



G h
Yhuvfkxqjvndp p h#E d|hug#
whw#vfk#yr

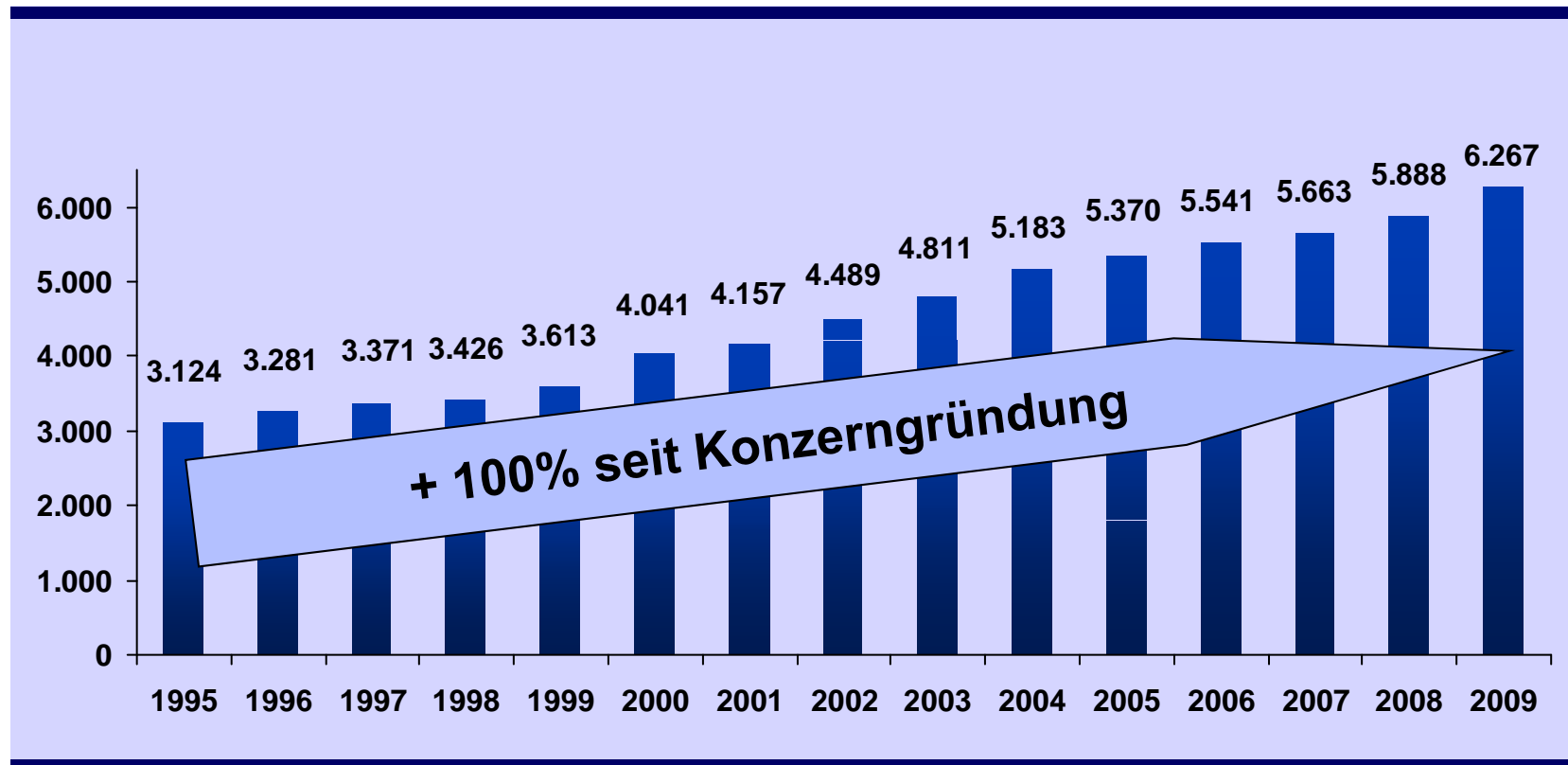
Münchener Makler- und Mehrfachagenten-Messe,
3. Mai 2011



VKB – Ihr starker Partner

- Der größte öffentliche Versicherer
- Anhaltende Kundenzufriedenheit und hohe Beratungsqualität
- Die Lebensversicherung ist in einen ertragsstarken Konzern eingebettet
- Dauerhaft stabile Eigentümerverhältnisse in der Sparkassen-Finanzgruppe
- mehrfach bestätigtes gutes Rating
- Wir bieten Ihnen alles, was Sie von einem großen Versicherer erwarten:
Sicherheit – Solidität – Seriosität
- Die Nummer 1 im Geschäftsgebiet

