

Altersversorgung für die Finanzwirtschaft



# BVV-Mitgliederversammlungen

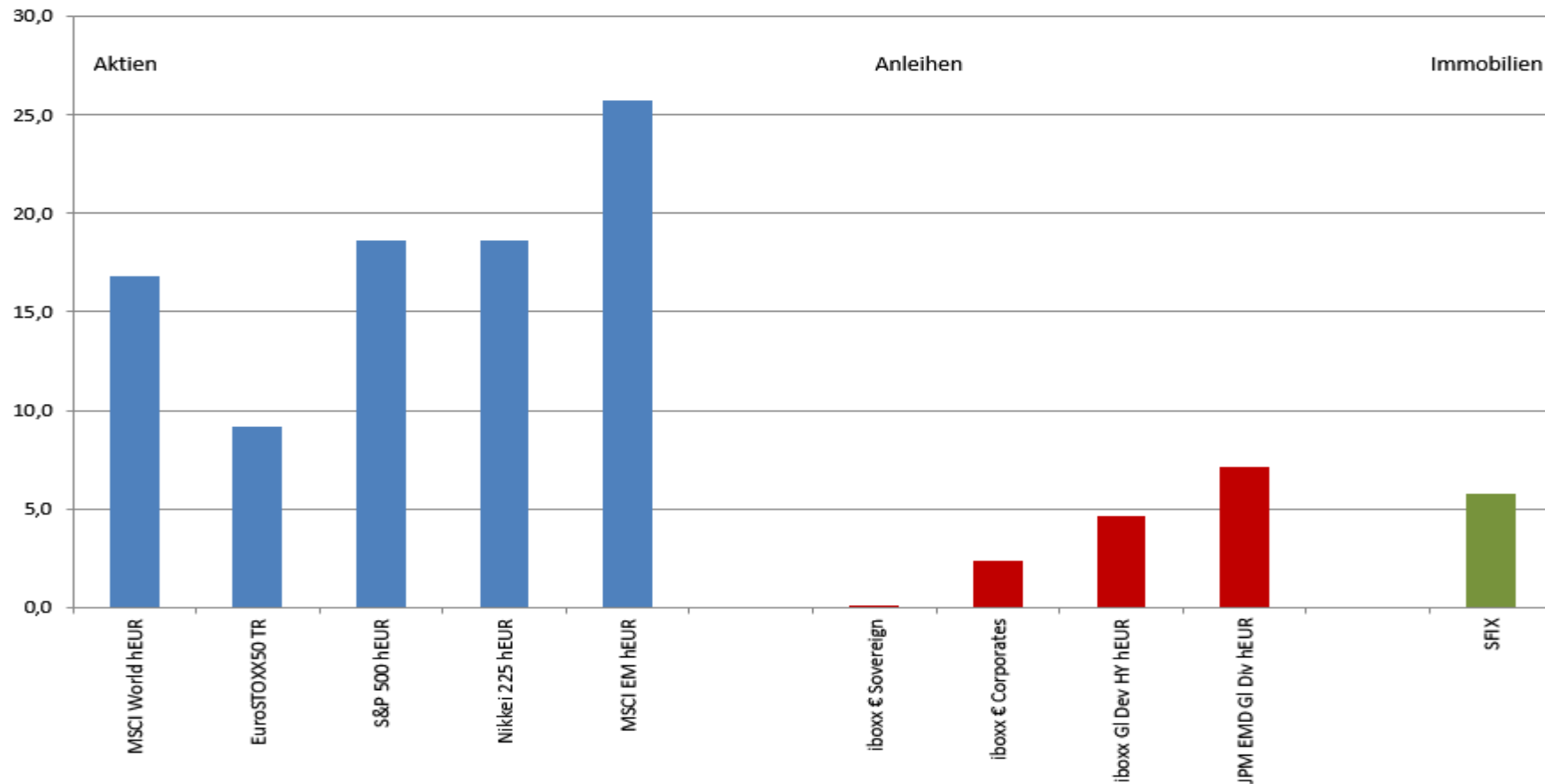
Berlin, 6. Juli 2018

- TOP 1 Vorlage des festgestellten Jahresabschlusses und des Lageberichts für das Geschäftsjahr 2017 mit den Berichten des Vorstandes und des Aufsichtsrates; Bericht über das Jahresergebnis 2017 des BVV Versicherungsverein des Bankgewerbes a.G.**
- TOP 2 Beschlussfassung über die Entlastung des Vorstandes für das Geschäftsjahr 2017
- TOP 3 Beschlussfassung über die Entlastung des Aufsichtsrates für das Geschäftsjahr 2017
- TOP 4 Änderungen der Satzung und Leistungspläne sowie Einführung neuer Leistungspläne
- TOP 5 Wahl der Mitglieder des Aufsichtsrates
- TOP 6 Wahl des Vorsitzenden des Aufsichtsrates
- TOP 7 Beschlussfassung zur Abstimmung in der 105. Ordentlichen Mitgliederversammlung des BVV Versicherungsverein des Bankgewerbes a.G.
- TOP 8 Verschiedenes

