskapitals               | Risikoprämie                         |
| 22FBCA, 22FBCB, 22FBCC, 22FBCE, 22FBCF, 22FBCG,<br>22FBCH, 22FBCI, 22FBCJ, 22FBCK, 22FBCL, 22FBCM | 30,00                                              | 1,3500                         | 30,00                                |
| 22FBUSN                                                                                           | 30,00                                              | 1,3500                         | 30,00                                |
| 22FBUSNB                                                                                          | 30,00                                              | 1,3500                         | 30,00                                |

<sup>1)</sup> Nur für Einmalbeitragsversicherungen und beitragsfrei gestellte Versicherungen.

<sup>2)</sup> Nur für beitragspflichtige Versicherungen.



## E.1.1.2 Laufende Überschussbeteiligung im Rentenbezug

| Überschussverband                                                                                          | Versicherungen im Rentenbezug                    |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------|
|                                                                                                            | in % des überschussberechtigten Deckungskapitals |
| 22BUWA, 22BUWB, 22BUWC, 22BUWD, 22BUWE, 22BUWF, 22BUWG, 22BUWH, 22BUWI, 22BUWJ, 22BUWK, 22BUWL             | 0,85                                             |
| 22FBUWA, 22FBUWB, 22FBUWC, 22FBUWD, 22FBUWE, 22FBUWF, 22FBUWG, 22FBUWH, 22FBUWI, 22FBUWJ, 22FBUWK, 22FBUWL | 0,85                                             |

| Überschussverband                                                                                                                             | Versicherungen im Rentenbezug                    |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------|
|                                                                                                                                               | in % des überschussberechtigten Deckungskapitals |
| 22BUW2AX, 22BUW2BX, 22BUW2CX, 22BUW2DX, 22BUW2EX, 22BUW2FX, 22BUW2GX, 22BUW2HX, 22BUW2IX, 22BUW2JX, 22BUW2KX, 22BUW2LX, 22BUW2MX              | 1,35                                             |
| 22FBUW2AX, 22FBUW2BX, 22FBUW2CX, 22FBUW2DX, 22FBUW2EX, 22FBUW2FX, 22FBUW2GX, 22FBUW2HX, 22FBUW2IX, 22FBUW2JX, 22FBUW2KX, 22FBUW2LX, 22FBUW2MX | 1,35                                             |

| Überschussverband                                                                                                                | Versicherungen im Rentenbezug                    |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------|
|                                                                                                                                  | in % des überschussberechtigten Deckungskapitals |
| 22BUA, 22BUB, 22BUC, 22BUD, 22BUE, 22BUF, 22BUG, 22BUH, 22BUI, 22BUJ, 22BUK, 22BUL, 22BUM                                        | 1,35                                             |
| 22FBUA, 22FBUB, 22FBUC, 22FBUD, 22FBUE, 22FBUF, 22FBUG, 22FBUH, 22FBUI, 22FBUJ, 22FBUK, 22FBUL, 22FBUM                           | 1,35                                             |
| 22BUW2A, 22BUW2B, 22BUW2C, 22BUW2D, 22BUW2E, 22BUW2F, 22BUW2G, 22BUW2H, 22BUW2I, 22BUW2J, 22BUW2K, 22BUW2L, 22BUW2M              | 1,35                                             |
| 22FBUW2A, 22FBUW2B, 22FBUW2C, 22FBUW2D, 22FBUW2E, 22FBUW2F, 22FBUW2G, 22FBUW2H, 22FBUW2I, 22FBUW2J, 22FBUW2K, 22FBUW2L, 22FBUW2M | 1,35                                             |
| 22FBCA, 22FBCB, 22FBCC, 22FBCE, 22FBCE, 22FBCF, 22FBCG, 22FBCH, 22FBCI, 22FBCJ, 22FBCK, 22FBCL, 22FBCL, 22FBCL, 22FBCL           | 1,35                                             |
| 22FBUSN                                                                                                                          | 1,35                                             |
| 22FBUSNB                                                                                                                         | 1,35                                             |

## F Selbstständige Berufsunfähigkeits-Versicherungen

### F.1 Tarifgeneration 2022

#### F.1.1 Selbstständige Berufsunfähigkeitsversicherung mit Beginn ab 2022

##### F.1.1.1 Laufende Überschussbeteiligung in der Anwartschaft und in der Karenzzeit

| Überschussverband                                                                                                                  |                        |              | Versicherungen in der Anwartschaft bzw. Karenzzeit |                                      |              |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------|--------------|----------------------------------------------------|--------------------------------------|--------------|
|                                                                                                                                    |                        |              | Überschussanteil <sup>1)</sup>                     | Risikoüberschussanteil <sup>1)</sup> |              |
|                                                                                                                                    | in % des               |              | in % des                                           | in % der                             |              |
|                                                                                                                                    | überschussberechtigten |              | überschussberechtigten                             | überschussberechtigten               |              |
|                                                                                                                                    | Beitrags <sup>2)</sup> |              | Deckungskapitals                                   | Risikoprämie                         |              |
|                                                                                                                                    | Raucher                | Nichtraucher |                                                    | Raucher                              | Nichtraucher |
| 22BVAA, 22BVAB, 22BVAC,<br>22BVAD, 22BVAE, 22BVAF,<br>22BVAG, 22BVAH, 22BVAI,<br>22BVAJ, 22BVAK, 22BVAL,<br>22BVAM                 | 30,00                  | 30,00        | 1,3500                                             | 30,00                                | 30,00        |
| 22BVBA, 22BVBB, 22BVBC,<br>22BVBD, 22BVBE, 22BVBF,<br>22VBVG, 22VBVH, 22VBVI,<br>22BVBJ, 22VBVK, 22VBVL,<br>22VBVM                 | 30,00                  | 30,00        | 1,3500                                             | 30,00                                | 30,00        |
| 22BVCA, 22BVCB, 22BVCC,<br>22BVCD, 22BVCE, 22BVCF,<br>22BVCG, 22BVCH, 22BVCI,<br>22BVCJ, 22BVCK, 22BVCL,<br>22BVCM                 | 30,00                  | 30,00        | 1,3500                                             | 30,00                                | 30,00        |
| 22FBVAA, 22FBVAB,<br>22FBVAC, 22FBVAD,<br>22FBVAE, 22FBVAF,<br>22FBVAG, 22FBVAH,<br>22FBVAI, 22FBVAJ, 22FBVAK,<br>22FBVAL, 22FBVAM | 30,00                  | 30,00        | 1,3500                                             | 30,00                                | 30,00        |
| 22FBVBA, 22FBVBB,<br>22FBVBC, 22FBVBD,<br>22FBVBE, 22FBVBF,<br>22FBVBG, 22FBVBH,<br>22FBVBI, 22FBVBJ, 22FBVBK,<br>22FBVBL, 22FBVBM | 30,00                  | 30,00        | 1,3500                                             | 30,00                                | 30,00        |
| 22FBVCA, 22FBVCB,<br>22FBVCC, 22FBVCD,<br>22FBVCE, 22FBVCF,<br>22FBVCG, 22FBVCH,<br>22FBVCI, 22FBVCJ, 22FBVCK,<br>22FBVCL, 22FBVCM | 30,00                  | 30,00        | 1,3500                                             | 30,00                                | 30,00        |

<sup>1)</sup> Nur für Einmalbeitragsversicherungen und beitragsfrei gestellte Versicherungen.

<sup>2)</sup> Nur für beitragspflichtige Versicherungen.

| Überschussverband                                                                                                                  |                        | Versicherungen in der Anwartschaft bzw. Karenzzeit |        |                                      |              |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------|----------------------------------------------------|--------|--------------------------------------|--------------|
|                                                                                                                                    |                        | Überschussanteil <sup>1)</sup>                     |        | Risikoüberschussanteil <sup>1)</sup> |              |
|                                                                                                                                    | in % des               | in % des                                           |        | in % der                             |              |
|                                                                                                                                    | überschussberechtigten | überschussberechtigten                             |        | überschussberechtigten               |              |
|                                                                                                                                    | Beitrags <sup>2)</sup> | Deckungskapitals                                   |        | Risikoprämie                         |              |
|                                                                                                                                    | Raucher                | Nichtraucher                                       |        | Raucher                              | Nichtraucher |
| 22BVSA, 22BVSB, 22BVSC,<br>22BVSD, 22BVSE, 22BVSF,<br>22BVSG, 22BVSH, 22BVSI,<br>22BVSJ, 22BVSK, 22BVSL,<br>22BVSM                 | 30,00                  | 30,00                                              | 1,3500 | 30,00                                | 30,00        |
| 22FBVSA, 22FBVSB,<br>22FBVSC, 22FBVSD,<br>22FBVSE, 22FBVSF,<br>22FBVSG, 22FBVSH,<br>22FBVSI, 22FBVSJ, 22FBVSK,<br>22FBVSL, 22FBVSM | 30,00                  | 30,00                                              | 1,3500 | 30,00                                | 30,00        |

<sup>1)</sup> Nur für Einmalbeitragsversicherungen und beitragsfrei gestellte Versicherungen.

