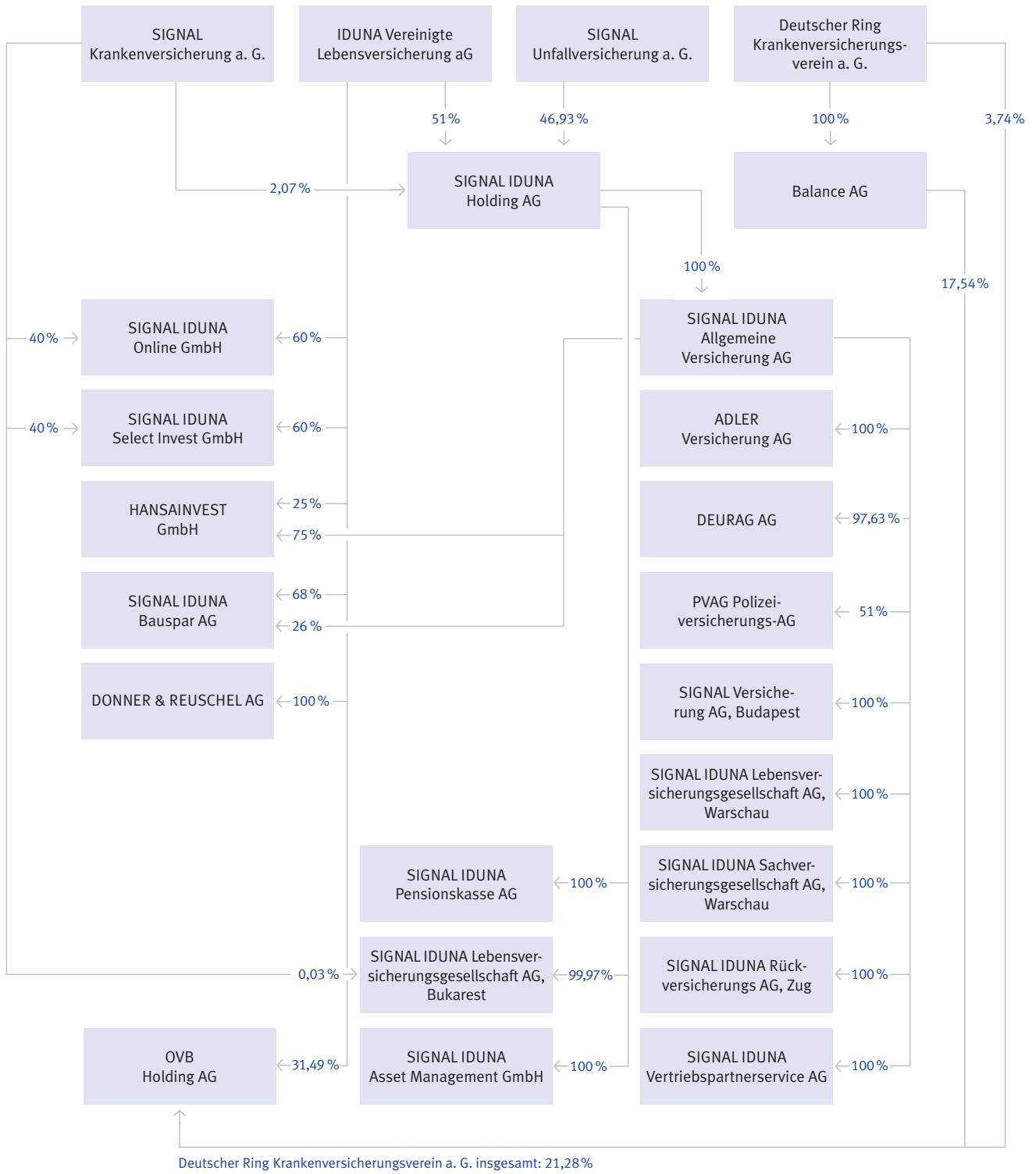


Geschäftsbericht 2012  
**SIGNAL Krankenversicherung a. G.**

|  |             | 2012   | 2011   | 2010   |
|--|-------------|--------|--------|--------|
| <b>Vertragsbestand</b>   |             |        |        |        |
| Laufender Beitrag für ein Jahr in der Lebensversicherung       | in Mrd. EUR | 1,261  | 1,252  | 1,261  |
| Selbst abgeschlossene Lebensversicherungsverträge              | in Mio.     | 2,297  | 2,342  | 2,406  |
| Versicherte natürliche Personen in der Krankenversicherung     | in Mio.     | 2,627  | 2,641  | 2,638  |
| Selbst abgeschlossene Schaden- und Unfallversicherungsverträge | in Mio.     | 7,375  | 7,344  | 7,349  |
| <b>Versicherungs- und Sparbeiträge</b>                         |             |        |        |        |
|  | in Mio. EUR |        |        |        |
| Lebensversicherung   |             | 1 456  | 1 501  | 1 820  |
| Krankenversicherung  |             | 2 776  | 2 731  | 2 652  |
| Schaden- und Unfallversicherung                                |             | 1 153  | 1 122  | 1 085  |
| Rückversicherung   |             | 127    | 114    | 88     |
| Spar- und Tilgungseingänge im Bauspargeschäft                  |             | 162    | 161    | 166    |
| Netto-Mittelaufkommen im Investmentgeschäft                    |             | 935    | 420    | 396    |
| <b>Leistungen für Versicherungsfälle</b>                       |             |        |        |        |
|  | in Mio. EUR |        |        |        |
| Lebensversicherung   |             | 1 627  | 1 792  | 1 605  |
| Krankenversicherung  |             | 2 048  | 1 989  | 1 973  |
| Schaden- und Unfallversicherung                                |             | 780    | 768    | 748    |
| Rückversicherung   |             | 86     | 83     | 60     |
| <b>Assets Under Management</b>                                 |             |        |        |        |
|  | in Mio. EUR |        |        |        |
| Kapitalanlagen in der Lebensversicherung                       |             | 19 942 | 19 407 | 19 477 |
| Kapitalanlagen in der Krankenversicherung                      |             | 18 071 | 17 202 | 16 481 |
| Kapitalanlagen in der Schaden- und Unfallversicherung          |             | 2 829  | 2 782  | 2 766  |
| Kapitalanlagen in der Rückversicherung                         |             | 372    | 313    | 238    |
| Baudarlehen und Kapitalanlagen im Bauspargeschäft              |             | 792    | 792    | 739    |
| Fondsvermögen im Investmentgeschäft <sup>1)</sup>              |             | 5 174  | 4 277  | 4 067  |
| Assets Under Management im Bankgeschäft                        |             | 9 009  | 8 875  | 7 741  |
| <b>Mitarbeiter</b>   |             |        |        |        |
| Angestellte Mitarbeiter  |             | 9 150  | 8 908  | 8 769  |
| Haupt- und nebenberufliche Vertreter                           |             | 19 131 | 14 551 | 14 151 |

<sup>1)</sup> ohne gruppeneigene Spezialfonds



|   |             | 2012     | 2011     | *)     |
|---|-------------|----------|----------|--------|
| <b>Absolute Kennzahlen</b>  |             |          |          |        |
|   | in Mio. EUR |          |          |        |
| Gebuchte Bruttobeiträge   |             | 2 089,9  | 2 081,9  |        |
| Aufwendungen für Versicherungsfälle f.e.R.  |             | 1 573,3  | 1 532,1  |        |
| Nettoerträge aus Kapitalanlagen   |             | 567,2    | 524,6    |        |
| Rechnungsmäßiger Überschuss vor Steuern vom Einkommen und vom Ertrag                        |             | 394,8    | 384,9    |        |
| Deckungsrückstellung  |             | 12 304,0 | 11 762,3 |        |
| Rückstellung für Beitragsrückerstattung   |             | 1 196,1  | 1 067,2  |        |
| Eigenkapital  |             | 480,6    | 450,6    |        |
| Kapitalanlagen  |             | 13 951,2 | 13 173,4 |        |
| <b>Kennzahlen nach dem Kennzahlenkatalog des Verbandes der privaten Krankenversicherung</b> |             |          |          |        |
| <b>Kennzahlen zur Sicherheit und Finanzierbarkeit</b>                                       |             |          |          |        |
|   | in %        |          |          |        |
| Eigenkapitalquote   |             | 23,0     | 21,7     | A(1)   |
| RfB-Quote   |             | 55,2     | 50,1     | A(2)   |
| RfB-Zuführungsquote   |             | 14,7     | 15,4     | A(3)   |
| RfB-Entnahmeanteile   |             |          |          |        |
| Einmalbeiträge  |             | 49,8     | 51,6     | A(4)1  |
| Barausschüttungen   |             | 50,2     | 48,4     | A(4)2  |
| Überschussverwendungsquote  |             | 92,4     | 95,3     | A(5)   |
| <b>Kennzahlen zum Erfolg und zur Leistung</b>   |             |          |          |        |
| Versicherungsgeschäftliche Ergebnisquote  |             | 14,5     | 14,9     | B(1)   |
| Schadenquote  |             | 74,3     | 74,3     | B(2)   |
| Verwaltungskostenquote  |             | 2,8      | 2,8      | B(3)   |
| Abschlusskostenquote  |             | 8,4      | 8,0      | B(4)   |
| Nettoverzinsung   |             | 4,2      | 4,1      | B(5)   |
| <b>Kennzahlen zum Bestand und zur Bestandsentwicklung</b>                                   |             |          |          |        |
| <b>Bestandskennzahlen</b>   |             |          |          |        |
| Bestandsgröße insgesamt   |             |          |          |        |
| Verdiente Bruttobeiträge  | in Mio. EUR | 2 086,7  | 2 081,9  | C(1)a1 |
| Versicherte natürliche Personen   | in Tausend  |          |          |        |
| insgesamt   |             | 1 974,1  | 1 983,2  | C(1)a2 |
| Vollversicherung  |             | 475,4    | 471,9    | C(1)a2 |
| Ergänzungsversicherung  |             | 1 498,7  | 1 511,3  | C(1)a2 |
| <b>Wachstumskennzahlen</b>  |             |          |          |        |
|   | in %        |          |          |        |
| Wachstumsrate   |             |          |          |        |
| gemessen an verdienten Bruttobeiträgen  |             | 0,4      | 0,6      | C(2)a  |
| gemessen an versicherten natürlichen Personen   |             |          |          |        |
| insgesamt   |             | – 0,5    | – 0,1    | C(2)b1 |
| Vollversicherung  |             | 0,8      | 0,4      | C(2)b2 |
| Ergänzungsversicherung  |             | – 0,8    | – 0,3    | C(2)b3 |

\*) Positionsnummer im Kennzahlenkatalog des PKV-Verbandes

Geschäftsbericht 2012  
**SIGNAL Krankenversicherung a. G.**



|    |  |
|----|--|
| 6  | Vorwort des Vorstandsvorsitzenden  |
| 8  | Lagebericht  |
| 27 | Jahresabschluss  |
| 28 | <b>Jahresbilanz zum 31. Dezember 2012</b>  |
| 32 | <b>Gewinn- und Verlustrechnung für die Zeit vom 1. Januar bis 31. Dezember 2012</b>            |
|    | <b>Anhang</b>  |
| 36 | Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden  |
| 42 | Entwicklung der Aktivposten B, C I bis III im Geschäftsjahr 2012                               |
| 44 | Erläuterungen zur Bilanz zum 31. Dezember 2012   |
| 52 | Erläuterungen zur Gewinn- und Verlustrechnung für die Zeit vom 1. Januar bis 31. Dezember 2012 |
| 55 | Sonstige Angaben   |
| 57 | Organe   |
| 64 | Konzernangaben   |
| 65 | Bestätigungsvermerk des Abschlussprüfers   |
| 67 | Bericht des Aufsichtsrates   |
| 68 | Servicenet   |

## Vorwort des Vorstandsvorsitzenden



Reinhold Schulte,  
Vorstandsvorsitzender

---

### Sehr geehrte Damen und Herren,

das Jahr 2012 stand volkswirtschaftlich ganz im Zeichen der sich zuspitzenden Staatsschuldenkrise in Europa. Mittlerweile besteht unter den Politikern der Euro-Staaten weitreichendes Einvernehmen, dass die Festlegung und Einhaltung gemeinsamer Spielregeln bei der Ausgestaltung einer stabilitätsorientierten Haushalts-, Finanz- und Wirtschaftspolitik für den Erfolg der gemeinsamen europäischen Währung unverzichtbar sind.

Trotz der nachlassenden Konjunktur in Europa hat sich die wirtschaftliche Dynamik in Deutschland als robust erwiesen. Dies gilt auch für die mittelständischen Betriebe, die auf sich ändernde Rahmenbedingungen gut vorbereitet sind. Die wirtschaftliche Lage der privaten Haushalte war – nicht zuletzt dank der guten Entwicklung am Arbeitsmarkt – weiterhin günstig. So konnte sich auch die Versicherungswirtschaft im Jahr 2012 gut behaupten.

Allerdings belasten die politisch gewollten sehr niedrigen Zinsen zunehmend das Geschäft. Geschätzt wird ein Betrag von zinsbedingten Mindereinnahmen in Höhe von fast 4 Mrd. EUR, der den Kunden nun für ihre Altersvorsorge fehlt. Das niedrige Zinsniveau bei mittlerer Inflation bedeutet letztlich eine schleichende Enteignung der deutschen Sparer insbesondere zu Gunsten der hoch verschuldeten südeuropäischen Staaten.

In der Gunst der Vorsorgesparerer liegen private Lebens- und Rentenversicherungen weiterhin ganz vorne. So betragen die jährlichen Auszahlungen aller Lebensversicherer in Deutschland ca. 30 % aller Auszahlungen der gesetzlichen Rentenversicherung. Die Lebens- und Rentenversicherer haben damit eine wichtige sozialpolitische Aufgabe übernommen. Diese sollte weiter ausgebaut werden, denn die umlagefinanzierte gesetzliche Rentenversicherung



wird künftig noch mehr darunter leiden, dass auf immer weniger Beitragszahler immer mehr Rentenempfänger kommen. Hier kann nur mehr kapitalgedeckte Absicherung die immer größer werdende Vorsorgelücke schließen. Dabei ist auf die Stabilität der deutschen Versicherungswirtschaft Verlass. Dies bestätigen auch internationale Ratingagenturen wie Fitch und Standard & Poor's oder auch die Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht.

Das solide Geschäftsmodell der deutschen Versicherungswirtschaft kann jetzt mit seinen Stärken punkten. Deshalb sehen wir trotz schwieriger Rahmenbedingungen optimistisch in die Zukunft. Der Einstieg in die staatlich geförderte, private Pflegevorsorge ist ein wichtiges und ermutigendes Signal, dass der Umbau von der Umlagefinanzierung hin zur Kapitaldeckung eingeleitet werden kann. Es zeigt: Der Markt ist auch bei insgesamt eher moderatem Wachstum in Bewegung.

Die SIGNAL IDUNA Gruppe ist mit ihrem breit gefächerten Ansatz „Versicherungen und Finanzen“ strategisch gut gerüstet. Auch im Jahr 2012 wurden wichtige Weichen für eine erfolgreiche Zukunft gestellt. Ein Beispiel dafür ist der Abschluss der Entflechtung der Unternehmen des Deutschen Ring. Mit einem neuen eigenständigen Markenbild präsentiert sich der Deutscher Ring Krankenversicherungsverein als integraler Bestandteil der SIGNAL IDUNA Gruppe.

Mit neuen und richtungweisenden Produkten und Vertriebskonzepten sowie einer erfolgreichen Kapitalanlagepolitik haben wir unsere Unternehmensgruppe weiter positiv entwickelt. Auf das langjährige Vertrauen unserer Kernzielgruppen aus Handwerk, Handel und Gewerbe sowie aus dem öffentlichen Dienst können wir auch in Zukunft bauen.

Für das Jahr 2013 sind wir vorsichtig optimistisch. Wir gehen von einem Beitragswachstum in der Größenordnung des Jahres 2012 aus.

Unsere Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter haben sich im abgelaufenen Jahr wieder tatkräftig dafür eingesetzt, dass die Marke SIGNAL IDUNA bei unseren vielen Millionen Kunden für Service und Qualität steht. Diese Leistungen und das Engagement werden auch im Jahr 2013 wieder eine zuverlässige Grundlage für unseren Erfolg bilden.

Mit freundlichen Grüßen



Ihr Reinhold Schulte

.....  
SIGNAL IDUNA Gruppe erzielt einen der höchsten rechnungs-  
mäßigen Überschüsse nach Steuern der letzten Jahre  
.....

SIGNAL IDUNA Gruppe erhöht die Kapitalanlagen und  
Kundengelder um 5 % auf rund 56 Mrd. EUR  
.....

SIGNAL IDUNA Gruppe erzielt mit 1,82 Mrd. EUR das höchste  
Nettoergebnis aus Kapitalanlagen  
.....

SIGNAL Kranken steigert Zugang im Neugeschäft um 12,5 %  
.....

SIGNAL Kranken erhöht den Bestand um 3 500 vollversicherte  
Personen  
.....

SIGNAL Kranken weist eine hohe Beitragsstabilität in allen  
Tarifen auf  
.....

SIGNAL Kranken gewährt ihren Kunden drei verschiedene  
Arten der Beitragsrückerstattung  
.....

SIGNAL Kranken erzielt beim ASSEKURATA Unternehmens-  
rating ein A+ (sehr gut)  
.....

SIGNAL Kranken erhält im M-Rating des map-Reports erneut  
die Höchstnote mmm (hervorragend)  
.....

SIGNAL Kranken und Deutscher Ring Kranken führen die neue  
staatlich geförderte ergänzende Pflegeversicherung mit fast  
10 000 neuen Kunden innerhalb der ersten Monate des Jahres  
2013 ein  
.....

# Lagebericht

## Allgemeine Wirtschaftslage

Die deutsche Wirtschaft ist 2012 deutlich schwächer gewachsen als in den beiden Vorjahren. Das Bruttoinlandsprodukt stieg nach Angaben des Statistischen Bundesamtes nur noch um 0,7 %. 2011 hatte es noch ein Plus von 3,0 % gegeben. Dennoch liegt Deutschland angesichts des schwierigen wirtschaftlichen Umfelds insbesondere aufgrund der Krise im Euro-Raum damit noch vergleichsweise gut. Wachstumstreiber des Bruttoinlandsprodukts war dabei erneut der Außenbeitrag. Die Exporte stiegen im Jahr 2012 um 4,1 %, während die Importe lediglich um 2,3 % zulegten. Die hohe Exportorientierung auch in Länder außerhalb des Euro-Raums hat dazu beigetragen, dass es nicht zu einem Rückgang der Wirtschaftsleistung gekommen ist. Wie es 2013 hierzulande weitergeht, hängt aber entscheidend von der Entwicklung der Euro-Zone und ihrer Krisenländer ab. Die Bundesbank senkte jüngst ihre BIP-Prognose von 1,6 % auf 0,4 %.

Das gewerkschaftsnahe IMK-Institut traut der Wirtschaft immerhin noch ein Wachstum von 0,8 % zu. Die Bundesregierung reduziert im Jahreswirtschaftsbericht ihre Konjunkturerwartung für 2013 von 1,0 % auf 0,4 %, für 2014 sagt sie 1,6 % voraus.

2012 war ein starkes Jahr am Arbeitsmarkt mit der niedrigsten Arbeitslosigkeit seit 1991 und einer Erwerbstätigkeit auf höchstem Stand seit der Wiedervereinigung. Dabei hatte die Beschäftigungsentwicklung Qualität, denn der Anstieg bei der sozialversicherungspflichtigen Beschäftigung war besonders stark. Im Jahresdurchschnitt 2012 waren in Deutschland 2 897 000 Menschen arbeitslos gemeldet, 79 000 weniger als vor einem Jahr. Die Arbeitslosenquote fiel gegenüber dem Vorjahr um 0,3 %-Punkte auf 6,8 %. Auch wenn das Wachstum im Jahr 2013 nicht so stark sein wird, stehen die Chancen aber gut, dass der Arbeitsmarkt weiter robust reagiert. Das liegt auch und vor allem am deutschen Mittelstand in Handwerk, Handel und Gewerbe, der sich weiterhin als Stabilitätsanker erweist.

Auch im fünften Jahr der Banken- und Staatsschuldenkrise war die Geschäftsentwicklung der deutschen Versicherer im Jahr 2012 stabil: Sie verzeichneten spartenübergreifend einen Anstieg der Beitragseinnahmen um 2,1 % auf 181,9 Mrd. EUR. Die Schaden- und Unfallversicherer erzielten bei den Beitragseinnahmen im Inland ein Plus von 3,7 % und damit das kräftigste Wachstum seit 1994. Die private Krankenversicherung erreichte einen Anstieg der Beitragseinnahmen von 2,8 %. In der Lebensversicherung war im Geschäft gegen laufenden Beitrag zum zweiten Mal in Folge ein moderates Wachstum auf rund 64,6 Mrd. EUR (+1,1 %) zu verzeichnen. Während die Einmalbeiträge sich im aktuellen Geschäftsjahr weiter auf 22,7 Mrd. EUR (Vorjahr: 22,9 Mrd. EUR) konsolidierten, stiegen die Beitragseinnahmen in der Lebensversicherung insgesamt (einschließlich Pensionskassen und -fonds) um 0,6 % auf 87,3 Mrd. EUR.

## Entwicklung der privaten Krankenversicherung in Deutschland

Im Jahr 2012 betragen die Beitragseinnahmen der privaten Kranken- und Pflegeversicherung 35,7 Mrd. EUR. Das ist im Vergleich zum Vorjahr eine Steigerung um 2,8 %. Davon entfallen 33,7 Mrd. EUR (plus 3,3 %) auf die Krankenversicherung und 2,0 Mrd. EUR (minus 4,7 %) – aufgrund einer Beitragssenkung zu Beginn des Jahres – auf die Pflegeversicherung.

Der Versichertenbestand in der Krankheitskostenvollversicherung belief sich im Jahr 2012 annähernd bei 9,0 Mio. Personen, gegenüber dem Vorjahr ging er um rund 20 000 Personen bzw. 0,2 % zurück. Die Zahl der Zusatzversicherten nahm im Jahr 2012 um 2,5 % auf 23,1 Mio. Personen zu.

Die ausgezahlten Versicherungsleistungen betragen im Jahr 2012 23,1 Mrd. EUR (plus 3,2 %).