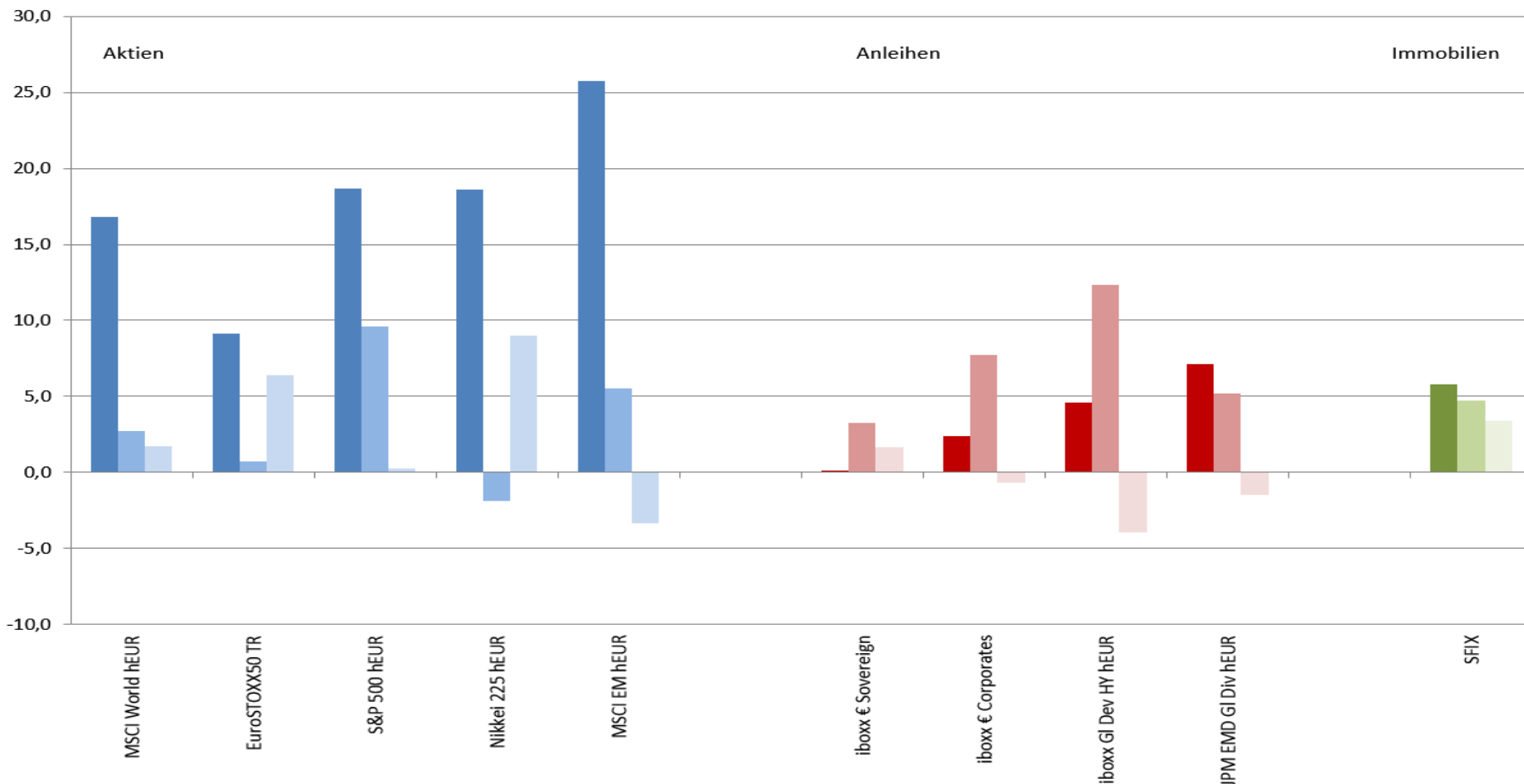
# Inhalt des Vortrages

1. Jahresabschluss 2017
2. Konzernabschluss 2017

# Performance per 31.12.2017



# Performance per 31.12.2017, 31.12.2016 und 31.12.2015 (von links nach rechts)



## Gewinn- und Verlustrechnung – in Mio. Euro

	2017	2016	Veränderung
Verdiente Beiträge	697	689	8
Beiträge aus RfB	12	13	-1
	709	702	7
Erträge aus Kapitalanlagen	1.199	1.150	49
Aufwendungen für Versicherungsleistungen	730	697	33
Veränderung Deckungsrückstellung	731	822 <sup>1)</sup>	-91
Aufwendungen Versicherungsbetrieb	9	8	1
Aufwendungen für Kapitalanlagen	17	28	-11
Nichtversicherungstechnische Rechnung	-49	-32	-17
<b>Überschuss</b>	<b>372</b>	<b>265</b>	<b>107</b>

1) Ohne außerplanmäßige Verstärkung

## Überschussverwendung – in Mio. Euro

	2017	2016	Veränderung
Verstärkung der Deckungsrückstellung	0	161	-161
Verlustrücklage	371	103	268
Direktgutschrift	1	1	0
<b>Überschuss</b>	<b>372</b>	<b>265</b>	<b>107</b>

