

Talanx Finanz (Luxemburg) S.A.

Jahresabschluss
zum 31. Dezember 2015
und
Bericht des Réviseur d`Entreprises
agrée

5, Rue Eugène Ruppert

L-2453 Luxemburg

RCS: Luxembourg B87351

**Lagebericht der
Talanx Finanz (Luxemburg) S.A.
(nachfolgend „die Gesellschaft“)
zum Geschäftsjahr 2015
RCS: Luxembourg B 87351**

Das Geschäftsjahr 2015 wurde mit einem Gewinn in Höhe von EUR 239.672,17 abgeschlossen, nachdem im Vorjahr ein Überschuss von EUR 122.479.002,76 erzielt wurde. Letzterer war auf einen außerordentlichen Veräußerungsgewinn durch den Verkauf des gesamten börsennotierten Wertpapierbestands der Gesellschaft zurückzuführen. Zum 30. Juni 2015 machte die Gesellschaft von ihrem Optionsrecht als Emittentin Gebrauch und kündigte ihre in 2005 begebene Schuldverschreibung (ISIN Nr. XS0212420987) vorzeitig. Zeitgleich wurde auch das hieraus an die Talanx AG gewährte Darlehen endfällig und in voller Höhe zurückgezahlt. Zum Jahresende gewährte die Gesellschaft aus ihren Liquiditätsreserven der Talanx AG zwei weitere Nachrangdarlehen mit kurz- bzw. mittelfristigen Laufzeiten.

Es ist vorgesehen, den verbleibenden Geschäftsjahresgewinn den freien Rücklagen der Gesellschaft zuzuführen.

Leitung und Steuerung der Gesellschaft obliegen grundsätzlich dem von der Generalversammlung bestellten Verwaltungsrat, welcher aus sechs Mitgliedern besteht. Unter Anwendung des Vier-Augen-Prinzips sind die Verwaltungsratsmitglieder jeweils zu zweit gegenüber Dritten vertretungsberechtigt. Turnusmäßig finden am Sitz der Gesellschaft pro Jahr zwei Verwaltungsratssitzungen jeweils im Frühjahr sowie im Herbst statt. Im Rahmen der Frühjahrssitzung wird der Jahresabschluss des abgelaufenen Geschäftsjahres festgestellt. Die Ergebnisvorschau für das jeweilig laufende Geschäftsjahr sowie die Planungsrechnung für die Folgejahre werden vom Verwaltungsrat im Rahmen der Herbstsitzung besprochen und genehmigt. Bei Bedarf können zwischen den regelmäßigen Sitzungsterminen erforderliche Entscheidungen jederzeit per Umlaufbeschluss oder aber im Rahmen einer einberufenen Ad-hoc-Sitzung durch das Gremium beschlossen werden. Die tägliche Geschäftsführung wurde einem Mitglied des Verwaltungsrats übertragen, dieser zeichnet auch die laufenden Rechnungen und Aufträge ab. Als Tochterunternehmen der Talanx AG, Hannover, Deutschland gelten im Übrigen die Verhaltensrichtlinien des Konzerns bei der Ausübung der Geschäftstätigkeiten für und im Namen unserer Gesellschaft uneingeschränkt. Dementsprechend und wie von der Finanzmarktaufsicht in Luxemburg gefordert, erfasst die Gesellschaft Konzernmitarbeiter, die typischerweise oder aus besonderem Anlass Zugang zu Insiderinformation über die von der Gesellschaft begebenen Schuldverschreibungen haben, in ein Insiderverzeichnis.

Operativ profitiert die Gesellschaft von der Einbindung in eine Bürogemeinschaft mit weiteren Konzernunternehmen am Standort Luxemburg, was insbesondere die örtliche Verfügungsstellung von Ressourcen im Finanz- und im EDV-Bereich sicherstellt. Dadurch ist die Gesellschaft auch in die standortbezogene Infrastruktur sowie Notfallplanung einbezogen, was das eigene Betriebsrisiko deutlich minimiert.

