

Talanx Finanz (Luxemburg) S.A.

Halbjahresabschluss
zum 30. Juni 2014
(untestiert)

5, Rue Eugène Ruppert

L-2453 Luxemburg

RCS: Luxembourg B87351

-- -- -- -- --
**Lagebericht der
Talanx Finanz (Luxemburg) S.A.
(nachfolgend „die Gesellschaft“)
zum Halbjahresabschluss 2014
RCS: Luxembourg B 87351**

Das erste Halbjahr 2014 schloss mit einem Überschuss in Höhe von EUR 7.213.248,87 (Vorjahr EUR 6.046.369,86).

Dieses Ergebnis ist nahezu ausschließlich auf Dividendeneinnahmen aus börsennotierten Wertpapieren zurückzuführen.

Zum jetzigen Zeitpunkt sind keine Ereignisse nach dem Bilanzstichtag bekannt, die die wirtschaftliche und finanzielle Situation der Gesellschaft beeinträchtigen.

Luxemburg, 29. Juli 2014


Dr. Immo Querner


Olivier Schmidt-Berteau

Talanx Finanz (Luxemburg) S.A.

Bilanz zum 30. Juni 2014
(untestiert)

	30.06.2014 EUR	30.06.2013 EUR	31.12.2013 EUR
Aktiva			
Anlagevermögen			
Sachanlagen	639,27	1524,46	951,50
Finanzanlagen			
Forderungen an verbundene Unternehmen	715.726.265,68	715.726.265,68	715.726.265,68
Wertpapiere des Anlagevermögens	177.075.374,06	176.797.599,06	177.075.374,06
	892.802.279,01	892.525.389,20	892.802.591,24
Umlaufvermögen			
Forderungen			
Sonstige Forderungen mit einer Restlaufzeit bis zu 1 Jahr	1.722.407,17	1.728.554,79	27.940.884,53
Guthaben bei Kreditinstituten	10.658.217,26	10.136.836,13	8.765.328,89
	12.380.624,43	11.865.390,92	36.706.213,42
Rechnungsabgrenzungsposten	128.630,61	257.538,35	192.535,55
	905.311.534,05	904.648.318,47	929.701.340,21
Passiva			
Eigenkapital			
Gezeichnetes Kapital	2.000.000,00	2.000.000,00	2.000.000,00
Ausgabeagio	179.797.599,06	179.797.599,06	179.797.599,06
Gesetzliche Rücklage	200.000,00	200.000,00	200.000,00
Freie Rücklage	1.964.925,56	1.787.787,04	1.787.787,04
Gewinn des Geschäftsjahres	7.213.248,87	6.046.369,86	5.877.138,53
	191.175.773,49	189.831.755,96	189.662.524,63
Nachrangige Verbindlichkeiten	708.609.000,00	708.609.000,00	708.609.000,00
Rückstellungen			
Steuerrückstellungen	59.875,92	784.383,38	58.076,02
Sonstige Rückstellungen	59.281,41	56.814,98	176.651,41
	119.157,33	841.198,36	234.727,43
Nicht nachrangige Verbindlichkeiten			
Sonstige Verbindlichkeiten			
mit einer Restlaufzeit bis zu 1 Jahr	1.760.547,30	1.719.308,22	27.548.032,22
mit einer Restlaufzeit von mehr als 1 Jahr	3.647.055,93	3.647.055,93	3.647.055,93
	5.407.603,23	5.366.364,15	31.195.088,15
	905.311.534,05	904.648.318,47	929.701.340,21

Talanx Finanz (Luxemburg) S.A.
Gewinn- und Verlustrechnung zum 30. Juni 2014
(untestiert)

	01.01.2014 30.06.2014 EUR	01.01.2013 30.06.2013 EUR	01.01.2013 31.12.2013 EUR
Aufwendungen			
Sonstige externe Aufwendungen	298.041,91	284.534,93	300.525,97
Zinsen und ähnliche Aufwendungen	25.485.265,31	25.394.517,12	51.590.744,25
Steuern vom Ergebnis der gewöhnlichen Geschäftstätigkeit	73.799,90	34.388,26	200.356,65
Gewinn des Geschäftsjahres	7.213.248,87	6.046.369,86	5.877.138,53
	<u>33.070.355,99</u>	<u>31.759.810,17</u>	<u>57.968.765,40</u>
 Erträge			
Erträge aus Finanzanlagen von verb. Unternehmen	25.784.954,79	25.800.786,91	52.009.742,14
Sonstige Zinsen und ähnliche Erträge	7.285.401,20	5.959.023,26	5.959.023,26
	<u>33.070.355,99</u>	<u>31.759.810,17</u>	<u>57.968.765,40</u>

Talanx Finanz (Luxemburg) S.A.