## Überschussbeteiligung – in Mio. Euro

	2017	2016
In der Rückstellung für Beitragsrückerstattung (RfB) gebundene Überschussbeteiligung	21,0	15,4
<b>Verzinsung der Guthaben der Versicherten (inkl. außerplanmäßiger Verstärkung der Deckungsrückstellung)</b>	<b>3,5</b>	<b>4,1</b>



## Eckdaten der Bilanz – in Mio. Euro

	2017	2016	Veränderung
<b>Aktivseite</b>			
Kapitalanlagen	28.095	26.598	1.497
Abgegrenzte Zinsen	268	278	-10
<b>Passivseite</b>			
Verlustrücklage	1.483	1.112	371
Nachrangdarlehen	265	340	-75
Deckungsrückstellung	26.582	25.851	731
Rückstellung für Beitragsrückerstattung	71	86	-15
<b>Bilanzsumme</b>	<b>28.540</b>	<b>27.543</b>	<b>997</b>

## Eigenkapitalquote – in Mio. Euro

	2017	2016
Verlustrücklage	1.482,7	1.112,2
<i>davon Mindestkapitalanforderung</i>	881,3	-
<i>davon Volatilitätspuffer</i>	601,4	-
Freie RfB	49,9	70,1
Nachrangdarlehen (aufsichtsrechtlich anrechenbar)	265,0	265,0
Gesamt	1.797,6	1.447,3
<b>In v. H. der Deckungsrückstellung</b>	<b>6,8%</b>	<b>5,6%</b>