Das Buchhaltungssystem sowie das Berichtswesen der Gesellschaft sind in das konzernweite interne Finanzberichtswesen eingegliedert, hierzu gehören Quartals- sowie Jahresberichterstattungen, welche über ein standardisiertes Reporting-Package erfasst und gemeldet werden. Damit ist sichergestellt, dass die durchgeführten Buchungen systematisch einer Plausibilitätskontrolle unterzogen werden und somit Betrugs- oder Fehlerrisiken entgegengewirkt wird.

Die von der Gesellschaft in 2012 begebene Schuldverschreibung wird vom alleinigen Aktionär, der Talanx AG, Hannover, Deutschland besichert. Die Erträge der Gesellschaft generieren sich aus Zinseinnahmen aus den der Talanx AG, Hannover, Deutschland gewährten Darlehen. Daher besteht für die Gesellschaft ein Ausfallrisiko ihres Aktionärs. Hierfür gibt es derzeit mit Blick auf die nachgewiesene erstklassige Bonität der Talanx AG keine Hinweise. Die Einlagen bei Kreditinstituten werden auf einem Girokonto geführt und unterliegen daher keinen nennenswerten Markt- oder Liquiditätsrisiken.

Für das Geschäftsjahr 2016 wird aus der ordentlichen Geschäftstätigkeit ein leicht positives Ergebnis erwartet.

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

Luxemburg, 5. Februar 2016



Dr. Immo Querner

Olivier Schmidt-Berteau

An die Aktionäre der
Talanx Finanz (Luxemburg) S.A.
5, rue Eugène Ruppert
L-2453 Luxembourg

BERICHT DES REVISEUR D'ENTREPRISES AGREE

Bericht zum Jahresabschluss

Entsprechend dem uns von der ordentlichen Generalversammlung der Aktionäre erteilten Auftrag vom 25. Februar 2015 haben wir den beigefügten Jahresabschluss der Talanx Finanz (Luxemburg) S.A. geprüft, der aus der Bilanz zum 31. Dezember 2015 und der Gewinn- und Verlustrechnung für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr sowie aus einer Zusammenfassung bedeutsamer Rechnungslegungsmethoden und anderen erläuternden Informationen besteht.

Verantwortung des Verwaltungsrats für den Jahresabschluss

Der Verwaltungsrat ist verantwortlich für die Aufstellung und sachgerechte Gesamtdarstellung des Jahresabschlusses in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen zur Aufstellung des Jahresabschlusses und für die internen Kontrollen, die er als notwendig erachtet, um die Aufstellung des Jahresabschlusses zu ermöglichen, der frei von wesentlichen unzutreffenden Angaben ist, unabhängig davon, ob diese aus Unrichtigkeiten oder Verstößen resultieren.

Verantwortung des Réviseur d'Entreprises agréé

In unserer Verantwortung liegt es, auf der Grundlage unserer Abschlussprüfung über diesen Jahresabschluss ein Prüfungsurteil zu erteilen. Wir führten unsere Abschlussprüfung nach den für Luxemburg von der Commission de Surveillance du Secteur Financier angenommenen internationalen Prüfungsstandards (International Standards on Auditing) durch. Diese Standards verlangen, dass wir die beruflichen Verhaltensanforderungen einhalten und die Prüfung dahingehend planen und durchführen, dass mit hinreichender Sicherheit erkannt werden kann, ob der Jahresabschluss frei von wesentlichen unzutreffenden Angaben ist.

Eine Abschlussprüfung beinhaltet die Durchführung von Prüfungshandlungen zum Erhalt von Prüfungsnachweisen für die im Jahresabschluss enthaltenen Wertansätze und Informationen. Die Auswahl der Prüfungshandlungen obliegt der Beurteilung des Réviseur d'Entreprises agréé ebenso wie die Bewertung des Risikos, dass der Jahresabschluss wesentliche unzutreffende Angaben aufgrund von Unrichtigkeiten oder Verstößen enthält. Im Rahmen dieser Risikoeinschätzung berücksichtigt der Réviseur d'Entreprises agréé das für die Aufstellung und die sachgerechte Gesamtdarstellung des Jahresabschlusses eingerichtete interne Kontrollsystem, um die unter diesen Umständen angemessenen Prüfungshandlungen festzulegen, nicht jedoch, um eine Beurteilung der Wirksamkeit des internen Kontrollsystems abzugeben.