Anhang zum Halbjahresabschluss
zum 30. Juni 2014
(untestiert)
(Fortsetzung)

1. Grundlage

Die Gesellschaft wurde am 13. Mai 2002 in Luxemburg in der Rechtsform einer Aktiengesellschaft luxemburgischen Rechts gegründet.

Gesellschaftszweck ist das Halten von Anteilen, welcher Art auch immer, direkt oder indirekt, in luxemburgischen oder ausländischen Gesellschaften, der Erwerb, durch Kauf, Zeichnung oder andere Art, von Aktien, Schuldverschreibungen, Schuldscheinen, Pfandbriefen oder anderen Wertpapieren jeglicher Art, die wertpapiermäßige Unterlegung von Kreditforderungen sowie deren Übertragung durch Verkauf, Tausch oder auf andere Weise und das Eigentum, die Entwicklung und Verwaltung dieser Wertpapiere. Die Gesellschaft kann auch Anteile an Personengesellschaften halten.

Die Gesellschaft kann Darlehen jeder Art aufnehmen, Schuldverschreibungen ausgeben sowie jegliche andere Art von gesicherten Verbindlichkeiten aufnehmen. Die Gesellschaft kann Darlehen an ihre Tochtergesellschaften oder an andere Gesellschaften der „HDI“ Haftpflichtverband der Deutschen Industrie V.a.G.-Gruppe vergeben oder für ihre Tochtergesellschaften oder für andere Gesellschaften der „HDI“ Haftpflichtverband der Deutschen Industrie V.a.G.-Gruppe gegenüber Dritten bürgen. Die Gesellschaft kann Währungsswapverträge und/oder Zinsswapverträge abschließen sowie Verträge über Derivate, Kurssicherungsverträge (hedging) oder ähnliche Verträge.

Die Gesellschaft kann generell auf alle Investitionsmethoden zurückgreifen, die im Interesse der Entwicklung der Gesellschaft sind insbesondere Methoden, die die Gesellschaft vor Währungs-, Zinsverlusten oder ähnlichen Risiken schützen. Sie kann jegliche Kontrollmaßnahmen vornehmen sowie alle Operationen tätigen, die zur Erfüllung und Entwicklung ihres Gesellschaftszwecks nützlich erscheinen.

Der Sitz der Gesellschaft ist in der Stadt Luxemburg.

Das Geschäftsjahr beginnt am 1. Januar und endet am 31. Dezember jeden Jahres.

2. Allgemeine Bewertungsgrundsätze

Der Abschluss wurde auf Basis der gesetzlichen Vorschriften im Großherzogtum Luxemburg und allgemein anerkannten Rechnungslegungsprinzipien erstellt.

2.1 Währungsumrechnung

Der Abschluss der Gesellschaft und die Buchhaltung erfolgen in EUR. Geschäftsvorfälle in fremder Währung werden laufend zu den jeweils gültigen Tageskursen umgerechnet. Bilanzpositionen werden zum Jahrestichtagskurs in EUR umgerechnet. Langfristige Vermögensgegenstände und Schulden werden zu historischen Kursen umgerechnet.

Talanx Finanz (Luxemburg) S.A.

Anhang zum Halbjahresabschluss
zum 30. Juni 2014
(untestiert)
(Fortsetzung)

2.2 Bewertung der Vermögenswerte

Die Bewertung der Sachanlagen erfolgt zu Anschaffungskosten vermindert um planmäßige Abschreibungen über die betriebsgewöhnliche Nutzungsdauer von vier Jahren.

Die Bewertung der Finanzanlagen erfolgt zu Anschaffungskosten, vermindert um dauerhafte Wertminderungen.

Die Sonstigen Forderungen und Guthaben bei Kreditinstituten werden zum Nennwert angesetzt.

2.3 Bewertung der Verbindlichkeiten

Die Verbindlichkeiten sind mit dem Rückzahlungswert bilanziert.

3. Sachanlagen

Die Sachanlagen haben sich wie folgt entwickelt:

	EUR
Historische Anschaffungskosten zum 01.01.2014	4.204,33
Zugänge	<u>0,00</u>
Historische Anschaffungskosten zum 30.06.2014	4.204,33
Stand Abschreibungen zum 01.01.2014	3.252,83
Zugänge	<u>312,23</u>
Stand Abschreibungen zum 30.06.2014	3.565,06
Buchwert zum 30.06.2014	<u>639,27</u>
Buchwert zum 31.12.2013	<u>951,50</u>

Talanx Finanz (Luxemburg) S.A.

