

Talanx Finanz (Luxemburg) S.A.

Jahresabschluss
zum 31. Dezember 2016
und
Bericht des Réviseur d'Entreprises
agr e

5, Rue Eugène Ruppert

L-2453 Luxemburg

RCS: Luxembourg B87351

**Lagebericht der
Talanx Finanz (Luxemburg) S.A.
(nachfolgend „die Gesellschaft“)
zum Geschäftsjahr 2016
RCS: Luxembourg B 87351**

Das Geschäftsjahr 2016 wurde mit einem Gewinn in Höhe von EUR 168.905,06 abgeschlossen, nachdem im Vorjahr ein Überschuss von EUR 239.672,17 erzielt wurde. Grund dafür war im Wesentlichen ein Rückgang der Einnahmen, da der Gesellschaft im Vorjahr noch Erträge aus einer von ihr zum 30. Juni 2015 vorzeitig gekündigten Schuldverschreibung zugeflossen waren.

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

Corporate Governance

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 2017 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, 6. Februar 2017


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 24. Februar 2016 haben wir den beigefügten Jahresabschluss der Talanx Finanz (Luxemburg) S.A. geprüft, der aus der Bilanz zum 31. Dezember 2016 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 2016 sowie der Ertragslage für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr.

Sonstige Informationen

Der Verwaltungsrat ist verantwortlich für die sonstigen Informationen. Die sonstigen Informationen beinhalten die Informationen, welche im Lagebericht und in der Corporate Governance-Erklärung enthalten sind, jedoch beinhalten sie nicht den Jahresabschluss oder unseren Bericht des Réviseur d'Entreprises agréé zu diesem Jahresabschluss.

Unser Prüfungsurteil zum Jahresabschluss deckt nicht die sonstigen Informationen ab und wir geben keinerlei Sicherheit jedweder Art auf diese Informationen.

Im Zusammenhang mit der Prüfung des Jahresabschlusses besteht unsere Verantwortung darin, die sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu beurteilen, ob eine wesentliche Unstimmigkeit zwischen diesen und dem Jahresabschluss oder mit den bei der Abschlussprüfung gewonnen Erkenntnissen besteht oder auch ansonsten die sonstigen Informationen wesentlich falsch dargestellt erscheinen. Sollten wir auf Basis der von uns durchgeführten Arbeiten schlussfolgern, dass sonstige Informationen wesentliche falsche Darstellungen enthalten, sind wir verpflichtet, diesen Sachverhalt zu berichten. Wir haben diesbezüglich nichts zu berichten.

Bericht über weitere gesetzliche und aufsichtsrechtliche Verpflichtungen

Der Lagebericht steht im Einklang mit dem Jahresabschluss und wurde in Übereinstimmung mit den geltenden rechtlichen Anforderungen erstellt.

Die nach Artikel 68bis Paragraph (1), Buchstabe c) und d) des geänderten Gesetzes vom 19. Dezember 2002 bezüglich des Handels- und Gesellschaftsregisters, der Buchführung und des Jahresabschlusses von Unternehmen erforderlichen Informationen, und die in der Corporate Governance-Erklärung enthalten sind, stehen im Einklang mit dem Jahresabschluss und wurden in Übereinstimmung mit den geltenden rechtlichen Anforderungen erstellt.

Luxemburg, 6. Februar 2017

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 01/01/2016 bis ⁰⁷ 31/12/2016 (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			
I. Nicht eingefordertes gezeichnetes Kapital	1101	101	102
II. Eingefordertes, nicht eingezahltes gezeichnetes Kapital	1103	103	104
	1105	105	106
B. Aufwendungen für die Errichtung und Erweiterung des Unternehmens	1107	107	108
C. Anlagevermögen	1109	505.900.000,00	505.900.000,00
I. Immaterielle Anlagewerte	1111	111	112
1. Entwicklungskosten	1113	113	114
2. Konzessionen, Patente, Lizenzen, Warenzeichen und ähnliche Rechte und Werte, soweit sie	1115	115	116
a) entgeltlich erworben wurden und nicht unter C. I. 3 auszuweisen sind	1117	117	118
b) von dem Unternehmen selbst geschaffen wurden	1119	119	120
3. Geschäfts- oder Firmenwert, sofern er entgeltlich erworben wurde	1121	121	122
4. Geleistete Anzahlungen und immaterielle Anlagewerte in Entwicklung	1123	123	124
II. Sachanlagen	1125	125	126
1. Grundstücke und Bauten	1127	127	128
2. Technische Anlagen und Maschinen	1129	129	130