Eine Abschlussprüfung umfasst auch die Beurteilung der Angemessenheit der angewandten Rechnungslegungsgrundsätze und -methoden und der Vertretbarkeit der vom Verwaltungsrat ermittelten geschätzten Werte in der Rechnungslegung sowie die Beurteilung der Gesamtdarstellung des Jahresabschlusses.

Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen.

Prüfungsurteil

Nach unserer Beurteilung vermittelt der Jahresabschluss in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen betreffend die Aufstellung des Jahresabschlusses ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage der Talanx Finanz (Luxemburg) S.A. zum 31. Dezember 2015 sowie der Ertragslage für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr.

Bericht über weitere gesetzliche und aufsichtsrechtliche Verpflichtungen

Der Lagebericht, welcher in der Verantwortung des Verwaltungsrats liegt, steht im Einklang mit dem Jahresabschluss.

Luxemburg, den 5. Februar 2016

KPMG Luxembourg,
Société coopérative
Cabinet de révision agréé



Pascal Föhr

Helpdesk Jahresabschluss :

Tel. : (+352) 247 88 494
 Email : centralebilans@statec.etat.lu

RCSL-Nr.: B87351

Kennziffer: 2002 2212 320

eCDF Eingangsdatum:

BILANZ

Geschäftsjahr vom ₀₁ 01/01/2015 **bis** ₀₂ 31/12/2015 (in ₀₃ EUR)

Talanx Finanz (Luxemburg) S.A.

5, rue Eugène Ruppert
 L-2453 Luxembourg

AKTIVA

	Referenz(en)	Laufendes Geschäftsjahr	Voriges Geschäftsjahr
A. Ausstehende Einlagen auf das gezeichnete Kapital	1101	101	102
I. Nicht eingefordertes gezeichnetes Kapital	1103	103	104
II. Eingefordertes, nicht eingezahltes gezeichnetes Kapital	1105	105	106
B. Gründungskosten	1107	107	108
C. Anlagevermögen	1109	505.900.000,00	714.148.566,08
I. Immaterielle Anlagewerte	1111	111	112
1. Forschungs- und Entwicklungskosten	1113	113	114
2. Konzessionen, Patente, Lizenzen, Warenzeichen und vergleichbare Rechte und Werte, soweit sie	1115	115	116
a) entgeltlich erworben wurden und nicht unter C. I. 3 auszuweisen sind	1117	117	118
b) vom Unternehmen selbst erstellt wurden	1119	119	120
3. Geschäfts- oder Firmenwert, sofern er entgeltlich erworben wurde	1121	121	122
4. Geleistete Anzahlungen und immaterielle Vermögensgegenstände in Entwicklung	1123	123	124
II. Sachanlagen	1125	0,00	327,04
1. Grundstücke und Bauten	1127	127	128
2. Technische Anlagen und Maschinen	1129	129	130