Im abgelaufenen Jahr haben zahlreiche politische Veränderungen und neue Vorschriften das Umfeld der privaten Krankenversicherung beschäftigt:

- Der Europäische Gerichtshof hat für Verträge von privaten Verbrauchern entschieden, dass ab dem 21. Dezember 2012 geschlechtsspezifische Merkmale bei der Tarifierung im Neugeschäft nicht mehr verwendet werden dürfen (Unisex). Um die Anforderungen der neu in Kraft getretenen „Anti-Diskriminierungs-Richtlinie“ erfüllen zu können, haben viele Unternehmen ihr Produktangebot im Rahmen der Einführung von Unisex überarbeitet. Es wurde eine neue Unisex-Tarifpalette eingeführt, mit zum Teil höheren Beiträgen als in der bisherigen Bisex-Welt, und zwar für Männer und Frauen. Die Gründe hierfür liegen nicht ausschließlich in der Umsetzung der Anforderungen des Unisex-Urteils, sondern in einem Mix aus gesetzlichen Anforderungen und unternehmerischen Entscheidungen wie z. B. der Aufnahme von bestimmten Mindestleistungen als Reaktion auf die aktuelle Diskussion über die Leistungen in den Vollversicherungstarifen der PKV. So wurden viele Tarife der Krankheitskostenvollversicherung um Mindestleistungen „ambulante Psychotherapie 50 Sitzungen, offenes Hilfsmittelverzeichnis oder Entziehungsmaßnahmen“ erweitert. Darüber hinaus wurden alle Rechnungsgrundlagen aktualisiert.
- Wegen der anhaltend niedrigen Zinsen hat die Deutsche Aktuarvereinigung einen Rechnungszins von 2,75 % für neue Tarife empfohlen. Er lag seit Jahren unverändert bei 3,5 %. Durch diese Absenkung wird dafür gesorgt, dass ausreichende Mittel für die Beitragstabilisierung im Alter vorhanden sind. Die SIGNAL Krankenversicherung und der Deutscher Ring Krankenversicherungsverein a. G. haben bisher eine deutlich höhere Nettoverzinsung als 3,5 % erzielt. Das zeigt, dass die Rechnungszinsabsenkung bei den neuen Unisex-Tarifen für unsere Unternehmen aus Gründen der Vorsorge und Nachhaltigkeit erfolgt.
- Zur Reduzierung der Abschlusskosten in der PKV hat der Bundestag das Versicherungsaufsichtsgesetz mit Wirkung ab dem 1. April 2012 um die sog. Deckelung der KV-Provisionen erweitert. Die neuen Regeln gelten für die substitutive Krankenversicherung.
- Seit dem 1. Januar 2013 können die Bürger eine staatliche Förderung für eine private Pflegezusatzversicherung in Anspruch nehmen. Sie macht es möglich, sich vor Finanzierungslücken zu schützen, die eine wachsende Zahl von Menschen bei Eintritt von Pflegebedürftigkeit betreffen werden. Damit ist sie ein wichtiger Baustein zur Entlastung zukünftiger Generationen. Denn angesichts des steigenden finanziellen Bedarfs und der sinkenden Zahl von Beitragszahlern braucht unsere Gesellschaft mehr Demographievorsorge, damit die Pflegeversicherung auf lange Sicht leistungsfähig bleibt.
- Nach dem Gesetz zur Regelung der Entscheidungslösung im Transplantationsgesetz, das am 1. November 2012 in Kraft getreten ist, sind die Unternehmen der privaten Krankenversicherung verpflichtet, allen Krankenvollversicherten, die das 16. Lebensjahr vollendet haben, Organspendeausweise und geeignete Aufklärungsunterlagen zur Organspende zur Verfügung zu stellen.
- Keine Einigung dagegen konnte bei der Novellierung der Jahrzehnte alten Gebührenordnung für Ärzte (GOÄ) erzielt werden, obwohl diese längst überfällig ist. Die neue GOÄ muss vor allem den medizinischen Fortschritt zeitnah abbilden und eine insgesamt nachhaltige Entwicklung im Gesundheitswesen fördern. Aus unserer Sicht dürfen die PKV-Versicherten nicht benachteiligt werden.

Im Jahr 2012 gab es zum Teil massive öffentliche Kritik an dem Geschäftsmodell der privaten Krankenversicherung. Den privaten Krankenversicherungen wurde zum Beispiel vorgeworfen, dass hohe Beitragsanpassungen dazu führen, dass sich unter anderem ältere Versicherte ihren Krankenversicherungsschutz nicht mehr leisten können. Nach Berechnungen unabhängiger Experten sind die Beiträge in den vergangenen Jahren bei GKV und PKV durchschnittlich um 3,1 % bzw. 3,3 % (jeweils bereinigt um Sondereffekte) gestiegen. Angesichts eines rasanten medizinisch-technischen Fortschritts sind diese Steigerungen jedoch sehr moderat. Bei einer Vielzahl von Verträgen liegt die Beitragsanpassung

sogar noch darunter. Auch Beitragssenkungen kommen vor, zum Beispiel im Jahr 2012 in der Privaten Pflegepflichtversicherung, weil dort die tatsächliche Kostenentwicklung niedriger war als anfangs kalkuliert.

Nach wie vor ist die private Krankenversicherung eine unverzichtbare Säule des Gesundheitswesens. Zahllose Studien und ganz aktuell auch der OECD-Wirtschaftsbericht für Deutschland zeigen: Die Bevölkerung hierzulande schrumpft und altert vergleichsweise schnell. Das stellt die Wachstumskräfte unserer Gesellschaft und unsere sozialen Sicherungssysteme vor große Herausforderungen. Um dem entgegenzuwirken, ist das Modell der PKV in Deutschland aus unserer Sicht beispielhaft, da es mit dem Aufbau von Alterungsrückstellungen in Höhe von mehr als 170 Mrd. EUR zur Generationensolidarität beiträgt, ohne auf staatliche Mittel und damit auf die Steuerzahler zurückzugreifen.

## Entwicklung unserer Gesellschaft

### Überblick

Die SIGNAL Krankenversicherung a. G. (SIGNAL Kranken) konnte den Zugang gemessen in Monatsbeiträgen im Jahr 2012 um über 12,5 % auf fast 5,0 Mio. EUR steigern. In der Vollversicherung konnten insgesamt rund 3 500 Versicherte netto hinzugewonnen werden. Die Eigenkapitalquote und die RfB-Quote wurden weiter – zum Teil deutlich – erhöht.

Im aktuellen PKV-M-Rating des map-Reports wurde sowohl an die SIGNAL Kranken als auch an den Deutschen Ring Krankenversicherungsverein a. G. (DR Kranken) ausgehend von den Bewertungskriterien Bilanzkennzahlen, Service und Beitragsentwicklung die Bestnote „mmm“ (= hervorragend) vergeben. Die SIGNAL Kranken erreichte dabei den 4. und der DR Kranken den 2. Platz. Insgesamt wurden 30 Gesellschaften untersucht, von denen lediglich 5 Gesellschaften die Bestnote „mmm“ erhielten.

Im Folgerating 2012 von ASSEKURATA erreichte die SIGNAL Kranken ein sehr gutes Urteil (A+): Die Sicher-

heit sowie der wirtschaftliche Erfolg der SIGNAL Kranken wurden zum wiederholten Male mit der Bestnote exzellent (A++) bewertet. Der exzellente Unternehmenserfolg fußt auf den hohen versicherungsgeschäftlichen Ergebnissen der Gesellschaft. Dies ist Ausdruck einer sehr sicherheitsorientierten Kalkulation, die zu entsprechenden Überschüssen für unsere Mitglieder führt. Die SIGNAL Kranken zeichnet sich außerdem durch eine gute Kundenorientierung aus. Nach Ansicht von ASSEKURATA ist die Beitragsstabilität weiterhin mit sehr gut (A+) zu beurteilen. Die hervorragende Situation bei der Rückstellung für Beitragsrückerstattung sowie die hohen Entnahmen für Limitierungszwecke führen im Ergebnis zu entsprechend niedrigen Anpassungssätzen. Erfolgsbedingt und aufgrund einer hohen Überschussverwendungsquote kann die SIGNAL Kranken deutlich mehr Mittel an die Kunden weitergeben als in der Branche üblich.

Erfreulich für unsere Kunden war auch, dass wir die Beiträge von 99 % der KV Bestandsversicherten zum Beginn des Jahres 2013 nicht erhöht haben. Über 220 000 Kunden haben sogar von einer Beitragssenkung profitiert. Die Pflegepflichtversicherung musste aufgrund von neu eingeführten Leistungsverbesserungen durch das Pflege-Neuausrichtungsgesetz (PNG) leicht angepasst werden. Für Beamte in der Pflegeversicherung ergaben sich jedoch trotzdem überwiegend Beitragssenkungen. Die umfangreiche Beitragsrückerstattungs- und Bonuspolitik konnte im Sinne unserer Kunden weitergeführt werden. Rund 31 000 unserer Versicherungsnehmer erhielten einen Treue-Bonus.

SIGNAL Kranken und DR Kranken sind der Empfehlung der Deutschen Aktuarvereinigung gefolgt und haben den Rechnungszins für die neuen Unisex-Tarife auf 2,75 % festgelegt. Es wurden alle Rechnungsgrundlagen aktualisiert und unsere neuen Unisex-Produkte enthalten alle Mindestleistungen wie 50 Sitzungen ambulante Psychotherapie, ein offenes Hilfsmittelverzeichnis und Entziehungsmaßnahmen.

Im Zuge eines stufenweise aufbauenden Versicherungsschutzes wird die Produktlinie „Beihilfe“ nun seit dem

1. Januar 2012 um den Tarif „BeihilfeKOMFORT“ erweitert. Ein spezieller Tarif für die Wahlleistungen und ein entsprechender Ergänzungstarif zur Reduzierung von Beihilfelücken runden den komfortablen Versicherungsschutz für alle Beihilfeberechtigten ab. Zusätzlich wird die Produktlinie ab dem 1. Januar 2013 durch den Tarif „BeihilfeExklusiv“ mit unterschiedlichen Tarifvarianten vervollständigt, die einen passgenauen qualitativ hochwertigen Versicherungsschutz bieten. Nach den Tarifen Start-B und Komfort-B ist dies der dritte Kompakttarif der Produktlinie „Beihilfe“, der diese nach oben komplettiert. Es handelt sich um einen Hochleistungs-Tarif, der mit den ebenfalls neuen Tarifen „Exklusiv-B-W“ (Wahlleistungen im Krankenhaus) sowie „Exklusiv-B-E(1)“ und „Exklusiv-B-ES“ zur Schließung von Beihilfelücken ergänzt werden kann.

Um die Beiträge im Alter noch stabiler zu halten, haben wir ein besonderes Produktangebot eingeführt.

Ab dem 1. Januar 2012 können Kunden der SIGNAL Kranken die KV-Beiträge im Alter schon heute senken. Das ermöglicht das neue Angebot „peB“, die private Beitragsentlastung im Alter, die als besondere Bedingung zu den Tarifen einer Krankheitskostenvoll- bzw. Beihilfevollversicherung (sog. Grundtarife) abgeschlossen werden kann. Mit „peB“ können die KV-Beiträge unserer Kunden um einen vertraglich festgelegten Euro-Betrag ab einem zu wählenden Alter reduziert werden.

Ein weiteres interessantes Wachstumsfeld in der PKV ist die betriebliche Krankenversicherung (bKV). Grund ist unter anderem ein Urteil des Bundesfinanzhofes vom 14. April 2011, nach dem Beiträge zur Krankenversicherung unter bestimmten Voraussetzungen steuer- und sozialabgabenfrei sind. Gleichzeitig muss sich Deutschland in vielen Branchen, insbesondere in den technischen Berufen und im Gesundheitssektor, auf Fachkräftemangel einstellen. Die bKV bietet Unterneh-

### **Personal SIGNAL IDUNA Gruppe**

Zum 31. Dezember 2012 waren 9 103 Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter bei der SIGNAL IDUNA Gruppe beschäftigt, davon waren 589 Auszubildende. Hinzu kommen 4 075 selbstständige Außendienstmitarbeiterinnen und -mitarbeiter. Insgesamt waren zum Jahresende 13 178 Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter für die SIGNAL IDUNA Gruppe tätig (im Jahresdurchschnitt 13 261 Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter).

Die SIGNAL IDUNA Gruppe legt großen Wert auf Kundenzufriedenheit und Service. Beide Aspekte werden vor allem durch gut ausgebildete und motivierte Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter gewährleistet. Neben dem festen Beschäftigungsverhältnis bietet die SIGNAL IDUNA Gruppe ihren Angestellten vor allem hohe Sozialleistungen, sichere Arbeitsplätze und flexible Arbeitszeiten.

Die hohe Kundenzufriedenheit wird regelmäßig in unternehmenseigenen und unabhängigen Befragungen festgestellt. So werden zum Beispiel aus jedem Kundendienst und dem Service Center regelmäßig Kunden zurückgerufen und zu ihrer Zufriedenheit mit verschiedenen Aspekten der Betreuung befragt. Die Ergebnisse haben sich gegenüber dem Vorjahr verbessert und machen deutlich, dass unsere Kunden die SIGNAL IDUNA Gruppe als Serviceversicherer wahrnehmen. Unsere Kunden waren über alle Punkte (Freundlichkeit, Engagement, Kompetenz, Verständlichkeit und Einfühlungsvermögen) zu 93 % „vollkommen“ oder „sehr zufrieden“. Damit wurde das gute Ergebnis des Vorjahres (91 %) noch übertroffen.

Für die erfolgreiche Bewältigung der vielfältigen Arbeiten im Jahre 2012 danken wir unseren Mitarbeiterinnen und Mitarbeitern.

men daher eine günstige Möglichkeit, für Fachkräfte attraktiver zu werden und sie an sich zu binden. Die SIGNAL Kranken bietet im Bereich der bKV bereits heute zahlreiche private Zusatztarife an, die im Rahmen der Kooperation mit der gesetzlichen Krankenversicherung (ISIfair-Tarife) entwickelt wurden. Diese ermöglichen einen einfachen, individuellen und günstigen Versicherungsschutz für Arbeitnehmer.

Die SIGNAL Kranken kooperiert seit dem Jahr 2004 mit nahezu allen Innungskrankenkassen. Mit über 5 Millionen Versicherten und über 470 Geschäftsstellen bundesweit sind die Innungskrankenkassen unser kompetenter Partner in Sachen „gesetzlicher Krankenversicherung“.

Der im Rahmen des Zusammenschlusses mit dem DR Kranken neu aufgestellte Bereich des Gesundheitsmanagements hat sich etabliert. Dabei wurde das Know-how der SIGNAL Kranken ausgebaut und verstärkt. Bereits seit zehn Jahren begleitet das Gesundheitsmanagement der SIGNAL Kranken Versicherte bei schweren Erkrankungen. Kunden mit einer privaten Krankenvollversicherung erhalten seit zehn Jahren eine individuelle Fallbegleitung bei chronischen oder schweren Krankheiten. Es stehen rund 30 Experten aus unterschiedlichen Bereichen des Gesundheitswesens zur Verfügung. Hierzu gehören Ärzte, Psychologen, medizinisches Fachpersonal, Therapeuten und Versicherungskaufleute. Mit ihrem Fachwissen und Know-how sorgen sie für den bestmöglichen Behandlungsverlauf und ein optimales Behandlungsergebnis. Dies wird insbesondere dadurch ermöglicht, dass sie den oft verunsicherten Kunden als Lotsen im komplexen Gesundheitswesen zur Seite stehen. Da der SIGNAL Kranken eine optimale und gezielte Betreuung bei schwerwiegenden Krankheiten sehr am Herzen liegt, wurde dieser Service sogar in den Tarifbedingungen der Krankheitskostenvollversicherung verankert.

### Betriebene Versicherungsarten

Die SIGNAL Krankenversicherung betreibt die Krankheitskostenvollversicherung, die Krankentagegeldver-

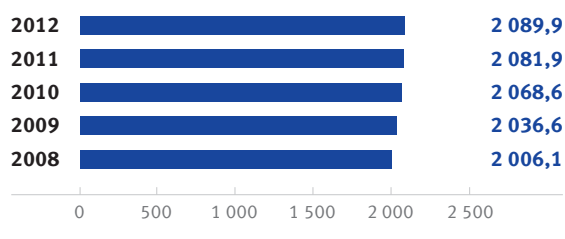
sicherung, die Krankenhaustagegeldversicherung, die Krankheitskostenteilversicherung, die Pflegepflichtversicherung, die ergänzende Pflegezusatzversicherung und die Auslandsreisekrankenversicherung gegen laufenden Beitrag. Die Pflegepflichtversicherung besteht als Einzelversicherung, alle anderen Arten als Einzel- und Gruppenversicherung. Darüber hinaus wird die Auslandsreisekrankenversicherung gegen Einmalbeitrag angeboten.

### Beiträge

Trotz geringer Beitragsanpassungen im Jahr 2012 stiegen unsere gebuchten Bruttobeiträge, die fast ausnahmslos aus dem selbst abgeschlossenen Versicherungsgeschäft stammen, um 0,4 % (Vorjahr: 0,6 %) auf 2 089,9 Mio. EUR.

### Gebuchte Bruttobeiträge 2008 – 2012

in Mio. EUR

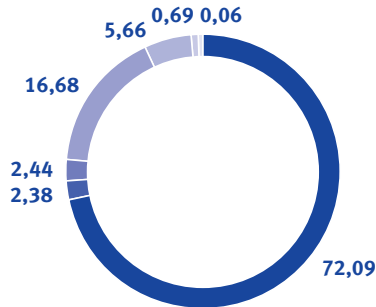


Hierbei stiegen die Beiträge in der Krankenversicherung im engeren Sinne um 0,5 % auf 1 971,7 Mio. EUR; in der Pflegepflichtversicherung sanken die Beiträge aufgrund einer Beitragssenkung zum 1. Januar 2012 um 1,3 % auf 118,2 Mio. EUR. Innerhalb der Krankenversicherung wuchs die Krankheitskostenvollversicherung (inkl. Auslandsreisekrankenversicherung) um 11,9 Mio. EUR bzw. 0,8 % auf 1 507,8 Mio. EUR; 72,1 % unserer Beiträge resultieren aus dieser Versicherungsart.

Die Zusammensetzung der Beitragseinnahmen ist in dem unten stehenden Schaubild dargestellt.

**Zusammensetzung der Beitragseinnahmen**

in %



- Krankheitskostenvollversicherung
- Krankentagegeldversicherung
- Krankenhaustagegeldversicherung
- Krankheitskostenteilversicherung
- Pflegepflichtversicherung (einschl. GPV)
- Ergänzende Pflegeversicherung
- Auslandsreisekrankenversicherung

Aus der Rückstellung für Beitragsrückerstattung entnahmen wir zur Abmilderung von notwendigen Beitragsanpassungen 100,0 Mio. EUR (Vorjahr: 130,9 Mio. EUR). Von diesem Betrag stammen 14,2 Mio. EUR (Vorjahr: 19,0 Mio. EUR) aus der Rückstellung für erfolgsunabhängige Beitragsrückerstattung, die aufgrund des § 12a Abs. 3 VAG verwendet wurden.

In den Beiträgen ist der gesetzliche Beitragszuschlag mit 48,2 Mio. EUR (Vorjahr: 47,7 Mio. EUR) enthalten.

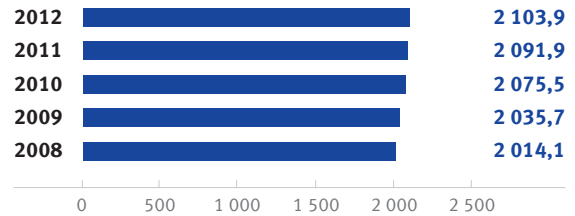
Der Zugang im Neugeschäft einschließlich der Pflegepflichtversicherung stieg gegenüber dem Vorjahr um 12,5 %.

**Versicherungsbestand**

Der Versicherungsbestand gegen laufenden Beitrag stieg um 0,6 % auf 2 103,9 Mio. EUR Jahressollbeitrag.

**Jahressollbeitrag 2008 – 2012**

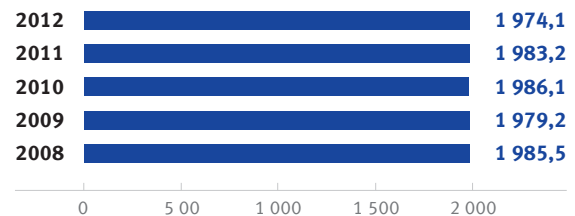
in Mio. EUR



In der Krankenversicherung (ohne Versicherung gegen Einmalbeitrag) waren am Jahresende 1 974 110 Personen bei uns versichert; dies sind 9 082 bzw. 0,5 % weniger als im Vorjahr. Von unseren Versicherten hatten 475 417 eine Vollversicherung – dies sind 24,1 % aller versicherten Personen und 0,8 % bzw. 3 546 Personen mehr als im Vorjahr – und 1 498 693 Personen (0,8 % bzw. 12 628 Personen weniger als im Vorjahr) eine Zusatzversicherung.

**Versicherte Personen 2008 – 2012**

in Tausend



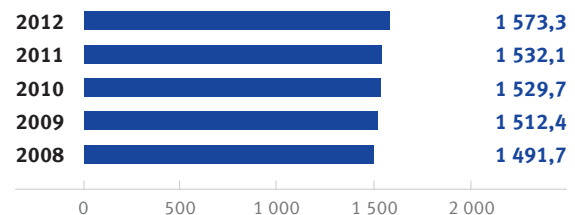
**Leistungen an unsere Kunden**

Die Bruttoaufwendungen für Versicherungsfälle stiegen um 2,7 % auf 1 573,3 Mio. EUR.

**Aufwendungen für Versicherungsfälle**

**für eigene Rechnung 2008 – 2012**

in Mio. EUR





Obwohl das Beitragswachstum unter dem Anstieg der Aufwendungen für Versicherungsfälle liegt, blieb die Schadenquote gemäß Berechnung des PKV-Verbandes – aufgrund einer geringeren Zuführung zur Deckungsrückstellung und geringerer Einmalbeiträge – aus der Rückstellung für Beitragsrückerstattung konstant bei 74,3 %. Die Gesamtaufwendungen für die Versicherten, die sich aus den Aufwendungen für Versicherungsfälle einschließlich der Zuführungen zu den versicherungstechnischen Rückstellungen abzüglich der Zinszuführung und der Einmalbeiträge ergeben, erhöhten sich im Geschäftsjahr 2012 um 0,3 % auf 1 918,1 Mio. EUR (Vorjahr: 1 912,9 Mio. EUR).

Die SIGNAL Krankenversicherung hat im Jahr 2012 für ihre Kunden einen auf Vorjahresniveau liegenden Betrag für die Beitragsrückerstattung (BRE) zur Verfügung gestellt. Krankheitskosten-Vollversicherte konnten bis zu drei verschiedene Arten von Beitragsrückerstattung erhalten:

1. Finanzierung der Mehrbeiträge aus der Beitragsanpassung im Umfang von insgesamt 6,9 Mio. EUR. Somit blieb der Beitrag für leistungsfreie Versicherte in den berechtigten Tarifen im Jahr 2012 trotz der erforderlichen Anpassung unverändert.
2. Ausschüttung von 76,5 Mio. EUR an rund 133 000 Versicherte, die keine oder nur geringe Leistungen eingereicht hatten. Damit honoriert die SIGNAL Krankenversicherung schon seit vielen Jahren das kostenbewusste Verhalten ihrer Versicherten.
3. Auszahlung von 17,5 Mio. EUR aus der Pflegepflichtversicherung – unabhängig von der Inanspruchnahme einer Leistung. Damit konnten die Pflegepflichtversicherten wiederum an den entstehenden Überschüssen beteiligt werden.

Mit insgesamt 100,9 Mio. EUR (Vorjahr: 104,9 Mio. EUR) hat die SIGNAL Krankenversicherung damit die Treue ihrer Kunden honoriert. Insbesondere vor dem Hintergrund des ständig steigenden Wettbewerbs

sollten diese Maßnahmen den Grundstein für eine erfolgreiche Bestandssicherung legen. Es ist geplant, die Beitragsrückerstattung auch in den Folgejahren als wichtiges Element für die Attraktivität einer privaten Krankenversicherung fortzuführen und im Rahmen des Möglichen weiter auszubauen.

### Betriebsaufwendungen

Die Abschlussaufwendungen stiegen gegenüber dem Vorjahr um 5,0 % bzw. 8,3 Mio. EUR auf 175,6 Mio. EUR.

Die Abschlusskostenquote – bezogen auf die verdienten Bruttobeiträge – erhöhte sich um 0,4 %-Punkte von 8,0 % auf 8,4 %.

Die Verwaltungsaufwendungen betragen – wie im Vorjahr – 59,1 Mio. EUR.

Die Verwaltungskostenquote – bezogen auf die verdienten Bruttobeiträge – war mit 2,8 % gegenüber dem Vorjahr unverändert.

### Kapitalanlagen

Die Kapitalanlagen stiegen im Geschäftsjahr 2012 von 13,2 Mrd. EUR um 5,9 % auf 14,0 Mrd. EUR.

### Kapitalanlagen 2008 – 2012

in Mio. EUR

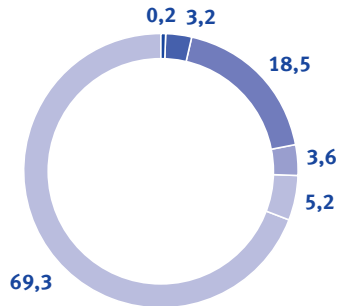
|      |  |          |
|------|--|----------|
| 2012 |  | 13 951,2 |
| 2011 |  | 13 173,4 |
| 2010 |  | 12 623,0 |
| 2009 |  | 12 219,6 |
| 2008 |  | 11 551,7 |



Die Zusammensetzung der Kapitalanlagen ist in dem unten stehenden Schaubild dargestellt.