Die Anhänge sind integraler Bestandteil der Jahresabschlüsse

RCSL-Nr.: B87351

Kennziffer: 2002 2212 320

	Referenz(en)	Laufendes Geschäftsjahr	Voriges Geschäftsjahr
3. Andere Anlagen, Betriebs- und Geschäftsausstattung	1131	131	132
4. Geleistete Anzahlungen und Anlagen im Bau	1133	133	134
III. Finanzanlagen	1135	3 505.900.000,00	136 505.900.000,00
1. Anteile an verbundenen Unternehmen	1137	137	138
2. Forderungen gegen verbundene Unternehmen	1139	3 505.900.000,00	140 505.900.000,00
3. Beteiligungen	1141	141	142
4. Forderungen gegen Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht	1143	143	144
5. Wertpapiere des Anlagevermögens	1145	145	146
6. Sonstige Ausleihungen	1147	147	148
D. Umlaufvermögen	1151	23.435.275,56	152 24.880.833,07
I. Vorräte	1153	153	154
1. Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe	1155	155	156
2. Unfertige Erzeugnisse	1157	157	158
3. Fertige Erzeugnisse und Waren	1159	159	160
4. Geleistete Anzahlungen	1161	161	162
II. Forderungen	1163	23.006.581,08	164 24.473.618,48
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	4 22.936.215,59	172 24.473.618,48
a) mit einer Restlaufzeit bis zu einem Jahr	1173	4 22.936.215,59	174 24.473.618,48
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
4. Sonstige Forderungen	1183	70.365,49	184 0,00
a) mit einer Restlaufzeit bis zu einem Jahr	1185	70.365,49	186 0,00
b) mit einer Restlaufzeit von mehr als einem Jahr	1187	187	188

Die Anhänge sind integraler Bestandteil der Jahresabschlüsse

RCSL-Nr. : B87351	Kennziffer: 2002 2212 320
-------------------	---------------------------

	Referenz(en)	Laufendes Geschäftsjahr	Voriges Geschäftsjahr
III. Wertpapiere	1189	189	190
1. Anteile an verbundenen Unternehmen	1191	191	192
2. Eigene Aktien oder Anteile	1209	209	210
3. Sonstige Wertpapiere	1195	195	196
IV. Guthaben bei Kreditinstituten, Postscheckguthaben, Schecks und Kassenbestand	1197	197 428.694,48	198 407.214,59
E. Rechnungsabgrenzungsposten	1199	199	200
	SUMME (AKTIVA)	201 529.335.275,56	202 530.780.833,07