	Referenz(en)	Laufendes Geschäftsjahr	Voriges Geschäftsjahr
3. Andere Anlagen, Betriebs- und Geschäftsausstattung	1131 <u>3</u>	131 <u>0,00</u>	132 <u>327,04</u>
4. Geleistete Anzahlungen und Anlagen im Bau	1133 _____	133 _____	134 _____
III. Finanzanlagen	1135 <u>4</u>	135 <u>505.900.000,00</u>	136 <u>714.148.239,04</u>
1. Anteile an verbundenen Unternehmen	1137 _____	137 _____	138 _____
2. Ausleihungen an verbundene Unternehmen	1139 <u>4</u>	139 <u>505.900.000,00</u>	140 <u>713.870.464,04</u>
3. Anteile an Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht	1141 _____	141 _____	142 _____
4. Ausleihungen an Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht	1143 _____	143 _____	144 _____
5. Wertpapiere und sonstige finanzielle Instrumente des Anlagevermögens	1145 <u>4</u>	145 <u>0,00</u>	146 <u>277.775,00</u>
6. Ausleihungen und Forderungen (Anlagevermögen)	1147 _____	147 _____	148 _____
7. Eigene Aktien oder eigene Anteile	1149 _____	149 _____	150 _____
D. Umlaufvermögen	1151 _____	151 <u>24.880.833,07</u>	152 <u>29.994.233,63</u>
I. Vorräte	1153 _____	153 _____	154 _____
1. Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe	1155 _____	155 _____	156 _____
2. Unfertige Erzeugnisse und unfertige Leistungen	1157 _____	157 _____	158 _____
3. Fertige Erzeugnisse und Waren	1159 _____	159 _____	160 _____
4. Geleistete Anzahlungen	1161 _____	161 _____	162 _____
II. Forderungen	1163 <u>5</u>	163 <u>24.473.618,48</u>	164 <u>27.940.884,53</u>
1. Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	1165 _____	165 _____	166 _____
a) mit einer Restlaufzeit bis zu einem Jahr	1167 _____	167 _____	168 _____
b) mit einer Restlaufzeit von mehr als einem Jahr	1169 _____	169 _____	170 _____
2. Forderungen gegen verbundene Unternehmen	1171 _____	171 <u>1.600.000,00</u>	172 _____
a) mit einer Restlaufzeit bis zu einem Jahr	1173 _____	173 <u>1.600.000,00</u>	174 _____
b) mit einer Restlaufzeit von mehr als einem Jahr	1175 _____	175 _____	176 _____
3. Forderungen gegen Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht	1177 _____	177 _____	178 _____
a) mit einer Restlaufzeit bis zu einem Jahr	1179 _____	179 _____	180 _____
b) mit einer Restlaufzeit von mehr als einem Jahr	1181 _____	181 _____	182 _____

RCSL-Nr.: B87351

Kennziffer: 2002 2212 320

	Referenz(en)	Laufendes Geschäftsjahr	Voriges Geschäftsjahr
4. Sonstige Forderungen	1183 <u>5</u>	183 <u>22.873.618,48</u>	184 <u>27.940.884,53</u>
a) mit einer Restlaufzeit bis zu einem Jahr	1185 <u>5</u>	185 <u>22.873.618,48</u>	186 <u>27.940.884,53</u>
b) mit einer Restlaufzeit von mehr als einem Jahr	1187 _____	187 _____	188 _____
III. Wertpapiere und sonstige finanzielle Instrumente	1189 _____	189 _____	190 _____
1. Anteile an verbundenen Unternehmen und an Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht	1191 _____	191 _____	192 _____
2. Eigene Aktien oder eigene Anteile	1193 _____	193 _____	194 _____
3. Sonstige Wertpapiere und sonstige finanzielle Instrumente	1195 _____	195 _____	196 _____
IV. Bank- und Postscheckguthaben, Schecks und Kassenbestand	1197 _____	197 <u>407.214,59</u>	198 <u>2.053.349,10</u>
E. Rechnungsabgrenzungsposten	1199 <u>6</u>	199 <u>0,00</u>	200 <u>63.589,70</u>
	SUMME (AKTIVA)	201 <u>530.780.833,07</u>	202 <u>744.206.389,41</u>