**Zusammensetzung der Kapitalanlagen**

in %



- Grundstücke und grundstücksgleiche Rechte
- Kapitalanlagen in verbundenen Unternehmen und Beteiligungen
- Aktien, Investmentanteile und andere nicht festverzinsliche Wertpapiere
- Inhaberschuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere
- Hypotheken-, Grundschul- und Rentenschuldforderungen
- Sonstige Ausleihungen

Größere Strukturveränderungen im Vergleich zum Vorjahr gab es bei den Inhaberschuldverschreibungen sowie den Aktien, Investmentanteilen und anderen nicht festverzinslichen Wertpapieren, deren Anteile an den gesamten Kapitalanlagen um 2,6 %-Punkte bzw. 1,9 %-Punkte stiegen. Gleichzeitig wurde der Anteil an den Namensschuldverschreibungen um 4,0 %-Punkte und der Anteil der Einlagen bei Kreditinstituten um 0,9 %-Punkte auf 0,0 EUR verringert.

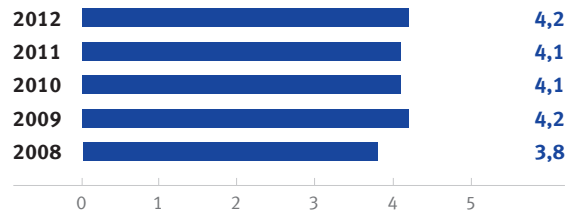
Die Bewertungsreserven der Kapitalanlagen beliefen sich zum 31. Dezember 2012 auf 2 119,7 Mio. EUR; dies sind 1 125,2 Mio. EUR mehr als im Vorjahr, was im Wesentlichen auf gefallene Kapitalmarktzinsen zurückzuführen ist.

Das gesamte Kapitalanlageergebnis konnte um 42,6 Mio. EUR auf 567,2 Mio. EUR gesteigert werden;

dies entspricht einer im Vergleich zum Vorjahr um 0,1 %-Punkte gestiegenen Nettorendite von 4,2 %. Das ordentliche Kapitalanlageergebnis erhöhte sich um 9,3 Mio. EUR auf 559,2 Mio. EUR und das außerordentliche Kapitalanlageergebnis stieg – insbesondere aufgrund höherer Zuschreibungen – um 33,4 Mio. EUR auf 8,0 Mio. EUR.

**Verzinsung gesamt netto 2008 – 2012**

in %



**Rechnungsmäßiger Überschuss**

Mit 394,8 Mio. EUR lag der rechnungsmäßige Überschuss nach Steuern um 9,9 Mio. EUR über dem Vorjahreswert. Von dem rechnungsmäßigen Überschuss nach Steuern wurden 57,4 Mio. EUR (Vorjahr: 45,6 Mio. EUR) gemäß § 12a Absätze 2 und 3 VAG zugunsten der Versicherten verwendet. In der Pflegepflichtversicherung sind der poolrelevanten Rückstellung für erfolgsunabhängige Beitragsrückerstattung gemäß der Änderung des Poolvertrages nur noch Korrekturen über -0,1 Mio. EUR zugeordnet (Vorjahr: 15,0 Mio. EUR). Der danach verbliebene Bruttoüberschuss beträgt 337,5 Mio. EUR (Vorjahr: 324,3 Mio. EUR).

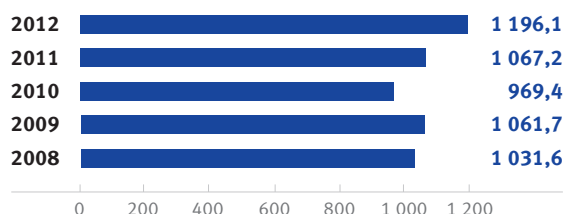
Eine wichtige Ergebnisquelle ist die Versicherungstechnik. Die versicherungsgeschäftliche Ergebnisquote gibt hier in Prozent der verdienten Bruttobeitragseinnahme an, wie viel von den Beiträgen nach Abzug der Aufwendungen für Schaden- und Betriebsaufwendungen übrig bleiben. Sie verringerte sich leicht von 14,9 % im Vorjahr auf 14,5 % im Geschäftsjahr.

Eine andere wichtige Quelle des Überschusses ist auch in diesem Jahr das Zinsergebnis, das bei einer Nettoverzinsung von 4,2 % über der rechnungsmäßigen

Verzinsung der Verpflichtungen gegenüber den Versicherungsnehmern in Höhe von 3,5 % liegt.

Aus dem Bruttoüberschuss wurde die neue poolrelevante Zuführung der Pflegepflichtversicherung in Höhe von 20,3 Mio. EUR für die erfolgsabhängige Beitragsrückerstattung reserviert. Der nicht poolrelevanten Rückstellung für erfolgsabhängige Beitragsrückerstattung wurden 287,2 Mio. EUR (Vorjahr: 306,3 Mio. EUR) zugeführt. Insgesamt gaben wir 92,4 % (Vorjahr: 95,3 %) des erwirtschafteten Überschusses an unsere Versicherten weiter. In der Rückstellung für erfolgsabhängige Beitragsrückerstattung standen am Ende des Jahres 1 092,3 Mio. EUR (Vorjahr: 963,9 Mio. EUR) zur Verfügung, die wir für künftige Beitragsentlastungen und Barausschüttungen einsetzen können. Daneben enthält die Rückstellung für erfolgsunabhängige Beitragsrückerstattung weitere 103,8 Mio. EUR (Vorjahr: 103,3 Mio. EUR).

#### Rückstellung für Beitragsrückerstattung 2008 – 2012 in Mio. EUR



Nach der Zuführung von 307,5 Mio. EUR zur Rückstellung für erfolgsabhängige Beitragsrückerstattung verblieb ein Jahresüberschuss in Höhe von 30,0 Mio. EUR (Vorjahr: 18,0 Mio. EUR), der in voller Höhe den Gewinnrücklagen zugeführt wurde. Die Eigenkapitalquote – bezogen auf die verdienten Bruttobeiträge – stieg insofern von 21,7 % auf 23,0 %.

Unsere exzellente Ausstattung mit Eigenmitteln, die uns auch von der Rating-Agentur ASSEKURATA bestätigt wurde, konnte somit weiter verbessert werden.

Zusammengefasst stellt sich die Überschussverwendung tabellarisch wie folgt dar:

|   | 2012<br>Mio. EUR | 2011<br>Mio. EUR |
|---|------------------|------------------|
| Der rechnungsmäßige Überschuss (= Jahresüberschuss + Zuführung zur Rückstellung für erfolgsabhängige Beitragsrückerstattung + Verwendung gemäß § 12a VAG + Zuführung zur Rückstellung für erfolgsunabhängige Beitragsrückerstattung für die Pflegepflichtversicherung)* beträgt | 394,8            | 384,9            |
| Verwendung gemäß § 12a Abs. 2 VAG<br>– Deckungsrückstellung   | 43,2             | 33,4             |
| Verwendung gemäß § 12a Abs. 3 VAG<br>– erfolgsunabhängige Beitragsrückerstattung  | 14,2             | 12,2             |
| Zuweisung erfolgsunabhängige Beitragsrückerstattung Pflegepflicht   | – 0,1            | 15,0             |
| <b>Bruttoüberschuss</b>   | <b>337,5</b>     | <b>324,3</b>     |
| Zuweisung nicht poolrelevante erfolgsabhängige Beitragsrückerstattung   | 287,2            | 306,3            |
| Zuweisung poolrelevante erfolgsabhängige Beitragsrückerstattung   | 20,3             | 0,0              |
| Zuweisung gemäß § 37 VAG und § 15 (4) der Satzung<br>– Gewinnrücklagen  | 30,0             | 18,0             |
| Die Überschussverwendungsquote beträgt 92,4 % (Vorjahr 95,3 %)  |                  |                  |

\* Die Zuführung zur Rückstellung für erfolgsunabhängige Beitragsrückerstattung für die Pflegepflichtversicherung entfällt 2012.

## Risiko- und Chancenbericht

.....

Nach § 289 Abs. 1, Satz 4 HGB sind wir verpflichtet, über Risiken der zukünftigen Entwicklung zu berichten. Aufgrund § 34 VAG sind die Bestimmungen des § 91 Abs. 2 AktG auch auf Versicherungsvereine auf Gegenseitigkeit anzuwenden. Die nach § 91 Abs. 2 AktG sowie darüber hinaus die nach § 64a VAG geforderten Maßnahmen zur Einrichtung eines Überwachungs- bzw. Risikomanagementsystems haben wir getroffen.

### Wesentliche Elemente unseres Risikofrüherkennungssystems

Wesentliche Elemente unseres Risikomanagementsystems sind die Risikoidentifikation, die Risikoanalyse und -bewertung, die Risikosteuerung und -überwachung sowie die Risikoberichterstattung.

Innerhalb des Risikomanagements kommen auch unsere Planungs- und Überwachungssysteme zum Einsatz, die es uns ermöglichen, Ziel-/Ist-Abweichungen zu verfolgen.

Die Risikosteuerung liegt in der Verantwortung der Fachbereiche. Die von der Risikosteuerung unabhängige Risikokontrolle wird durch die Risikokontrollfunktion durchgeführt. Bei der Risikokontrollfunktion liegt damit die Verantwortung für

- die Koordination der Abläufe im Risikomanagement,
- die Vorgabe einer Systematik zur Identifikation, Bewertung, Dokumentation und Berichterstattung von Risiken,
- die Durchführung der Identifikation und Bewertung von Risiken auf aggregierter Ebene,
- die Beurteilung geplanter Strategien, neuer Produkte und des bestehenden Produktportfolios unter Risikogesichtspunkten,
- das Vorschlagen und Überwachen von Limiten und die Überwachung von Maßnahmen zur Risikosteuerung sowie das Auslösen von Ad-hoc-Prozessen und
- die Risikoberichterstattung an den Gesamt-Vorstand inklusive der Validierung der Risikoeinschätzungen.

Die Risikokontrollfunktion gliedert sich in eine fachlich verantwortliche zentrale Einheit, den Bereich „Zentrales Risikomanagement“ und in eine dezentrale Einheit je Vorstandsressort. Bei der zentralen Risikokontrollfunktion liegt die Verantwortung insbesondere für die abschließende Sicherstellung der Unabhängigkeit der Risikokontrollfunktion von der Risikosteuerung sowie die übergreifende Koordination des Risikokontrollprozesses i. S. der MaRisk (VA). Zu diesem Zweck ist die zentrale Risikokontrollfunktion einem Ressort zugeordnet, in welchem keine Risikopositionen aufgebaut werden.

Zur Risikoidentifikation führen wir quartalsweise Risikoinventuren durch.

Die Risikobewertung erfolgt anhand der Eintrittswahrscheinlichkeit und der maximal zu erwartenden Schadenhöhe. Dabei sind bereits getroffene Maßnahmen zu berücksichtigen (Nettobewertung).

Die Risikoüberwachung erfolgt anhand eines Risikotragfähigkeitskonzeptes und eines differenzierten Kennzahlensystems, das wir kontinuierlich weiterentwickeln.

Über die als wesentlich erkannten Risiken erfolgt eine regelmäßige Berichterstattung an den Gesamt-Vorstand.

Für die Versicherungsunternehmen der SIGNAL IDUNA Gruppe sind neben den marktüblichen Risiken insbesondere die versicherungstechnischen Risiken, die Risiken im Kapitalanlagebereich, Risiken aus dem Ausfall von Forderungen und operationale Risiken von Belang.

Die Weiterentwicklung des Risikomanagements vor dem Hintergrund des EU-weiten Solvency II-Prozesses erfolgt in einem unternehmensweiten Projekt. Dieses ist zuständig für die Umsetzung bzw. aktive Begleitung des gesamten Solvency II-Prozesses. Zur Vorbereitung auf Solvency II haben wir an den quantitativen Auswirkungsstudien QIS3 bis 6 teilgenommen.

### Versicherungstechnische Risiken

Der Markt der Gesundheitsökonomie ist erheblich durch die politischen Entscheidungen und Gesetze beeinflusst. Diese Entscheidungen wirken sich auf die versicherungstechnischen Risiken der privaten Krankenversicherung aus.

Daher nimmt im Risikomanagementsystem unseres Unternehmens das Management der versicherungstechnischen Risiken eine herausgehobene Stellung ein.

Eine besondere Herausforderung für Neugeschäft und Bestandsentwicklung stellen derzeit die Auswirkungen der Umstellung auf Unisex-Beiträge, die Einführung der geförderten ergänzenden Pflegeversicherung, die Beschränkung der Abschlussprovisionen und die Ausweitung der Stornohaftungszeit in der substitutiven Krankenversicherung dar.

Die Rechnungsgrundlagen für die Berechnung der Beiträge und Rückstellungen werden laufend überprüft. Durch vorsichtige Kalkulation und die Überschussverwendungspolitik wird sichergestellt, dass die Beiträge für die Versicherten auch im Alter bezahlbar bleiben. Mit restriktiven Annahmerichtlinien und aktuariellen Analysen reduzieren wir die versicherungstechnischen Risiken. Dazu zählt neben umfangreichen Bestands- und Leistungsauswertungen auch das sog. Tarifbudget zur Beurteilung und Steuerung von Leistungsausgaben, insbesondere im Bereich der Krankentagegeldversicherung oder bei psychischen Erkrankungen. Spitzenrisiken begegnen wir mit geeigneten Rückversicherungsverträgen.

Zu den krankenversicherungsspezifischen Risiken zählen das Leistungs-, das Sterblichkeits-, das Storno-, das Rechnungszins-, das Kosten- und das Bestandszusammensetzungsrisiko nach Geschlechtern.

Das Leistungsrisiko besteht in einer möglichen Abweichung von im Voraus kalkulierten Beiträgen und Leistungen, deren tatsächliche Höhe von der künftigen Entwicklung der Krankheitskosten und der Inan-

spruchnahme der Leistungen abhängig ist. Eine dauerhafte Abweichung führt zu einer vom Verantwortlichen Aktuar und dem Treuhänder überwachten Beitragsanpassung, so dass das Leistungsrisiko eingeschränkt ist. Für die Wettbewerbsfähigkeit und die Sicherung der Bestände ist es jedoch wichtig, Anzahl und Höhe von Beitragsanpassungen zu begrenzen. Um Beitragsstabilität zu erreichen, wenden wir restriktive Annahmerichtlinien an, steuern tarifbezogen die Leistungsausgaben und sind im Gesundheitsmanagement aktiv.

Als Sterblichkeitsrisiko wird die Abweichung der tatsächlichen Sterblichkeit von den kalkulierten Annahmen bezeichnet. Die Verwendung aktueller Sterbetafeln, die mit ausreichenden Sicherheiten versehen sind, schränkt dieses Risiko ein.

Die Abweichung des tatsächlichen Stornoverhaltens von den in der Kalkulation verwendeten Annahmen stellt das Stornorisiko dar. Die Stornotafeln werden regelmäßig überwacht, die enthaltenen Sicherheiten kontrolliert und auf ihre Angemessenheit überprüft. Aktualisierungen sind im Rahmen von Beitragsanpassungen möglich. Auch der Tatsache, dass sich das Stornoverhalten nach Inkrafttreten des GKV-WSG geändert hat, wird dadurch Rechnung getragen. Das aus der Mitgabe des Übertragungswertes darüber hinaus entstehende Risiko wird durch die regelmäßige Überprüfung der zugrunde gelegten und mit ausreichenden Sicherheiten versehenen Annahmen minimiert.

Der verwendete Rechnungszins muss nachhaltig erwirtschaftet werden können, andernfalls ist eine Änderung mit der Folge veränderter Bestandsbeiträge notwendig. Dem Rechnungszinsrisiko wird ständig mit einer entsprechenden Kapitalanlageplanung und der Überprüfung des Rechnungszinses auf Basis des Verfahrens zur Bemessung des „Aktuariellen Unternehmenszinses“ begegnet. Darüber hinaus werden im Rahmen des Asset-Liability-Managements die zukünftigen Zahlungsströme aus Beiträgen, Kapitalanlagen und Verpflichtungen sorgfältig aufeinander abgestimmt.

Somit wird der verwendete Rechnungszins derzeit als ausreichend sicher angesehen.

Das Kostenrisiko ergibt sich aus Veränderungen in der Höhe, im Trend oder in der Volatilität der beim Abschluss, bei der Verwaltung und bei der Schadenregulierung von Versicherungs- und Rückversicherungsverträgen angefallenen Kosten. Dem Risiko wird durch Kostendisziplin und ausreichende Kostenzuschläge im Rahmen der Tarifkalkulation begegnet.

Das Bestandszusammensetzungsrisiko ergibt sich als Folge der Umsetzung des Unisex-Urteils des Europäischen Gerichtshofes, wonach das Geschlecht für neue Verträge nicht mehr als Kalkulationsgrundlage verwendet werden darf. Durch die aber tatsächlich vorhandenen Risikounterschiede zwischen den Geschlechtern ist die Zusammensetzung des Neubestandes kalkulatorisch zu berücksichtigen und ein entsprechendes Controlling unabdingbar.

### Risiken im Kapitalanlagebereich

Abgeleitet aus der Konzernstrategie wurde für die Kapitalanlage der SIGNAL Kranken als oberstes Ziel die Erhöhung des Beitrags der Kapitalanlagefunktion zur Steigerung des Unternehmenswertes der SIGNAL IDUNA Gruppe durch Erzielung einer nachhaltigen Rendite formuliert. Dies gilt auf Basis der Risikostrategie und unter der zwingend zu beachtenden Nebenbedingung, dass die definierten Risikokennzahlen systematisch eingehalten werden.

Organisatorisch sind Handel, Abwicklung und Risikomanagement strikt getrennt. Das Risikomanagement für die Kapitalanlage in Form von Risikosteuerung und Risikokontrolle erfolgt ebenfalls in aufbauorganisatorisch getrennten Einheiten.

Zur Steuerung und Kontrolle der Kapitalanlagerisiken werden sowohl auf operativer als auch auf übergeordneter Ebene erprobte Risikomanagement- und Controllingsysteme eingesetzt.

Die Risiken aus Kapitalanlagen umfassen im Wesentlichen Marktrisiken, Kreditrisiken und Liquiditätsrisiken.

Das Marktrisiko bezeichnet das Risiko, das sich direkt oder indirekt aus Schwankungen der Marktpreise für die Vermögenswerte ergibt. Es umfasst im Wesentlichen das Verlustrisiko aufgrund von nachteiligen Änderungen von Aktien- und Währungskursen, Zinsen und Credit-Spreads sowie von Zeitwerten bei Beteiligungen und Immobilien.

Für die Überwachung der Marktrisiken von Aktien und Rentenpapieren werden Sensitivitätsanalysen und Stresstests eingesetzt, welche die Wertveränderung unseres Portfolios in Abhängigkeit zu Marktschwankungen aufzeigen. Hierbei werden u. a. folgende Stressannahmen gesetzt:

- für unsere Aktienbestände Indexschwankungen von +/- 10 % bzw. +/- 20 %

| AKTIENKURSÄNDERUNG | MARKTWERTÄNDERUNG<br>AKTIEN |
|--------------------|-----------------------------|
| Anstieg um 20 %    | 77,1 Mio. EUR               |
| Anstieg um 10 %    | 37,0 Mio. EUR               |
| Rückgang um 10%    | -33,8 Mio. EUR              |
| Rückgang um 20%    | -64,9 Mio. EUR              |

- für unsere Renteninhaberpapiere Veränderungen der Zinsstrukturkurve um +/- 100 Basispunkte bzw. +/- 200 Basispunkte

| ZINSÄNDERUNG      | MARKTWERTÄNDERUNG<br>RENTENINHABERPAPIERE |
|-------------------|---|
| + 200 Basispunkte | -296,6 Mio. EUR                           |
| + 100 Basispunkte | -148,3 Mio. EUR                           |
| - 100 Basispunkte | 148,3 Mio. EUR                            |
| - 200 Basispunkte | 296,6 Mio. EUR                            |

Immobilienrisiken werden über Anlegerausschüsse und -richtlinien sowie die laufende Überwachung der Objekte durch das Portfolio- und Risikomanagement und deren Bewertung durch neutrale Gutachter kontrolliert.

Das Kreditrisiko ergibt sich aus der negativen Veränderung der Bonität von Wertpapieremittenten bzw. Schuldnern und Handelspartnern.

Die Steuerung des Kreditrisikos erfolgt auf der Basis des implementierten Kreditprozesses. Im Rahmen dieses Prozesses erfolgt eine regelmäßige Überwachung der Kreditengagements. Das Emittentenuniversum basiert auf einem internen Scoring-Prozess und definierten Limiten je Emittent. Neue Kreditsegmente durchlaufen einen standardisierten Prüfungsprozess.

Ferner werden Liquiditätsrisiken (Risiko, den Zahlungsverpflichtungen nicht jederzeit nachkommen zu können) betrachtet. Das Liquiditätsrisiko wird durch den Einsatz von Finanzplanungsinstrumenten begrenzt.

Darüber hinaus bestehen für den Einsatz von speziellen Finanzinstrumenten wie beispielsweise Kreditderivate oder strukturierte Produkte innerbetriebliche Richtlinien mit teils weit über die aufsichtsrechtlich festgelegten Anlagegrenzen hinausgehenden Beschränkungen.

Die Kapitalmarktentwicklung stand zwar weiterhin im Zeichen der „Euro-Krise“, doch war 2012 – nicht zuletzt dank des expliziten Bekenntnisses der Europäischen Zentralbank (EZB) zur Euro-Rettung – insgesamt ein für Anleger erfreuliches Jahr. So wiesen die europäischen Aktienmärkte und hier insbesondere auch der deutsche Aktienmarkt im Durchschnitt prozentual zweistellige Kurszuwächse auf. Auch an den europäischen Rentenmärkten konnten hohe Wertsteigerungen erzielt werden, auch wenn die „Euro-Krise“ insbesondere in den Peripherie-Staaten für erhebliche Turbu-

lenzen sorgte. Bedingt durch die positive Entwicklung stiegen die Bewertungsreserven der SIGNAL Kranken auf 2 120 Mio. EUR und betragen per 31. Dezember 2012 15,2 % des Kapitalanlagenbestandes – nicht zuletzt aufgrund einer Zinssensitivität, die mit 9,7 % über dem Branchendurchschnitt lag.

Trotz der insgesamt erfreulichen Entwicklung war 2012 hinsichtlich der Neuanlage aufgrund der weiterhin anhaltenden Niedrigzinsphase ein eher schwieriges Jahr. Neuanlage- und Kreditrisiken sind aktuell die maßgeblichen Risiken im Portfolio. Im Fokus der Anlage stand daher die Stabilisierung der laufenden Erträge in Verbindung mit dem Erhalt einer guten bis sehr guten Kreditqualität im Bestand der Zinsträger. Diesem Grundsatz folgend konnte in der langfristigen Neuanlage in 2012 im Durchschnitt eine Rendite von 4,01 % bei einer Laufzeit von 19,8 Jahren und einem Emissionsrating von AA- erzielt werden.

Den Schwerpunkt der Neuanlage bildeten ausgewählte Staatsanleihen. Daneben wurden weiterhin Anlagen bei Kreditinstituten guter Bonität erworben, selektiv ergänzt um Zinsstrukturen.

In der Direktanlage befinden sich überwiegend Namensschuldverschreibungen und Schuldscheindarlehen sowie Pfandbriefe deutscher und europäischer Banken und erstrangige deutsche Hypotheken.

Daneben befinden sich in geringem Umfang Kreditderivate in Form von Asset Backed Securities im Bestand. Im Zuge der Finanzkrise hatten diese Produkte Ausfälle im Referenz-Kreditportfolio zu verzeichnen. Die investierten Tranchen wurden jedoch aufgrund ihrer hohen Risikotragfähigkeit nicht angegriffen. In 2012 waren keine Ausfälle zu verzeichnen.

Das Bankenexposure bildet mit 62,8 % der Kapitalanlagen weiterhin den Schwerpunkt im Portfolio, wobei hiervon 31,5 % Pfandbriefe sind. Daneben bestehen 54,8 % des Exposures aus erstrangigen Anlagen bei Banken, die den entsprechenden Sicherungseinrich-

tungen angehören und 7,6 % aus Nachrangtiteln. Die übrigen 6,2 % sind Aktien, Beteiligungen, Festgelder und andere Anlagen.