<sup>2)</sup> Nur für beitragspflichtige Versicherungen.

| Überschussverband                                                                                                               |                        | Versicherungen in der Anwartschaft bzw. Karenzzeit |                                |                                      |       |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------|----------------------------------------------------|--------------------------------|--------------------------------------|-------|
|                                                                                                                                 |                        | BU-Bonus                                           | Überschussanteil <sup>1)</sup> | Risikoüberschussanteil <sup>1)</sup> |       |
|                                                                                                                                 | in % des               | in % der                                           | in % des                       | in % der                             |       |
|                                                                                                                                 | überschussberechtigten | Berufsunfähigkeitsrente <sup>2)</sup>              | überschussberechtigten         | überschussberechtigten               |       |
|                                                                                                                                 | Beitrags <sup>3)</sup> |                                                    | Deckungskapitals               | Risikoprämie                         |       |
| 22FBVMA, 22FBVMB, 22FBVMC,<br>22FBVMD, 22FBVME, 22FBVMF,<br>22FBVMG, 22FBVMH, 22FBVMI,<br>22FBVMJ, 22FBVMK, 22FBVML,<br>22FBVMM | 30,00                  | 42,00                                              | 1,3500                         |                                      | 30,00 |

<sup>1)</sup> Nur für Einmalbeitragsversicherungen und beitragsfrei gestellte Versicherungen.

<sup>2)</sup> Nur für Versicherungen mit der Überschussverwendungsart „BU-Bonus“.

<sup>3)</sup> Nur für beitragspflichtige Versicherungen; nicht bei Wahl der Überschussverwendung „BU-Bonus“.

| Überschussverband |                        | Versicherungen in der Anwartschaft bzw. Karenzzeit |                                |                                      |
|-------------------|------------------------|----------------------------------------------------|--------------------------------|--------------------------------------|
|                   |                        | BU-Bonus                                           | Überschussanteil <sup>1)</sup> | Risikoüberschussanteil <sup>1)</sup> |
|                   | in % des               | in % der                                           | in % des                       | in % der                             |
|                   | überschussberechtigten | Berufsunfähigkeitsrente <sup>2)</sup>              | überschussberechtigten         | überschussberechtigten               |
|                   | Beitrags <sup>3)</sup> |                                                    | Deckungskapitals               | Risikoprämie                         |
| 22BBVA            | 19,00                  | 23,00                                              | 1,3500                         | 19,00                                |
| 22BBVB            | 21,00                  | 27,00                                              | 1,3500                         | 21,00                                |
| 22BBVC            | 21,00                  | 27,00                                              | 1,3500                         | 21,00                                |
| 22BBVD            | 22,00                  | 28,00                                              | 1,3500                         | 22,00                                |
| 22BBVE            | 23,00                  | 30,00                                              | 1,3500                         | 23,00                                |
| 22BBVF            | 24,00                  | 32,00                                              | 1,3500                         | 24,00                                |
| 22BBVG            | 25,00                  | 33,00                                              | 1,3500                         | 25,00                                |
| 22BBVH            | 25,00                  | 33,00                                              | 1,3500                         | 25,00                                |
| 22BBVI            | 25,00                  | 33,00                                              | 1,3500                         | 25,00                                |
| 22BBVJ            | 26,00                  | 35,00                                              | 1,3500                         | 26,00                                |
| 22BBVK            | 26,00                  | 35,00                                              | 1,3500                         | 26,00                                |
| 22BBVL            | 26,00                  | 35,00                                              | 1,3500                         | 26,00                                |
| 22BBVM            | 26,00                  | 35,00                                              | 1,3500                         | 26,00                                |

<sup>1)</sup> Nur für Einmalbeitragsversicherungen und beitragsfrei gestellte Versicherungen.

<sup>2)</sup> Nur für Versicherungen mit der Überschussverwendungsart „BU-Bonus“.

<sup>3)</sup> Nur für beitragspflichtige Versicherungen; nicht bei Wahl der Überschussverwendung „BU-Bonus“.

| Überschussverband |                        | Versicherungen in der Anwartschaft bzw. Karenzzeit |                                |                                      |
|-------------------|------------------------|----------------------------------------------------|--------------------------------|--------------------------------------|
|                   |                        | BU-Bonus                                           | Überschussanteil <sup>1)</sup> | Risikoüberschussanteil <sup>1)</sup> |
|                   | in % des               | in % der                                           | in % des                       | in % der                             |
|                   | überschussberechtigten | Berufsunfähigkeitsrente <sup>2)</sup>              | überschussberechtigten         | überschussberechtigten               |
|                   | Beitrags <sup>3)</sup> |                                                    | Deckungskapitals               | Risikoprämie                         |
| 22FBBVA           | 19,00                  | 23,00                                              | 1,3500                         | 19,00                                |
| 22FBBVB           | 21,00                  | 27,00                                              | 1,3500                         | 21,00                                |
| 22FBBVC           | 21,00                  | 27,00                                              | 1,3500                         | 21,00                                |
| 22FBBVD           | 22,00                  | 28,00                                              | 1,3500                         | 22,00                                |
| 22FBBVE           | 23,00                  | 30,00                                              | 1,3500                         | 23,00                                |
| 22FBBVF           | 24,00                  | 32,00                                              | 1,3500                         | 24,00                                |
| 22FBBVG           | 25,00                  | 33,00                                              | 1,3500                         | 25,00                                |
| 22FBBVH           | 25,00                  | 33,00                                              | 1,3500                         | 25,00                                |
| 22FBBVI           | 25,00                  | 33,00                                              | 1,3500                         | 25,00                                |
| 22FBBVJ           | 26,00                  | 35,00                                              | 1,3500                         | 26,00                                |
| 22FBBVK           | 26,00                  | 35,00                                              | 1,3500                         | 26,00                                |
| 22FBBVL           | 26,00                  | 35,00                                              | 1,3500                         | 26,00                                |
| 22FBBVM           | 26,00                  | 35,00                                              | 1,3500                         | 26,00                                |

<sup>1)</sup> Nur für Einmalbeitragsversicherungen und beitragsfrei gestellte Versicherungen.

<sup>2)</sup> Nur für Versicherungen mit der Überschussverwendungsart „BU-Bonus“.

<sup>3)</sup> Nur für beitragspflichtige Versicherungen; nicht bei Wahl der Überschussverwendung „BU-Bonus“.

| Überschussverband |                        | Versicherungen in der Anwartschaft bzw. Karenzzeit |                                |                                      |
|-------------------|------------------------|----------------------------------------------------|--------------------------------|--------------------------------------|
|                   |                        | BU-Bonus                                           | Überschussanteil <sup>1)</sup> | Risikoüberschussanteil <sup>1)</sup> |
|                   | in % des               | in % der                                           | in % des                       | in % der                             |
|                   | überschussberechtigten | Berufsunfähigkeitsrente <sup>2)</sup>              | überschussberechtigten         | überschussberechtigten               |
|                   | Beitrags <sup>3)</sup> |                                                    | Deckungskapitals               | Risikoprämie                         |
| 22BBVSA           | 19,00                  | 23,00                                              | 1,3500                         | 19,00                                |
| 22BBVSB           | 21,00                  | 27,00                                              | 1,3500                         | 21,00                                |
| 22BBVSC           | 21,00                  | 27,00                                              | 1,3500                         | 21,00                                |
| 22BBVSD           | 22,00                  | 28,00                                              | 1,3500                         | 22,00                                |
| 22BBVSE           | 23,00                  | 30,00                                              | 1,3500                         | 23,00                                |
| 22BBVSF           | 24,00                  | 32,00                                              | 1,3500                         | 24,00                                |
| 22BBVSG           | 25,00                  | 33,00                                              | 1,3500                         | 25,00                                |
| 22BBVSH           | 25,00                  | 33,00                                              | 1,3500                         | 25,00                                |
| 22BBVSI           | 25,00                  | 33,00                                              | 1,3500                         | 25,00                                |
| 22BBVSJ           | 26,00                  | 35,00                                              | 1,3500                         | 26,00                                |
| 22BBVSK           | 26,00                  | 35,00                                              | 1,3500                         | 26,00                                |
| 22BBVSL           | 26,00                  | 35,00                                              | 1,3500                         | 26,00                                |
| 22BBVSM           | 26,00                  | 35,00                                              | 1,3500                         | 26,00                                |

<sup>1)</sup> Nur für Einmalbeitragsversicherungen und beitragsfrei gestellte Versicherungen.

<sup>2)</sup> Nur für Versicherungen mit der Überschussverwendungsart „BU-Bonus“.

<sup>3)</sup> Nur für beitragspflichtige Versicherungen; nicht bei Wahl der Überschussverwendung „BU-Bonus“.

| Überschussverband |                        | Versicherungen in der Anwartschaft bzw. Karenzzeit |                                |                                      |
|-------------------|------------------------|----------------------------------------------------|--------------------------------|--------------------------------------|
|                   |                        | BU-Bonus                                           | Überschussanteil <sup>1)</sup> | Risikoüberschussanteil <sup>1)</sup> |
|                   | in % des               | in % der                                           | in % des                       | in % der                             |
|                   | überschussberechtigten | Berufsunfähigkeitsrente <sup>2)</sup>              | überschussberechtigten         | überschussberechtigten               |
|                   | Beitrags <sup>3)</sup> |                                                    | Deckungskapitals               | Risikoprämie                         |
| 22FBBVSA          | 19,00                  | 23,00                                              | 1,3500                         | 19,00                                |
| 22FBBVSB          | 21,00                  | 27,00                                              | 1,3500                         | 21,00                                |
| 22FBBVSC          | 21,00                  | 27,00                                              | 1,3500                         | 21,00                                |
| 22FBBVSD          | 22,00                  | 28,00                                              | 1,3500                         | 22,00                                |
| 22FBBVSE          | 23,00                  | 30,00                                              | 1,3500                         | 23,00                                |
| 22FBBVSF          | 24,00                  | 32,00                                              | 1,3500                         | 24,00                                |
| 22FBBVSG          | 25,00                  | 33,00                                              | 1,3500                         | 25,00                                |
| 22FBBVSH          | 25,00                  | 33,00                                              | 1,3500                         | 25,00                                |
| 22FBBVSI          | 25,00                  | 33,00                                              | 1,3500                         | 25,00                                |
| 22FBBVSJ          | 26,00                  | 35,00                                              | 1,3500                         | 26,00                                |
| 22FBBVSK          | 26,00                  | 35,00                                              | 1,3500                         | 26,00                                |
| 22FBBVSL          | 26,00                  | 35,00                                              | 1,3500                         | 26,00                                |
| 22FBBVSM          | 26,00                  | 35,00                                              | 1,3500                         | 26,00                                |

<sup>1)</sup> Nur für Einmalbeitragsversicherungen und beitragsfrei gestellte Versicherungen.