PASSIVA

	Referenz(en)	Laufendes Geschäftsjahr	Voriges Geschäftsjahr
A. Eigenkapital	1301 <u>7</u>	301 <u>7.883.600,50</u>	302 <u>7.643.928,32</u>
I. Gezeichnetes Kapital	1303 <u>7</u>	303 <u>2.000.000,00</u>	304 <u>2.000.000,00</u>
II. Ausgabeagio und vergleichbare Agien	1305 <u>7</u>	305 <u>3.000.000,00</u>	306 <u>3.000.000,00</u>
III. Neubewertungsrücklagen	1307	307	308
IV. Rücklagen	1309	309 <u>2.643.928,33</u>	310 <u>2.164.925,56</u>
1. Gesetzliche Rücklage	1311 <u>7</u>	311 <u>200.000,00</u>	312 <u>200.000,00</u>
2. Rücklage für eigene Aktien oder Anteile	1313	313	314
3. Satzungsmässige Rücklagen	1315	315	316
4. Sonstige Rücklagen	1317 <u>7</u>	317 <u>2.443.928,33</u>	318 <u>1.964.925,56</u>
V. Ergebnisvortrag	1319	319	320
VI. Ergebnis des Geschäftsjahres	1321	321 <u>239.672,17</u>	322 <u>122.479.002,76</u>
VII. Vorabdividenden	1323	323	324 <u>-122.000.000,00</u>
VIII. Investitionszulagen	1325	325	326
IX. Sonderposten mit Rücklageanteil	1327	327	328
B. Nachrangige Verbindlichkeiten	1329 <u>8</u>	329 <u>500.000.000,00</u>	330 <u>708.609.000,00</u>
1. Wandelanleihen	1413	413	414
a) mit einer Restlaufzeit bis zu einem Jahr	1415	415	416
b) mit einer Restlaufzeit von mehr als einem Jahr	1417	417	418
2. Nicht wandelbare Anleihen	1419 <u>8</u>	419 <u>500.000.000,00</u>	420 <u>708.609.000,00</u>
a) mit einer Restlaufzeit bis zu einem Jahr	1421	421	422
b) mit einer Restlaufzeit von mehr als einem Jahr	1423 <u>8</u>	423 <u>500.000.000,00</u>	424 <u>708.609.000,00</u>
C. Rückstellungen	1331 <u>9</u>	331 <u>142.866,18</u>	332 <u>337.200,39</u>
1. Rückstellungen für Pensionen und vergleichbare Verpflichtungen	1333	333	334
2. Steuerrückstellungen	1335 <u>9</u>	335 <u>82.886,43</u>	336 <u>128.336,03</u>
3. Sonstige Rückstellungen	1337 <u>9</u>	337 <u>59.979,75</u>	338 <u>208.864,36</u>
D. Nicht nachrangige Verbindlichkeiten	1339	339 <u>22.754.366,39</u>	340 <u>27.616.260,70</u>
1. Anleihen	1341	341	342
a) Wandelanleihen	1343	343	344
i) mit einer Restlaufzeit bis zu einem Jahr	1345	345	346
ii) mit einer Restlaufzeit von mehr als einem Jahr	1347	347	348

	Referenz(en)	Laufendes Geschäftsjahr	Voriges Geschäftsjahr
b) nicht wandelbare Anleihen	1349 _____	349 _____	350 _____
i) mit einer Restlaufzeit bis zu einem Jahr	1351 _____	351 _____	352 _____
ii) mit einer Restlaufzeit von mehr als einem Jahr	1353 _____	353 _____	354 _____
2. Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	1355 _____	355 _____	356 _____
a) mit einer Restlaufzeit bis zu einem Jahr	1357 _____	357 _____	358 _____
b) mit einer Restlaufzeit von mehr als einem Jahr	1359 _____	359 _____	360 _____
3. Erhaltene Anzahlungen auf Bestellungen, soweit diese nicht offen von den Vorräten abgesetzt werden	1361 _____	361 _____	362 _____
a) mit einer Restlaufzeit bis zu einem Jahr	1363 _____	363 _____	364 _____
b) mit einer Restlaufzeit von mehr als einem Jahr	1365 _____	365 _____	366 _____
4. Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	1367 _____	367 _____	368 _____
a) mit einer Restlaufzeit bis zu einem Jahr	1369 _____	369 _____	370 _____
b) mit einer Restlaufzeit von mehr als einem Jahr	1371 _____	371 _____	372 _____
5. Durch Handelswechsel entstandene Verbindlichkeiten (Schuldwechsel)	1373 _____	373 _____	374 _____
a) mit einer Restlaufzeit bis zu einem Jahr	1375 _____	375 _____	376 _____
b) mit einer Restlaufzeit von mehr als einem Jahr	1377 _____	377 _____	378 _____
6. Verbindlichkeiten gegenüber verbundenen Unternehmen	1379 _____	379 _____	380 _____ 0,00
a) mit einer Restlaufzeit bis zu einem Jahr	1381 _____	381 _____	382 _____
b) mit einer Restlaufzeit von mehr als einem Jahr	1383 _____	383 _____	384 _____ 0,00
7. Verbindlichkeiten gegenüber Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht	1385 _____	385 _____	386 _____
a) mit einer Restlaufzeit bis zu einem Jahr	1387 _____	387 _____	388 _____
b) mit einer Restlaufzeit von mehr als einem Jahr	1389 _____	389 _____	390 _____
8. Verbindlichkeiten aus Steuern und im Rahmen der sozialen Sicherheit	1391 _____	391 _____	392 _____
a) Verbindlichkeiten aus Steuern	1393 _____	393 _____	394 _____
b) Verbindlichkeiten im Rahmen der sozialen Sicherheit	1395 _____	395 _____	396 _____