Das Staatsanleihenexposure der SIGNAL Kranken beträgt exklusive Bund und Länder 9,7 % des Gesamtbestandes an Kapitalanlagen. Zu den Top-Emittenten gehören Frankreich mit 2,1 %, Belgien mit 1,9 % und Spanien mit 1,4 %. Das Gesamt-Exposure bei den PIIGS-Staaten beträgt 3,0 %. Dazu gehören neben Spanien auch Italien mit 1,2 %, Irland mit 0,2 % und Portugal mit 0,2 %. Griechische Staatsanleihen befinden sich nicht im Bestand.

Die zehn größten Emittenten auf Konzernebene im Bestand machen rd. 28 % des gesamten Kapitalanlagenbestandes aus.

Wie die gesamte Branche ist auch die SIGNAL Kranken von den massiven Ratingverschlechterungen der letzten Jahre betroffen. Dennoch betrug das Durchschnittsrating im Bestand der Zinsträger per 31. Dezember 2012 noch AA- und hat sich damit im Jahresverlauf nur geringfügig verschlechtert. Der Anteil der Anlagen, die nicht mehr Investment Grade Qualität besitzen, betrug per 31. Dezember 2012 1,3 %.

Die Aktienquote ist mit 2,4 % per 31. Dezember 2012 relativ gering. Die Immobilienquote betrug per 31. Dezember 2012 7,0 %. Ein Liquiditätsrisiko besteht nicht.

#### **Risiken aus dem Ausfall von Forderungen**

Es bestehen Forderungen gegenüber Versicherungsvermittlern und Versicherungsnehmern. Die letztgenannten betragen zum 31. Dezember 2012 50,4 Mio. EUR. Die durchschnittliche Ausfallquote der letzten drei Geschäftsjahre beträgt (bezogen auf die gebuchten Bruttobeiträge) 0,2 %.

Für die Forderungen gegenüber Versicherungsnehmern und Versicherungsvermittlern bilden wir Wertberichtigungen in angemessener Höhe auf Basis der Erfah-

rungswerte aus den Vorjahren und schreiben uneinbringliche Forderungen ab.

Bei der Auswahl unserer Rückversicherer orientieren wir uns an Qualitätskriterien hinsichtlich der Finanzstärke (z. B. Eigenmittelausstattung), der fachlichen Qualität, den Möglichkeiten der Zusammenarbeit sowie der geschäftlichen Ausrichtung der Gesellschaften. Die Ratingeinstufungen der Rückversicherer sind ein wichtiges Indiz für deren Solidität.

Abrechnungsforderungen gegenüber Rückversicherern zum 31. Dezember 2012 bestanden nicht.

#### **Operationale Risiken**

Operationale Risiken betreffen die Qualität und Effizienz der Organisation, der funktionalen Abläufe, des Personals, der Technik und der Kontrolle und beschreiben das Verlustrisiko, das sich aus der Unangemessenheit oder dem Versagen von internen Prozessen, Mitarbeitern oder Systemen oder durch externe Ereignisse ergibt.

Da in der SIGNAL IDUNA Gruppe alle wesentlichen Geschäftsprozesse und Aufgaben durch Informationstechnik (IT) unterstützt werden, liegt hier ein besonderer Schwerpunkt in der Betrachtung der operationalen Risiken.

Im Bereich der IT liegen die bedeutsamsten Risiken in einem teilweisen oder vollständigen Ausfall der IT-Systeme und in einem Verlust oder einer Manipulation der Datenbasis.

Einem möglichen Ausfall der IT-Systeme wird mit geeigneten technischen und organisatorischen Maßnahmen entgegengewirkt. Zentrale Elemente sind beispielhaft der Betrieb eines Sekundär-Rechenzentrums, die Durchführung umfangreicher Datensicherungen und -spiegelungen, maschinelle Überwachung der Systeme auf allen Ebenen, Bereitschaftsregelungen sowie Wartungsverträge mit den verschiedenen Anbietern von Hard- und Software.



Zum Schutz der Daten vor unberechtigtem Zugriff und Manipulation sind angemessene technische und organisatorische Vorkehrungen getroffen worden – z. B. durch die Installation von Firewall-Systemen (Trennung vom öffentlichen Netz), Virenscannern, Verschlüsselungen, abgesicherten Verbindungen (z. B. zu den Landes- oder Filialdirektionen und den außerbetrieblichen Arbeitsplätzen) und die Nutzung von Authentifizierungssystemen.

Die Eignung der beschriebenen Vorkehrungen wird regelmäßig, z. B. im Rahmen von Notfallübungen oder Penetrationstests, überprüft und bewertet.

Für die Zukunft erwarten wir eine Effizienzsteigerung und verbesserte Unterstützung der Anwender durch die Etablierung technisch optimaler und verfügbarer IT-Systeme. Diese werden gewährleistet durch

- eine konsequente Weiterentwicklung der bestehenden IT-Architektur,
- die Sicherstellung der Hochverfügbarkeit der Anwendungen,
- die technologische Aktualität und Wartbarkeit der IT-Systeme,
- den zielgerichteten Einsatz der Ressourcen auf Grundlage eines professionellen Projektportfolio- und Einzelprojektmanagements.

### Rechtsrisiken

Rechtsrisiken bezeichnen Risiken von Verlusten aufgrund von Änderungen des durch die Rechtsprechung vorgegebenen Rahmens sowie durch Änderungen in der Gesetzgebung.

Von Verbraucherschutzorganisationen werden zunehmend Rechtsstreitigkeiten betrieben, die zu erhöhten Aufwendungen führen können. Diese Entwicklungen werden beobachtet, juristisch analysiert und geschäftspolitisch bewertet.

### Chancen und Risiken aus Entwicklungen der Gesundheitspolitik

Für die private Krankenversicherung eröffnen sich in 2013 neue Marktchancen durch den Vertrieb der ergänzenden kapitalgedeckten Pflegeversicherung (PflegeBAHR), welche seit Anfang des Jahres staatlich gefördert wird.

Die Einführung von Unisex-Tarifen, die zum 21. Dezember 2012 aufgrund eines Urteils des Europäischen Gerichtshofs erfolgte, bietet Chancen und Risiken im Neugeschäft. Allerdings fehlen am Jahresanfang 2013 noch die Erfahrungen, in welchem Umfang und in welchem Geschlechtermix sich das Neugeschäft entwickelt.

Ein Risiko ergibt sich unseres Erachtens aus der am 22. September 2013 anstehenden Wahl zum Bundestag. Unter der Überschrift „Bürgerversicherung“ streben SPD, Grüne, Linke und Deutscher Gewerkschaftsbund (DGB) im Falle einer Regierungsübernahme im Jahr 2013 eine Neuordnung des deutschen Gesundheitswesens an. Damit würden der privaten Krankenversicherung Neuzugänge verwehrt. Es entstünde eine Einheitsversicherung, mit der vor allem der demographiebedingte Problemdruck im deutschen Gesundheitswesen deutlich zunehmen würde.

### Zusammenfassende Darstellung

Zusammenfassend ist für unser Unternehmen festzustellen, dass den Bestand des Unternehmens gefährdende Risiken nicht erkennbar sind. Die angemessene Bedeckung der Solvabilitätsanforderungen ist gewährleistet.

### Ausblick

Zum 1. Januar 2013 tritt das Gesetz zur Neuausrichtung der Pflegeversicherung in Kraft. Mit diesem Gesetz kommt die „Staatlich Geförderte Ergänzende Pflege-Versicherung“ (GEPV). Sie ist keine Pflichtversicherung, sondern eine freiwillige Zusatzversicherung

mit einer staatlichen Förderkomponente, für deren Gewährung bestimmte gesetzlich festgelegte Voraussetzungen erfüllt werden müssen. Unsere Kunden sichern sich durch den Abschluss des Fördertarifs den staatlichen Zuschuss in Höhe von 5 EUR pro Monat. Die beiden Krankenversicherer der SIGNAL IDUNA Gruppe haben daher zum 1. Januar 2013 zwei neue Tarife eingeführt: Den Fördertarif „PflegeBAHR“, der ohne Gesundheitsprüfung abgeschlossen werden kann. Passend dazu wird der Tarif PflegeBAHRPLUS als Upgradetarif eingeführt. Der PflegeBAHRPLUS erbringt zusätzliche Leistungen im Pflegefall und zeichnet sich durch eine vereinfachte Gesundheitsprüfung aus. Die GEKV ist der richtige Schritt, um durch mehr Kapitaldeckung Pflege auch in Zukunft zu sichern. Das erkennen auch die Bürger zunehmend. So haben wir bereits in den ersten zwei Monaten des Jahres 2013 rund 10 000 neue Kunden für unsere beiden Produkte gewinnen können.

Seit dem 1. Januar 2013 gibt es in der Zusatzversicherung sowohl für die SIGNAL Kranken als auch den DR Kranken eine neue, einheitliche Produktpalette, die sich der Systematik der Krankheitskostenvollversicherungen der SIGNAL Kranken anschließt. Alle Tarife bauen aufeinander auf. Daraus ergibt sich eine höhere Flexibilität durch die einfache Kombinationsmöglichkeit der Tarife der unterschiedlichen Produktlinien. Die Zusatzversicherung ist nun ein klares, stimmiges und auf der Leistungsseite verbessertes Konzept. Hierzu werden neue Produktlinien für den ambulanten, zahnärztlichen und stationären Bereich sowie dem Bereich der Pflegeversicherung eingeführt. Die verschiedenen Produktlinien folgen einer einheitlichen Struktur und bilden zusammen ein modulares Baukastensystem im Bereich der Krankenzusatzversicherung. Zudem wurden die Tarife an die aktuellen Markterfordernisse angepasst. So wurden z. B. die Leistungen für Naturheilkunde und Vorsorgeuntersuchungen ausgeweitet und Leistungen für Augenkorrekturen mittels Laser neu integriert. Schließlich eignen sich insbesondere die Basis- und Start-Tarifstufen zur Verwendung in der betrieblichen Krankenversicherung.

Das deutsche Gesundheitssystem steht vor großen Herausforderungen: Es muss eine gute medizinische Versorgung auch in Zukunft gewährleisten, die absehbar steigenden Kosten des medizinischen Fortschritts managen und die steigenden Belastungen infolge der alternden Gesellschaft bewältigen.

Die Pläne zur Einführung einer sogenannten Bürgerversicherung sind im Wahljahr 2013 auch wieder in den Medien präsent. Die SPD und die Grünen haben sich erneut für eine Einführung ausgesprochen. Denn der Begriff „Bürgerversicherung“ deutet auf bürgerliche Freiheiten, Selbstbestimmung und Eigenverantwortlichkeit hin.

Aus unserer Sicht ist jedoch nur der Name gut. In Wirklichkeit geht es nämlich um genau das Gegenteil: Die Bürgerversicherung ist eine Einheitsversicherung. Sie weitet die Umlagefinanzierung aus und verschärft hierdurch das Demographieproblem. Während die private Krankenversicherung rund 170 Mrd. EUR an Alterungsrückstellungen aufgebaut hat und jeder Prämienzahler eigenverantwortlich für seine Zukunft vorsorgt, würden die steigenden Kosten der Bürgerversicherung vollständig auf die Allgemeinheit (durch Steuern) und speziell die arbeitende Bevölkerung (durch Sozialbeiträge) abgewälzt.

Die Bürgerversicherung schafft die Möglichkeit der Leistungsdifferenzierung und Wahlfreiheit ab, weil alle Versicherten die gleichen Leistungen erhalten. In Deutschland hat sich in über 100 Jahren ein Versicherungssystem mit zwei Säulen aus gesetzlicher und privater Krankenversicherung bewährt. Beide tragen ein gemeinsames Versorgungssystem, das allen Bürgern ein flächendeckendes Angebot von Ärzten, Zahnärzten und Krankenhäusern garantiert. Die Qualität des deutschen Gesundheitswesens ist international führend.

Die Einführung von Solvency II wird die Versicherungswirtschaft weiterhin intensiv beschäftigen. Mit Verabschiedung der Rahmenrichtlinie haben das Europäische Parlament und die EU-Kommission bereits 2009 eine Grundlage für einheitliche Aufsichtsstandards

innerhalb der Europäischen Union geschaffen. Aufgrund der hohen Eigenmittelanforderungen an die langfristigen Garantien, die speziell in der Lebensversicherung, in Deutschland von sehr hoher Bedeutung sind, wurde durch die europäischen Gremien eine Anpassung der Rahmenrichtlinie in Auftrag gegeben. Die entsprechende gesetzliche Änderung soll durch die sog. Omnibus II Richtlinie in den Gesetzgebungsprozess eingebracht werden.

Die wesentlichen Eckpunkte der Omnibus II Richtlinie sollen im Laufe des Jahres 2013 auf Basis des Long-Term Guarantees Assessment (LTGA) erarbeitet werden. Derzeit wird erwartet, dass auf dieser Basis die Verabschiedung der zugehörigen Durchführungsbestimmungen auf europäischer Ebene und die Umsetzung der Regelungen in nationales Recht zu einer weiteren Verzögerung der Einführung von Solvency II führen werden. Es ist damit zu rechnen, dass die vollständige Einführung von Solvency II nicht – wie zurzeit noch geplant – in 2014, sondern frühestens in 2016 erfolgen wird.

Auf europäischer Ebene wurde zwischenzeitlich seitens der Aufsichtsbehörden vorgeschlagen, für die Übergangszeit bis zur Einführung von Solvency II vereinzelte Anforderungen, insbesondere zu der Säule II (Risikomanagementprozess) und der Säule III (Berichtswesen) vorzeitig in geltendes, nationales Recht umzuwandeln. Bezüglich der konkreten Ausgestaltung der Anforderungen finden derzeit auf europäischer und nationaler Ebene Gespräche statt.

Insgesamt wird die Eigenmittelausstattung und die Fähigkeit der Unternehmen, mit den sich neu ergebenden Pflichten und Herausforderungen im Rahmen von Solvency II umzugehen, eine große Rolle spielen. Zur Vorbereitung auf Solvency II haben wir bereits 2005 ein konzernweites Projekt gegründet. Im Rahmen der Projektarbeiten wurden die Auswirkungen von Solvency II bereits frühzeitig analysiert und werden bereits heute bei wesentlichen, strategischen Entscheidungen berücksichtigt.

Über weitere Ereignisse von besonderer Bedeutung, die nach Schluss des Geschäftsjahres eingetreten sind, ist nichts zu berichten.

Für das laufende Geschäftsjahr und darüber hinaus rechnen wir sowohl hinsichtlich des versicherungstechnischen Ergebnisses, als auch hinsichtlich des Kapitalanlageergebnisses mit einer weiterhin erfolgreichen Entwicklung.



# Jahresabschluss

# Jahresbilanz zum 31. Dezember 2012

## Aktivseite

|   | EUR              | EUR              | EUR               | 2012<br>EUR       | 2011<br>TEUR |
|---|------------------|------------------|-------------------|-------------------|--------------|
| <b>B. Immaterielle Vermögensgegenstände</b>   |                  |                  |                   |                   |              |
| I. Selbst geschaffene gewerbliche Schutzrechte und ähnliche Rechte und Werte  |                  |                  | 0,00              |                   | 0            |
| II. entgeltlich erworbene Konzessionen, gewerbliche Schutzrechte und ähnliche Rechte und Werte sowie Lizenzen an solchen Rechten und Werten |                  |                  | 4 882 574,94      |                   | 3 556        |
| III. Geschäfts- oder Firmenwert   |                  |                  | 0,00              |                   | 0            |
| IV. geleistete Anzahlungen  |                  |                  | 0,00              |                   | 0            |
|   |                  |                  |                   | 4 882 574,94      | 3 556        |
| <b>C. Kapitalanlagen</b>  |                  |                  |                   |                   |              |
| I. Grundstücke, grundstücksgleiche Rechte und Bauten einschließlich der Bauten auf fremden Grundstücken                                     |                  |                  | 25 405 322,69     |                   | 25 344       |
| II. Kapitalanlagen in verbundenen Unternehmen und Beteiligungen   |                  |                  |                   |                   |              |
| 1. Anteile an verbundenen Unternehmen   |                  | 0,00             |                   |                   | 0            |
| 2. Ausleihungen an verbundene Unternehmen   |                  | 0,00             |                   |                   | 0            |
| 3. Beteiligungen  |                  | 439 800 563,89   |                   |                   | 426 114      |
| 4. Ausleihungen an Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht  |                  | 7 012 566,27     |                   |                   | 21 470       |
|   |                  |                  | 446 813 130,16    |                   | 447 584      |
| III. Sonstige Kapitalanlagen  |                  |                  |                   |                   |              |
| 1. Aktien, Investmentanteile und andere nicht festverzinsliche Wertpapiere  |                  | 2 585 447 062,68 |                   |                   | 2 197 366    |
| 2. Inhaberschuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere   |                  | 508 105 383,15   |                   |                   | 135 271      |
| 3. Hypotheken-, Grundschul- und Rentenschuldforderungen   |                  | 728 900 985,12   |                   |                   | 604 027      |
| 4. Sonstige Ausleihungen  |                  |                  |                   |                   |              |
| a) Namensschuldverschreibungen  | 5 362 892 999,66 |                  |                   |                   | 5 280 743    |
| b) Schuldscheinforderungen und Darlehen   | 4 162 789 779,40 |                  |                   |                   | 4 193 008    |
| c) Darlehen und Vorauszahlungen auf Versicherungsscheine  | 0,00             |                  |                   |                   | 0            |
| d) übrige Ausleihungen  | 130 762 079,26   |                  |                   |                   | 166 218      |
|   |                  | 9 656 444 858,32 |                   |                   | 9 639 969    |
| 5. Einlagen bei Kreditinstituten  |                  | 0,00             |                   |                   | 123 800      |
| 6. Andere Kapitalanlagen  |                  | 56 765,18        |                   |                   | 57           |
|   |                  |                  | 13 478 955 054,45 |                   | 12 700 490   |
| IV. Depotforderungen aus dem in Rückdeckung übernommenen Versicherungsgeschäft  |                  |                  |                   |                   |              |
|   |                  |                  | 0,00              |                   | 0            |
|   |                  |                  |                   | 13 951 173 507,30 | 13 173 418   |

## Aktivseite

|   | EUR           | EUR            | 2012<br>EUR              | 2011<br>TEUR      |
|---|---------------|----------------|--------------------------|-------------------|
| <b>D. Kapitalanlagen für Rechnung und Risiko<br/>von Inhabern von Lebensversicherungspolice</b>   |               |                | 0,00                     | 00                |
| <b>E. Forderungen</b>   |               |                |                          |                   |
| I. Forderungen aus dem selbst abgeschlossenen<br>Versicherungsgeschäft an:                        |               |                |                          |                   |
| 1. Versicherungsnehmer  | 28 198 088,71 |                |                          | 26 474            |
| 2. Versicherungsvermittler  | 2 239 561,60  |                |                          | 2 807             |
| 3. Mitglieds- und Trägerunternehmen   | 0,00          |                |                          | 0                 |
|   |               | 30 437 650,31  |                          | 29 281            |
| II. Abrechnungsforderungen aus dem Rückversicherungsgeschäft                                      |               | 0,00           |                          | 0                 |
| III. Wechsel der Zeichner des Gründungsstocks   |               | 0,00           |                          | 0                 |
| IV. Sonstige Forderungen  |               | 41 457 469,13  |                          | 18 777            |
| davon:  |               |                | 71 895 119,44            | 48 058            |
| an Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht:<br>85 783,96 EUR (Vorjahr: 99 TEUR) |               |                |                          |                   |
| <b>F. Sonstige Vermögensgegenstände</b>   |               |                |                          |                   |
| I. Sachanlagen und Vorräte  |               | 11 150 503,54  |                          | 12 896            |
| II. Laufende Guthaben bei Kreditinstituten,<br>Schecks und Kassenbestand                          |               | 264 215 368,57 |                          | 363 977           |
| III. Andere Vermögensgegenstände  |               | 57 030 000,00  |                          | 0                 |
|   |               |                | 332 395 872,11           | 376 873           |
| <b>G. Rechnungsabgrenzungsposten</b>  |               |                |                          |                   |
| I. Abgegrenzte Zinsen und Mieten  |               | 235 808 527,27 |                          | 236 011           |
| II. Sonstige Rechnungsabgrenzungsposten   |               | 23 508 231,38  |                          | 28 845            |
|   |               |                | 259 316 758,65           | 264 856           |
| <b>H. Aktive latente Steuern</b>  |               |                | 0,00                     | 0                 |
| <b>I. Aktiver Unterschiedsbetrag aus der Vermögensverrechnung</b>                                 |               |                | 6 615 413,00             | 6 230             |
| <b>K. Nicht durch Eigenkapital gedeckter Fehlbetrag</b>   |               |                | 0,00                     | 0                 |
| <b>Summe der Aktiva</b>   |               |                | <b>14 626 279 245,44</b> | <b>13 872 992</b> |

Gemäß § 73 VAG bestätige ich, dass das eingestellte Sicherungsvermögen vorschriftsmäßig angelegt und aufbewahrt ist.