Die Anhänge sind integraler Bestandteil der Jahresabschlüsse

RCSL-Nr. : B87351

Kennziffer: 2002 2212 320

PASSIVA

	Referenz(en)	Laufendes Geschäftsjahr	Voriges Geschäftsjahr
A. Eigenkapital			
I. Gezeichnetes Kapital	1301 <u>5</u>	301 <u>6.452.505,56</u>	302 <u>7.883.600,50</u>
II. Agio	1303 <u>5</u>	303 <u>2.000.000,00</u>	304 <u>2.000.000,00</u>
III. Neubewertungsrücklagen	1305 <u>5</u>	305 <u>3.000.000,00</u>	306 <u>3.000.000,00</u>
IV. Rücklagen			
1. Gesetzliche Rücklage	1307	307	308
2. Rücklage für eigene Aktien oder Anteile	1309	309 <u>1.283.600,50</u>	310 <u>2.643.928,33</u>
3. Satzungsmässige Rücklagen	1311 <u>5</u>	311 <u>200.000,00</u>	312 <u>200.000,00</u>
4. Sonstige Rücklagen, einschließlich der Zeitwert-Rücklage	1313	313	314
a) sonstige verfügbare Rücklagen	1315	315	316
b) sonstige nicht verfügbare Rücklagen	1429 <u>5</u>	429 <u>1.083.600,50</u>	430 <u>2.443.928,33</u>
V. Ergebnisvortrag	1431	431 <u>262.312,20</u>	432 <u>1.070.740,03</u>
VI. Ergebnis des Geschäftsjahres	1433	433 <u>821.288,30</u>	434 <u>1.373.188,30</u>
VII. Vorabdividenden	1319	319	320
VIII. Investitionszulagen	1321	321 <u>168.905,06</u>	322 <u>239.672,17</u>
	1323	323	324
	1325	325	326
B. Rückstellungen			
1. Rückstellungen für Pensionen und ähnliche Verpflichtungen	1331 <u>63.700,00</u>	331 <u>63.700,00</u>	332 <u>142.866,18</u>
2. Steuerrückstellungen	1333	333	334
3. Sonstige Rückstellungen	1335	335 <u>0,00</u>	336 <u>82.886,43</u>
	1337	337 <u>63.700,00</u>	338 <u>59.979,75</u>
C. Verbindlichkeiten			
1. Anleihen	1435 <u>522.819.070,00</u>	435 <u>522.819.070,00</u>	436 <u>522.754.366,39</u>
a) Konvertible Anleihen	1437 <u>6</u>	437 <u>500.000.000,00</u>	438 <u>500.000.000,00</u>
i) mit einer Restlaufzeit bis zu einem Jahr	1439	439	440
ii) mit einer Restlaufzeit von mehr als einem Jahr	1441	441	442
b) nicht konvertible Anleihen	1443	443	444
i) mit einer Restlaufzeit bis zu einem Jahr	1445 <u>6</u>	445 <u>500.000.000,00</u>	446 <u>500.000.000,00</u>
ii) mit einer Restlaufzeit von mehr als einem Jahr	1447	447	448
2. Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	1449 <u>6</u>	449 <u>500.000.000,00</u>	450 <u>500.000.000,00</u>
a) mit einer Restlaufzeit bis zu einem Jahr	1355	355	356
b) mit einer Restlaufzeit von mehr als einem Jahr	1357	357	358
	1359	359	360

Die Anhänge sind integraler Bestandteil der Jahresabschlüsse

RCSL-Nr.: B87351

Kennziffer: 2002 2212 320

	Referenz(en)	Laufendes Geschäftsjahr	Voriges Geschäftsjahr
3. Erhaltene Anzahlungen auf Bestellungen, soweit diese nicht vom Posten "Vorräte" gesondert 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. Verbindlichkeiten aus Wechseln	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
a) mit einer Restlaufzeit bis zu einem Jahr	1381	381	382
b) mit einer Restlaufzeit von mehr als einem Jahr	1383	383	384
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. Sonstige Verbindlichkeiten	1451	451	452
a) Verbindlichkeiten gegenüber Steuerbehörden	1393	393	394
b) Verbindlichkeiten gegenüber Sozialversicherungsträgern	1395	395	396
c) Sonstige Verbindlichkeiten	1397	397	398
i) mit einer Restlaufzeit bis zu einem Jahr	1399	399	400
ii) mit einer Restlaufzeit von mehr als einem Jahr	1401	401	402
D. Rechnungsabgrenzungsposten	1403	403	404
SUMME (PASSIVA)		405	406
		<u>22.819.070,00</u>	<u>22.754.366,39</u>
		<u>22.819.070,00</u>	<u>22.754.366,39</u>
		<u>22.819.070,00</u>	<u>22.754.366,39</u>
		<u>529.335.275,56</u>	<u>530.780.833,07</u>

Die Anhänge sind integraler Bestandteil der Jahresabschlüsse

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 01/01/2016 bis ⁰⁷ 31/12/2016 (in ⁰³ EUR)

Talanx Finanz (Luxemburg) S.A.