RCSL-Nr.: B87351

Kennziffer: 2002 2212 320

	Referenz(en)	Laufendes Geschäftsjahr	Voriges Geschäftsjahr
9. Sonstige Verbindlichkeiten	1397 _____ 8	397 _____ 22.754.366,39	398 _____ 27.616.260,70
a) mit einer Restlaufzeit bis zu einem Jahr	1399 _____ 8	399 _____ 22.754.366,39	400 _____ 27.616.260,70
b) mit einer Restlaufzeit von mehr als einem Jahr	1401 _____	401 _____	402 _____
E. Rechnungsabgrenzungsposten	1403 _____	403 _____	404 _____
		405 _____ 530.780.833,07	406 _____ 744.206.389,41
	SUMME (PASSIVA)		

Helpdesk Jahresabschluss :

Tel. : (+352) 247 88 494
 Email : centralebilans@statec.etat.lu

RCSL-Nr. : B87351

Kennziffer: 2002 2212 320

eCDF Eingangsdatum:

GEWINN- UND VERLUSTRECHNUNG

Geschäftsjahr vom ⁰¹ 01/01/2015 bis ⁰² 31/12/2015 (in ⁰³ EUR)

Talanx Finanz (Luxemburg) S.A.

5, rue Eugène Ruppert
 L-2453 Luxembourg

A. AUFWENDUNGEN

	Referenz(en)	Laufendes Geschäftsjahr	Voriges Geschäftsjahr
1. Materialaufwand	1601 _____	601 _____	602 _____
2. Sonstige externe Aufwendungen	1603 _____ 10	603 _____ 92.399,24	604 _____ 687.398,84
3. Personalaufwand	1605 _____	605 _____	606 _____
a) Löhne und Gehälter	1607 _____	607 _____	608 _____
b) Soziale Aufwendungen, bezogen auf Löhne und Gehälter	1609 _____	609 _____	610 _____
c) Zusatzrenten	1611 _____	611 _____	612 _____
d) Sonstige soziale Aufwendungen	1613 _____	613 _____	614 _____
4. Wertberichtigungen	1615 _____	615 _____	616 _____
a) zu Gründungskosten und Sachanlagen und immateriellen Anlagewerten	1617 _____	617 _____	618 _____
b) zu Gegenständen des Umlaufvermögens	1619 _____	619 _____	620 _____
5. Sonstige betriebliche Aufwendungen	1621 _____	621 _____	622 _____
6. Wertberichtigungen und Anpassungen auf den niedrigeren beizulegenden Zeitwert (Fair Value) der Finanzanlagen	1623 _____	623 _____	624 _____
7. Wertberichtigungen und Anpassungen auf den niedrigeren beizulegenden Zeitwert (Fair Value) des finanziellen Umlaufvermögens. Verluste aus dem Abgang von Wertpapieren	1625 _____	625 _____	626 _____
8. Zinsen und ähnliche finanzielle Aufwendungen	1627 _____	627 _____ 46.501.517,73	628 _____ 51.363.531,20
a) an verbundene Unternehmen	1629 _____	629 _____	630 _____
b) sonstige Zinsen und ähnliche finanzielle Aufwendungen	1631 _____	631 _____ 46.501.517,73	632 _____ 51.363.531,20

RCSL-Nr.: B87351

Kennziffer: 2002 2212 320

	Referenz(en)	Laufendes Geschäftsjahr	Voriges Geschäftsjahr
9. Teil der Verluste nach der Equity Methode	1649 _____	649 _____	650 _____
10. Außerordentliche Aufwendungen	1633 _____	633 _____	634 _____
11. Steuern auf das Ergebnis	1635 _____	635 <u>101.767,41</u>	636 <u>165.463,06</u>
12. Sonstige Steuern, soweit nicht unter obigem Posten enthalten	1637 _____	637 _____	638 _____
13. Gewinn des Geschäftsjahres	1639 _____	639 <u>239.672,17</u>	640 <u>122.479.002,76</u>
SUMME AUFWENDUNGEN		641 <u>46.935.356,55</u>	642 <u>174.695.395,86</u>