Dortmund, 8. März 2013

Tillmann, Treuhänder für das Sicherungsvermögen

Passivseite

|   | EUR               | EUR               | 2012<br>EUR       | 2011<br>TEUR |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|--------------|
| <b>A. Eigenkapital</b>  |                   |                   |                   |              |
| I. Eingefordertes Kapital   |                   |                   |                   |              |
| Gründungsstock  | 0,00              |                   |                   | 0            |
| abzüglich nicht eingeforderter ausstehender Einlagen                                    | 0,00              |                   |                   | 0            |
| II. Kapitalrücklage   |                   | 0,00              |                   | 0            |
| III. Gewinnrücklagen  |                   |                   |                   |              |
| 1. Verluſtrücklage gemäß § 37 VAG   | 282 822 000,00    |                   |                   | 282 822      |
| 2. Rücklage für Anteile an einem herrschenden oder mehrheitlich beteiligten Unternehmen | 0,00              |                   |                   | 0            |
| 3. satzungsmäßige Rücklagen   | 0,00              |                   |                   | 0            |
| 4. andere Gewinnrücklagen   | 197 820 931,00    |                   |                   | 167 821      |
| IV. Bilanzgewinn/Bilanzverlust  |                   | 480 642 931,00    |                   | 450 643      |
|   |                   |                   | 480 642 931,00    | 450 643      |
| <b>B. Genussrechtskapital</b>   |                   |                   |                   |              |
|   |                   |                   | 0,00              | 0            |
| <b>C. Nachrangige Verbindlichkeiten</b>   |                   |                   |                   |              |
|   |                   |                   | 0,00              | 0            |
| <b>E. Versicherungstechnische Rückstellungen</b>  |                   |                   |                   |              |
| I. Beitragsüberträge  |                   |                   |                   |              |
| 1. Bruttobetrag   | 136 400,00        |                   |                   | 140          |
| 2. davon ab:  |                   |                   |                   |              |
| Anteil für das in Rückdeckung gegebene Versicherungsgeschäft                            | 0,00              |                   |                   | 0            |
|   |                   | 136 400,00        |                   | 140          |
| II. Deckungsrückstellung  |                   |                   |                   |              |
| 1. Bruttobetrag   | 12 303 998 644,67 |                   |                   | 11 762 288   |
| 2. davon ab:  |                   |                   |                   |              |
| Anteil für das in Rückdeckung gegebene Versicherungsgeschäft                            | 0,00              |                   |                   | 0            |
|   |                   | 12 303 998 644,67 |                   | 11 762 288   |
| III. Rückstellung für noch nicht abgewickelte Versicherungsfälle                        |                   |                   |                   |              |
| 1. Bruttobetrag   | 360 670 283,07    |                   |                   | 327 037      |
| 2. davon ab:  |                   |                   |                   |              |
| Anteil für das in Rückdeckung gegebene Versicherungsgeschäft                            | 0,00              |                   |                   | 0            |
|   |                   | 360 670 283,07    |                   | 327 037      |
| IV. Rückstellung für erfolgsabhängige und erfolgsunabhängige Beitragsrückerstattung     |                   |                   |                   |              |
| 1. erfolgsabhängige   |                   |                   |                   |              |
| a) Bruttobetrag   | 1 092 332 915,15  |                   |                   | 963 881      |
| b) davon ab:  |                   |                   |                   |              |
| Anteil für das in Rückdeckung gegebene Versicherungsgeschäft                            | 0,00              |                   |                   | 0            |
|   |                   | 1 092 332 915,15  |                   | 963 881      |
| 2. erfolgsunabhängige   |                   |                   |                   |              |
| a) Bruttobetrag   | 103 796 648,51    |                   |                   | 103 277      |
| b) davon ab:  |                   |                   |                   |              |
| Anteil für das in Rückdeckung gegebene Versicherungsgeschäft                            | 0,00              |                   |                   | 0            |
|   |                   | 103 796 648,51    |                   | 103 277      |
| V. Sonstige versicherungstechnische Rückstellungen                                      |                   |                   |                   |              |
| 1. Bruttobetrag   | 3 900 000,00      |                   |                   | 1 300        |
| 2. davon ab:  |                   |                   |                   |              |
| Anteil für das in Rückdeckung gegebene Versicherungsgeschäft                            | 0,00              |                   |                   | 0            |
|   |                   | 3 900 000,00      |                   | 1 300        |
|   |                   |                   | 13 864 834 891,40 | 13 157 923   |



## Passivseite

|  | EUR           | EUR            | 2012<br>EUR              | 2011<br>TEUR      |
|--|---------------|----------------|--------------------------|-------------------|
| <b>F. Versicherungstechnische Rückstellungen im Bereich der Lebensversicherung, soweit das Anlagerisiko von den Versicherungsnehmern getragen wird</b> |               |                |                          |                   |
| I. Deckungsrückstellung  |               |                |                          |                   |
| 1. Bruttobetrag  | 0,00          |                |                          | 0                 |
| 2. davon ab:   |               |                |                          |                   |
| Anteil für das in Rückdeckung gegebene Versicherungsgeschäft   | 0,00          |                |                          | 0                 |
|  |               | 0,00           |                          | 0                 |
| II. Übrige versicherungstechnische Rückstellungen  |               |                |                          |                   |
| 1. Bruttobetrag  | 0,00          |                |                          | 0                 |
| 2. davon ab:   |               |                |                          |                   |
| Anteil für das in Rückdeckung gegebene Versicherungsgeschäft   | 0,00          |                |                          | 0                 |
|  |               | 0,00           |                          | 0                 |
|  |               |                | 0,00                     | 0                 |
| <b>G. Andere Rückstellungen</b>  |               |                |                          |                   |
| I. Rückstellungen für Pensionen und ähnliche Verpflichtungen   |               | 179 798 468,00 |                          | 167 621           |
| II. Steuerrückstellungen   |               | 10 182 000,00  |                          | 10 864            |
| III. Sonstige Rückstellungen   |               | 33 989 083,61  |                          | 31 045            |
|  |               |                | 223 969 551,61           | 209 530           |
| <b>H. Depotverbindlichkeiten aus dem in Rückdeckung gegebenen Versicherungsgeschäft</b>  |               |                | 0,00                     | 0                 |
| <b>I. Andere Verbindlichkeiten</b>   |               |                |                          |                   |
| I. Verbindlichkeiten aus dem selbst abgeschlossenen Versicherungsgeschäft gegenüber  |               |                |                          |                   |
| 1. Versicherungsnehmern  | 11 820 317,62 |                |                          | 13 238            |
| 2. Versicherungsvermittlern  | 4 363 582,76  |                |                          | 4 387             |
| 3. Mitglieds- und Trägerunternehmen  | 0,00          |                |                          | 0                 |
|  |               | 16 183 900,38  |                          | 17 625            |
| II. Abrechnungsverbindlichkeiten aus dem Rückversicherungsgeschäft   |               | 690 597,57     |                          | 715               |
| III. Anleihen  |               |                | 0,00                     | 0                 |
| davon: konvertibel 0,00 EUR (Vorjahr: 0 TEUR)  |               |                |                          |                   |
| IV. Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten   |               |                | 0,00                     | 0                 |
| V. Sonstige Verbindlichkeiten  |               | 38 559 609,66  |                          | 35 027            |
| davon:   |               |                | 55 434 107,61            | 53 367            |
| aus Steuern: 3 057 885,25 EUR (Vorjahr: 3 117 TEUR)  |               |                |                          |                   |
| im Rahmen der sozialen Sicherheit: 0,00 EUR (Vorjahr: 0 TEUR)  |               |                |                          |                   |
| gegenüber Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht: 0,00 EUR (Vorjahr: 0 TEUR)  |               |                |                          |                   |
| <b>K. Rechnungsabgrenzungsposten</b>   |               |                | 1 397 763,82             | 1 528             |
| <b>L. Passive Latente Steuern</b>  |               |                | 0,00                     | 0                 |
| <b>Summe der Passiva</b>   |               |                | <b>14 626 279 245,44</b> | <b>13 872 992</b> |

Es wird bestätigt, dass die in der Bilanz der SIGNAL Krankenversicherung a. G. für den Schluss des Geschäftsjahres 2012 unter den Posten E. II. der Passiva eingestellte Deckungsrückstellung unter Beachtung von § 12 Abs. 3 Nr. 1 VAG berechnet worden ist. Für eine Mitversicherung wurden die Angaben des Konsortialführers übernommen.

Dortmund, 22. Februar 2013

Dr. Brake, Verantwortlicher Aktuar

# Gewinn- und Verlustrechnung für die Zeit vom 1. Januar bis 31. Dezember 2012

| Posten  | 2012             |                  | 2011           |
|---|------------------|------------------|----------------|
|   | EUR              | EUR              | TEUR           |
| <b>I. Versicherungstechnische Rechnung</b>  |                  |                  |                |
| 1. Verdiente Beiträge für eigene Rechnung   |                  |                  |                |
| a) Gebuchte Bruttobeiträge  | 2 089 912 138,47 |                  | 2 081 906      |
| b) Abgegebene Rückversicherungsbeiträge   | 3 193 501,84     |                  | 3 103          |
|   |                  | 2 086 718 636,63 | 2 078 803      |
| c) Veränderung der Bruttobeitragsüberträge  | 4 000,00         |                  | - 2            |
| d) Veränderung des Anteils der Rückversicherer an den Bruttobeitragsüberträgen  | 0,00             |                  | 0              |
|   |                  | 4 000,00         | - 2            |
|   |                  | 2 086 722 636,63 | 2 078 801      |
| 2. Beiträge aus der Brutto-Rückstellung für Beitragsrückerstattung  |                  |                  | 100 049 045,12 |
|   |                  |                  | 130 920        |
| 3. Erträge aus Kapitalanlagen   |                  |                  |                |
| a) Erträge aus Beteiligungen  |                  | 7 294 363,04     | 11 284         |
| davon:  |                  |                  |                |
| aus verbundenen Unternehmen:  |                  |                  |                |
| 0,00 EUR (Vorjahr: 0 TEUR)  |                  |                  |                |
| b) Erträge aus anderen Kapitalanlagen   |                  |                  |                |
| davon:  |                  |                  |                |
| aus verbundenen Unternehmen:  |                  |                  |                |
| 0,00 EUR (Vorjahr: 0 TEUR)  |                  |                  |                |
| aa) Erträge aus Grundstücken, grundstücksgleichen Rechten und Bauten einschließlich der Bauten auf fremden Grundstücken | 1 648 852,08     |                  | 1 537          |
| bb) Erträge aus anderen Kapitalanlagen  | 564 463 771,90   |                  | 546 680        |
|   |                  | 566 112 623,98   | 548 217        |
| c) Erträge aus Zuschreibungen   |                  | 31 487 190,23    | 81             |
| d) Gewinne aus dem Abgang von Kapitalanlagen  |                  | 23 249 717,45    | 12 554         |
| e) Erträge aus Gewinngemeinschaften, Gewinnabführungs- und Teilgewinnabführungsverträgen                                |                  | 0,00             | 0              |
|   |                  | 628 143 894,70   | 572 136        |
| 4. Nicht realisierte Gewinne aus Kapitalanlagen   |                  |                  | 0,00           |
|   |                  |                  | 0              |
| 5. Sonstige versicherungstechnische Erträge für eigene Rechnung   |                  |                  | 15 727 021,27  |
|   |                  |                  | 12 877         |

## Posten

| Posten   | 2012             |                  | 2011             |
|--|------------------|------------------|------------------|
|  | EUR              | EUR              | TEUR             |
| 6. Aufwendungen für Versicherungsfälle für eigene Rechnung   |                  |                  |                  |
| a) Zahlungen für Versicherungsfälle  |                  |                  |                  |
| aa) Bruttobetrag   | 1 539 632 806,56 |                  | 1 537 805        |
| bb) Anteil der Rückversicherer   | 0,00             |                  | 0                |
|  |                  | 1 539 632 806,56 | 1 537 805        |
| b) Veränderung der Rückstellung für noch nicht abgewickelte Versicherungsfälle   |                  |                  |                  |
| aa) Bruttobetrag   | 33 633 320,65    |                  | - 5 750          |
| bb) Anteil der Rückversicherer   | 0,00             |                  | 0                |
|  |                  | 33 633 320,65    | - 5 750          |
|  |                  |                  | 1 573 266 127,21 |
| 7. Veränderung der übrigen versicherungstechnischen Netto-Rückstellungen   |                  |                  |                  |
| a) Deckungsrückstellung  |                  |                  |                  |
| aa) Bruttobetrag   | - 541 710 823,18 |                  | - 579 745        |
| bb) Anteil der Rückversicherer   | 0,00             |                  | 0                |
|  |                  | - 541 710 823,18 | - 579 745        |
| b) Sonstige versicherungstechnische Netto-Rückstellungen   |                  | - 2 600 000,00   | - 340            |
|  |                  |                  | - 580 085        |
| 8. Aufwendungen für erfolgsabhängige und erfolgsunabhängige Beitragsrückerstattungen für eigene Rechnung                 |                  |                  |                  |
| a) erfolgsabhängige  |                  | 307 499 574,75   | 306 346          |
| b) erfolgsunabhängige  |                  | 22 420 528,45    | 27 233           |
|  |                  |                  | 329 920 103,20   |
| 9. Aufwendungen für den Versicherungsbetrieb für eigene Rechnung   |                  |                  |                  |
| a) Abschlussaufwendungen   | 175 640 198,92   |                  | 167 304          |
| b) Verwaltungsaufwendungen   | 59 120 067,03    |                  | 59 113           |
|  |                  | 234 760 265,95   | 226 417          |
| c) davon ab:   |                  |                  |                  |
| Erhaltene Provisionen und Gewinnbeteiligungen aus dem in Rückdeckung gegebenen Versicherungsgeschäft                     |                  | 0,00             | 0                |
|  |                  |                  | 234 760 265,95   |
| 10. Aufwendungen für Kapitalanlagen  |                  |                  |                  |
| a) Aufwendungen für die Verwaltung von Kapitalanlagen, Zinsaufwendungen und sonstige Aufwendungen für die Kapitalanlagen |                  | 14 186 435,48    | 9 587            |
| b) Abschreibungen auf Kapitalanlagen   |                  | 46 719 190,99    | 37 656           |
| davon:   |                  |                  |                  |
| außerplanmäßige Abschreibungen gemäß § 277 Abs. 3 Satz 1 HGB:  |                  |                  |                  |
| 27 321 815,10 EUR (Vorjahr: 5 850 TEUR)  |                  |                  |                  |
| c) Verluste aus dem Abgang von Kapitalanlagen  |                  | 0,00             | 335              |
| d) Aufwendungen aus Verlustübernahme   |                  | 0,00             | 0                |
|  |                  |                  | 60 905 626,47    |
| 11. Nicht realisierte Verluste aus Kapitalanlagen  |                  |                  | 0,00             |
| 12. Sonstige versicherungstechnische Aufwendungen für eigene Rechnung  |                  |                  | 3 181 771,91     |
| 13. Versicherungstechnisches Ergebnis für eigene Rechnung  |                  |                  | 84 297 879,80    |

Posten

|  | EUR            | 2012<br>EUR     | 2011<br>TEUR |
|--|----------------|-----------------|--------------|
| <b>II. Nichtversicherungstechnische Rechnung</b>   |                |                 |              |
| 1. Sonstige Erträge  | 126 305 827,36 |                 | 121 723      |
| davon:   |                |                 |              |
| aus Abzinsung gemäß § 277 Abs. 5 Satz 1 HGB: 0,00 EUR (Vorjahr: 0 TEUR)  |                |                 |              |
| 2. Sonstige Aufwendungen   | 160 504 865,67 |                 | 157 177      |
| davon:   |                | - 34 199 038,31 | - 35 454     |
| aus Aufzinsung gemäß § 277 Abs. 5 Satz 1 HGB: 12 575 340,00 EUR (Vorjahr: 12 318 TEUR)   |                |                 |              |
| 3. Ergebnis der normalen Geschäftstätigkeit  |                | 50 098 841,49   | 35 770       |
| 4. Außerordentliche Erträge  | 0,00           |                 | 0            |
| 5. Außerordentliche Aufwendungen   | 3 804 752,00   |                 | 3 805        |
| 6. Außerordentliches Ergebnis  |                | - 3 804 752,00  | - 3 805      |
| 7. Steuern vom Einkommen und vom Ertrag  | 15 907 632,65  |                 | 13 365       |
| davon aus Organschaftsumlage:  |                |                 |              |
| 0,00 EUR (Vorjahr: 0 TEUR)   |                |                 |              |
| 8. Sonstige Steuern  | 386 456,84     |                 | 600          |
| 9. Erträge aus Verlustübernahme  | 0,00           | 16 294 089,49   | 13 965       |
| 10. Auf Grund einer Gewinngemeinschaft, eines Gewinnabführungs-<br>oder eines Teilgewinnabführungsvertrages abgeführte Gewinne | 0,00           |                 | 0            |
|  |                | 0,00            | 0            |
| 11. Jahresüberschuss   |                | 30 000 000,00   | 18 000       |
| 12. Gewinnvortrag/Verlustvortrag aus dem Vorjahr   |                | 0,00            | 0            |
| 13. Entnahmen aus der Kapitalrücklage  |                | 0,00            | 0            |
| 14. Entnahmen aus Gewinnrücklagen  |                |                 |              |
| a) aus der gesetzlichen Rücklage gemäß § 37 VAG  | 0,00           |                 | 0            |
| b) aus der Rücklage für Anteile an einem herrschenden<br>oder mehrheitlich beteiligten Unternehmen                             | 0,00           |                 | 0            |
| c) aus satzungsmäßigen Rücklagen   | 0,00           |                 | 0            |
| d) aus anderen Gewinnrücklagen   | 0,00           |                 | 0            |
|  |                | 0,00            | 0            |
| 15. Entnahmen aus Genussrechtskapital  |                | 0,00            | 0            |
| 16. Einstellungen in Gewinnrücklagen   |                |                 |              |
| a) in die Verlustrücklage gemäß § 37 VAG   | 0,00           |                 | 0            |
| b) in die Rücklage für Anteile an einem herrschenden<br>oder mehrheitlich beteiligten Unternehmen                              | 0,00           |                 | 0            |
| c) in satzungsmäßige Rücklagen   | 0,00           |                 | 0            |
| d) in andere Gewinnrücklagen   | 30 000 000,00  |                 | 18 000       |
|  |                | 30 000 000,00   | 18 000       |
| 17. Wiederauffüllung des Genussrechtskapitals  |                | 0,00            | 0            |
| 18. Bilanzgewinn/Bilanzverlust   |                | 0,00            | 0            |

# Anhang

## Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden

.....

Der Jahresabschluss ist nach den Vorschriften des Handelsgesetzbuches in Verbindung mit der Verordnung über die Rechnungslegung von Versicherungsunternehmen aufgestellt.

Um die Übersichtlichkeit bei den Tabellen im Lagebericht und im Anhang zu verbessern, wurden die Daten des Jahresabschlusses, die auf einer höher verdichteten Ebene dargestellt wurden, jeweils kaufmännisch auf- oder abgerundet.

### Immaterielle Vermögensgegenstände

Die hier ausgewiesene EDV-Software ist zu den Anschaffungskosten bewertet und beinhaltet entgeltlich erworbene Software sowie Nutzungs- und Markenrechte. Die linearen Abschreibungen erfolgen planmäßig über die betriebsgewöhnliche Nutzungsdauer.

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

Die Bilanzierung erfolgte zu Anschaffungs- bzw. Herstellungskosten abzüglich planmäßiger Abschreibungen. Außerplanmäßige Abschreibungen auf den niedrigeren beizulegenden Wert erfolgen bei einer voraussichtlich dauerhaften Wertminderung.

### Beteiligungen

Die Beteiligungen wurden mit den Anschaffungskosten angesetzt, die gemäß dem gemilderten Niederstwertprinzip gegebenenfalls um außerplanmäßige Abschreibungen vermindert wurden.

### Ausleihungen an Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht

Unter diesem Posten werden ein nicht börsenfähiger Genussschein und ein Darlehen ausgewiesen.

Die Ausleihungen an Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht, wurden mit den Anschaffungskosten abzüglich geleisteter Tilgungen angesetzt.

### Aktien, Investmentanteile und andere nicht festverzinsliche Wertpapiere

Grundsätzlich wurden Aktien, Investmentanteile Wertpapiere zu Anschaffungskosten bilanziert und unter Berücksichtigung des strengen Niederstwertprinzips bewertet.

Von der Möglichkeit des § 341b Abs. 2 zweiter Halbsatz HGB (Bewertung bestimmter Kapitalanlagen nach den für das Anlagevermögen geltenden Vorschriften) wird für ausgewählte Investmentanteile Gebrauch gemacht. Es handelt sich hierbei um Investmentanteile mit einem Buchwert von 814 010 TEUR. Die stillen Lasten in diesem Portfolio betragen 8 238 TEUR. Eine Wertminderung wird als dauerhaft angesehen, wenn der Zeitwert des deklarierten Bestandes in den dem Bilanzstichtag vorangehenden sechs Monaten permanent um mehr als 20 % unter dem Buchwert liegt.

### Inhaberschuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere

Inhaberschuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere wurden zu Anschaffungskosten bilanziert und unter Berücksichtigung des strengen Niederstwertprinzips bewertet.

### Hypotheken-, Grundschuld- und Rentenschuldforderungen

Die Bilanzierung erfolgte zu fortgeführten Anschaffungskosten. Unterschiedsbeträge gegenüber dem Nennwert werden mittels Effektivzinsmethode über die Laufzeit amortisiert. Das Ausfallrisiko bei den Hypotheken wurde durch Einzelwertberichtigungen und außerplanmäßige Abschreibungen berücksichtigt.

### Sonstige Ausleihungen

Bei Anschaffung der Namensschuldverschreibungen wurden die Nennwerte aktiviert. Die Unterschiedsbeträge zu den hingeegebenen Beträgen wurden aktivisch und passivisch abgegrenzt. Außerplanmäßige Abschreibungen auf den niedrigeren beizulegenden Wert erfolgen bei einer voraussichtlich dauerhaften Wertminderung.

Bei Schuldscheinforderungen und Darlehen sowie übrigen Ausleihungen werden die Anschaffungskosten zuzüglich oder abzüglich der kumulierten Amortisation einer Differenz zwischen den Anschaffungskosten und dem Rückzahlungsbetrag unter Anwendung der Effektivzinsmethode angesetzt. Das Ausfallrisiko bei den Schuldscheinforderungen und Darlehen wird durch Einzelwertberichtigungen und außerplanmäßige Abschreibungen berücksichtigt.

Die Zero-Namensschuldverschreibungen und Zero-Schuldscheindarlehen wurden mit ihren Anschaffungskosten zuzüglich der jeweils aufgrund der kapitalabhängigen Effektivzinsberechnung ermittelten zeitanteiligen Zinsforderungen bilanziert.

Die vinkulierten Wertpapiere mit Kuponzahlung wurden zu Nennwerten bilanziert. Vinkulierte Zeropapiere wurden mit ihren Anschaffungskosten zuzüglich der jeweils aufgrund der kapitalabhängigen Effektivzinsberechnung ermittelten zeitanteiligen Zinsforderungen bilanziert.

Es befinden sich strukturierte Produkte sowie eine Anlage in Asset Backed Securities im Bestand. Diese Darlehen und die darin enthaltenen Optionen oder Verpflichtungen wurden einheitlich bilanziert. Die Bewertung erfolgte entsprechend der Bewertung der anderen Namensschuldverschreibungen, Schuldscheinforderungen und Darlehen.

Die Zinserträge aus Genussscheinen werden grundsätzlich phasengleich vereinnahmt. Es erfolgte jedoch am Bilanzstichtag aus Vorsichtsgründen bei zwei Kreditinstituten bzw. sechs Genussscheinen keine Vereinnahmung der Zinserträge.

#### **Einlagen bei Kreditinstituten**

Die Bilanzierung der Festgelder wurde zu Nominalwerten vorgenommen.

#### **Andere Kapitalanlagen**

Es handelt sich um Genossenschaftsanteile, die zu Anschaffungskosten bilanziert wurden.

#### **Forderungen**

Bei den zu Nennwerten angesetzten Forderungen wurden erkennbare Einzelrisiken durch Abschreibungen bzw. Wertberichtigungen berücksichtigt.

Dem allgemeinen Kreditrisiko wurde durch eine Pauschalwertberichtigung zu Forderungen an Versicherungsnehmer Rechnung getragen. Die Pauschalwertberichtigung wurde auf der Basis der tatsächlichen Ausfälle im Geschäftsjahr für Vorjahre berechnet.

Die Forderungen an Vermittler wurden einzel- und pauschalwertberichtigt.

Forderungen an ehemalige Mieter wurden einzelwertberichtigt.

Die übrigen sonstigen Forderungen wurden zum Nennwert bewertet.

#### **Sachanlagen und Vorräte**

Sachanlagen wurden mit den Anschaffungskosten abzüglich planmäßiger Abschreibungen bewertet.

Die Vorräte wurden zu Anschaffungskosten bewertet. Für einige Wirtschaftsgüter wurde ein Festwert gebildet.

#### **Laufende Guthaben bei Kreditinstituten, Schecks und Kassenbestand**

Laufende Guthaben bei Kreditinstituten, Schecks und Kassenebestände wurden zum Nennwert bilanziert.

#### **Andere Vermögensgegenstände**

Die hier ausgewiesenen Anteile der Mitgliederanleihe werden zum Nennwert bilanziert.

#### **Aktive Rechnungsabgrenzungsposten**

Die noch nicht fälligen Zinsen und die sonstigen Rechnungsabgrenzungsposten wurden zeitanteilig, die Agiobeträge aus Namensschuldverschreibungen nach der Effektivzinsmethode ermittelt.

### Aktive latente Steuern

Latente Steuern werden nicht ausgewiesen, da der bestehende Aktivüberhang in Ausübung des Wahlrechts des § 274 Abs. 1 Satz 2 HGB bilanziell nicht angesetzt wird. Die aktiven latenten Steuern beruhen im Wesentlichen auf temporären Differenzen im Bereich der Investmentanteile. Bei der Ermittlung der latenten Steuern wurde ein Steuersatz von 31,72 % zugrunde gelegt.

### Aktiver Unterschiedsbetrag aus der Vermögensverrechnung

Wir halten verpfändete Rückdeckungsversicherungen für einen Teil der Pensionsverpflichtungen. Diese sind gemäß § 246 Abs. 2 i. V. m. § 253 Abs. 1 Satz 4 HGB mit ihrem Zeitwert bewertet und mit dem korrespondierenden Teil der Pensionsrückstellung verrechnet worden. Ein entstehender Aktivüberhang ist unter diesem Posten in der Bilanz ausgewiesen. Der Zeitwert der Rückdeckungsversicherung entspricht ihrem Aktivwert.

### Beitragsüberträge

Die Beitragsüberträge wurden je Vertrag zeitanteilig ermittelt und unter Berücksichtigung der Inkassoprovisionen passiviert

Bei der Ermittlung der übertragungsfähigen Beitragsteile wurde das Schreiben des Bundesministers der Finanzen vom 30. April 1974 beachtet.

### Deckungsrückstellung

Die Deckungsrückstellung für das selbst abgeschlossene Versicherungsgeschäft wurde einzelvertraglich nach der prospektiven Methode gemäß den in den technischen Berechnungsgrundlagen festgelegten Verfahren ermittelt, wobei der höchstzulässige Rechnungszins von 3,5 % zugrunde gelegt wurde.

Zum 31. Dezember 2012 sind stornierte Verträge mit Übertragungswert im Endbestand der Deckungsrückstellung zu belassen. Der in der Deckungsrückstellung enthaltene Übertragungswert zum 31. Dezember 2012 beträgt 875 750,32 EUR.