<sup>2)</sup> Nur für Versicherungen mit der Überschussverwendungsart „BU-Bonus“.

<sup>3)</sup> Nur für beitragspflichtige Versicherungen; nicht bei Wahl der Überschussverwendung „BU-Bonus“.

### F.1.1.2 Laufende Überschussbeteiligung im Rentenbezug

| Überschussverband                                                                                                    | Versicherungen im Rentenbezug   |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------|
|                                                                                                                      | in % des überschussberechtigten |
|                                                                                                                      | Deckungskapitals                |
| 22BVAA, 22BVAB, 22BVAC, 22BVAD, 22BVAE, 22BVAF, 22BVAG, 22BVAH, 22BVAI, 22BVAJ, 22BVAK, 22BVAL, 22BVAM               | 1,35                            |
| 22BVBA, 22BVBB, 22BVBC, 22BVBD, 22BVBE, 22BVBF, 22VBVG, 22BVBH, 22BVBI, 22BVBJ, 22VBK, 22BVBL, 22BVBM                | 1,35                            |
| 22BVCA, 22BVCB, 22BVCC, 22BVCD, 22BVCE, 22BVCF, 22BVCG, 22BVCH, 22BVCI, 22BV CJ, 22BVCK, 22BVCL, 22BVCM              | 1,35                            |
| 22FBVAA, 22FBVAB, 22FBVAC, 22FBVAD, 22FBVAE, 22FBVAF, 22FBVAG, 22FBVAH, 22FBVAI, 22FBVAJ, 22FBVAK, 22FBVAL, 22FBVAM  | 1,35                            |
| 22FBVBA, 22FBVBB, 22FBVBC, 22FBVBD, 22FBVBE, 22FBVBF, 22FBVBG, 22FBVBH, 22FBVBI, 22FBVBJ, 22FBVBK, 22FBVBL, 22FBVBM  | 1,35                            |
| 22FBVCA, 22FBVCB, 22FBVCC, 22FBVCD, 22FBVCE, 22FBVCF, 22FBVCG, 22FBVCH, 22FBVCI, 22FBV CJ, 22FBVCK, 22FBVCL, 22FBVCM | 1,35                            |
| 22BVSA, 22BVSB, 22BVSC, 22BVSD, 22BVSE, 22BVSF, 22BVSG, 22BVSH, 22BVSJ, 22BVSK, 22BVSL, 22BVSM                       | 1,35                            |
| 22FBVSA, 22FBVSB, 22FBVSC, 22FBVSD, 22FBVSE, 22FBVSF, 22FBVSG, 22FBVSH, 22FBVSI, 22FBVSJ, 22FBVSK, 22FBVSL, 22FBVSM  | 1,35                            |

| Überschussverband                                                                                                                | Versicherungen im Rentenbezug   |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------|
|                                                                                                                                  | in % des überschussberechtigten |
|                                                                                                                                  | Deckungskapitals                |
| 22BBVA, 22BBVB, 22BBVC, 22BBVD, 22BBVE, 22BBVF, 22BBVG, 22BBVH, 22BBVI, 22BBVJ, 22BBVK, 22BBVL, 22BBVM                           | 1,35                            |
| 22FBBVA, 22FBBVB, 22FBBVC, 22FBBVD, 22FBBVE, 22FBBVF, 22FBBVG, 22FBBVH, 22FBBVI, 22FBBVJ, 22FBBVK, 22FBBVL, 22FBBVM              | 1,35                            |
| 22FBVMA, 22FBVMB, 22FBVMC, 22FBVMD, 22FBVME, 22FBVMF, 22FBVMG, 22FBVMH, 22FBVMI, 22FBVMJ, 22FBVMK, 22FBVML, 22FBVMM              | 1,35                            |
| 22BBVSA, 22BBVSB, 22BBVSC, 22BBVSD, 22BBVSE, 22BBVSF, 22BBVSG, 22BBVSH, 22BBVSI, 22BBVSJ, 22BBVSK, 22BBVSL, 22BBVSM              | 1,35                            |
| 22FBBVSA, 22FBBVSB, 22FBBVSC, 22FBBVSD, 22FBBVSE, 22FBBVSF, 22FBBVSG, 22FBBVSH, 22FBBVSI, 22FBBVSJ, 22FBBVSK, 22FBBVSL, 22FBBVSM | 1,35                            |



*F.2 Kollektive Berufsunfähigkeits-Versicherung*  
*F.2.1 Tarifgeneration 2022*

| Überschussverband |                    |                                      |
|-------------------|--------------------|--------------------------------------|
|                   | bei Tod als Anteil | für jedes Jahr der restlichen        |
|                   | der garantierten   | Vertragslaufzeit in der Anwartschaft |
|                   | Todesfall-Leistung | in % des Beitrags                    |
|                   |                    | des Jahres 2022 <sup>1)</sup>        |
| 22BC              | 83/117             | 0,00                                 |

<sup>1)</sup> Dieser Satz gilt auch für zukünftige Beiträge ab 2023.

| Überschussverband |                                                                                  | Verträge im Rentenbezug |                    |
|-------------------|----------------------------------------------------------------------------------|-------------------------|--------------------|
|                   |                                                                                  | als Anteil der          | in % des           |
|                   |                                                                                  | garantierten Leistung   | Deckungskapitals   |
|                   |                                                                                  | bei Berufsunfähigkeit   | der gesamten Rente |
| 22BC              | Rentenbeginn bei Berufsunfähigkeit: bis einschließlich 01.01.2022                | 83/117                  | 1,00               |
| 22BC              | Rentenbeginn bei Berufsunfähigkeit: vom 01.02.2022 bis einschließlich 01.01.2023 | 83/117                  | 1,00               |
| 22BC              | Rentenbeginn bei Berufsunfähigkeit: vom 01.02.2023 bis einschließlich 01.01.2024 | 83/117                  | 1,00               |

## G Selbstständige Grundfähigkeits-Versicherungen

### G.1 Tarifgeneration 2020

#### G.1.1 Laufende Überschussbeteiligung in der Anwartschaft

| Überschussverband | Versicherungen in der Anwartschaft |                        |                                |                                      |
|-------------------|------------------------------------|------------------------|--------------------------------|--------------------------------------|
|                   | Überschussanteil <sup>1)</sup>     | GF-Bonus <sup>2)</sup> | Überschussanteil <sup>3)</sup> | Risikoüberschussanteil <sup>3)</sup> |
|                   | in % des                           | in % der               | in % des                       | in % der                             |
|                   | überschussberechtigten             | Grundfähigkeitsrente   | überschussberechtigten         | überschussberechtigten               |
|                   | Beitrags                           |                        | Deckungskapitals               | Risikoprämie                         |
| 20GFVAA           | 36,00                              | 56,00                  | 0,7000                         | 36,00                                |
| 20GFVAB           | 36,00                              | 56,00                  | 0,7000                         | 36,00                                |
| 20GFVOA           | 36,00                              | 56,00                  | 0,7000                         | 36,00                                |
| 20GFVOB           | 36,00                              | 56,00                  | 0,7000                         | 36,00                                |
| 20GFVPA           | 39,00                              | 63,00                  | 0,7000                         | 39,00                                |
| 20GFVPB           | 39,00                              | 63,00                  | 0,7000                         | 39,00                                |
| 20FGFVAA          | 36,00                              | 56,00                  | 0,7000                         | 36,00                                |
| 20FGFVAB          | 36,00                              | 56,00                  | 0,7000                         | 36,00                                |
| 20FGFVOA          | 36,00                              | 56,00                  | 0,7000                         | 36,00                                |
| 20FGFVOB          | 36,00                              | 56,00                  | 0,7000                         | 36,00                                |
| 20FGFVPA          | 39,00                              | 63,00                  | 0,7000                         | 39,00                                |
| 20FGFVPB          | 39,00                              | 63,00                  | 0,7000                         | 39,00                                |

<sup>1)</sup> Nur für beitragspflichtige Versicherungen; nicht bei Wahl der Überschussverwendung „GF-Bonus“.

<sup>2)</sup> Nur für Versicherungen mit der Überschussverwendungsart „GF-Bonus“.

<sup>3)</sup> Nur für beitragsfrei gestellte Versicherungen.

### G.1.2 Laufende Überschussbeteiligung im Rentenbezug

| Überschussverband  | Versicherungen im Rentenbezug                       |
|--------------------|-----------------------------------------------------|
|                    | in % des überschussberechtigten<br>Deckungskapitals |
| 20GFVAA, 20GFVAB   | 0,70                                                |
| 20GFVOA, 20GFVOB   | 0,70                                                |
| 20GFVPA, 20GFVPB   | 0,70                                                |
| 20FGFVAA, 20FGFVAB | 0,70                                                |
| 20FGFVOA, 20FGFVOB | 0,70                                                |
| 20FGFVPA, 20FGFVPB | 0,70                                                |

### H Verzinsliche Ansammlung

Versicherungen, deren Überschussanteile verzinslich angesammelt werden, erhalten neben dem garantierten Zins einen Ansammlungsüberschussanteil. Die Höhe dieses Ansammlungsüberschussanteils wird so festgelegt, dass

die Verzinsung des Ansammlungsguthabens unter Einbeziehung des garantierten Rechnungszinses 1,6 %, mindestens aber die Höhe des Rechnungszinses, der der Kalkulation des jeweiligen Tarifs zugrunde liegt, beträgt.