B. ERTRÄGE

	Referenz(en)	Laufendes Geschäftsjahr	Voriges Geschäftsjahr
1. Nettoumsatzerlöse	1701 _____	701 _____	702 _____
2. Bestandsveränderung an fertigen und unfertigen Erzeugnissen und unfertigen Leistungen	1703 _____	703 _____	704 _____
3. Andere aktivierte Eigenleistungen	1705 _____	705 _____	706 _____
4. Wertaufholungen	1707 _____	707 _____	708 _____
a) zu Gründungskosten und Sachanlagen und immateriellen Anlagewerten	1709 _____	709 _____	710 _____
b) zu Gegenständen des Umlaufvermögens	1711 _____	711 _____	712 _____
5. Sonstige betriebliche Erträge	1713 _____	713 _____	714 _____
6. Erträge aus Finanzanlagen	1715 _____	715 <u>46.896.713,05</u>	716 <u>52.095.082,26</u>
a) von verbundenen Unternehmen	1717 _____	717 <u>46.896.713,05</u>	718 <u>52.095.082,26</u>
b) sonstige Beteiligungserträge	1719 _____	719 _____	720 _____
7. Erträge aus finanziellem Umlaufvermögen	1721 _____	721 _____	722 _____
a) von verbundenen Unternehmen	1723 _____	723 _____	724 _____
b) sonstige Erträge	1725 _____	725 _____	726 _____
8. Sonstige Zinsen und ähnliche finanzielle Erträge	1727 _____	727 <u>38.643,50</u>	728 <u>122.600.313,60</u>
a) von verbundenen Unternehmen	1729 _____ 12	729 <u>70,14</u>	730 _____
b) sonstige Zinsen und ähnliche finanzielle Erträge	1731 _____ 12	731 <u>38.573,36</u>	732 <u>122.600.313,60</u>
9. Teil der Gewinne nach der Equity Methode	1745 _____	745 _____	746 _____
10. Außerordentliche Erträge	1733 _____	733 _____	734 _____
13. Verlust des Geschäftsjahres	1735 _____	735 <u>0,00</u>	736 <u>0,00</u>
SUMME ERTRÄGE		737 <u>46.935.356,55</u>	738 <u>174.695.395,86</u>

Talanx Finanz (Luxemburg) S.A.

Anhang zum Jahresabschluss
zum 31. Dezember 2015

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 Jahresstichtagskurs in EUR umgerechnet. Langfristige Vermögensgegenstände und Schulden werden zu historischen Kursen umgerechnet.

2.2 Bewertung der Vermögenswerte

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

Talanx Finanz (Luxemburg) S.A.

Anhang zum Jahresabschluss
zum 31. Dezember 2015

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 01.01.2015	4.204,33
Zugänge	<u>0,00</u>
Historische Anschaffungskosten zum 31.12.2015	4.204,33
Stand Abschreibungen zum 01.01.2015	3.877,29
Zugänge	<u>327,04</u>
Stand Abschreibungen zum 31.12.2015	4.204,33
Buchwert zum 31.12.2015	<u>0,00</u>
Buchwert zum 31.12.2014	<u>327,04</u>

Talanx Finanz (Luxemburg) S.A.

Anhang zum Jahresabschluss
zum 31. Dezember 2015

4. Finanzanlagen

Talanx AG hat zur Endfälligkeit ein Darlehen über EUR 213.870.464,04 am 29. Juni 2015 zurückbezahlt. Zum gleichen Zeitpunkt erfolgte der Abgang der von der Gesellschaft gehaltenen Bondanteile in Höhe von EUR 277.775,00 aufgrund der vorzeitigen Kündigung der Schuldverschreibung.

Die Gesellschaft hat am 27. November 2015 ein Nachrangdarlehen - zu einem Zinssatz von 0,784 % - für die Dauer von 5 Jahren - in Höhe von EUR 5.900.000,00 an die Talanx AG begeben.