### Rückstellungen für Beitragsrückerstattung

Auf die in die Rückstellung für erfolgabhängige Beitragsrückerstattung eingestellten Beträge haben die Mitglieder einen Rechtsanspruch. Die Höhe und Form der Ausschüttung sowie Zeitpunkt und Voraussetzung der Barausschüttung bestimmt seit der Satzungsänderung vom 26. Juni 2012 der Vorstand. Abweichend zum Vorjahr werden hier auch die Beiträge für den Gesundheitsbonus und den Verhaltensbonus berücksichtigt. Im Vorjahr waren diese noch Bestandteil der Rückstellung für noch nicht abgewickelte Versicherungsfälle.

### Rückstellung für noch nicht abgewickelte Versicherungsfälle

Die Rückstellung wurde gemäß § 341g Abs. 3 HGB in Verbindung mit § 26 Abs. 1 Satz 3 und 4 RechVersV anhand eines Näherungsverfahrens gebildet. Grundlagen waren die bis zum Zeitpunkt der Ermittlung der Rückstellung eingetretenen Aufwendungen für Versicherungsfälle für das Geschäftsjahr, die bewertete Anzahl der eingereichten, aber noch nicht bearbeiteten Anträge auf Erstattung sowie die aus den Erfahrungen der letzten 4 Geschäftsjahre bewertete Anzahl der noch zu erwartenden, nicht eingereichten Anträge auf Erstattung.

Die Rückstellung für Regulierungsaufwendungen wurde nach den steuerlichen Regelungen berechnet.

Von der Rückstellung abgesetzte Regressforderungen wurden auf der Basis von Einzelfeststellungen ermittelt.

Weiterhin werden von der Rückstellung noch erwartete Erstattungsbeträge abgesetzt, die ab 2011 durch das AMRabattG entstehen. Die zu berücksichtigenden Beträge wurden sachgerecht geschätzt.

### Sonstige versicherungstechnische Rückstellungen

Hier wird eine Rückstellung für überrechnungsmäßige Abgänge ausgewiesen. Sie ergibt sich aus der Summe der negativen Alterungsrückstellung, bewertet mit einem Schätzwert aus den überrechnungsmäßigen Abgängen des Vorjahres.



## Andere Rückstellungen

### Pensionsrückstellungen

Für die Bewertung wurden als Rechnungsgrundlagen die biometrischen Grundwerte aus den Richttafeln 2005 G von Dr. Klaus Heubeck verwendet.

Mit Ausnahme der Pensionszusagen aus Gehalts-umwandlung wurde der Erfüllungsbetrag gemäß § 253 Abs. 1 Satz 2 HGB mit der Projected-Unit-Credit-Methode berechnet und gemäß § 246 Abs. 2 Satz 2 HGB mit dem korrespondierenden Deckungsvermögen verrechnet. Der Rechnungszinsfuß betrug zum 31. Oktober 2012 gemäß § 253 Abs. 2 Satz 2 HGB 5,06 %. Darüber hinaus wurden folgende Bewertungsparameter bei der Berechnung berücksichtigt:

Grundsätzlich wurde davon ausgegangen, dass die Versorgungsberechtigten die Betriebsrente mit dem frühest möglichen Bezug einer Vollrente aus der gesetzlichen Rentenversicherung beziehen. Falls in der Pensionszusage ein früheres Pensionierungsalter vereinbart ist, so wurde dieses Pensionierungsalter bei der Bewertung berücksichtigt. Für die Ausscheidursache Fluktuation wurde bei Männern eine Wahrscheinlichkeit von 1,3 % und Frauen von 1,0 % angesetzt. Der Gehaltstrend (inkl. eines Karrieretrends) floss mit 2,50 % ein. Falls die Pensionszusage eine garantierte Anpassung enthält, wurde diese berücksichtigt. Die übrigen Pensionszusagen wurden mit einem Rententrend von 2,00 % bewertet.

Für kongruent rückgedeckte Pensionszusagen durch Gehaltsumwandlung wurde der Aktivwert der Rückdeckungsversicherung angesetzt.

Das im Jahr 2010 aufgrund des Bilanzrechtsmodernisierungsgesetzes (BilMoG) ausgeübte Wahlrecht nach Art. 67 Abs. 1 EGHGB, die erforderliche Zuführung zu den Pensionsrückstellungen auf maximal 15 Jahre zu verteilen, wird weiterhin in Anspruch genommen. Im Geschäftsjahr 2012 wurde erneut ein Fünftel zugeführt.

## Steuerrückstellungen

Die Steuerrückstellungen wurden nach ihrer voraussichtlichen Inanspruchnahme ermittelt.

## Sonstige Rückstellungen

### 1. Rückstellungen für KV-Zuschuss

Zur Berechnung der Rückstellungen für den an die Rentner der SIGNAL IDUNA Gruppe zu gewährenden Zuschuss zur privaten Krankenversicherung wurden als Rechnungsgrundlagen die biometrischen Grundwerte aus den Richttafeln 2005 G von Dr. Klaus Heubeck verwendet. In Anlehnung an die Berechnung der Pensionsrückstellungen wurde die Projected-Unit-Credit-Methode angewandt. Die Bewertungsparameter entsprechen ebenfalls den bei der Pensionsrückstellung benutzten.

Das im Jahr 2010 aufgrund des Bilanzrechtsmodernisierungsgesetzes (BilMoG) ausgeübte Wahlrecht nach Art. 67 Abs. 1 EGHGB, die erforderliche Zuführung zu der Rückstellung für den KV-Zuschuss auf maximal 15 Jahre zu verteilen, wird weiterhin in Anspruch genommen. Im Geschäftsjahr 2012 wurde erneut ein Fünftel zugeführt.

### 2. Rückstellungen für Jubiläen

Die Bewertung der Rückstellungen für Jubiläen erfolgte nach § 253 Abs. 1 Satz 2 HGB analog zur Pensionsrückstellungsermittlung. Als Rechnungsgrundlagen werden die biometrischen Grundwerte aus den Richttafeln 2005 G von Dr. Klaus Heubeck verwendet. Der Bewertung lag der von der Deutschen Bundesbank veröffentlichte Rechnungszins mit einer Restlaufzeit von 10 Jahren zugrunde. Zum 31. Oktober 2012 betrug dieser 4,77 %. Die übrigen Bewertungsparameter entsprechen den unter Pensionsrückstellung genannten.

### 3. Rückstellungen für Altersteilzeit

Die Bewertung der Rückstellungen für Altersteilzeit erfolgte nach § 253 Abs. 1 Satz 2 HGB. Als Rechnungsgrundlagen werden die biometrischen Grundwerte aus den Richttafeln 2005 G von Dr. Klaus Heubeck verwendet. Dabei ergab sich der Erfüllungsbetrag aufgrund

der versicherungsmathematisch diskontieren Gehaltszahlungen in der Freistellungsphase. Die Rückstellung beinhaltet außerdem den Arbeitgeberbeitrag zur gesetzlichen Rentenversicherung sowie den tariflichen Aufstockungsbetrag. Als Rechnungszins wurde der von der Deutschen Bundesbank herausgegebene Zins mit einer Restlaufzeit von 3 Jahren angewandt. Dieser lag zum 31. Oktober 2012 bei 3,98 %.

Zur Insolvenzsicherung der Wertguthaben aus Altersteilzeitverpflichtungen gem. § 8a Altersteilzeitgesetz halten wir verpfändete Kontokorrentkonten. Diese sind gemäß § 246 Abs. 2 i. V. m. § 253 Abs. 1 Satz 4 HGB mit ihrem Anschaffungswert = Zeitwert bewertet und mit dem Teil der Rückstellung für Altersteilzeitverpflichtungen verrechnet worden, der für den Erfüllungsrückstand ist.

#### **4. Sonstige Rückstellungen**

Alle anderen Rückstellungen wurden nach § 253 Abs. 1 Satz 2 HGB mit ihrem Erfüllungsbetrag angesetzt und – soweit die Laufzeiten mehr als ein Jahr betragen – gemäß § 253 Abs. 2 HGB mit dem der Restlaufzeit entsprechenden durchschnittlichen Marktzinssatz der vergangenen sieben Jahre abgezinst.

#### **Sonstige Verbindlichkeiten**

Die Passivierung wurde mit den Erfüllungsbeträgen vorgenommen.

Alle Verbindlichkeiten – mit Ausnahme der Verbindlichkeit gegenüber der ASSET GmbH für eine Kaufpreisanpassung bei vollständiger Rückführung der erworbenen Darlehen – haben eine Restlaufzeit von weniger als einem Jahr. Die Verbindlichkeit gegenüber der ASSET GmbH beläuft sich auf 2,0 Mio. EUR und hat eine Laufzeit von mehr als fünf Jahren.

#### **Passive Rechnungsabgrenzungsposten**

Die vorausgezählten Zinsen und Mieten wurden zeitan- teilig, die Disagiobeträge aus Namensschuldverschrei- bungen nach der Effektivzinsmethode ermittelt.

#### **Passive latente Steuern**

Latente Steuern werden nicht ausgewiesen, da der bestehende Aktivüberhang in Ausübung des Wahl- rechts des § 274 Abs. 1 Satz 2 HGB bilanziell nicht angesetzt wird.

#### **Währungsumrechnung**

Vermögensgegenstände und Verbindlichkeiten sowie die dazugehörenden Erträge und Aufwendungen, die in ausländischer Währung geführt wurden, wurden zum Euro-Referenzkurs der Europäischen Zentralbank des Bilanzstichtages in EUR umgerechnet.



## Entwicklung der Aktivposten B, C I bis III im Geschäftsjahr 2012

| Aktivposten  | BILANZWERTE<br>VORJAHR<br>TEUR | ZUGÄNGE<br>TEUR |
|--|--------------------------------|-----------------|
| <b>B. Immaterielle Vermögensgegenstände</b>  |                                |                 |
| 1. Selbst geschaffene gewerbliche Schutzrechte und ähnliche Rechte und Werte   | 0                              | 0               |
| 2. entgeltlich erworbene Konzessionen, gewerbliche Schutzrechte und ähnliche Rechte und Werte sowie Lizenzen an solchen Rechten und Werten | 3 556                          | 3 727           |
| 3. Geschäfts- oder Firmenwert  | 0                              | 0               |
| 4. geleistete Anzahlungen  | 0                              | 0               |
| 5. Summe B.  | 3 556                          | 3 727           |
| <b>C I. Grundstücke, grundstücksgleiche Rechte und Bauten einschließlich der Bauten auf fremden Grundstücken</b>                           | 25 344                         | 1 004           |
| <b>C II. Kapitalanlagen in verbundenen Unternehmen und Beteiligungen</b>   |                                |                 |
| 1. Anteile an verbundenen Unternehmen  | 0                              | 0               |
| 2. Ausleihungen an verbundene Unternehmen  | 0                              | 0               |
| 3. Beteiligungen   | 426 114                        | 16 326          |
| 4. Ausleihungen an Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht   | 21 470                         | 0               |
| 5. Summe C II.   | 447 584                        | 16 326          |
| <b>C III. Sonstige Kapitalanlagen</b>  |                                |                 |
| 1. Aktien, Investmentanteile und andere nicht festverzinsliche Wertpapiere   | 2 197 367                      | 400 742         |
| 2. Inhaberschuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere  | 135 271                        | 372 888         |
| 3. Hypotheken-, Grundschild- und Rentenschuldforderungen   | 604 027                        | 156 360         |
| 4. Sonstige Ausleihungen   |                                |                 |
| a) Namensschuldverschreibungen   | 5 280 743                      | 267 376         |
| b) Schuldscheinforderungen und Darlehen  | 4 193 008                      | 204 039         |
| c) Darlehen und Vorauszahlungen auf Versicherungsscheine   | 0                              | 0               |
| d) übrige Ausleihungen   | 166 218                        | 0               |
| 5. Einlagen bei Kreditinstituten   | 123 800                        | 0               |
| 6. Andere Kapitalanlagen   | 57                             | 0               |
| 7. Summe C III.  | 12 700 491                     | 1 401 405       |
| <b>insgesamt</b>   | 13 176 975                     | 1 422 462       |

|  | UMBUCHUNGEN | ABGÄNGE | ZUSCHREIBUNGEN | ABSCHREIBUNGEN | BILANZWERTE<br>GESCHÄFTSJAHR |
|--|-------------|---------|----------------|----------------|------------------------------|
|  | TEUR        | TEUR    | TEUR           | TEUR           | TEUR                         |
|  | 0           | 0       | 0              | 0              | 0                            |
|  | 0           | 0       | 0              | 2 400          | 4 883                        |
|  | 0           | 0       | 0              | 0              | 0                            |
|  | 0           | 0       | 0              | 0              | 0                            |
|  | 0           | 0       | 0              | 2 400          | 4 883                        |
|  | 0           | 0       | 0              | 943            | 25 405                       |
|  | 0           | 0       | 0              | 0              | 0                            |
|  | 0           | 0       | 0              | 0              | 0                            |
|  | 0           | 173     | 33             | 2 500          | 439 800                      |
|  | 0           | 14 457  | 0              | 0              | 7 013                        |
|  | 0           | 14 630  | 33             | 2 500          | 446 813                      |
|  | 0           | 25 639  | 31 431         | 18 454         | 2 585 447                    |
|  | 0           | 54      | 0              | 0              | 508 105                      |
|  | 0           | 31 509  | 23             | 0              | 728 901                      |
|  | 0           | 185 226 | 0              | 0              | 5 362 893                    |
|  | 0           | 219 207 | 0              | 15 050         | 4 162 790                    |
|  | 0           | 0       | 0              | 0              | 0                            |
|  | 0           | 25 684  | 0              | 9 772          | 130 762                      |
|  | 0           | 123 800 | 0              | 0              | 0                            |
|  | 0           | 0       | 0              | 0              | 57                           |
|  | 0           | 611 119 | 31 454         | 43 276         | 13 478 955                   |
|  | 0           | 625 749 | 31 487         | 49 119         | 13 956 056                   |

## Erläuterungen zur Bilanz zum 31. Dezember 2012

| Aktivseite   | ZEITWERTE<br>GESCHÄFTSJAHR<br>EUR | ZEITWERTE<br>VORJAHR<br>EUR |
|--|-----------------------------------|-----------------------------|
| Angabe zu Zeitwerten nach §§ 54 bis 56 RechVersV   |                                   |                             |
| <b>C. Kapitalanlagen</b>   |                                   |                             |
| <b>C I. Grundstücke, grundstücksgleiche Rechte und Bauten einschließlich der Bauten auf fremden Grundstücken</b> | 25 932 800,00                     | 25 692 800,10               |
| <b>C II. Kapitalanlagen in verbundenen Unternehmen und Beteiligungen</b>   |                                   |                             |
| 1. Anteile an verbundenen Unternehmen  | 0,00                              | 0,00                        |
| 2. Ausleihungen an verbundene Unternehmen  | 0,00                              | 0,00                        |
| 3. Beteiligungen   | 626 511 214,17                    | 566 209 642,40              |
| 4. Ausleihungen an Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht                                     | 7 012 566,27                      | 21 940 472,71               |
| 5. Summe C II.   | 633 523 780,44                    | 588 150 115,11              |
| <b>C III. Sonstige Kapitalanlagen</b>  |                                   |                             |
| 1. Aktien, Investmentanteile und andere nicht festverzinsliche Wertpapiere                                       | 2 634 877 320,67                  | 2 141 566 563,81            |
| 2. Inhaberschuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere  | 589 114 897,00                    | 148 571 674,36              |
| 3. Hypotheken-, Grundschuld- und Rentenschuldforderungen   | 860 573 914,91                    | 678 878 173,99              |
| 4. Sonstige Ausleihungen   |                                   |                             |
| a) Namensschuldverschreibungen   | 6 512 032 870,49                  | 5 898 498 384,43            |
| b) Schuldscheinforderungen und Darlehen  | 4 691 096 281,54                  | 4 421 756 048,48            |
| c) Darlehen und Vorauszahlungen auf Versicherungsscheine   | 0,00                              | 0,00                        |
| d) übrige Ausleihungen   | 123 621 777,10                    | 140 878 207,73              |
| 5. Einlagen bei Kreditinstituten   | 0,00                              | 123 800 000,00              |
| 6. Andere Kapitalanlagen   | 56 765,18                         | 56 765,18                   |
| 7. Summe C III.  | 15 411 373 826,89                 | 13 554 005 817,98           |
| <b>insgesamt</b>   | <b>16 070 830 407,33</b>          | <b>14 167 848 733,19</b>    |

### C. Kapitalanlagen

Bei Grundstücken, grundstücksgleichen Rechten und Bauten einschließlich der Bauten auf fremden Grundstücken erfolgt die Ermittlung der Zeitwerte jährlich auf Basis des jeweiligen Ertragswertes in Anlehnung an die aktuelle Immobilienwertermittlungsverordnung.

Die Zeitwertermittlung von Beteiligungen erfolgt grundsätzlich nach dem Ertragswertverfahren und anhand des Börsenkurses. In Ausnahmefällen werden je nach Art der Beteiligung Zeitwerte nach der Equity-Methode, auf Basis von Net Asset Values oder des Fair Market Values ermittelt. Sofern keine

genaueren Werte festgestellt werden können, werden die Anschaffungskosten angesetzt. Bei zwei Beteiligungen an nicht notierten Aktiengesellschaften erfolgte die Zeitwertermittlung auf Basis des von den jeweiligen Unternehmen bekanntgegebenen Aktienkurses.

Eine Beteiligung wurde im Geschäftsjahr auf den niedrigeren beizulegenden Wert abgeschrieben.

Für Ausleihungen an Beteiligungen wurden die Zeitwerte mittels der Discounted Cash Flow-Methode ermittelt.

Für börsennotierte Kapitalanlagen wurden die Kurswerte zum Abschlussstichtag zugrunde gelegt. Investmentanteile wurden mit den von den Fondsgesellschaften mitgeteilten Rücknahmekursen angesetzt.

Sowohl für die zum Nennwert bilanzierten Namensschuldverschreibungen als auch für die zu den Anschaffungskosten bilanzierten Hypotheken-, Grundschuld- und Rentenschuldforderungen, Schuldscheinforderungen und Darlehen, übrigen Ausleihungen sowie die nicht notierten Zero-Schuldscheinforderungen und Zero-Namensschuldverschreibungen wurden die Zeitwerte mittels der Discounted Cash-Flow-Methode ermittelt.

Bei den zu Anschaffungskosten und Nennwerten bilanzierten Titeln befinden sich einzelne Anlagen mit negativen Bewertungsreserven. Bei fünf Namensgenussscheinen wurde eine Nominalwertherabsetzung durchgeführt. Ein Schuldscheindarlehen wurde auf einen Erinnerungswert von 1 EUR abgeschrieben. Neun Hypothekendarlehen wurden wertberichtigt. Weitere Forderungsausfälle, die zu einer dauerhaften Wertminderung führen, werden nicht erwartet.

Die Zeitwerte der zum Nennwert bilanzierten Einlagen bei Kreditinstituten und anderen Kapitalanlagen entsprechen jeweils fortgeführten Anschaffungskosten.

### **Derivative Finanzinstrumente**

#### **Art und Umfang sowie beizulegender Zeitwert (§ 285 Satz 1 Nr. 19 HGB)**

Im Bestand befinden sich strukturierte Zinsprodukte mit Optionscharakter im Buchwert von 658 426 285,63 EUR (Vorjahr: 506 417 374,58 EUR); ihr Zeitwert beträgt 749 256 601,06 EUR (Vorjahr: 569 943 884,39 EUR). Der Bestand an einfach strukturierten Produkten weist einen Buchwert von 15 000 000,00 EUR (Vorjahr: 15 000 000,00 EUR) aus; der Zeitwert beträgt 14 901 973,50 EUR (Vorjahr: 17 057 743,35 EUR). Weiterhin befinden sich Kreditderivate im Buchwert von 43 732 676,86 EUR (Vorjahr: 112 372 510,92 EUR) im Bestand; ihr

Zeitwert beträgt 43 493 806,83 EUR (Vorjahr: 95 491 367,81 EUR). Es handelt sich hierbei um Asset Backed Securities (ABS). Im Vorjahr befanden sich darüber hinaus noch Credit Linked Notes (CLN) im Bestand.

Die ABS-Papiere werden unter den sonstigen Ausleihungen geführt und verfügen über ein Rating von Caa2.

Die angegebenen Buch- und Zeitwerte beziehen sich jeweils auf das gesamte strukturierte Produkt bzw. auf die ABS-/CLN-Papiere.

Bei der Ermittlung des Zeitwertes werden an Finanzmärkten gängige Bewertungsverfahren eingesetzt.

Die Marktbedingungen im Vorjahr haben bei den ABS-Produkten zu weiteren Ausfällen im Referenz-Kreditportfolio geführt. Die investierten Tranchen wurden jedoch aufgrund ihrer hohen Risikotragfähigkeit nicht angegriffen; die Risikotragfähigkeit hat sich jedoch durch Ausfälle verschlechtert. Durch den Kauf von Subordinationserhöhung in 2011 wurde die Risikotragfähigkeit signifikant erhöht und ist derzeit hinreichend gegeben. Der durch die Erhöhung der Subordination entstandene Aufwand wird rätierlich über die Laufzeit der Anlagen verteilt. Im Falle eines vorzeitigen Abgangs der Papiere vor Laufzeitende wird der Restaufwand im Abgangsjahr in voller Höhe erfolgswirksam. Zum 31. Dezember 2012 beträgt dieser in den sonstigen Rechnungsabgrenzungsposten ausgewiesene Restaufwand über alle ABS-Positionen 11,9 Mio. EUR.

Zu den einzelnen Positionen vermerken wir ergänzend folgendes:

|   | 2012<br>EUR    | 2011<br>EUR    |
|---|----------------|----------------|
| <b>I. Grundstücke, grundstücksgleiche Rechte und Bauten einschließlich der Bauten auf fremden Grundstücken</b>                            |                |                |
|   | 25 405 322,69  | 25 344 254,80  |
| Der Bilanzwert der im Rahmen unserer Tätigkeit genutzten eigenen Grundstücke und Bauten beträgt 535 149,35 EUR (Vorjahr: 545 022,85 EUR). |                |                |
| <b>II. Kapitalanlagen in verbundenen Unternehmen und Beteiligungen</b>  |                |                |
| <b>3. Beteiligungen</b>   | 439 800 563,89 | 426 114 203,89 |

|  | ANTEIL AM KAPITAL<br>% | EIGENKAPITAL<br>EUR | JAHRESERGEBNIS<br>EUR |
|--|------------------------|---------------------|-----------------------|
| SIGNAL IDUNA Online GmbH, Hamburg  | 40,00                  | 8 558 238           | –                     |
| SIGNAL IDUNA Select Invest GmbH, Hamburg   | 40,00                  | 645 474 847         | 27 839 772            |
| Hotel Park Soltau GmbH, Soltau   | 50,00                  | 140 658             | 14 606                |
| National-Bank Aktiengesellschaft, Essen  | 26,38                  | 305 305 632         | 17 112 000            |
| SIGNAL IDUNA Beteiligungsgesellschaft für Bürgschaftsbanken und Kreditgarantie-gemeinschaften mbH, Hamburg | 25,78                  | 3 787 823           | 913                   |
| SIGNAL IDUNA Grundstücksgesellschaft mbH, Hamburg  | 25,00                  | 32 568              | –                     |

|  | BUCHWERT<br>31. DEZEMBER 2012<br>EUR | MARKTWERT<br>31. DEZEMBER 2012<br>EUR | BEWERTUNGS-<br>RESERVE<br>EUR | AUSSCHÜTTUNG<br>2012<br>EUR |
|--|--------------------------------------|---------------------------------------|-------------------------------|-----------------------------|
| <b>III. 1. Aktien, Investmentanteile und andere nicht festverzinsliche Wertpapiere (Angaben zu den Investmentanteilen nach § 285 Nr. 26 HGB)</b> |                                      |                                       |                               |                             |
| Art des Fonds / Anlageziel   |                                      |                                       |                               |                             |
| <b>gemischte Fonds</b>   |                                      |                                       |                               |                             |
| HANSAspezial 22  | 599 355 718,61                       | 591 117 285,00                        | – 8 238 433,61                | 20 329 825,70               |
| HANSAspezial 35  | 214 654 210,54                       | 214 654 210,54                        | 0,00                          | 5 619 413,32                |
| HANSACare 1  | 578 568 152,62                       | 609 165 943,36                        | 30 597 790,74                 | 12 964 411,36               |
| HANSA TuB  | 162 500 354,05                       | 172 906 068,70                        | 10 405 714,65                 | 4 553 559,12                |
| HANSA BoT  | 97 920 000,00                        | 97 920 000,00                         | 0,00                          | 1 000 511,68                |
| <b>Immobilienfonds</b>   |                                      |                                       |                               |                             |
| IVG Kavernenfonds  | 88 757 704,67                        | 104 051 217,79                        | 15 293 513,12                 | 5 994 391,40                |
| HI Wohnen Core 2   | 49 999 994,47                        | 51 181 089,90                         | 1 181 095,43                  | 1 963 460,90                |
| HANSAreall2  | 370 449 961,00                       | 370 449 961,00                        | 0,00                          | 13 264 359,80               |
| American Fund OIK  | 33 845 923,41                        | 33 845 923,41                         | 0,00                          | 373 391,55                  |
| SIGNAL Verisicherungen Immobilien Fonds  | 138 372 318,36                       | 138 372 318,36                        | 0,00                          | 5 534 620,95                |
|  | <b>2 334 424 337,73</b>              | <b>2 383 664 018,06</b>               | <b>49 239 680,33</b>          | <b>71 597 945,78</b>        |



Die oben aufgeführten Fonds können börsentäglich zurückgegeben werden. Einzahlungsverpflichtungen lagen im Geschäftsjahr nicht vor. Die Bewertung erfolgt grundsätzlich nach dem strengen Niederstwertprinzip. Die Fonds HANSA-spezial 22 und HANSA-spezial 35 sind gem. der Möglichkeit des § 341b Abs. 2 zweiter Halbsatz HGB dem Anlagevermögen zugeordnet. Die Wertunterschreitung des Buchwertes betrug gemäß dem gewählten Aufgreifkriterium zu keinem Zeitpunkt weniger als 20 % des Durchschnittskurses der letzten 6 Monate vor dem Bilanzstichtag. Die Wertminderung wird somit als nicht dauerhaft angesehen.