### I Direktgutschrift

Es wird keine Direktgutschrift gewährt. Die für 2023 deklarierte Überschussbeteiligung der Versicherungsnehmer ist

in voller Höhe in der Rückstellung für Beitragsrückerstattung festgelegt.

# Bestätigungsvermerk des unabhängigen Abschlussprüfers

An die R+V Lebensversicherung Aktiengesellschaft,  
Wiesbaden

## Vermerk über die Prüfung des Jahresabschlusses und des Lageberichts

### Prüfungsurteile

Wir haben den Jahresabschluss der R+V Lebensversicherung Aktiengesellschaft, Wiesbaden, – bestehend aus der Bilanz zum 31. Dezember 2022 und der Gewinn- und Verlustrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Januar bis zum 31. Dezember 2022 sowie dem Anhang, einschließlich der Darstellung der Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden – geprüft. Darüber hinaus haben wir den Lagebericht der R+V Lebensversicherung Aktiengesellschaft für das Geschäftsjahr vom 1. Januar bis zum 31. Dezember 2022 geprüft. Die im Abschnitt "Sonstige Informationen" unseres Bestätigungsvermerks genannten Bestandteile des Lageberichts haben wir in Einklang mit den deutschen gesetzlichen Vorschriften nicht inhaltlich geprüft.

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse

- › entspricht 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 2022 sowie ihrer Ertragslage für das Geschäftsjahr vom 1. Januar bis zum 31. Dezember 2022 und
- › vermittelt der beigefügte Lagebericht insgesamt ein zutreffendes Bild von der Lage der Gesellschaft. In allen wesentlichen Belangen steht dieser Lagebericht in Einklang mit dem Jahresabschluss, entspricht den deutschen gesetzlichen Vorschriften und stellt die Chancen und Risiken der zukünftigen Entwicklung zutreffend dar. Unser Prüfungsurteil zum Lagebericht erstreckt sich nicht auf den Inhalt der im Abschnitt "Sonstige Informationen" genannten Bestandteile des Lageberichts.

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 2022 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 Kapitalanlagen**
- ② **Bewertung der in den versicherungstechnischen Rückstellungen enthaltenen Deckungsrückstellung in der Lebensversicherung**

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

- ① Sachverhalt und Problemstellung

- ② Prüferisches Vorgehen und Erkenntnisse
- ③ Verweis auf weitergehende Informationen

Nachfolgend stellen wir die besonders wichtigen Prüfungssachverhalte dar:

### ① Bewertung der Kapitalanlagen

- ① Im Jahresabschluss der Gesellschaft werden Kapitalanlagen in der Bilanz in Höhe von € 66.887,0 Mio (82,0 % 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 setzen 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 (wie z.B. bei Grundstücken, grundstücksgleichen Rechten und Bauten einschließlich der Bauten auf fremden Grundstücken, Beteiligungen, Hypotheken-, Grundschuld- und Rentenschuldforderungen, Namensschuldverschreibungen sowie Schuldscheinforderungen und Darlehen), besteht aufgrund der Notwendigkeit der Verwendung von Modellberechnungen ein erhöhtes Bewertungsrisiko. In diesem Zusammenhang sind von den gesetzlichen Vertretern Ermessensentscheidungen, Schätzungen und Annahmen, auch im Hinblick auf mögliche Auswirkungen der Zinsentwicklung auf die Bewertung der Kapitalanlagen zu treffen. Geringfügige Änderungen dieser Annahmen sowie der verwendeten Methoden können eine wesentliche Auswirkung auf die Bewertung der Kapitalanlagen haben.

Aufgrund der betragsmäßig wesentlichen Bedeutung der Kapitalanlagen für die Vermögens- und Ertragslage der Gesellschaft, 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 Kapitalanlagen im Rahmen unserer Prüfung von besonderer Bedeutung.

- ② Im Rahmen unserer Prüfung haben wir in Anbetracht der Bedeutung der Kapitalanlagen für das Gesamtgeschäft der Gesellschaft gemeinsam mit unseren internen Spezialisten für Kapitalanlagen die von der Gesellschaft verwendeten Modelle und die von den gesetzlichen Vertretern getroffenen Annahmen beurteilt. Dabei haben wir unter anderem unsere Bewertungsexpertise für Kapitalanlagen, unser Branchenwissen und unsere Branchenerfahrung zugrunde gelegt. Zudem haben wir die Ausgestaltung und die Wirksamkeit der eingerichteten Kontrollen der Gesellschaft zur Bewertung der Kapitalanlagen und Erfassung des Ergebnisses aus Kapitalanlagen gewürdigt. Hierauf aufbauend haben wir weitere analytische Prüfungshandlungen und Einzelfallprüfungshandlungen in Bezug auf die Bewertung der Kapitalanlagen vorgenommen. In dem Zusammenhang haben wir auch die Einschätzung der gesetzlichen Vertreter hinsichtlich der Auswirkungen der Zinsentwicklung auf die Bewertung der Kapitalanlagen gewürdigt. Wir haben unter anderem auch die zugrundeliegenden Wertansätze und deren Werthaltigkeit anhand der zur Verfügung gestellten Unterlagen nachvollzogen und die konsistente Anwendung der Bewertungsmethoden und die Periodenabgrenzung überprüft. Hinsichtlich der Beurteilung vorhandener stiller Lasten haben wir gewürdigt, inwiefern die Voraussetzung zur Dauerhalteabsicht und -fähigkeit vorlagen und vorhandene Wertminderungen nicht von Dauer sind. Darüber hinaus haben wir die Arbeit von Sachverständigen, deren Tätigkeit von den gesetzlichen Vertretern bei der Bewertung von Kapitalanlagen, insbesondere mit Forderungsrechten besicherte, strukturierte Finanzinstrumente, genutzt wird (einschließlich der angewendeten Bewertungsparameter und getroffenen Annahmen), gewürdigt.

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

- ③ Die Angaben der Gesellschaft zu den Kapitalanlagen sind in den Abschnitten „Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden“ und „Kapitalanlagen“ des Anhangs enthalten. Risikoangaben finden sich im Chancen- und Risikobericht als Teil des Lageberichts der Gesellschaft im Abschnitt „Marktrisiko“.

## ② Bewertung der in den versicherungstechnischen Rückstellungen enthaltenen Deckungsrückstellung in der Lebensversicherung

- ① Im Jahresabschluss der Gesellschaft wird unter dem Bilanzposten „Versicherungstechnische Rückstellungen“ eine Deckungsrückstellung in Höhe von insgesamt € 62.521,9 Mio (76,7 % 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 enthaltene Deckungsrückstellung der Gesellschaft umfasst vor allem langfristige Verpflichtungen aus Renten-, Invaliditäts-, Erlebens- und Todesfallleistungen. Ausgelöst durch die anhaltende Niedrigzinsphase am Kapitalmarkt, veranlasste der Gesetzgeber am 1. März 2011 im Rahmen einer Änderung der Deckungsrückstellungsverordnung (DeckRV) die Einführung einer Zinszusatzreserve (ZZR) für den Neubestand bzw. eine Zinsverstärkung entsprechend der genehmigten Geschäftspläne für die Versicherungsverträge des regulierten Altbestandes. Der Ausweis der Zinszusatzreserven erfolgt als Teil der Deckungsrückstellung.

Aufgrund der betragsmäßig wesentlichen Bedeutung der Deckungsrückstellung 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 Deckungsrückstellung im Rahmen unserer Prüfung von besonderer Bedeutung.

- ② Im Rahmen unserer Prüfung haben wir in Anbetracht der Bedeutung der Deckungsrückstellung 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 der Deckungsrückstellung gewürdigt. Hierauf aufbauend haben wir weitere analytische Prüfungshandlungen und Einzelfallprüfungshandlungen in Bezug auf die Bewertung der Deckungsrückstellung vorgenommen. Wir haben unter anderem auch in einer risikoorientierten Auswahl die der Berechnung des Erfüllungsbetrags zugrunde liegenden Daten mit den Basisdokumenten abgestimmt. Damit einhergehend haben wir die berechneten Ergebnisse der Gesellschaft zur Höhe der Deckungsrückstellung anhand der anzuwendenden gesetzlichen Vorschriften nachvollzogen und die konsistente Anwendung der Bewertungsmethoden überprüft. Bezüglich der Ermittlung der Zinszusatzreserve haben wir die Bestimmung und Verwendung des Referenzzinses überprüft. Zudem haben wir die Bildung von Zinssatzverpflichtungen im Zusammenhang mit gewährten garantierten Rentenfaktoren in der fondsgebundenen Lebensversicherung gewürdigt.

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

- ③ Die Angaben der Gesellschaft zu den in der versicherungstechnischen Rückstellung enthaltenen Deckungsrückstellung sind im Abschnitt „Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden“ des Anhangs enthalten.

Risikoangaben finden sich im Chancen- und Risikobericht als Teil des Lageberichts der Gesellschaft im Abschnitt „Versicherungstechnisches Risiko“.