Anhang zum Halbjahresabschluss
zum 30. Juni 2014
(untestiert)
(Fortsetzung)

4. Finanzanlagen

Die Finanzanlagen haben sich wie folgt entwickelt:

	Stand 01.01.2014	Zugänge	Abgänge	Stand 30.06.2014
	TEUR	TEUR	TEUR	TEUR
Forderungen an verbundene Unternehmen	715.727.	0	0	715.727
Wertpapiere des AV	177.075	0	0	177.075
Gesamt	892.802	0	0	892.802

5. Sonstige Forderungen

Es handelt sich im Wesentlichen um die Zinsabgrenzung auf die Finanzanlagen.

6. Rechnungsabgrenzungsposten

Hierbei handelt es sich um das Disagio auf die im Februar 2005 von der Gesellschaft zum Ausgabepreis von 99,358 % begebene Schuldverschreibung in Höhe von EUR 350.000.000,00 (Stand am 30.06.2014 208.609.000,00 EUR) (Guaranteed Subordinated Fixed to Floating Rate Bond), das über die Zinsfestschreibungsperiode aufwandswirksam verteilt wird. Der Bond ist durch die Talanx AG, Hannover, Deutschland garantiert.

Die Abschreibung des Disagios im 1. Halbjahr 2014 betrug EUR 63.942,98 (2013: EUR 63.942,98).

7. Eigenkapital

Das voll eingezahlte gezeichnete Kapital beträgt EUR 2.000.000,00 und ist eingeteilt in 2.000 Namensaktien mit einem Nennwert von EUR 1.000,00 je Aktie.

Das eingezahlte Ausgabeagio beträgt EUR 179.797.599,06 (2013: 179.797.599,06 EUR).

Die Gesellschaft muss jährlich mindestens 5% ihres Ergebnisses in die gesetzliche Rücklage einstellen, bis diese 10% des gezeichneten Kapitals erreicht hat. Die gesetzliche Rücklage ist voll eingezahlt und steht nicht für Ausschüttungen zur Verfügung.

Talanx Finanz (Luxemburg) S.A.

Anhang zum Halbjahresabschluss
zum 30. Juni 2014
(untestiert)
(Fortsetzung)

Die freie Rücklage beinhaltet auf der Grundlage von Art. 174 bis LIR das Fünffache der Vermögensteuerschuld der Geschäftsjahre

2009 in Höhe von EUR 151.525,00

2010 in Höhe von EUR 551.900,00

2011 in Höhe von EUR 188.069,71

2012 in Höhe von EUR 156.478,30

2013 in Höhe von EUR 222.538,27

die auf die Körperschaftsteuer angerechnet wurden. Diese Rücklagen sind jeweils ab Einstellungsjahr für fünf Jahre nicht verfügbar.

Die gebundene Rücklage für das Jahr 2008 in Höhe von EUR 149.300,00 wurde aufgelöst.

Im 1. Halbjahr wurde eine Dividende in Höhe von EUR 5.700.000,-- ausgezahlt (2013: 2.235.225,03).

8. Verbindlichkeiten

Unter den Nachrangigen Verbindlichkeiten sind die unter Punkt 6 beschriebene Schuldverschreibung sowie die am 04. April 2012 emittierte Schuldverschreibung in Höhe von EUR 500.000.000,-- ausgewiesen. Die dazugehörigen abgegrenzten Zinsen sind als Sonstige Verbindlichkeiten ausgewiesen.

Die Anleihen haben eine Restlaufzeit von mehr als fünf Jahren.

9. Rückstellungen

Bei der Steuerrückstellung in Höhe von EUR 59.875,92 (2013: EUR 784.383,38) handelt es im Wesentlichen um zurückgestellte Ertragssteuern für die Geschäftsjahre 2013 und 2014.

10. Honorare des Réviseur d'Entreprises agréé

Die im Halbjahr 2014 erfolgswirksam erfassten Honorare des Réviseur d'Entreprises agréé betragen EUR 6.137,00 inkl. MwSt (2013: EUR 5.580,00 inkl. MwSt).

11. Verwaltungsratsvergütungen

An Vergütungen für Mitglieder des Verwaltungsrates wurden im Halbjahr EUR 9.000,00 (2013: 12.000,00 EUR) erfasst.

Talanx Finanz (Luxemburg) S.A.

Anhang zum Halbjahresabschluss
zum 30. Juni 2014
(untestiert)
(Fortsetzung)

12. Konzernabschluss

Die Gesellschaft wird in den Konzernabschluss des HDI Haftpflichtverband der Deutschen Industrie Versicherungsverein a.G., Hannover, Deutschland einbezogen.

Der Konzernabschluss ist am Sitz der Muttergesellschaft erhältlich, Riethorst 2, D-30659 Hannover.