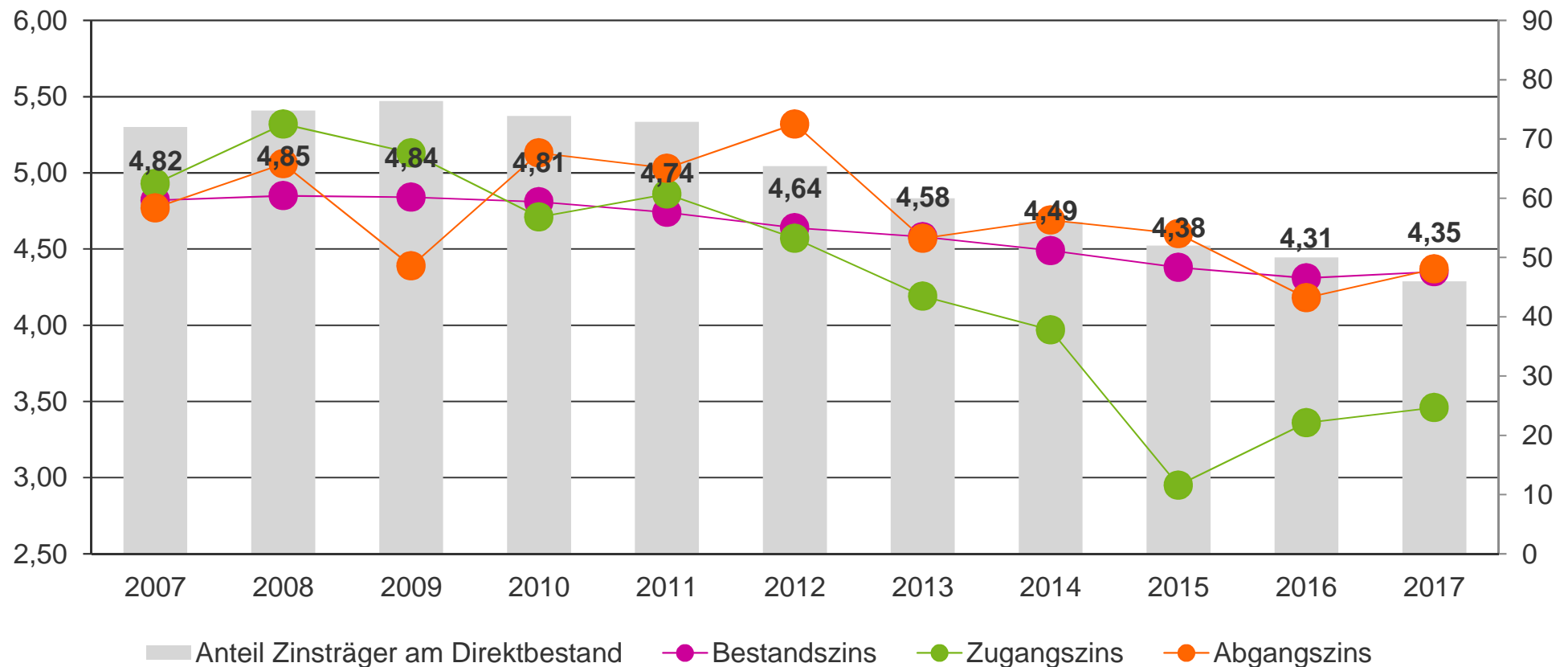
## Entwicklung der Kapitalanlagen – in Mio. Euro

	01.01.2017	Zugänge	Abgänge	Zu- schreibungen	Abschrei- bungen	31.12.2017
Grundstücke	12				1	11
Anteile an verbundenen Unternehmen	5					5
Beteiligungen	1					1
Aktien, Investmentvermögen u. andere nicht festverzinsliche Wertpapiere	13.042	3.311	1.073			15.280
Inhaberschuldverschreibungen u. andere festverzinsliche Wertpapiere	4.108	398	506			4.000
Namenschuldverschreibungen	6.850	336	583			6.603
Schuldscheinforderungen	2.419	100	325			2.194
Einlagen bei Kreditinstituten	160		160			0
	<b>26.597</b>	<b>4.145</b>	<b>2.647</b>		<b>1</b>	<b>28.094</b>