Die Finanzanlagen haben sich wie folgt entwickelt:

	Stand 01.01.2015	Zugänge	Abgänge	Stand 31.12.2015
	TEUR	TEUR	TEUR	TEUR
Ausleihungen an verbundene Unternehmen	713.871	5.900	213.871	505.900
Wertpapiere des AV	277	0	277	0
Gesamt	714.148	5.900	214.148	505.900

5. Sonstige Forderungen

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

6. Rechnungsabgrenzungsposten

In Bezug auf die Schuldverschreibung XS0212420987 über EUR 208.609.000,00 hat die Gesellschaft von Ihrem Emittentenkündigungsrecht zum 30. Juni 2015 Gebrauch gemacht.

Die Abschreibung des Disagios in 2015 betrug EUR 63.589,70 (2014: EUR 128.945,85).

Talanx Finanz (Luxemburg) S.A.

Anhang zum Jahresabschluss
zum 31. Dezember 2015

7. Eigenkapital

Das voll eingezahlte gezeichnete Kapital beträgt wie im Vorjahr 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 3.000.000,00 (2014: EUR 3.000.000,00).

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 mit EUR 200.000,00 voll eingezahlt und steht nicht für Ausschüttungen zur Verfügung.

Die Sonstigen Rücklagen beinhalten auf der Grundlage von Art. 174 bis LIR das Fünffache der Vermögensteuerschuld der Geschäftsjahre

2010 in Höhe von EUR 551.900,00

2011 in Höhe von EUR 154.900,00

2012 in Höhe von EUR 156.475,00

2013 in Höhe von EUR 206.488,30

2014 in Höhe von EUR 303.425,00

die auf die Körperschaftsteuer angerechnet wurden. Diese Rücklagen sind jeweils ab Einstellungsjahr für fünf Jahre nicht verfügbar und die Summe beträgt zum 31. Dezember 2015 EUR 1.373.188,30.

Die gebundene Rücklage für das Jahr 2009 in Höhe von EUR 151.525,00 wurde aufgelöst und den freien Rücklagen zugeführt, die zum 31. Dezember 2015 EUR 1.070.740,03 betragen.

8. Verbindlichkeiten

Unter den Nachrangigen Verbindlichkeiten ist die am 04. April 2012 emittierte Schuldverschreibung in Höhe von EUR 500.000.000,00 (XS0768664731) ausgewiesen. Die Anleihe hat eine Restlaufzeit von mehr als fünf Jahren.

Die dazugehörigen abgegrenzten Zinsen sind als Sonstige Verbindlichkeiten ausgewiesen. Die Anleihe XS0212420987 ist zum 30. Juni 2015 gekündigt worden.

9. Rückstellungen

Bei der Steuerrückstellung in Höhe von EUR 82.886,43 (2014: EUR 128.336,03) handelt es sich im Wesentlichen um zurückgestellte Ertragssteuern für noch nicht veranlagte Geschäftsjahre.

Talanx Finanz (Luxemburg) S.A.

Anhang zum Jahresabschluss
zum 31. Dezember 2015

10. Honorare des Réviseur d'Entreprises agréé

Die zum 31. Dezember 2015 erfolgswirksam erfassten Honorare des Réviseur d'Entreprises agréé betragen EUR 14.800,00 inkl. MwSt (2014: EUR 16.599,50 inkl. MwSt).

11. Verwaltungsratsvergütungen

An Vergütungen für Mitglieder des Verwaltungsrates wurden im Geschäftsjahr EUR 18.000,00 (2014: EUR 18.000,00) erfasst.

12. Sonstige Zinsen und ähnliche finanzielle Erträge

Die Sonstigen Zinsen und ähnliche finanzielle Erträge setzen sich wie folgt zusammen:

	2015	2014
Erträge von verbundenen Unternehmen	70,14	0,00
Erträge aus Wertpapieren des Anlagevermögens	6.047,38	7.285.401,20
Erträge aus dem Abgang von Wertpapieren	0,00	115.314.912,40
Erträge aus Erstattung von Gebühren	6.000,00	0,00
Erträge aus Auflösung von Rückstellungen	26.525,98	0,00
Sonstige Zinsen und ähnliche finanzielle Erträge	38.643,50	122.600.313,60

13. 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.