Anteile an Investmentfonds dienen in erster Linie der Erzielung einer überdurchschnittlichen Wertsteigerung und bilden somit einen wichtigen Bestandteil zur Erzielung einer wettbewerbsfähigen Überschussbeteiligung.

Die nach Anwendung des § 341b Abs. 2 HGB wie Anlagevermögen bewerteten Spezialfonds hingegen sind primär auf die Erwirtschaftung von laufenden Erträgen ausgerichtet und tragen zur Erreichung der Garantieverzinsung bei.

|  | 2012<br>EUR           | 2011<br>EUR           |
|--|-----------------------|-----------------------|
| <b>III. 4. d) übrige Ausleihungen</b>  |                       |                       |
| Namensgenussscheine  | 130 306 369,95        | 165 434 967,71        |
| Mitarbeiter- und sonstige Darlehen   | 455 709,31            | 783 408,11            |
|  | <b>130 762 079,26</b> | <b>166 218 375,82</b> |
| <b>F. Sonstige Vermögensgegenstände</b>  |                       |                       |
| <b>III. Andere Vermögensgegenstände</b>  |                       |                       |
| Mitgliederanleihe INDUNA Leben   | 57 030 000,00         | 0,00                  |
| <b>G. Rechnungsabgrenzungsposten</b>   |                       |                       |
| <b>II. Sonstige Rechnungsabgrenzungsposten</b>   |                       |                       |
| Aufgelder für Namensschuldverschreibungen, Schuldscheinforderungen und Darlehen, Namensgenussscheine | 22 523 097,65         | 27 435 885,78         |
| vorausgezahlte Wartungskosten  | 30 263,11             | 132 568,61            |
| vorausgezahlte Mieten  | 750 384,51            | 1 044 674,87          |
| vorausgezahlte Werbungskosten  | 80 823,00             | 29 065,71             |
| Sonstige   | 123 663,11            | 203 206,00            |
|  | <b>23 508 231,38</b>  | <b>28 845 400,97</b>  |
| <b>I. Aktiver Unterschiedsbetrag aus der Vermögensverrechnung / Ausschüttungssperre</b>              |                       |                       |
| <b>1. Pensionsrückstellung</b>   |                       |                       |
| Zeitwert des Deckungsvermögens am 31. Dezember   | 16 641 386,00         | 15 857 295,00         |
| dazu korrespondierende zu saldierende Erfüllungsbeträge aus der Pensionsrückstellung                 | 10 025 973,00         | 9 627 448,00          |
| Aktivischer Überhang am 31. Dezember Geschäftsjahr   | <b>6 615 413,00</b>   | <b>6 229 847,00</b>   |

Passivseite

|   | 2012<br>EUR             | 2011<br>EUR             |
|---|-------------------------|-------------------------|
| <b>A. Eigenkapital</b>  |                         |                         |
| <b>III. Gewinnrücklagen</b>   |                         |                         |
| <b>1. Verlustrücklage gemäß § 37 VAG</b>  |                         |                         |
| Stand am 1. Januar  | 282 822 000,00          | 282 822 000,00          |
| Einstellung aus dem Jahresüberschuss  | 0,00                    | 0,00                    |
| Stand am 31. Dezember   | <u>282 822 000,00</u>   | <u>282 822 000,00</u>   |
| <b>4. andere Gewinnrücklagen</b>  |                         |                         |
| Stand am 1. Januar  | 167 820 931,00          | 149 820 931,00          |
| ergebnisneutrale Erhöhung aufgrund BilMoG   | 0,00                    | 0,00                    |
| Einstellung aus dem Jahresüberschuss  | 30 000 000,00           | 18 000 000,00           |
| Stand am 31. Dezember   | <u>197 820 931,00</u>   | <u>167 820 931,00</u>   |
|   | <u>480 642 931,00</u>   | <u>450 642 931,00</u>   |
| <b>E. Versicherungstechnische Rückstellungen</b>  |                         |                         |
| <b>III. Rückstellungen für noch nicht abgewickelte Versicherungsfälle</b>   |                         |                         |
| Von der Rückstellung wurden Forderungen aus Regressen in Höhe von 3 134 214,04 EUR (Vorjahr: 2 832 530,64 EUR) und Phamarabatte in Höhe von 1 051 000,00 (Vorjahr: 3 890 000,00 EUR) abgesetzt. | <u>360 670 283,07</u>   | <u>327 036 962,42</u>   |
| <b>IV. Rückstellung für erfolgsabhängige und erfolgsunabhängige Beitragsrückerstattung</b>  | <u>1 196 129 563,66</u> | <u>1 067 157 979,67</u> |

### Erfolgsabhängige Beitragsrückerstattung

Gemäss den bisher vom Vorstand gefassten Beschlüssen über die Ansprüche auf erfolgsabhängige Beitragsrückerstattung wird, sofern der Anspruch nach den Tarifbedingungen gegeben ist, den versicherten Personen folgende Beitragsrückerstattung gewährt:

| TARIF-GRUPPE | TARIFE DER TARIFGRUPPE   | LEISTUNGS-FREIHEIT | BARAUSSCHÜTTUNG<br>IN 2012, 2013, 2014<br>UND 2015 |
|--------------|--|--------------------|--|
| 1            | A100/SB1-4, GA, A, AB, VIII, KTS<br>(inklusive der zugehörigen Ausbildungstarife –<br>mit Ausnahme der zu Tarifgruppe 5 gehörenden Tarife)   | 3 Jahre            | 2,5/12   |
|              |  | 2 Jahre            | 2,0/12   |
|              |  | 1 Jahr             | 1,5/12   |
| 2            | AS100, BAS100, AZ1, AZ2, BA, GA100, GA/SB, GA90,<br>GA80, GA (70-10), GAP<br>(inkl. der zugehörigen Ausbildungstarife –<br>mit Ausnahme der zu Tarifgruppe 5 gehörenden Tarife)          | 3 Jahre            | 3,0/12   |
|              |  | 2 Jahre            | 2,5/12   |
|              |  | 1 Jahr             | 2,0/12   |
| 3            | BSB, BSS, BO, NO, ASZ/SB30, STN*, STB*<br>(inkl. der zugehörigen Ausbildungstarife –<br>mit Ausnahme der zu Tarifgruppe 6 gehörenden Tarife)<br>* STN, STB: nur für Barausschüttung 2013 | 3 Jahre            | 1,5/12   |
|              |  | 2 Jahre            | 1,25/12  |
|              |  | 1 Jahr             | 1,0/12   |
| 4            | NO1, VO, KK1, KK2, KS1, KS2,<br>ASZ/SB10-25, GR1, GR2, BS-D, BSB-D, AD<br>(inkl. der zugehörigen Ausbildungstarife)  | 3 Jahre            | 3,0/12   |
|              |  | 2 Jahre            | 2,0/12   |
|              |  | 1 Jahr             | 1,0/12   |
| 5            | R-AB, R-BA, R-BA0, BA-GA (70-10), R-BA0-A, R-BA0-S   | 3 Jahre            | 6,0/12   |
|              |  | 2 Jahre            | 6,0/12   |
|              |  | 1 Jahr             | 6,0/12   |
| 6            | R-BO, R-START-B, R-KOMFORT-B   | 3 Jahre            | 4,0/12   |
|              |  | 2 Jahre            | 4,0/12   |
|              |  | 1 Jahr             | 4,0/12   |
| 7            | BA0  | 3 Jahre            | 5,0/12   |
|              |  | 2 Jahre            | 4,0/12   |
|              |  | 1 Jahr             | 3,0/12   |
| 8            | KKK-PLUS, OK, OS, START, START-PLUS, KOMFORT,<br>KOMFORT-PLUS, EXKLUSIV, EXKLUSIV-PLUS<br>(inkl. der zugehörigen Ausbildungstarife), START-B   | 3 Jahre            | 3,0/12   |
|              |  | 2 Jahre            | 3,0/12   |
|              |  | 1 Jahr             | 3,0/12   |

Wir wollen dieses Modell der Überschussbeteiligung grundsätzlich beibehalten.

Sind in einem der o.g. Grundtarife „Besondere Bedingungen zur privaten Beitragsentlastung (peB)“ abgeschlossen, so erstreckt sich die o.g. Barausschüttung auch auf die diesbezüglich gezahlten zusätzlichen Beiträge.

Neben dieser klassischen Form der Beitragsrückerstattung stellen wir bei Leistungsfreiheit im Jahre 2012 spezielle Mittel für die von der Beitragsanpassung zum 1. Januar 2013 betroffenen Tarife aus der Rückstellung

für erfolgsabhängige Beitragsrückerstattung zur Verfügung, um auftretende Belastungen gezielt zu reduzieren.

Darüber hinaus werden im Jahr 2013 Barausschüttungen in der Pflegepflichtversicherung vorgenommen, die unabhängig von der Inanspruchnahme einer Leistung gewährt werden.

Ferner ist beabsichtigt, wieder Mittel zur Milderung notwendiger Beitragserhöhungen zur Verfügung zu stellen, die schwerpunktmässig den älteren Versicherten zugute kommen.

Zerlegung der Rückstellung für Beitragsrückerstattung und Betrag nach § 12a des Versicherungsaufsichtsgesetzes

|  | Rückstellung für<br>erfolgsabhängige<br>Beitrags-<br>rückerstattung | Rückstellung für erfolgsunabhängige<br>Beitragsrückerstattung   |  |                      |
|--|---|---|--|----------------------|
|  |   | Poolrelevante Rück-<br>stellung für Beitrags-<br>rückerstattung aus<br>der Pflegepflicht-<br>versicherung | Betrag nach<br>§ 12a Abs. 3 des<br>Versicherungs-<br>aufsichtsgesetzes | Sonstiges            |
|  | <b>2012</b><br>EUR  | <b>2012</b><br>EUR  | <b>2012</b><br>EUR   | <b>2012</b><br>EUR   |
| 1. Bilanzwerte 1. Januar   | 963 881 349,66  | 79 708 793,78   | 23 526 736,23  | 41 100,00            |
| 2. Entnahme zur Verrechnung                                      | 78 173 610,96   | 19 200 461,13   | 2 674 973,03   | 0,00                 |
| 3. Entnahme zur Barausschüttung                                  | 100 874 398,30  | 0,00  | 0,00   | 25 075,79            |
| 4. Zuführung*  | 307 499 574,75  | – 54 064,44   | 14 214 937,10  | 8 259 655,79         |
| 5. Bilanzwerte 31. Dezember                                      | 1 092 332 915,15  | 60 454 268,21   | 35 066 700,30  | 8 275 680,00         |
| 6. Gesamter Betrag nach § 12a des Versicherungsaufsichtsgesetzes |   |   |  | <b>57 377 164,85</b> |
|  | <b>2011</b><br>EUR  | <b>2011</b><br>EUR  | <b>2011</b><br>EUR   | <b>2011</b><br>EUR   |
| 1. Bilanzwerte 1. Januar   | 874 311 601,06  | 64 700 034,65   | 30 314 637,08  | 45 100,00            |
| 2. Entnahme zur Verrechnung                                      | 111 932 836,67  | 0,00  | 18 987 314,55  | 0,00                 |
| 3. Entnahme zur Barausschüttung                                  | 104 843 873,11  | 0,00  | 0,00   | 28 890,97            |
| 4. Zuführung   | 306 346 458,38  | 15 008 759,13   | 12 199 413,70  | 24 890,97            |
| 5. Bilanzwerte 31. Dezember                                      | 963 881 349,66  | 79 708 793,78   | 23 526 736,23  | 41 100,00            |
| 6. Gesamter Betrag nach § 12a des Versicherungsaufsichtsgesetzes |   |   |  | <b>45 560 956,23</b> |

\* Gemäß der Änderung des Poolvertrags wurde die poolrelevante Zuführung für die Pflegepflichtversicherung in der Rückstellung für erfolgsabhängige Beitragsrückerstattung reserviert.

|   | 2012<br>EUR           | 2011<br>EUR           |
|---|-----------------------|-----------------------|
| <b>G. Andere Rückstellungen</b>   |                       |                       |
| <b>I. Rückstellungen für Pensionen und ähnliche Rückstellungen</b>  |                       |                       |
| Pensionsrückstellung  |                       |                       |
| Rückstellung vor Saldierung   | 189 824 441,00        | 177 248 249,00        |
| davon mit Deckungsvermögen verrechnungsfähig  | – 10 025 973,00       | – 9 627 448,00        |
| verbleibende Rückstellung   | <u>179 798 468,00</u> | <u>167 620 801,00</u> |
| <b>II. Steuerrückstellungen</b>   |                       |                       |
| Körperschaftsteuer  | 8 593 000,00          | 6 850 286,95          |
| Gewerbesteuer   | 1 589 000,00          | 4 014 000,00          |
| <b>III. Sonstige Rückstellungen</b>   |                       |                       |
| Altersteilzeitverpflichtungen   |                       |                       |
| Rückstellung vor Saldierung   | 5 532 617,00          | 7 386 463,00          |
| davon mit Deckungsvermögen verrechnungsfähig<br>(die Anschaffungskosten betragen 2 900 071,48 EUR)                                      | – 2 900 071,48        | – 4 525 913,33        |
| verbleibende Rückstellung   | <u>2 632 545,52</u>   | <u>2 860 549,67</u>   |
| Urlaubsverpflichtungen  | 3 174 500,00          | 2 890 900,00          |
| Jubiläumsgeldzusagen  | 5 610 612,00          | 5 593 136,00          |
| sonstige Verpflichtungen aus dem Personalbereich  | 4 358 000,00          | 4 472 600,00          |
| Zuschüsse zur Privaten Krankenversicherung<br>noch nicht gutgeschriebene Erfolgsvergütungen,<br>Beteiligungsprovisionen und Wettbewerbe | 10 160 141,00         | 8 640 989,00          |
| Lieferungen und Leistungen  | 6 137 260,00          | 5 166 400,00          |
| Jahresabschlusskosten   | 1 214 153,41          | 682 571,62            |
| Prozesskosten   | 292 500,00            | 377 700,00            |
| Aufbewahrungskosten   | 369 371,68            | 320 246,47            |
|   | 40 000,00             | 40 000,00             |
|   | <u>33 989 083,61</u>  | <u>31 045 092,76</u>  |
| <b>K. Rechnungsabgrenzungsposten</b>  |                       |                       |
| Disagioträge auf Kapitalanlagen   | 1 380 494,48          | 1 467 795,29          |
| vorausgezahlte Zinsen   | 3 078,31              | 3 963,61              |
| vorausgezahlte Mieten   | 14 191,03             | 20 794,31             |
| sonstige  | 0,00                  | 0,00                  |
|   | <u>1 397 763,82</u>   | <u>1 492 553,21</u>   |

## Erläuterungen zur Gewinn- und Verlustrechnung

für die Zeit vom 1. Januar bis 31. Dezember 2012

Erläuterungen gemäß Paragraph 51 Abs. 4 Nr. 4 RechVersV

|   | 2012<br>EUR             | 2011<br>EUR             |
|---|-------------------------|-------------------------|
| <b>I. Versicherungstechnische Rechnung</b>                                    |                         |                         |
| <b>Gebuchte Bruttobeiträge<br/>aus dem selbst abgeschlossenen Geschäft</b>    |                         |                         |
| untergliedert nach  |                         |                         |
| – Einzelversicherungen  | 2 061 158 516,89        | 2 054 283 757,88        |
| – Gruppenversicherungen   | 28 753 257,58           | 27 622 517,03           |
|   | <b>2 089 911 774,47</b> | <b>2 081 906 274,91</b> |
| – laufenden Beiträgen   | 2 089 608 362,19        | 2 081 590 542,91        |
| – Einmalbeiträgen   | 303 412,28              | 315 732,00              |
|   | <b>2 089 911 774,47</b> | <b>2 081 906 274,91</b> |
| Aufteilung nach Versicherungsarten  |                         |                         |
| Krankheitskostenvollversicherungen  | 1 506 611 592,37        | 1 494 701 823,49        |
| Krankentagegeldversicherungen   | 50 961 442,47           | 51 218 429,08           |
| selbstständige Krankenhaustagegeldversicherungen                              | 49 718 881,72           | 51 140 930,07           |
| sonstige selbstständige Teilversicherungen                                    | 348 671 359,11          | 350 819 833,49          |
| Pflegepflichtversicherungen   | 118 251 145,41          | 119 752 442,40          |
| – davon GPV*  | ( 9 324 185,88 )        | ( 6 127 131,38 )        |
| Ergänzende Pflegezusatzversicherungen   | 14 486 202,15           | 12 999 302,77           |
| Auslandsreisekrankenversicherungen  | 1 211 151,24            | 1 273 513,61            |
|   | <b>2 089 911 774,47</b> | <b>2 081 906 274,91</b> |
| davon Beitragszuschlag nach § 12 Abs. 4a VAG                                  | 48 223 445,39           | 47 700 296,63           |
| <b>Gebuchte Bruttobeiträge<br/>aus dem übernommenen Versicherungsgeschäft</b> | 364,00                  | 355,00                  |
| <b>I. 1. a) Gebuchte Bruttobeiträge</b>                                       | <b>2 089 912 138,47</b> | <b>2 081 906 629,91</b> |

\* Gemeinschaft privater Versicherungsunternehmen zur Durchführung der privaten Pflegeversicherung für Mitglieder der Postbeamtenkasse und der Krankenversorgung der Bundesbahnbeamten

|   | 2012<br>EUR           | 2011<br>EUR           |
|---|-----------------------|-----------------------|
| <b>Beiträge aus der Brutto-Rückstellung für die erfolgsabhängige Beitragsrückerstattung</b>   |                       |                       |
| untergliedert nach  |                       |                       |
| – Einzelversicherungen  | 77 956 709,75         | 111 650 481,33        |
| – Gruppenversicherungen   | 216 901,21            | 282 355,34            |
|   | <b>78 173 610,96</b>  | <b>111 932 836,67</b> |
| <b>Aufteilung nach Versicherungsarten</b>   |                       |                       |
| Krankheitskostenvollversicherung  | 64 520 098,86         | 110 691 982,55        |
| Krankentagegeldversicherung   | 13 582 899,07         | 32 829,27             |
| Krankenhaustagegeldversicherung   | 0,00                  | 0,00                  |
| Krankheitskostenteilversicherung  | 70 613,03             | 1 208 024,85          |
| Pflegepflichtversicherung (einschl. GPV)  | 0,00                  | 0,00                  |
| Ergänzende Pflegezusatzversicherung   | 0,00                  | 0,00                  |
| spezielle Ausschnittversicherung  | 0,00                  | 0,00                  |
| Auslandsreisekrankenversicherung  | 0,00                  | 0,00                  |
|   | <b>78 173 610,96</b>  | <b>111 932 836,67</b> |
| <b>Beiträge aus der Brutto-Rückstellung für die erfolgsunabhängige Beitragsrückerstattung</b> | <b>21 875 434,16</b>  | <b>18 987 314,55</b>  |
| <b>1.2. Beiträge aus der Brutto-Rückstellung für Beitragsrückerstattung</b>                   | <b>100 049 045,12</b> | <b>130 920 151,22</b> |
| <b>In Rückdeckung gegebenes Krankenversicherungsgeschäft</b>                                  |                       |                       |
| Der Rückversicherungssaldo beträgt:   | – 3 193 501,84        | – 3 102 776,22        |
| „– = zugunsten der Rückversicherer“   |                       |                       |

|   | 2012             | 2011             |
|---|------------------|------------------|
| <b>Anzahl der versicherten natürlichen Personen<sup>1</sup></b> |                  |                  |
| <b>Aufteilung (ohne Auslandsreisekrankenversicherung) nach</b>  |                  |                  |
| – Vollversicherung  | 475 417          | 471 871          |
| – Ergänzungsversicherung  | 1 498 693        | 1 511 321        |
|   | <b>1 974 110</b> | <b>1 983 192</b> |
| <b>Aufteilung nach Versicherungsarten</b>                       |                  |                  |
| Krankheitskostenvollversicherung                                | 475 417          | 471 871          |
| Krankentagegeldversicherung                                     | 141 508          | 140 423          |
| selbstständige Krankenhaustagegeldversicherung                  | 740 854          | 755 637          |
| sonstige selbstständige Teilversicherungen                      | 1 074 721        | 1 075 997        |
| Pflegepflichtversicherung (einschl. GPV)                        | 513 208          | 512 516          |
| Ergänzende Pflegezusatzversicherungen                           | 115 599          | 112 190          |
| Spezielle Ausschnittversicherungen                              | 0                | 0                |
| Beihilfeablöseversicherung                                      | 0                | 0                |
| Restschuld-/Lohnfortzahlungsversicherungen                      | 0                | 0                |
| Auslandsreisekrankenversicherung                                | 57 398           | 59 456           |

<sup>1</sup> Zählweise gem. Kennzahlenkatalog des PKV-Verbands. Bedingt durch Mehrfachnennung natürlicher Personen in den einzelnen Rubriken ist die tatsächliche Anzahl versicherter Personen niedriger als die Summe über die Versicherungsarten.

|  | 2012<br>EUR      | 2011<br>EUR      |
|--|------------------|------------------|
| <b>5. Sonstige versicherungstechnische Erträge</b>       | 15 727 021,27    | 12 877 475,06    |
| Der Ausweis betrifft hauptsächlich den Poolausgleich     |                  |                  |
| – davon übernommene Übertragungswerte                    | ( 8 442 408,96 ) | ( 3 382 837,15 ) |
| <b>12. Sonstige versicherungstechnische Aufwendungen</b> | 3 181 771,91     | 3 796 898,58     |
| – davon abgegebene Übertragungswerte                     | ( 2 824 964,26 ) | ( 3 411 741,40 ) |

|  | 2012<br>EUR         | 2011<br>EUR         |
|--|---------------------|---------------------|
| <b>II. Nichtversicherungstechnische Rechnung</b> |                     |                     |
| <b>6. Außerordentliches Ergebnis</b>             |                     |                     |
| Außerordentliche Erträge                         | 0,00                | 0,00                |
| Außerordentliche Aufwendungen                    | 3 804 752,00        | 3 804 752,00        |
|  | <b>3 804 752,00</b> | <b>3 804 752,00</b> |

Das außerordentliche Ergebnis beinhaltet im Geschäftsjahr 2012 den Mindestzuführungsbetrag zu den Pensionstrückstellungen sowie der Rückstellung für Zuschüsse zur privaten Krankenversicherung.

|  |                      |                      |
|--|----------------------|----------------------|
| <b>7. Steuern vom Einkommen und vom Ertrag</b> |                      |                      |
| für Vorjahre                                   | – 4 325 195,97       | – 2 919 777,30       |
| für das Geschäftsjahr                          | 20 232 828,62        | 16 284 780,26        |
|  | <b>15 907 632,65</b> | <b>13 365 002,96</b> |

Die Steuern vom Einkommen und vom Ertrag betreffen ausschließlich das Ergebnis der gewöhnlichen Geschäftstätigkeit.

| <b>Provisionen und sonstige Bezüge der<br/>Versicherungsvertreter, Personal-Aufwendungen</b>  | 2012<br>EUR           | 2011<br>EUR           |
|---|-----------------------|-----------------------|
| 1. Provisionen jeglicher Art der Versicherungs-<br>vertreter im Sinne des § 92 HGB für das<br>selbst abgeschlossene Versicherungsgeschäft | 125 573 165,91        | 116 101 177,79        |
| 2. Sonstige Bezüge der Versicherungsvertreter<br>im Sinne des § 92 HGB  | 4 872 348,14          | 3 144 226,00          |
| 3. Löhne und Gehälter   | 147 143 784,82        | 140 602 998,88        |
| 4. Soziale Abgaben und Aufwendungen<br>für Unterstützung  | 23 604 597,14         | 23 323 839,84         |
| 5. Aufwendungen für Altersversorgung  | 5 933 516,34          | 5 500 219,08          |
| 6. Aufwendungen insgesamt   | <b>307 127 412,35</b> | <b>288 672 461,59</b> |



## Sonstige Angaben

### Gesamtbezüge des Vorstandes und des Aufsichtsrates, gewährte Kredite

Die Gesamtbezüge der Mitglieder des Vorstandes für das Geschäftsjahr beliefen sich auf 1 750 373,01 EUR (Vorjahr: 2 139 830,93 EUR). Ehemalige Vorstandsmitglieder und ihre Hinterbliebenen erhielten vom Unternehmen 924 284,02 EUR (Vorjahr: 907 817,01 EUR). Die Pensionsverpflichtungen gegenüber ehemaligen Mitgliedern des Vorstandes und ihren Hinterbliebenen betragen 11 792 517,00 EUR (Vorjahr: 11 799 808,00 EUR).