## Risikokapital – in Mio. Euro

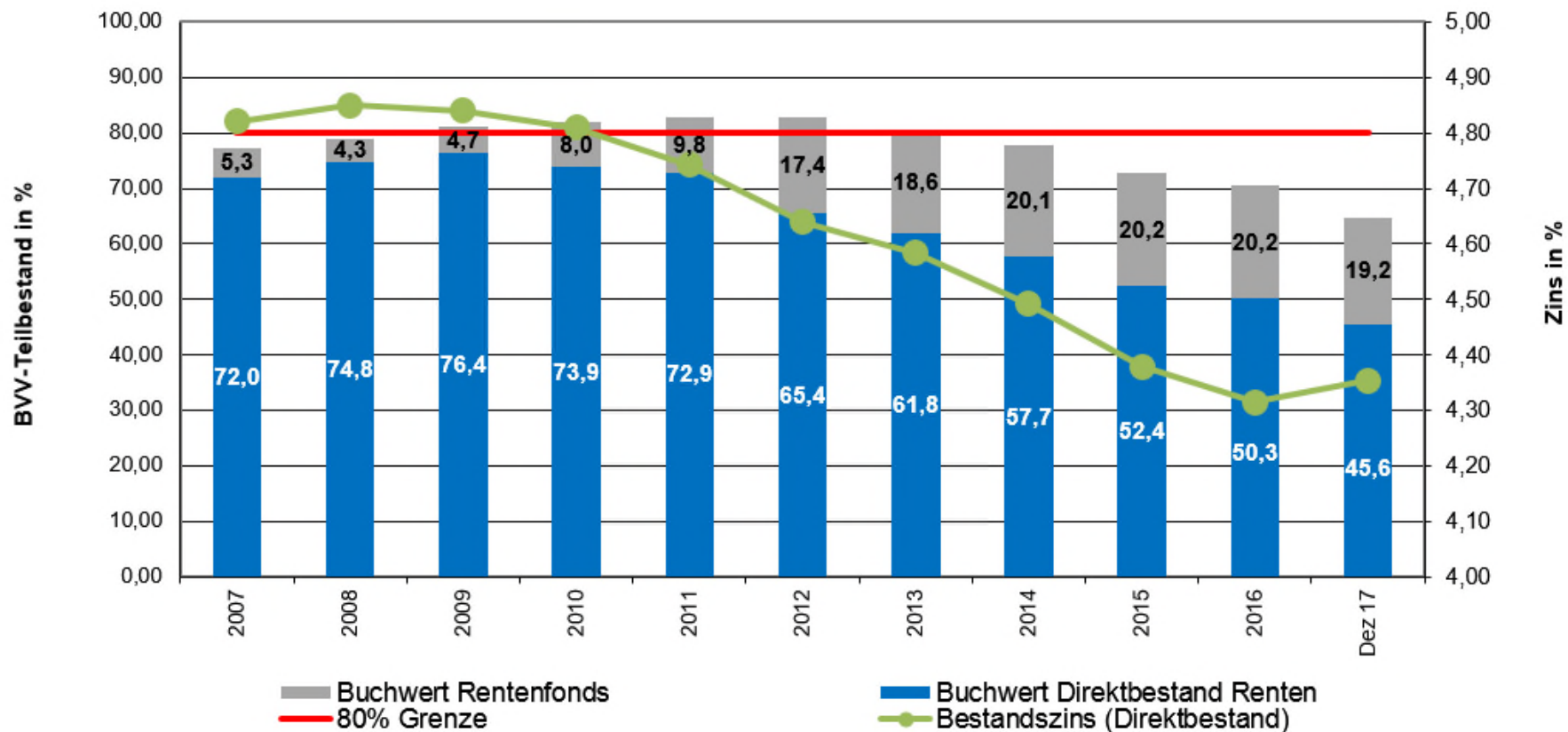
	2017	2016	2015	2014	2013
Verlustrücklage	1.483	1.112	1.009	964	903
Freie RfB	50	70	86	101	118
Nachrangdarlehen	265	265	295	340	200
<b>Summe</b>	<b>1.798</b>	<b>1.447</b>	<b>1.390</b>	<b>1.405</b>	<b>1.221</b>
Bewertungsreserven in den Kapitalanlagen	3.124	2.747	2.932	3.652	1.992
<b>Gesamt</b>	<b>4.922</b>	<b>4.194</b>	<b>4.322</b>	<b>5.057</b>	<b>3.213</b>