### Sonstige Informationen

Die gesetzlichen Vertreter sind für die sonstigen Informationen verantwortlich. Die sonstigen Informationen umfassen die folgenden nicht inhaltlich geprüften Bestandteile des Lageberichts:

- › die in Abschnitt „Erklärung zur Unternehmensführung“ des Lageberichts enthaltene Erklärung zur Unternehmensführung nach § 289f Abs. 4 HGB (Angaben zur Frauenquote)
- › den Abschnitt „Nachhaltigkeitsbericht“ des Lageberichts

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

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

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

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

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

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

sprechendes 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 Verstößen oder Unrichtigkeiten resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie einzeln oder insgesamt die auf der Grundlage dieses Jahresabschlusses und Lageberichts getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

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

- › identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher 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 die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Jahresabschlusses einschließlich der Angaben sowie ob der Jahresabschluss die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse so darstellt, dass der Jahresabschluss unter Beachtung der deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Buchführung ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage der Gesellschaft vermittelt.
- › beurteilen wir den Einklang des Lageberichts mit dem Jahresabschluss, seine Gesetzesentsprechung und das von ihm vermittelte Bild von der Lage der Gesellschaft.
- › führen wir Prüfungshandlungen zu den von den gesetzlichen Vertretern dargestellten zukunftsorientierten Angaben im Lagebericht durch. Auf Basis ausreichender geeigneter Prüfungsnachweise vollziehen wir dabei insbesondere die den zukunftsorientierten Angaben von den gesetzlichen Vertretern zugrunde gelegten bedeutsamen Annahmen nach und beurteilen die sachgerechte Ableitung der zukunftsorientierten Angaben aus diesen Annahmen. Ein eigenständiges Prüfungsurteil zu den zukunftsorientierten Angaben sowie zu den zugrunde liegenden Annahmen geben



wir nicht ab. Es besteht ein erhebliches unvermeidbares Risiko, dass künftige Ereignisse wesentlich von den zukunftsorientierten Angaben abweichen.

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

Wir geben gegenüber den für die Überwachung Verantwortlichen eine Erklärung ab, dass wir die relevanten Unabhängigkeitsanforderungen eingehalten haben, und erörtern mit ihnen alle Beziehungen und sonstigen Sachverhalte, von denen vernünftigerweise angenommen

## **Sonstige gesetzliche und andere rechtliche Andorderungen**

### **Übrige Angaben gemäß Artikel 10 EU-APrVO**

Wir wurden von der Hauptversammlung am 31. Mai 2022 als Abschlussprüfer gewählt. Wir wurden am 21. Oktober 2022 vom Aufsichtsrat beauftragt. Wir sind ununterbrochen seit dem Geschäftsjahr 2021 als Abschlussprüfer der R+V Lebensversicherung Aktiengesellschaft, Wiesbaden, 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.

werden kann, dass sie sich auf unsere Unabhängigkeit auswirken, und die hierzu getroffenen Schutzmaßnahmen.

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

## **Verantwortlicher Wirtschaftsprüfer**

Der für die Prüfung verantwortliche Wirtschaftsprüfer ist Christian Sack.

Frankfurt am Main, den 15. März 2023

PricewaterhouseCoopers GmbH  
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

|                                     |                                        |
|-------------------------------------|----------------------------------------|
| Christian Sack<br>Wirtschaftsprüfer | ppa. Steffen Wohn<br>Wirtschaftsprüfer |
|-------------------------------------|----------------------------------------|

# Bericht des Aufsichtsrats

Der Aufsichtsrat hat die allgemeinen wirtschaftlichen Rahmenbedingungen im Jahr 2022 bei seiner Arbeit berücksichtigt.

Die Lage der Versicherungswirtschaft war von den konjunkturellen Rahmenbedingungen in Deutschland und Europa geprägt.

## Aufsichtsrat und Ausschüsse

Zur Erfüllung seiner Aufgaben hat der Aufsichtsrat einen Prüfungsausschuss, einen Personalausschuss und einen Vermittlungsausschuss gebildet. Der Aufsichtsrat hat den bisher bestehenden Anlageausschuss in seiner Sitzung am 8. April 2022 ersatzlos aufgelöst.

Der Aufsichtsrat und seine Ausschüsse haben die Geschäftsführung des Vorstands nach den gesetzlichen und satzungsgemäßen Vorschriften fortlaufend überwacht und beratend begleitet sowie über die vorgelegten zustimmungspflichtigen Geschäfte entschieden. Die Überwachung des Aufsichtsrats und des Prüfungsausschusses bezog sich insbesondere auch auf die Wirksamkeit des Risikomanagementsystems, des internen Kontrollsystems sowie des internen Revisionssystems.

Bei Bedarf werden für die Aufsichtsratsmitglieder interne Informationsveranstaltungen zu den Themen Rechtsfragen der Aufsichtsrats Tätigkeit, Versicherungstechnik, Kapitalanlagen, Rechnungslegung von Versicherungskonzernen und Risikomanagement durchgeführt.

## Zusammenarbeit mit dem Vorstand

Der Vorstand hat dem Aufsichtsrat über die Lage und Entwicklung der R+V Lebensversicherung AG regelmäßig, zeitnah und umfassend schriftlich und mündlich Bericht erstattet. Dies erfolgte in den Aufsichtsratssitzungen und der Prüfungsausschusssitzung sowie durch vierteljährliche schriftliche Berichte des Vorstands. Der Aufsichtsrat wurde dabei durch den Vorstand regelmäßig detailliert über den Geschäftsverlauf sowie die Risikosituation mit der ökonomischen und regulatorischen Risikotragfähigkeit der R+V Lebensversicherung AG informiert. Darüber hinaus wurde dem Aufsichtsrat durch den Vorstand über die Risikostrategie und das Risikomanagementsystem berichtet.

Der Aufsichtsrat hat die genannten Themen mit dem Vorstand erörtert, den Vorstand beraten und dessen Ge-

schäftsführung überwacht. Der Aufsichtsrat hat sich dabei intensiv mit den regulatorischen Rahmenbedingungen auseinandergesetzt. In Entscheidungen von grundlegender Bedeutung und bei zustimmungsbedürftigen Geschäften war der Aufsichtsrat stets eingebunden.

Darüber hinaus wurden durch die Vorsitzende des Vorstands mit dem Vorsitzenden des Aufsichtsrats auch außerhalb der Sitzungen vorab wesentliche wichtige Entscheidungen und wesentliche Geschäftsentwicklungen erörtert.

## Sitzungen des Aufsichtsrats und seiner Ausschüsse

Im Geschäftsjahr 2022 haben zwei Sitzungen des Aufsichtsrats stattgefunden, zu denen der Aufsichtsrat am 8. April 2022 und am 24. November 2022 zusammentrat. Darüber hinaus fand eine Sitzung des Prüfungsausschusses am 18. März 2022 statt. In den Sitzungen haben der Aufsichtsrat und der Prüfungsausschuss mündliche und schriftliche Berichte des Vorstands entgegengenommen und erörtert. Eine Sitzung des Anlageausschusses, der mit Wirkung zum 8. April 2022 aufgelöst wurde, fand 2022 nicht statt.

Beschlussfassungen im Wege des schriftlichen Beschlussverfahrens erfolgten in zwei Fällen durch den Personalausschuss, in einem Fall durch den Prüfungsausschuss und in einem Fall durch den Aufsichtsrat.

## Beratungen im Aufsichtsrat und den Ausschüssen

Der Aufsichtsrat hat sich im Rahmen seiner Tätigkeit detailliert mit der wirtschaftlichen Lage der R+V Lebensversicherung AG, der Unternehmensplanung und -perspektive sowie wesentlichen Finanzkennzahlen auseinandergesetzt. Schwerpunkte der Erörterungen bildeten die Rahmenbedingungen der Lebensversicherung mit den hieraus resultierenden Chancen und Risiken im Allgemeinen und die Geschäftsentwicklung der R+V Lebensversicherung AG im Speziellen. Der Aufsichtsrat hat sich in diesem Zusammenhang intensiv mit den Auswirkungen des schwierigen wirtschaftlichen Umfelds durch den Krieg in der Ukraine, der Corona-Pandemie, den Lieferkettenproblemen, der Energiekrise sowie der hohen Inflation auseinandergesetzt.

