

# Glossar

---

## A

---

### **Agio**

Aufgeld. Betrag, um den der Preis oder Kurs den Nennwert eines Wertpapiers oder die Parität einer Geldsorte übersteigt. Das Agio wird meist in Prozent des Nennwerts ausgedrückt.

### **Aktienbasierte Vergütung**

Aktienbasierte Vergütungsvereinbarungen stellen ein Instrument zur Vorstands- und Mitarbeiterentlohnung dar. Der Zeitwert aktienbasierter Vergütungspläne wird zum Gewährungszeitpunkt bestimmt und aufwandsmäßig über den Erdienungszeitraum verteilt.

### **Aktivierete Abschlusskosten**

Sie beinhalten die Kosten des Versicherungsunternehmens, die im Zusammenhang mit dem Abschluss neuer bzw. bestehender Versicherungsverträge stehen. Unter anderem sind hier Kosten wie Abschlussprovisionen sowie Kosten der Antragsbearbeitung und der Risikoprüfung.

### **Assets under Management**

Hierzu zählen alle Kapitalanlagen, die vom Konzern verantwortlich verwaltet werden. Sie sind mit dem Zeitwert bewertet. Erfasst werden die konzerneigenen Kapitalanlagen, Kapitalanlagen aus der fondsgebundenen Lebensversicherung und Forderungen aus dem Bank- und Bauspargeschäft.

### **Assoziierte Unternehmen**

Es handelt sich um Beteiligungsgesellschaften, die nach der sog. Equity-Methode mit dem anteiligen Eigenkapital in den Konzernabschluss einbezogen werden. Wesentliche Voraussetzung hierzu ist die Möglichkeit maßgeblicher Einflussnahme des Konzerns auf die Geschäfts- und Finanzpolitik des assoziierten Unternehmens, und zwar unabhängig davon, ob dieser Einfluss tatsächlich ausgeübt wird.

### **Aufwendungen für den Versicherungsbetrieb für eigene Rechnung**

Der Posten umfasst während des Geschäftsjahres entstandene Kosten wie z.B. für die allgemeine Verwaltung und Bestandsverwaltung, soweit sie nicht mit dem Abschluss oder der Verlängerung von Versicherungsverträgen entstanden sind. Nach Abzug der erhaltenen Provisionen und Gewinnbeteiligungen aus dem in Rückdeckung gegebenen Versicherungsgeschäft verbleiben die Aufwendungen für den Versicherungsbetrieb für eigene Rechnung.

## B

---

### **Barwert der erdienten Pensionsansprüche**

Hierbei handelt es sich um den Barwert aller leistungsorientierten Verpflichtungen unter Berücksichtigung der angenommenen Gehaltssteigerung sowie des unterstellten Rententrends, wobei nur der zum Stichtag bereits erdiente Teil Berücksichtigung findet.

### **Beiträge/Beitragseinnahmen**

**Gebuchte Bruttobeiträge.** Alle im Geschäftsjahr vereinnahmten Beiträge aus Versicherungsverträgen des selbst abgeschlossenen und des in Rückdeckung übernommenen Geschäfts.

**Abgegebene Rückversicherungsbeiträge.** Anteil der Beiträge, die dem Rückversicherer dafür zustehen, dass er bestimmte Risiken in Rückdeckung übernimmt.

**Verdiente Beiträge.** Die rechnungsmäßig abgrenzten Beiträge, die den Ertrag des Geschäftsjahres bestimmen. Zu ihrer Ermittlung werden zu den → gebuchten Bruttobeiträgen die auf das Geschäftsjahr entfallenden → Beitragsüberträge aus dem Vorjahr hinzugerechnet und die auf zukünftige Geschäftsjahre entfallenden Beitragsteile abgezogen.

### **Beitragsüberträge**

Der Teil der Jahresbeitrageinnahmen, der das Entgelt für die Versicherungszeit nach dem Bilanzstichtag darstellt, am Bilanzstichtag also noch nicht verdient ist. Beitragsüberträge sind in der Bilanz als gesonderter Posten unter den versicherungstechnischen Rückstellungen auszuweisen.

### **Bestandswert aus erworbenen Versicherungsverträgen**

Der Wert, der bei der Erstkonsolidierung eines Versicherungsunternehmens als Gegenwert für die Versicherungsverträge zu bilanzieren ist.

### **Binomialmodell**

Modell für die Modellierung von Wertpapier- und Aktienkursentwicklungen zur Ermittlung von fairen Optionspreisen.

## C

---

### **Cash Flow**

Zahlungsfluss aus der laufenden Geschäftstätigkeit und der Finanzierungstätigkeit, den ein Unternehmen in einer Periode erwirtschaftet hat (Zahlungsmittelherkunft; Zahlungsmittelverwendung).