# Bestandszins und Anteil Zinsträger am Direktbestand – in Prozent

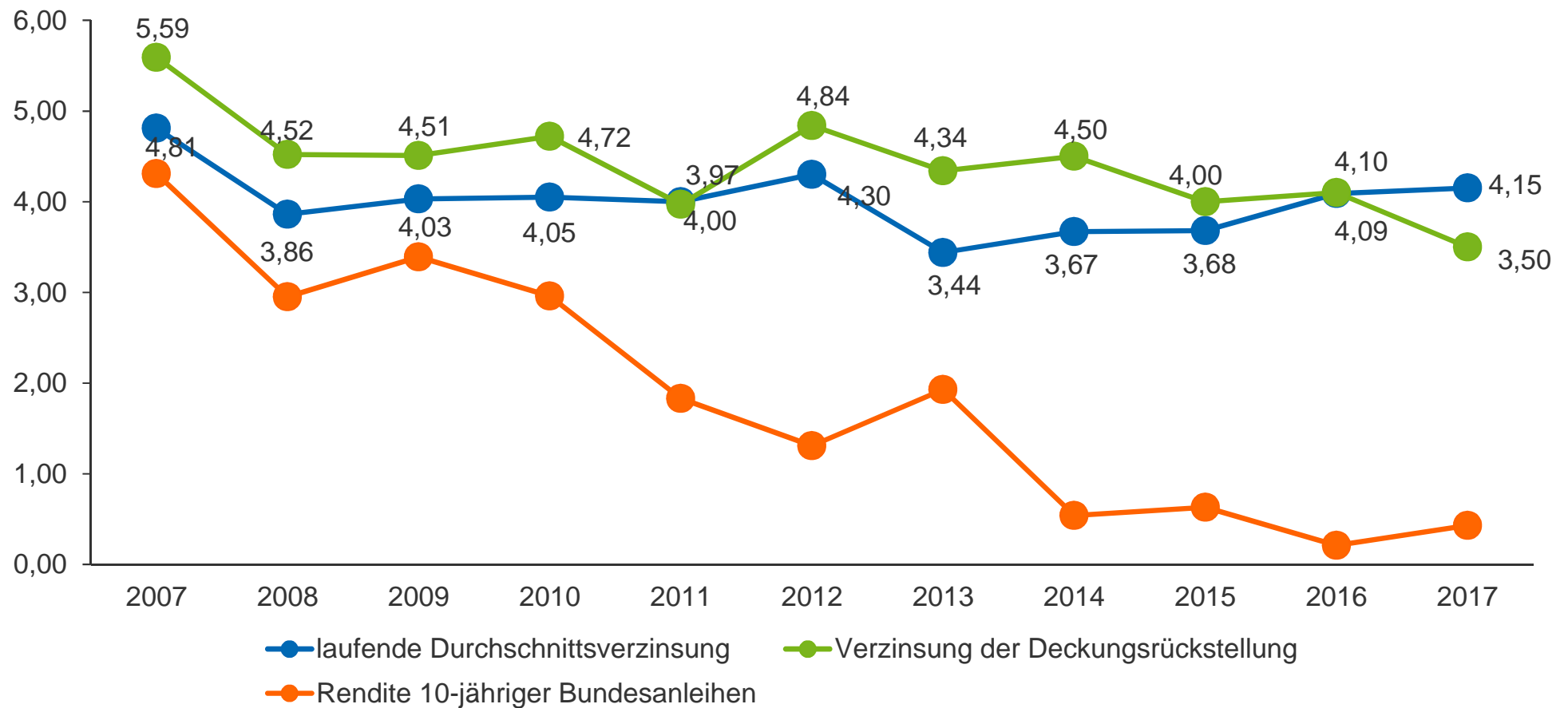


# Zinstragende Investments in Prozent des BVV-Vermögens

Aufgrund der fortlaufenden Erosion des zinstragenden Direktbestandes werden im Umfeld extrem niedriger Zinsen in einem von Jahr zu Jahr wachsenden Ausmaß Fondserträge benötigt.