5, rue Eugène Ruppert
L-2453 Luxembourg

GEWINN- UND VERLUSTRECHNUNG

	Referenz(en)	Laufendes Geschäftsjahr	Voriges Geschäftsjahr
1. Nettoumsatzerlöse	1701 _____	701 _____	702 _____
2. Veränderung des Bestandes an fertigen und unfertigen Erzeugnissen	1703 _____	703 _____	704 _____
3. Andere aktivierte Eigenleistungen	1705 _____	705 _____	706 _____
4. Sonstige betriebliche Erträge	1713 _____	713 <u>15.051,50</u>	714 <u>0,00</u>
5. Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe und sonstige externe Aufwendungen	1671 _____ <u>7</u>	671 <u>-111.851,57</u>	672 <u>-92.399,24</u>
a) Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe	1601 _____	601 _____	602 _____
b) Sonstige externe Aufwendungen	1603 _____ <u>7</u>	603 <u>-111.851,57</u>	604 <u>-92.399,24</u>
6. Personalaufwand	1605 _____ <u>8</u>	605 <u>-8.288,53</u>	606 <u>0,00</u>
a) Löhne und Gehälter	1607 _____ <u>8</u>	607 <u>-5.647,06</u>	608 <u>0,00</u>
b) Soziale Aufwendungen	1609 _____	609 <u>-2.641,47</u>	610 <u>0,00</u>
i) Altersversorgung	1653 _____	653 _____	654 _____
ii) Sonstige soziale Aufwendungen	1655 _____ <u>8</u>	655 <u>-2.641,47</u>	656 <u>0,00</u>
c) Sonstiger Personalaufwand	1613 _____	613 _____	614 _____
7. Wertberichtigungen	1657 _____	657 _____	658 _____
a) zu Aufwendungen für die Errichtung und Erweiterung des Unternehmens und zu Sachanlagen und immateriellen Anlagewerten	1659 _____	659 _____	660 _____
b) von Gegenständen des Umlaufvermögens	1661 _____	661 _____	662 _____
8. Sonstige betriebliche Aufwendungen	1621 _____	621 _____	622 _____

Die Anhänge sind integraler Bestandteil der Jahresabschlüsse

RCSL-Nr.: B87351

Kennziffer: 2002 2212 320

	Referenz(en)	Laufendes Geschäftsjahr	Voriges Geschäftsjahr
9. Erträge aus Beteiligungen	1715	42.170.545,99	46.896.713,05
a) aus verbundenen Unternehmen	1717	42.170.545,99	46.896.713,05
b) sonstige Beteiligungserträge	1719		
10. Erträge aus sonstigen Wertpapieren und Forderungen des Anlagevermögens	1721		
a) aus verbundenen Unternehmen	1723		
b) sonstige Erträge die nicht unter a) enthalten sind	1725		
11. Sonstige Zinsen und ähnliche Erträge	1727	9	38.643,50
a) aus verbundenen Unternehmen	1729	9	70,14
b) sonstige Zinsen und ähnliche Erträge	1731	9	38.573,36
12. Teil der Ergebnisse nach der Equity Methode	1663		
13. Wertberichtigungen zu Finanzanlagen und zu Wertpapieren des Umlaufvermögens	1665		
14. Zinsen und ähnliche Aufwendungen	1627	-41.899.447,87	-46.501.517,73
a) an verbundene Unternehmen	1629		
b) sonstige Zinsen und ähnliche Aufwendungen	1631	-41.899.447,87	-46.501.517,73
15. Steuern auf das Ergebnis	1635	2.895,54	-101.767,41
16. Ergebnis nach Steuern	1667	168.905,06	239.672,17
17. Sonstige Steuern, soweit nicht unter den Posten 1-16 enthalten	1637		
18. Ergebnis des Geschäftsjahres	1669	168.905,06	239.672,17

Die Anhänge sind integraler Bestandteil der Jahresabschlüsse

Talanx Finanz (Luxemburg) S.A.