Der Aufsichtsrat hat die Auswirkungen der schwierigen wirtschaftlichen Rahmenbedingungen auf die Entwicklung in den einzelnen Geschäftsfeldern und die Erwartungen für den weiteren Verlauf im Einzelnen erörtert. Dies umfasste neben dem Bestands- und dem Neugeschäftsmix die Entwicklung der Neubeiträge und der gebuchten Beiträge, der laufenden und der Einmalbeiträge sowie die Entwicklung der Marktanteile und der Zinszusatzrückstellungen. Es umfasste ferner die Ergebnisquellen, die Stornoquoten und die Beitragsfreistellungen sowie weitere Kennzahlen wie den tariflichen und bilanziellen Bestandsrechnungszins, die Verwaltungs- und Abschlusskostenquoten und die Rückstellung für Beitragsrückerstattung. Der Aufsichtsrat befasste sich ferner mit der Neuausrichtung des Produktportfolios zur Stärkung von Biometriegeschäft, fondsgebundenen Produkten sowie Produkten mit neuen Garantien. Ferner hat sich der Aufsichtsrat mit der IT-Strategie, der Nachhaltigkeitsstrategie und nachhaltigen Versicherungsprodukten, den Investitionen in ein neues Bestandsführungssystem sowie den Auswirkungen der erfolgten Verschmelzung der R+V Luxembourg Lebensversicherung S.A. auf die R+V Lebensversicherung AG befasst. Der Aufsichtsrat beschäftigte sich ferner mit den Belastungen des Kapitalanlageergebnisses infolge des schwierigen makroökonomischen Umfelds. Der Aufsichtsrat hat in diesem Zusammenhang die Auswirkungen des schnellen Zinsanstiegs infolge der zur Inflationsbekämpfung geänderten Zentralbankpolitik und der Rezessionsgefahr, den Rückgang der Aktienquote sowie die Anwendung von § 341 b Absatz 2 HGB erörtert. Im Zusammenhang mit der Risikoberichterstattung des Vorstandes hat sich der Aufsichtsrat mit den Auswirkungen auf die Solvenzquoten sowie den Maßnahmen zur langfristigen Sicherstellung der Risikotragfähigkeit und des nachhaltigen Wachstums auseinandergesetzt. Diese betrafen unter anderen die Strategische Asset Allokation sowie die Solvency II- und die Ergebnisanforderungen. Sie betrafen ferner die Anpassung des Produktportfolios, die Ergebnisabführung und die Überschussbeteiligung. Darüber hinaus hat sich der Aufsichtsrat mit der Entwicklung der Branchenversorgungswerke, der Beteiligung der Versicherungsnehmer an den Bewertungsreserven, den Vergütungssystemen des Unternehmens, den strategischen Wachstumsfeldern und den durchgeführten Prognoserechnungen entsprechend den Vorgaben der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht beschäftigt. Der Aufsichtsrat hat sich zudem mit dem 100-jährigen Jubiläum der R+V und den diesbezüglichen Aktivitäten wie der Mission „Miteinander“ befasst und sich mit einem Ausbau der schlanken und digitalen Prozesse

zur Steigerung der Kundenzufriedenheit sowie Maßnahmen zur Stärkung des Bankenvertriebs auseinandergesetzt.

Im Zusammenhang mit Vorstandsangelegenheiten hat der Aufsichtsrat zwei Mitglieder des Vorstandes, deren Mandate turnusmäßig endeten, wiederbestellt. Der Aufsichtsrat hat ferner die zu erreichende Geschlechterquote für den Anteil von Frauen im Vorstand in der Frist vom 01. Juli 2022 bis 30. Juni 2027 festgelegt.

Im Zusammenhang mit Aufsichtsratsangelegenheiten hat der Aufsichtsrat alle notwendigen Beschlussvorschläge gegenüber der ordentlichen und gegenüber zwei außerordentlichen Hauptversammlungen abgegeben. Dies umfasste die Zustimmung zum Abschluss von Gewinnabführungsverträgen mit der R+V Lebensversicherung AG einerseits und der INFINDO Development GmbH sowie der MIRADOR Development GmbH andererseits. Es umfasste ferner die Wiederwahl und die Zuwahl von Mitgliedern des Aufsichtsrates, die Neufestsetzung der Vergütung des Aufsichtsrates und die Bestellung des Abschlussprüfers für den Jahresabschluss 2022. Der Aufsichtsrat hat die Wiederwahl des Vorsitzenden des Aufsichtsrates und dessen Wiederwahl als Vorsitzenden des Personal- und des Vermittlungsausschusses vorgenommen. Der Aufsichtsrat hat im Rahmen seiner Organisationsautonomie beschlossen, den Anlageausschuss des Aufsichtsrates aufzulösen und in diesem Zusammenhang die Geschäftsordnung des Aufsichtsrates hinsichtlich der zustimmungspflichtigen Geschäfte geändert. Der Aufsichtsrat hat zudem entsprechend den Vorgaben der Satzung eine Verteilung der von der ordentlichen Hauptversammlung neu festgesetzten Vergütung des Aufsichtsrates beschlossen. Darüber hinaus hat der Aufsichtsrat die zu erreichende Geschlechterquote für den Anteil von Frauen im Aufsichtsrat in der Frist vom 01. Juli 2022 bis 30. Juni 2027 festgelegt sowie eine neue Treuhänderin und einen Stellvertreter der Treuhänderin für die Überwachung des Sicherungsvermögens bestellt. Zudem hat der Aufsichtsrat die bedeutsamsten mit dem Abschlussprüfer abgestimmten Prüfungssachverhalte erörtert und sich mit der regulatorisch notwendigen Selbstevaluation nebst der Erstellung eines Entwicklungsplans befasst.

Der Prüfungsausschuss hat sich mit der Vorprüfung des Jahresabschlusses durch Erläuterung des Geschäftsverlaufs im Mehrjahresvergleich, dem Bericht über die Durchführung der Abschlussprüfung und den Prüfungsschwerpunkten, der Aussprache zum Prüfungsbericht, dem Bericht des Verantwortlichen Aktuars sowie der aufsichtsrechtlichen Berichterstattung zur Risikostrategie,

den Solvency II-Schlüsselfunktionen Risikomanagement-Funktion, Versicherungsmathematische Funktion, Compliance-Funktion und Revisions-Funktion auseinander gesetzt. Ferner befasste sich der Prüfungsausschuss mit der Unabhängigkeit des Abschlussprüfers durch dessen Mandatierung mit Nichtprüfungsleistungen im Geschäftsjahr 2021. Der Prüfungsausschuss hat gegenüber dem Aufsichtsrat Beschlussempfehlungen zur Feststellung des Jahresabschlusses für das Geschäftsjahr 2021 sowie für die Bestellung des Abschlussprüfers für das Geschäftsjahr 2022 abgegeben. Der Prüfungsausschuss hat ferner eine Änderung der Leitlinien für die Beauftragung des Abschlussprüfers mit Nichtprüfungsleistungen ab 2023 beschlossen. Zudem hat der Prüfungsausschuss Leitlinien des Prüfungsausschusses zur Überwachung der Qualität der Abschlussprüfung in Kraft gesetzt und anhand dieser Leitlinien die Qualität des Abschlussprüfers beurteilt.

Der Personalausschuss hat im Zusammenhang mit Vorstandsangelegenheiten gegenüber dem Aufsichtsrat Beschlussvorschläge für die Wiederbestellung von zwei Mitgliedern des Vorstands und zur Festlegung der Geschlechterquote für den Frauenanteil im Vorstand in der Frist vom 01. Juli 2022 bis 30. Juni 2027 abgegeben.

Der Anlageausschuss, der mit Wirkung zum 1. April 2022 aufgelöst wurde, ist nicht tätig geworden.

Der Vermittlungsausschuss musste entsprechend den mitbestimmungsrechtlichen Vorschriften nicht tätig werden.

## **Zusammenarbeit mit dem Abschlussprüfer**

Der Aufsichtsrat und der Prüfungsausschuss haben den von der ordentlichen Hauptversammlung bestellten Abschlussprüfer PricewaterhouseCoopers GmbH Wirtschaftsprüfungsgesellschaft unter Beachtung der gesetzlichen Vorschriften ausgewählt. Der Aufsichtsrat und der Prüfungsausschuss haben fortlaufend die Unabhängigkeit und die Prüfungsqualität des Abschlussprüfers überwacht.

Der Abschlussprüfer hat den durch den Vorstand vorgelegten Jahresabschluss der R+V Lebensversicherung AG unter Einbeziehung der Buchführung und den Lagebericht für das Geschäftsjahr 2022 als mit den gesetzlichen Vorschriften in Übereinstimmung stehend befunden. Der Abschlussprüfer hat einen uneingeschränkten Bestäti-

gungsvermerk erteilt. Der Prüfungsbericht ist den Mitgliedern des Aufsichtsrats zugegangen und wurde in der Sitzung am 30. März 2023 umfassend erörtert und beraten. Der Aufsichtsrat stimmt dem Ergebnis der Prüfung durch den Abschlussprüfer zu.

## **Feststellung des Jahresabschlusses**

Der Prüfungsausschuss und der Aufsichtsrat haben den Jahresabschluss und den Lagebericht für das Geschäftsjahr 2022 eingehend geprüft.

Sowohl an der Sitzung des Prüfungsausschusses am 21. März 2023 als auch an der Sitzung des Aufsichtsrats am 30. März 2023 nahmen die Vertreter des Abschlussprüfers teil, um über die wesentlichen Prüfungsergebnisse zu berichten. Hierzu lag der Prüfungsbericht des Abschlussprüfers, der PricewaterhouseCoopers GmbH Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, der den uneingeschränkten Bestätigungsvermerk erteilt hat, vor. Der Jahresabschluss, der Lagebericht, der Prüfungsbericht sowie die Prüfungsschwerpunkte, nämlich die Bewertung der versicherungstechnischen Rückstellungen und die Bewertung der Kapitalanlagen wurden erörtert. Die Vertreter des Abschlussprüfers standen den Mitgliedern des Ausschusses und des Aufsichtsrats für zusätzliche Erläuterungen zur Verfügung. Der Vorsitzende des Prüfungsausschusses hat den Aufsichtsrat umfassend über die Beratungen des Ausschusses unterrichtet.

Der Verantwortliche Aktuar nahm an der Sitzung des Aufsichtsrats, in der der Jahresabschluss festgestellt wurde, teil. Er berichtete über die wesentlichen Ergebnisse des gegenüber dem Vorstand abgegebenen Erläuterungsberichts zur versicherungsmathematischen Bestätigung, die uneingeschränkt erteilt wurde. Der Aufsichtsrat hat keine Einwendungen gegen den Erläuterungsbericht des Verantwortlichen Aktuars erhoben.

Der Aufsichtsrat hat gegen den vom Vorstand aufgestellten Jahresabschluss und den Lagebericht für das Geschäftsjahr 2022 keine Einwendungen erhoben und sich dem Prüfungsergebnis des Abschlussprüfers angeschlossen.