# Guthaben- und Durchschnittsverzinsung – in Prozent



## Erfolgskennziffern – alle Angaben in Prozent

	2017	2016
Guthabenverzinsung	3,5	4,1
Durchschnittsverzinsung	4,2	4,1
Nettoverzinsung	4,3	4,3
Erweiterte Nettoverzinsung	5,7	3,6



## Erfolgskennziffern im 5-Jahresvergleich – alle Angaben in Prozent

	2017	2016	2015	2014	2013
Nettoverzinsung	4,3	4,3	3,4	3,8	3,7
Nettoverzinsung 3-Jahres Ø	4,0	3,8	3,6	3,9	3,9
Laufende Durchschnittsverzinsung	4,2	4,1	3,7	3,7	3,4
Guthabenverzinsung	3,5	4,1	4,0	4,5	4,3

## Kennzahlen Versichertenbestand

	2017	2016
Mitgliedsunternehmen	767	757
Anwärter	351.661	351.554
Pflichtversicherte	144.612	147.628
Freiwillig Versicherte	65.374	66.632
Rentner	114.367	111.012

# Inhalt des Vortrages

1. Jahresabschluss 2017

**2. Konzernabschluss 2017**

## Wesentliche Kennzahlen zum Konzernabschluss – in Tsd. Euro (1)

	Konzern	BVV PK	Differenz
<b>Bilanzsumme</b>	28.589.570	28.540.265	49.305
<b>Aktiva</b>			
Kapitalanlagen	28.094.739	28.094.900	-161
in % der Bilanzsumme	98,3	98,4	-0,1
Vermögen für Rechnung und Risiko von AN und AG	49.066	-	49.066
in % der Bilanzsumme	0,2	-	0,2
Abgegrenzte Zinsen	268.105	267.874	231
in % der Bilanzsumme	0,9	0,9	-

## Wesentliche Kennzahlen zum Konzernabschluss – in Tsd. Euro (2)

	Konzern	BVV PK	Differenz
<b>Passiva</b>			
Eigenkapital (inkl. Nachrangdarlehen)	1.747.998	1.747.760	238
im Verhältnis zur Deckungsrückstellung in %	6,7	6,6	0,1
Ungebundene Teile der RfB	49.880	49.880	-
im Verhältnis zur Deckungsrückstellung in %	0,2	0,2	-
Deckungsrückstellung (netto)	26.273.332	26.582.299	-308.967
Rückstellung für Beitragsrückerstattung	70.866	70.866	-
Pensionsfondstechnische Rückstellungen	358.033	-	358.033

## Wesentliche Kennzahlen zum Konzernabschluss – in Tsd. Euro (3)

	Konzern	BVV PK	Differenz
<b>Gewinn- und Verlustrechnung</b>			
Verdiente Beiträge (netto)	748.907	696.399	52.508
Beiträge aus der RfB	12.364	12.364	-
<b>Kapitalanlageergebnis</b>			
Nettoergebnis aus Kapitalanlagen	1.181.966	1.182.242	-276
Nettoverzinsung in %	4,3	4,3	-
<b>Bewertungsreserven</b>			
	3.124.075	3.124.075	-

## Wesentliche Kennzahlen zum Konzernabschluss – in Tsd. Euro (4)

	Konzern	BVV PK	Differenz
<b>Versicherungstechnische Aufwendungen</b>			
Aufwendungen für Versicherungsfälle	732.027	729.647	2.380
Erhöhung der Deckungsrückstellungen	780.015	730.949	49.066
Aufwendungen für den Versicherungs- und Pensionsfondsbetrieb (Betriebskosten)	8.812	8.798	14
im Verhältnis zu verdienten Beiträgen in %	1,2	1,3	-0,1

## Wesentliche Kennzahlen zum Konzernabschluss – in Tsd. Euro (5)

	Konzern	BVV PK	Differenz
<b>Versicherungstechnisches Ergebnis</b>			
Im Lebensversicherungsgeschäft	428.026	420.552	7.474
Im Pensionsfondsgeschäft	-6.701	-	-6.701
	421.325	420.552	773
Nichtversicherungstechnische Rechnung	-50.736	-49.971	-765
Konzern-/Jahresüberschuss	370.589	370.581	8
Gewinnvortrag aus dem Vorjahr	157	-	157
Einstellung in die Gewinnrücklagen	370.589	370.581	8
<b>Konzern-/Bilanzgewinn</b>	<b>157</b>	<b>-</b>	<b>157</b>