Anhang zum Jahresabschluss
zum 31. Dezember 2016

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 bürden. 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 unter Zugrundelegung der Weiterführung der Gesellschaft 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.

Talanx Finanz (Luxemburg) S.A.

Anhang zum Jahresabschluss
zum 31. Dezember 2016

2.2 Bewertung der Vermögenswerte

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. Finanzanlagen

Die Gesellschaft hat am 4. April 2012 ein Nachrangdarlehen – zu einem Zinssatz von 8,4123 % - für die Dauer von 30 Jahren – in Höhe von EUR 500.000.000,00 an die Talanx AG begeben.

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 01.01.2016	Zugänge	Abgänge	Stand 31.12.2016
	TEUR	TEUR	TEUR	TEUR
Forderungen gegen verbundene Unternehmen	505.900	0	0	505.900
Gesamt	505.900	0	0	505.900

4. Forderungen gegen verbundene Unternehmen (Umlaufvermögen)

Es handelt sich um die Zinsabgrenzung auf die Finanzanlagen. Im Vorjahr wurden diese unter sonstigen Forderungen ausgewiesen.

Talanx Finanz (Luxemburg) S.A.

Anhang zum Jahresabschluss
zum 31. Dezember 2016

5. 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 (2015: 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 des Luxemburger Steuergesetzes das Fünffache der Vermögensteuerschuld der Geschäftsjahre

2011 in Höhe von EUR 154.900,00

2012 in Höhe von EUR 156.475,00

2013 in Höhe von EUR 206.488,30

2014/2015 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 2016 EUR 821.288,30.

Die gebundene Rücklage für das Jahr 2010 in Höhe von EUR 551.900,00 wurde aufgelöst und den freien Rücklagen zugeführt, die zum 31. Dezember 2016 EUR 262.312,20 betragen.

6. Verbindlichkeiten

Unter den „nicht konvertibelen Anleihen mit einer Restlaufzeit von mehr als einem Jahr“ 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. Im Vorjahr erfolgte der Ausweis unter „nachrangige Verbindlichkeiten“. Aufgrund der luxemburgischen Gesetzesänderung vom 18. Dezember 2015 kommt es im Geschäftsjahr zu einer Umgliederung dieser Position.

Die dazugehörigen abgegrenzten Zinsen sind als Sonstige Verbindlichkeiten ausgewiesen.

7. Sonstige externe Aufwendungen

Die zum 31. Dezember 2016 erfolgswirksam erfassten Honorare des Réviseur d'Entreprises agréé betragen EUR 13.551,80 inkl. MwSt (2015: EUR 14.800,00 inkl. MwSt).

An Vergütungen für Mitglieder des Verwaltungsrates wurden im Geschäftsjahr EUR 18.000,00 (2015: EUR 18.000,00) erfasst.

Talanx Finanz (Luxemburg) S.A.

Anhang zum Jahresabschluss
zum 31. Dezember 2016

8. Personal

Für die Gesellschaft war im Durchschnitt während des Geschäftsjahres eine Person tätig (2015: 0 Person).

9. Sonstige Zinsen und ähnliche finanzielle Erträge

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

	2016	2015
	EUR	EUR
a) Erträge von verbundenen Unternehmen	0,00	70,14
Erträge aus Wertpapieren des Anlagevermögens	0,00	6.047,38
Erträge aus Erstattung von Gebühren	0,00	6.000,00
Erträge aus Auflösung von Rückstellungen	0,00	26.525,98
b) Sonstige Zinsen und ähnliche finanzielle Erträge	0,00	38.643,50

10. 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.