Der vom Vorstand vorgelegte Jahresabschluss für das Geschäftsjahr 2022 wurde durch den Aufsichtsrat in seiner Sitzung am 30. März 2023 entsprechend dem Empfehlungsbeschluss des Prüfungsausschusses gebilligt. Der Jahresabschluss ist damit gemäß § 172 AktG festgestellt.

## Veränderungen im Vorstand

Das Mandat von Herrn Jens Hasselbächer als Mitglied des Vorstandes endet turnusmäßig mit Wirkung zum Ablauf des 31. März 2023. Der Aufsichtsrat hat Herrn Hasselbächer in seiner Sitzung am 24. November 2022 mit Wirkung ab dem 1. April 2023 für eine fünfjährige Bestellungsperiode, nämlich bis zum Ablauf des 31. März 2028, als Mitglied des Vorstandes wiederbestellt.

Das Mandat von Herrn Tillmann Lukosch als Mitglied des Vorstandes endet turnusmäßig mit Wirkung zum Ablauf des 31. Mai 2023. Der Aufsichtsrat hat Herrn Lukosch in seiner Sitzung am 24. November 2022 mit Wirkung ab dem 1. Juni 2023 für eine fünfjährige Bestellungsperiode, nämlich bis zum Ablauf des 31. Mai 2028, als Mitglied des Vorstandes wiederbestellt.

## Veränderungen im Aufsichtsrat und den Ausschüssen

Das von Herrn Dr. Norbert Rollinger als Aktionärsvertreter ausgeübte Mandat als Mitglied des Aufsichtsrates endete turnusmäßig mit Wirkung zum Ablauf der ordentlichen Hauptversammlung am 31. Mai 2022. Mit Wirkung zum gleichen Zeitpunkt endeten die Mandate von Herrn Dr. Rollinger als Vorsitzender des Aufsichtsrates und jeweils als Mitglied und Vorsitzender des Personal- und des Vermittlungsausschusses. Die ordentliche Hauptversammlung hat Herrn Dr. Rollinger mit Wirkung ab deren Ablauf als Mitglied des Aufsichtsrates wiedergewählt. Der Aufsichtsrat hat in seiner Sitzung am 8. April 2022 Herrn

Dr. Rollinger als Vorsitzenden des Aufsichtsrates wiedergewählt, was dazu führte, dass dieser gemäß § 9 Ziffer 2. der Geschäftsordnung des Aufsichtsrates erneut – wie bisher – Mitglied des Personalausschusses und gemäß § 27 Abs. 2 MitbestG Mitglied des Vermittlungsausschusses wurde. Der Aufsichtsrat hat in seiner Sitzung am 8. April 2022 ferner Herrn Dr. Rollinger jeweils als Vorsitzenden des Personal- und des Vermittlungsausschusses wiedergewählt.

Herr Wolfgang Köhler hat sein Mandat als Mitglied des Aufsichtsrates aufgrund seines Eintritts in den Ruhestand mit Wirkung zum Ablauf des 31. Dezember 2022 niedergelegt. Die außerordentliche Hauptversammlung am 24. November 2022 hat Frau Souad Benkredda mit Wirkung ab dem 1. Januar 2023 dem Aufsichtsrat als Aktionärsvertreterin zugewählt.

Herr Ulrich Pinn hat sein als Arbeitnehmervertretung ausgeübtes Mandat als Mitglied des Aufsichtsrates mit Wirkung zum Ablauf des 31. Dezember 2022 niedergelegt. Mit Wirkung ab 1. Januar 2023 ist das von den Arbeitnehmerinnen und Arbeitnehmern gewählte Ersatzmitglied Herr Thomas Hißmann als Mitglied in den Aufsichtsrat nachgerückt.

## Dank an Vorstand und Mitarbeitende

Der Aufsichtsrat dankt dem Vorstand und allen Mitarbeiterinnen und Mitarbeitern der R+V-Gruppe für die im Jahr 2022 geleistete Arbeit.

Wiesbaden, 30. März 2023

## Der Aufsichtsrat

Dr. Rollinger  
– Vorsitzender –

Altinger  
– Stellv. Vorsitzende –

Benkredda

Brouzi

Dombert

Fohrer

Hausner

Hißmann

Klein

Knoch

Monschauer

Müsch

Dr. Ott

Schmidt

Seidel

Trümner

# Glossar

## Abschlusskosten/Abschlusskostensatz

Abschlussaufwendungen entstehen durch den Abschluss von Versicherungsverträgen. Dazu zählen beispielsweise Kosten für Beratung, für Antragsbearbeitung oder für die Anforderung von Gesundheitsauskünften. Die Abschlussaufwendungen in Prozent der → Beitragssumme des Neugeschäfts ergeben den Abschlusskostensatz.

## Absicherungsgeschäft

Zur Absicherung von (Wechsel-) Kursschwankungen werden spezielle Finanzkontrakte, insbesondere derivative Finanzinstrumente eingesetzt. Das Absicherungsgeschäft kompensiert so die Risiken des Grundgeschäfts, die durch eine ungünstige Kurs- oder Preisentwicklung entstehen können.

## Aktuar / Aktuarin, DAV

Aktuare und Aktuarinnen sind mathematisch ausgebildete Sachverständige. Sie sind national und international in Berufsvereinigungen organisiert, zum Beispiel in der Deutschen Aktuarvereinigung e.V. In Deutschland müssen nach dem Versicherungsaufsichtsgesetz Personenversicherungen eine verantwortliche Aktuarin oder einen verantwortlichen Aktuar bestellen.

## Asset Allocation

Aufteilung der zur Anlage zur Verfügung stehenden Mittel auf die verschiedenen Anlageklassen wie zum Beispiel Renten, Aktien oder Immobilien.

## Altbestand

Seit der Deregulierung des Versicherungswesens 1994 wird die Gesamtheit der Versicherungsverträge eines Versicherungsunternehmens in Alt- und Neubestand unterteilt. Der Altbestand umfasst die vor der Deregulierung abgeschlossenen Verträge.

## Aufwendungen für Versicherungsfälle für eigene Rechnung

Summe der Zahlungen für angefallene Leistungsfälle einschließlich der Kosten für die Schadenregulierung und die Veränderung der Rückstellung für noch nicht abgewinkelte Versicherungsfälle.

## Aufwendungen für den Versicherungsbetrieb (netto)

Provisionen sowie Personal- und Sachaufwendungen für Abschluss und laufende Verwaltung von Versicherungsverträgen, gekürzt um die Provisionen und Gewinnbeteiligungen, die von Rückversicherern erstattet wurden.

## Beiträge

Der Beitrag, oft auch Prämie genannt, ist der Preis für den Versicherungsschutz, den der Versicherer gewährt. Er kann laufend oder als Einmalbeitrag entrichtet werden. Unter „gebuchten Beiträgen“ versteht man die gesamten Beitragseinnahmen, die im Geschäftsjahr fällig geworden sind.

## Beitragssumme des Neugeschäfts

Die Summe aller für die Vertragslaufzeit vereinbarten → Beiträge von neuen Verträgen.

## Beitragsüberträge

Der Anteil der im Geschäftsjahr vereinnahmten Beiträge, der auf die Zeit nach dem Bilanzstichtag entfällt, wird als Beitragsübertrag unter den versicherungstechnischen Rückstellungen ausgewiesen.

## Bewertungsreserven

Differenz zwischen dem Buchwert und dem → Zeitwert einer Kapitalanlage.

## Brutto / Netto

Bei Brutto- beziehungsweise Nettoausweis werden die versicherungstechnischen Positionen vor beziehungsweise nach Abzug des Anteils ausgewiesen, der auf das in Rückdeckung gegebene Geschäft entfällt. Statt „netto“ verwendet man auch die Bezeichnung „für eigene Rechnung“.

## Deckungsrückstellung

Nach versicherungsmathematischen Methoden ermittelte versicherungstechnische Rückstellung, die künftige Ansprüche der Versicherungsnehmer vor allem in der Lebens-, Kranken- und Unfallversicherung abdeckt. Sie ent-



spricht dem Saldo aus dem Barwert der künftigen Verpflichtungen abzüglich des Barwerts der künftigen Beiträge.

### Depotforderungen / -verbindlichkeiten

Sicherungsleistungen zur Deckung von Versicherungsverbindlichkeiten zwischen Erst- und Rückversicherer. Das einbehaltende Unternehmen weist in diesem Fall Depotverbindlichkeiten, das gewährende Unternehmen Depotforderungen aus.

### Derivatives Finanzinstrument

Finanzinstrument, dessen Wert steigt oder fällt, wenn sich eine Basisgröße (bestimmter Zinssatz, Wertpapierpreis, Währungskurs, Preisindex etc.) ändert. Zu den Derivaten zählen insbesondere Futures, Forwards, Swaps und Optionen.

### Direktgutschrift

Der Teil der Überschussbeteiligung, der den Kundinnen und Kunden direkt zu Lasten des Geschäftsjahresergebnisses gutgeschrieben wird und nicht aus der → Rückstellung für Beitragsrückerstattung entnommen wird.

### Discounted Cashflow Methode (DCF)

Die Discounted Cashflow Methode baut auf dem finanzmathematischen Konzept der Abzinsung von zukünftigen Zahlungsströmen zur Ermittlung eines Kapitalwerts auf.

### Duration

Die Duration bezeichnet die durchschnittliche Laufzeit einer zinssensitiven Kapitalanlage oder eines Portfolios und ist ein Risikomaß für deren Sensitivität in Bezug auf Zinssatzänderungen.