An Mitglieder des Vorstands wurden keine Kredite gewährt.

Die Mitglieder des Aufsichtsrates erhielten für ihre Tätigkeit 419 306,42 EUR (Vorjahr: 429 750,76 EUR).

Mitgliedern des Aufsichtsrates haben wir Hypothekendarlehen in Höhe von 334 803,03 EUR (Neugewährungen 2012: 0,00 EUR, Tilgungen 2012: 7 210,19 EUR) gewährt. Die Darlehen sind effektiv mit 4,59 – 5,01 % zu verzinsen. Die festgeschriebenen Restlaufzeiten betragen 1 – 6 Jahre.

### Gesamthonorar Abschlussprüfer

Das für das Geschäftsjahr von dem Abschlussprüfer berechnete Gesamthonorar gemäß § 285 Nr. 17 HGB stellt sich aufgeschlüsselt wie folgt dar:

|                                 | EUR        |
|---------------------------------|------------|
| – Abschlussprüfungsleistungen   | 161 137,00 |
| – andere Bestätigungsleistungen | 41 520,00  |
| – Steuerberatungsleistungen     | 0,00       |
| – sonstige Leistungen           | 30 829,47  |

### Mitarbeiter

Wir beschäftigten im Durchschnitt 2 412 (Vorjahr: 2 400) angestellte Mitarbeiter im Innen- und Außendienst. Von den Innen- und Außendienstmitarbeitern haben 1 292 (Vorjahr: 1 415) einen Einzelarbeitsvertrag.

In der SIGNAL IDUNA Gruppe betrug in 2012 die durchschnittliche Anzahl der angestellten Innen- und Außendienstmitarbeiter 9 150 (Vorjahr: 8 908). Außerdem waren 4 111 (Vorjahr: 4 327) selbstständige Ausschließlichkeitsagenturen tätig.

Zum Personalaufwand verweisen wir auf die Seite 54 „Provisionen und sonstige Bezüge der Versicherungsvertreter, Personal-Aufwendungen“.

### Haftungsverhältnisse und sonstige finanzielle Verpflichtungen

Die nicht bilanzierten Pensionen und pensionsähnlichen Verpflichtungen von vor 1987 gemäß Artikel 28 Abs. 1 EGHGB betragen 22,0 Mio. EUR (Vorjahr: 21,9 Mio. EUR).

Die nach BilMoG neu bewerteten und aufgrund des Verteilungswahlrechts nach Art. 67 Abs. 1 EGHGB noch nicht in der Bilanz ausgewiesenen Rückstellungen für Pensionen und pensionsähnliche Verpflichtungen betragen 45,8 Mio. EUR (Vorjahr: 49,5 Mio. EUR).

Für unser Unternehmen besteht gemäß § 124 VAG die Pflichtmitgliedschaft an einem Sicherungsfonds. Im Eintrittsfall erhebt der Sicherungsfonds zur Erfüllung seiner Aufgaben Sonderbeiträge bis zur Höhe von max. zwei Promille der Summe der versicherungstechnischen Netto-Rückstellungen. Danach ergäbe sich eine max. Zahlungsverpflichtung von 27 729 669,78 EUR (Vorjahr: 26 315 846,32 EUR).

Weiterhin bestehen Andienungsrechte der Emittenten aus Multitranchen in Höhe von 41 Mio. EUR (Vorjahr: 72 Mio. EUR).

Bei Hypothekendarlehen bestehen zum Bilanzstichtag noch offene Auszahlungsverpflichtungen an Darlehensnehmer aus unwiderruflichen Kreditzusagen in Höhe von 150,9 Mio. EUR (Vorjahr: 153,8 Mio. EUR). Wir gehen davon aus, dass diese kurzfristig in Anspruch genommen werden.

Weiterhin besteht eine Zeichnungsverpflichtung gegenüber der IDUNA Vereinigte Lebensversicherung aG für Handwerk, Handel und Gewerbe, Hamburg in Höhe von 4,1 Mio. EUR für die Übernahme der aufgelegten Mitgliederanleihe.

**Transaktionen mit nahestehenden Personen**

Im Berichtszeitraum wurden mit nahestehenden Unternehmen und Personen keine marktüblichen Geschäfte im Sinne des § 285 Satz 1 Nr. 21 HGB getätigt.

**Angaben zu ausschüttungsgesperrten Beträgen**

Ausschüttungsgesperrte Beträge bestanden im Jahr 2012 nicht.

# Organe

## Mitgliedervertretung

Ing. Hans Albrecht  
Geschäftsführer, Hans Albrecht Handelsvertretung  
für Sanitärerzeugnisse  
Schwerin

Horst Amstätter  
Tischlermeister  
Emden

Harald Becken  
Bezirksschornsteinfegermeister  
Marpingen

Friedrich G. Conzen  
Kaufmann  
Düsseldorf

Dipl.-Kfm. Walter Derwald  
Geschäftsführer, Derwald GmbH & Co. KG  
Dortmund

Albrecht Diem  
Einzelhandelskaufmann  
Calw

Andreas Ehlert  
Bezirksschornsteinfegermeister  
Düsseldorf

Dr. jur. Joachim Eisert  
Hauptgeschäftsführer, Handwerkskammer Reutlingen  
Bad Ditzgenbach

Roland Ermer  
Bäckermeister  
Bernsdorf  
bis 26. Juni 2012

Dipl.-Kfm. Jans-Paul Ersting  
Hauptgeschäftsführer, Handwerkskammer Hannover  
Hannover

Elmar Esser  
Hauptgeschäftsführer, Zentralverband Sanitär  
Heizung Klima  
Köln

Martin Eul  
Vorstandsvorsitzender, Dortmunder Volksbank eG  
Dortmund

Klaus Feuler  
Kraftfahrzeugelektromeister  
Fröndenberg

Dr. Axel Fuhrmann  
Hauptgeschäftsführer, Handwerkskammer Düsseldorf  
Düsseldorf  
seit 26. Juni 2012

Dieter Gabler  
Malermeister  
Eppelheim

Dipl.-Ing. Kurt Hähnichen  
Kraftfahrzeugmeister  
Riesa

Christoph Freiherr von Hammerstein  
Bereichsleiter, Zentralverband des Deutschen  
Handwerks  
Berlin

Wolfgang Heim  
Kraftfahrzeugmeister  
Neufahrn

Jürgen Hemmerling  
Fleischermeister  
Elmeloh

Dipl.-Geograph (TU) Georg Hiltner  
Hauptgeschäftsführer, Handwerkskammer Konstanz  
Radolfzell

Dr. Siegfried von Hoff  
Diplom-Metalloge  
Erfurt

Hans-Joachim Homeier  
Dachdeckermeister  
Essen

Eberhard Jürgensen  
Elektromeister  
Wees

Dr. Frederik Karsten  
Hauptgeschäftsführer, Handwerkskammer Chemnitz  
Chemnitz

Assessor Michael Koch  
Hauptgeschäftsführer, Niedersächsischer  
Handwerkstag  
Isernhagen

Dr. Thomas Köster  
Hauptgeschäftsführer i. R., Handwerkskammer  
Düsseldorf

Michael Krines  
Inhaber Textileinzelhandelsgesellschaft  
Franziska Krines GmbH  
München  
bis 26. Juni 2012

Ernst Läger  
Kaufmann  
Warngau  
seit 26. Juni 2012

Dipl.-Kfm. Nicolai Lucks  
Geschäftsführer, Wallburger GmbH  
Köln

Assessor Gerd Lutz  
Hauptgeschäftsführer, Handwerkskammer Karlsruhe  
Karlsruhe

Thomas Malcherek  
Hauptgeschäftsführer, Handwerkskammer Erfurt  
Erfurt-Salomonsborn  
seit 26. Juni 2012

Dr. Winfried Materna  
Geschäftsführender Gesellschafter, MATERNA GmbH  
Dortmund

Oliver Malchow  
Polizeibeamter  
Schönwalde

Rudolf Müller  
Schreinermeister  
Pluwig

Winfried Müller  
Gas- und Wasserinstallateurmeister  
Brake

Johann Philipps  
Heizungs- und Lüftungsbauermeister  
Bochum

Margot Preisz  
Damenschneidermeisterin  
Sandhausen

Dr. Herbert Rische  
Präsident Deutsche Rentenversicherung Bund  
Berlin

Dr. Klaus Rose  
Parlamentarischer Staatssekretär a. D.  
Vilshofen

Hans-Werner Schech  
Bezirksschornsteinfegermeister  
Dillenberg

Mark Scherhag  
Geschäftsführender Gesellschafter,  
Autohaus Scherhag GmbH  
Koblenz

Ralf Schnörr  
Hauptgeschäftsführer, Handwerkskammer  
Heilbronn-Franken  
Waldbrunn

Reinhard Schröter  
Hauptgeschäftsführer, Handwerkskammer zu Leipzig  
Petersberg

Dipl.-Ökonom Andreas Schuster  
Polizeibeamter  
Döbbrick

Thomas Straub  
Dachdeckermeister  
Eltvile

Dipl.-Volkswirt Günther Tartter  
Hauptgeschäftsführer i. R.  
Mainz  
bis 26. Juni 2012

Oskar Vogel  
Hauptgeschäftsführer, Baden-Württembergischer  
Handwerkstag  
Eimeldingen

Dipl.-Volkswirt Claus-Dieter Weibert  
stellv. Hauptgeschäftsführer, Industrie- und  
Handelskammer zu Dortmund  
Dortmund

Dr. jur. Ortwin Weltrich  
Hauptgeschäftsführer, Handwerkskammer zu Köln  
Langenfeld

Dr. Stefan Zimmer  
Hauptgeschäftsführer, Handwerkskammer  
Rheinessen  
Darmstadt  
seit 26. Juni 2012

Josef Zipfel  
Hauptgeschäftsführer, Nordrhein-Westfälischer  
Handwerkstag  
Korschenbroich

## Aufsichtsrat

---

Paul Schnitker  
Malermeister und Glasermeister  
Ehrenpräsident des Zentralverbandes des  
Deutschen Handwerks  
Münster  
Ehrenvorsitzender  
bis 27. Februar 2013

Dipl.-Betriebswirt Heinrich Frommknecht  
Generaldirektor i. R.,  
SIGNAL Versicherungen  
Dortmund  
Ehrenmitglied des Aufsichtsrates

### **Von der Mitgliedervertretung gewählt:**

Dipl.-Kfm. Günter Kutz  
Vorstandsvorsitzender i. R.,  
IDUNA NOVA GRUPPE  
Ahrensburg  
Vorsitzender

Dipl.-Ing. Otto Kentzler  
Geschäftsführer, Kentzler GmbH & Co. KG  
Dortmund  
stellv. Vorsitzender

Bernd Ehinger  
Geschäftsführer, Ehinger Elektro GmbH  
Frankfurt

Bau-Ing. (grad.) Heinrich Gringel  
Geschäftsführender Gesellschafter,  
H. Gringel & Sohn GmbH  
Schwalmstadt

Horst Lenk  
Geschäftsführer, Mode Lenk GmbH  
Pforzheim

Klaus Repp  
Metallbaumeister  
Wiesbaden

Prof. Dr. Wolfgang Schulhoff  
Geschäftsführender Gesellschafter,  
Schulhoff GmbH & Co. KG und Schulhoff Ingenieur  
Planungs GmbH  
Düsseldorf

Holger Schwannecke  
Generalsekretär Zentralverband des  
Deutschen Handwerks  
Glienicke

Dipl.-Ing. Peter Voss  
Geschäftsführer, Heinrich Voss Haustechnik GmbH  
Haselünne

Bernhard Witthaut  
Erster Polizeihauptkommissar  
Georgsmarienhütte

**Von der Arbeitnehmerschaft gewählt:**

Martin Borckenfels  
Versicherungsangestellter,  
stellv. Vorsitzender des Betriebsrates,  
SIGNAL IDUNA Gruppe  
Hauptverwaltung Dortmund  
Dortmund

Ute Grün  
Versicherungsangestellte,  
Vorsitzende des Gesamtbetriebsrates,  
SIGNAL Krankenversicherung a. G.  
Dortmund

Heinz-Peter Paaris  
Versicherungsangestellter i. R.  
Selm

Anja Petschow  
Versicherungsangestellte  
Lütjensee

Petra Wolbeck  
Versicherungsangestellte,  
Vorsitzende des Betriebsrates  
SIGNAL IDUNA Gruppe  
Hauptverwaltung Dortmund  
Dortmund

## Vorstand

---

Reinhold Schulte

Dortmund

Vorsitzender

Lenkung und Koordination der Unternehmensführung; Organe; Recht; Presse, PR; Revision; Konzernentwicklung

Dr. Karl-Josef Bierth

Herdecke

Krankenversicherung

Tarifentwicklung/-überwachung, Underwriting; Vertragswesen und Leistung; Service Management  
Deutscher Ring Kranken

Dipl.-Math. Marlies Hirschberg-Tafel

Hamburg

Lebensversicherung:

Tarifentwicklung/-überwachung, Underwriting;  
Vertragswesen und Leistung

Dipl.-Kfm. Michael Johnigk

Herdecke

Vertriebssteuerung; Außendienstorganisation;  
Marketing; Aus- und Weiterbildung; Personalentwicklung; LD/FD (Vertriebssteuerung/-unterstützung);  
Unternehmensverbindungen; Freie Vertriebe

Dipl.-Kfm. Ulrich Leitermann

Dortmund

Finanzen und Finanzprodukte; Finanztöchter  
und Beteiligungen; Immobilien; Darlehen;  
Unternehmensrechnung, Steuern

Dipl.-Math. Michael Petmecky

Dortmund

Softwareentwicklung; Hardwarebetrieb der EDV;  
Datenschutz/Datensicherheit; Haustechnik;  
Allgemeine Verwaltung; Inkasso; Service Center

Dr. Klaus Sticker

Leichlingen

Tarifentwicklung/-überwachung, Underwriting  
STHUK, Vertragswesen und Schaden STHUK;  
Kreditversicherungen; Rückversicherung; Ausland

Prof. Dr. Markus Warg

Hamburg

Betriebsorganisation; Qualitätsmanagement;  
Planung und Controlling; Risikomanagement



## Verantwortlicher Aktuar

---

Dr. Matthias Brake  
Nienburg an der Weser

## Abschlussprüfer

---

PricewaterhouseCoopers  
Aktiengesellschaft  
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft  
Frankfurt am Main

## Treuhänder für das Sicherungsvermögen

---

Dipl.-Volkswirt Klaus Yongden Tillmann  
Generalsekretär, Europäisches Büro des  
Handwerks und KMU für Normung  
Dortmund

Harald Boberg  
Berater/ Consultant  
Hamburg  
stellv. Treuhänder  
bis 28. Januar 2013

Peter Gründel  
Vizepräsident Finanzen  
Hamburger Sportbund e. V.  
Hamburg  
stellv. Treuhänder

Dr. Jürgen Hogeforster  
Chairman Hanse-Parlament  
Hamburg  
stellv. Treuhänder

Dipl.-Volkswirt Gerhard Lenschow  
Geschäftsführer i. R.,  
HANSAINVEST Hanseatische Investment GmbH  
Bargteheide  
stellv. Treuhänder  
seit 29. Januar 2013

Dipl.-Volkswirt Reinhard Schulz  
Hauptgeschäftsführer  
Dortmund  
stellv. Treuhänder

## Konzernangaben

Die SIGNAL Krankenversicherung a. G. hat keinen Konzernabschluss nach HGB aufzustellen.

Die offenkundigspflichtigen Unterlagen werden im Bundesanzeiger veröffentlicht und beim Unternehmensregister am Geschäftssitz hinterlegt.

Zur SIGNAL IDUNA Gruppe gehören folgende Unternehmen:

SIGNAL Krankenversicherung a. G., Dortmund  
Deutscher Ring Krankenversicherungsverein a. G., Hamburg  
IDUNA Vereinigte Lebensversicherung aG für Handwerk, Handel und Gewerbe, Hamburg  
SIGNAL IDUNA Lebensversicherungsgesellschaft AG (SIGNAL IDUNA Zycie Polska Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.), Warschau  
SIGNAL IDUNA Lebensversicherungsgesellschaft AG (SIGNAL IDUNA ASIGURĂRI DE VIAȚĂ S.A.), Bukarest  
SIGNAL IDUNA Sterbekasse VvaG, Dortmund (ehemals ALLWEST Allgemeine Westfälische Sterbekasse)  
SIGNAL IDUNA Pensionskasse Aktiengesellschaft, Hamburg  
SIGNAL IDUNA Holding Aktiengesellschaft, Dortmund  
SIGNAL Unfallversicherung a. G., Dortmund  
SIGNAL IDUNA Allgemeine Versicherung Aktiengesellschaft, Dortmund  
ADLER Versicherung AG, Dortmund  
PVAG Polizeiversicherungs-Aktiengesellschaft, Dortmund  
SIGNAL Versicherung AG (SIGNAL Biztosító Zrt.), Budapest  
SIGNAL IDUNA Sachversicherungsgesellschaft AG (SIGNAL IDUNA Polska Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.), Warschau  
DEURAG Deutsche Rechtsschutz-Versicherung AG, Wiesbaden  
SIGNAL IDUNA Rückversicherungs AG, Zug  
SIGNAL IDUNA Bauspar Aktiengesellschaft, Hamburg  
HANSAINVEST Hanseatische Investment-Gesellschaft mit beschränkter Haftung, Hamburg  
DONNER & REUSCHEL Aktiengesellschaft, Hamburg

SIGNAL IDUNA Asset Management GmbH, Hamburg  
SIGNAL IDUNA Vertriebspartnerservice Aktiengesellschaft, Dortmund  
OVH Holding AG, Köln  
SIGNAL IDUNA Online GmbH, Hamburg  
SIGNAL IDUNA Select Invest GmbH, Hamburg  
Balance Vermittlungs- und Beteiligungs-AG, Hamburg

Sie stehen unter einheitlicher Leitung und bilden deshalb einen Konzern nach Aktiengesetz.

Dortmund, 22. März 2013

Der Vorstand

Schulte Dr. Bierth

Hirschberg-Tafel Johnnigk

Leitermann Petmecky

Dr. Sticker Prof. Dr. Warg

## Bestätigungsvermerk des Abschlussprüfers

Wir haben den Jahresabschluss – bestehend aus Bilanz, Gewinn- und Verlustrechnung sowie Anhang – unter Einbeziehung der Buchführung und den Lagebericht der SIGNAL Krankenversicherung a. G., Dortmund, für das Geschäftsjahr vom 1. Januar bis 31. Dezember 2012 geprüft. Die Buchführung und die Aufstellung von Jahresabschluss und Lagebericht nach den deutschen handelsrechtlichen Vorschriften liegen in der Verantwortung des Vorstands der Gesellschaft. Unsere Aufgabe ist es, auf der Grundlage der von uns durchgeführten Prüfung eine Beurteilung über den Jahresabschluss unter Einbeziehung der Buchführung und über den Lagebericht abzugeben.

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

Unsere Prüfung hat zu keinen Einwendungen geführt.

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

Düsseldorf, 12. April 2013

PricewaterhouseCoopers Aktiengesellschaft  
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Christian Sack  
Wirtschaftsprüfer

ppa. Michael Kilbinger  
Wirtschaftsprüfer



## Bericht des Aufsichtsrates

Der Aufsichtsrat hat während des Berichtsjahres seine nach Gesetz und Satzung obliegenden Aufgaben wahrgenommen.

Er hat sich insbesondere vom Vorstand während des Geschäftsjahres regelmäßig über die Geschäftsentwicklung, die Risiken und die finanzielle Situation des Unternehmens sowie über die Lage der Gesellschaft schriftlich und mündlich unterrichten lassen und die Geschäftsführung des Vorstandes überwacht. In seinen Sitzungen informierte sich der Aufsichtsrat eingehend über die geschäftlichen Aktivitäten des Unternehmens und fasste die notwendigen Beschlüsse.

Der Aufsichtsrat konnte sich durch seine Prüfungen von der ordnungsgemäßen Geschäftsführung des Vorstandes überzeugen.

Im Aufsichtsratsausschuss Kapitalanlagen ist über bedeutsame Anlagevorhaben beraten worden. Der Ausschuss hat die ihm obliegenden Beschlüsse gefasst. Im Aufsichtsratsausschuss Versicherungstechnik wurden neue Entwicklungen der Allgemeinen Versicherungsbedingungen erörtert und gemeinsam mit dem Vorstand beschlossen.

Der Abschlussprüfer, die PricewaterhouseCoopers Aktiengesellschaft Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, Frankfurt am Main, hat den Jahresabschluss und den Lagebericht zum 31. Dezember 2012 geprüft und mit dem uneingeschränkten Bestätigungsvermerk versehen.

Der Aufsichtsrat hat den Prüfungsbericht zur Kenntnis genommen und stimmt dem Ergebnis der Prüfung zu.

Der Jahresabschluss und der Lagebericht lagen dem Aufsichtsrat vor und sind von ihm geprüft worden. Nach dem abschließenden Ergebnis seiner Prüfung sind Einwendungen nicht zu erheben.

Der Aufsichtsrat hat den Jahresabschluss gebilligt, der damit festgestellt ist.

Dem Vorstand und allen Mitarbeiterinnen und Mitarbeitern der SIGNAL IDUNA Gruppe gilt der Dank des Aufsichtsrates für die im Jahre 2012 geleistete Arbeit.

Dortmund, 22. Mai 2013

Der Aufsichtsrat

Günter Kutz  
Vorsitzender

## Unser Servicenetz: nah am Kunden.





---

SIGNAL IDUNA Gruppe  
Joseph-Scherer-Straße 3  
44139 Dortmund

SIGNAL IDUNA Gruppe  
Neue Rabenstraße 15 - 19  
20354 Hamburg