### Ein-Faktor Hull-White-Modell

Das Ein-Faktor Hull-White-Modell ist ein finanzmathematisches Modell zur Bewertung von Zinsderivaten, das von John C. Hull und Alan White veröffentlicht wurde.

### Fondsgebundene Lebens- oder Rentenversicherung

Lebens- oder Rentenversicherung, bei der die Höhe der Ablaufleistung maßgeblich von der Wertentwicklung der jeweiligen Fondsanteile abhängt. Der Versicherungsnehmer ist unmittelbar am Gewinn oder Verlust der Vermögenanlage beteiligt.

### Für eigene Rechnung (f.e.R.)

Der jeweilige versicherungsmathematische Posten nach Abzug des in Rückversicherung gegebenen Geschäfts → Brutto/Netto.

### Genossenschaftliche FinanzGruppe Volksbanken Raiffeisenbanken

Netzwerk genossenschaftlicher Zentral- und Spezialinstitute im Rahmen eines umfassenden Allfinanz-Konzeptes. Die Partnerunternehmen der R+V sind u.a.: DZ BANK AG, Bausparkasse Schwäbisch Hall, Union Investment, VR Leasing.

### IFRS – International Financial Reporting Standards

Internationale Rechnungslegungsnormen, die eine international vergleichbare Bilanzierung und Publizität gewährleisten sollen.

### Laufende Durchschnittsverzinsung (nach Verbandsformel)

Laufende Bruttobeiträge abzüglich Aufwendungen für die Verwaltung von Kapitalanlagen abzüglich planmäßige Abschreibungen im Verhältnis zum mittleren Bestand der Kapitalanlagen zum 1. Januar und 31. Dezember des jeweiligen Geschäftsjahres.

### Libor-Market Modell

Das Libor-Market Modell ist ein finanzmathematisches Modell (Zinsstrukturmodell) zur Bewertung von Zinsderivaten und komplexen Zinsprodukten, welches auf Arbeiten von Brace, Gatarek und Musiela zurückgeht.



**Micro-Hedge**

Absicherungsgeschäft über eine einzelne Vermögensposition.

**Net Asset Value**

Nettovermögenswert, der sich aus den zugrundeliegenden Anlagewerten des Unternehmens ergibt.

**Nettoverzinsung der Kapitalanlagen**

Alle Erträge abzüglich aller Aufwendungen für Kapitalanlagen im Verhältnis zum mittleren Bestand der Kapitalanlagen zum 1. Januar und 31. Dezember des jeweiligen Geschäftsjahres, sofern es sich nicht um Kapitalanlagen für eine → Fondsgebundene Lebens- oder Rentenversicherung handelt.

**Neubestand**

Seit der Deregulierung des Versicherungswesens 1994 wird die Gesamtheit der Versicherungsverträge eines Versicherungsunternehmens in Alt- und Neubestand unterteilt. Der Neubestand umfasst die seit der Deregulierung abgeschlossenen Verträge.

**Prämie**

→ Beiträge

**Provision**

Vergütung des Versicherungsunternehmens an Vertreterinnen und Vertreter, Maklerinnen und Makler oder andere Vermittlerinnen und Vermittler für deren Kosten im Zusammenhang mit dem Abschluss und der Verwaltung von Versicherungsverträgen.

**PUC-Methode**

Die Projected Unit Credit Methode beziehungsweise Anwartschaftsbarwertverfahren bezeichnet ein Versicherungsmathematisches Bewertungsverfahren für Verpflichtungen aus betrieblicher Altersversorgung.

**Rating**

Standardisierte Bonitätsbeurteilung von Schuldtiteln sowie von Unternehmen durch unabhängige, spezialisierte Bewertungsagenturen.

**Reservequote**

Die Reservequote errechnet sich zu einem Stichtag aus dem Verhältnis der Bewertungsreserven zu den Kapitalanlagen zu Buchwerten.

**Rohüberschuss**

Überschuss eines Versicherungsunternehmens vor Aufwendungen für die Zuführung zur → Rückstellung für Beitragsrückerstattung sowie vor Gewährung der → Direktgutschrift und vor einer eventuellen Gewinnabführung.

**Rückstellung für Beitragsrückerstattung (RfB)**

Die Rückstellung für Beitragsrückerstattung dient der Beteiligung der Versicherungsnehmer am Überschuss des Versicherungsunternehmens und ist eine Rückstellung für künftige Leistungen im Rahmen der Überschussbeteiligung.

**Rückstellung für noch nicht abgewickelte Versicherungsfälle**

Rückstellung für die Verpflichtungen aus Versicherungsfällen, die am Bilanzstichtag bereits eingetreten waren, aber noch nicht gemeldet wurden beziehungsweise noch nicht vollständig abgewickelt werden konnten.

**Rückversicherer**

Versicherungsunternehmen, das Risiken anderer Versicherungsgesellschaften übernimmt und selbst keine direkten Vertragsbeziehungen zu Versicherungsnehmern unterhält.

**Rückversicherungssaldo**

Saldo aus den verdienten Beiträgen des Rückversicherers und den Anteilen des Rückversicherers an den Bruttoaufwendungen für Versicherungsfälle sowie den Bruttoaufwendungen für den Versicherungsbetrieb.

## Shifted Libor-Market Modell

Das Shifted Libor-Market Modell stellt eine Weiterentwicklung des Libor-Market Modells dar zur Abbildung von negativen Zinsen.

## Sicherungsvermögen

Der Teil der Aktiva eines Versicherungsunternehmens, der dazu dient, die Ansprüche der Versicherungsnehmer zu sichern. Aufgrund der Sicherstellung der Ansprüche der Versicherten im Falle einer Insolvenz ist das Sicherungsvermögen ein vom übrigen Vermögen des Versicherungsunternehmens intern getrenntes Sondervermögen, das dem Zugriff anderer Gläubiger entzogen ist.

## Solvabilität

Eigenmittelausstattung eines Versicherungsunternehmens.

## Steuerabgrenzung (aktive/passive latente Steuern)

Im Einzelabschluss kommt es zu einer Steuerabgrenzung, wenn zwischen den Wertansätzen von Vermögensgegenständen und Schulden im handelsrechtlichen Jahresabschluss und in der steuerlichen Vermögensrechnung Unterschiede bestehen. Durch den Ansatz latenter Steuern werden zukünftige steuerliche Belastungen (passive latente Steuern) oder Entlastungen (aktive latente Steuern) in der Handelsbilanz abgebildet.

## Stornoquote

Die Stornoquote stellt das Verhältnis der vorzeitig beendeten Versicherungsverträge aufgrund von Rückkauf, Beitragsfreistellung oder sonstigem vorzeitigem Abgang zum mittleren Versicherungsbestand gemessen am laufenden Beitrag dar.

## Stresstest

Bei Stresstests handelt es sich um eine spezielle Form der Szenarioanalyse. Ziel ist es, eine quantitative Aussage über das Verlustpotenzial bei extremen Marktschwankungen treffen zu können.

## Strukturierte Produkte

Bei einem strukturierten Produkt wird ein → derivatives Finanzinstrument (zum Beispiel eine Option) mit einem nicht-derivativen Instrument (zum Beispiel einer Anleihe) kombiniert.

## Value-at-Risk

Der Value-at-Risk bezeichnet ein Risikomaß, mit dem zum Ausdruck gebracht wird, welche Verlusthöhe innerhalb eines gegebenen Zeitraums zu einer vorgegebenen Wahrscheinlichkeit nicht überschritten wird.

## Verbundene Unternehmen

Das Mutterunternehmen (Konzernobergesellschaft) und alle Tochterunternehmen. Tochterunternehmen sind Unternehmen, bei denen das Mutterunternehmen einen beherrschenden Einfluss auf die Geschäftspolitik ausüben kann (Control-Prinzip).

## Versicherungstechnische Rückstellungen

Ungewisse Verbindlichkeiten, die unmittelbar mit dem Versicherungsgeschäft zusammenhängen. Ihre Bildung soll sicherstellen, dass die Verpflichtungen aus den Versicherungsverträgen dauerhaft erfüllt werden können.

## Versicherungstechnisches Ergebnis

Saldo aus Erträgen und Aufwendungen, die dem Versicherungsgeschäft zugeordnet werden.

## Verwaltungskostensatz

Die Verwaltungsaufwendungen in Prozent der Gebuchten Bruttobeiträge ergeben den Verwaltungskostensatz.

## Zeitwert

Der Zeitwert einer Kapitalanlage entspricht in der Regel ihrem Marktwert. Ist der Wert nicht direkt zu ermitteln, wird der Wert herangezogen, zu dem der Vermögensgegenstand zwischen sachverständigen, vertragswilligen und voneinander unabhängigen Geschäftspartnern gehandelt würde.

## **Zinszusatzrückstellungen**

Unter Zinszusatzrückstellungen wird die Verstärkung der Deckungsrückstellung aufgrund des Zinsumfelds zusammengefasst. Diese ermittelt sich im → Neubestand gemäß § 5 DeckRV sowie im → Altbestand entsprechend eines von der BaFin genehmigten Geschäftsplans.

Informationen erhalten Sie in den Volksbanken und Raiffeisenbanken,  
R+V-Agenturen sowie bei der Direktion der Gesellschaften der  
R+V Versicherungsgruppe, Raiffeisenplatz 1, 65189 Wiesbaden.

Telefon: 0800 533-1112

Kostenfrei aus allen deutschen Fest- und Mobilfunknetzen

[www.ruv.de](http://www.ruv.de)

**R+V** Du bist nicht allein.