Beitragseinnahmen VKB seit Konzerngründung



gebuchte Bruttobeiträge s.a.G. in Mio. Euro



VKB-Marktstellung VKB mit „A“ (sehr gut) bewertet

Versicherungskammer Bayern mit „A“ (sehr gut) bewertet

**Starke Finanzkraft
als Garant für
Leistungsfähigkeit**



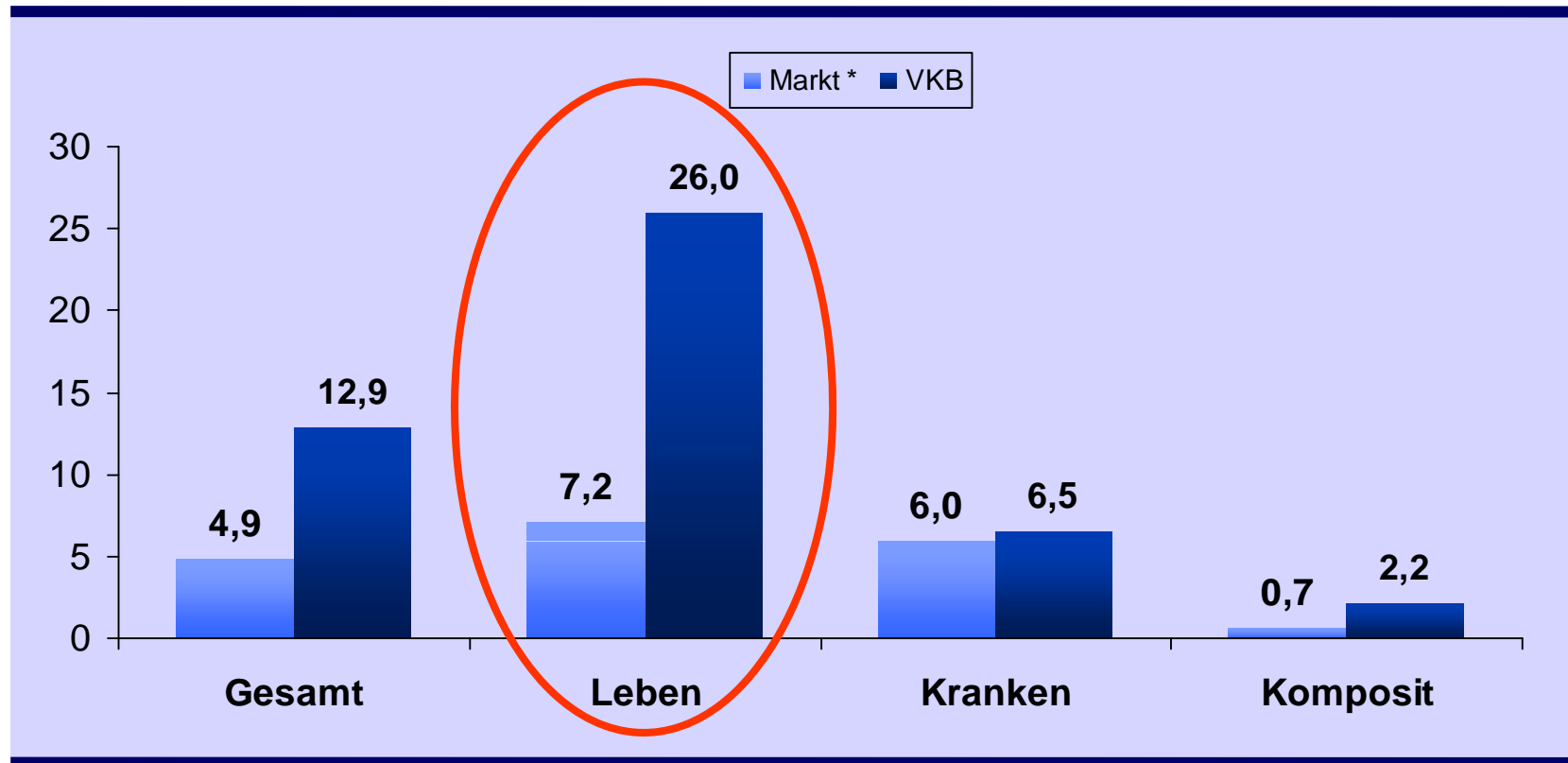
Die renommierte Rating-Agentur Standard & Poor's hat wiederum die Versicherungskammer Bayern bewertet.

Folgende Kerngesellschaften wurden dabei mit „A“ (sehr gut) eingestuft:

- Bayern-Versicherung Lebensversicherung AG
- Bayerischer Versicherungsverband VersicherungsAG
- Bayerische Landesbrandversicherung AG
- Versicherungskammer Bayern Konzern-Rückversicherung AG
- Bayerische Beamtenkrankenkasse AG
- Union Krankenversicherung AG
- Versicherungskammer Bayern Versicherungsanstalt des öffentlichen Rechts

Standard & Poor's würdigt mit dieser Bewertung die starke Wettbewerbsposition der Gruppe, die hohe Ertragskraft und die sehr gute Kapitalausstattung.

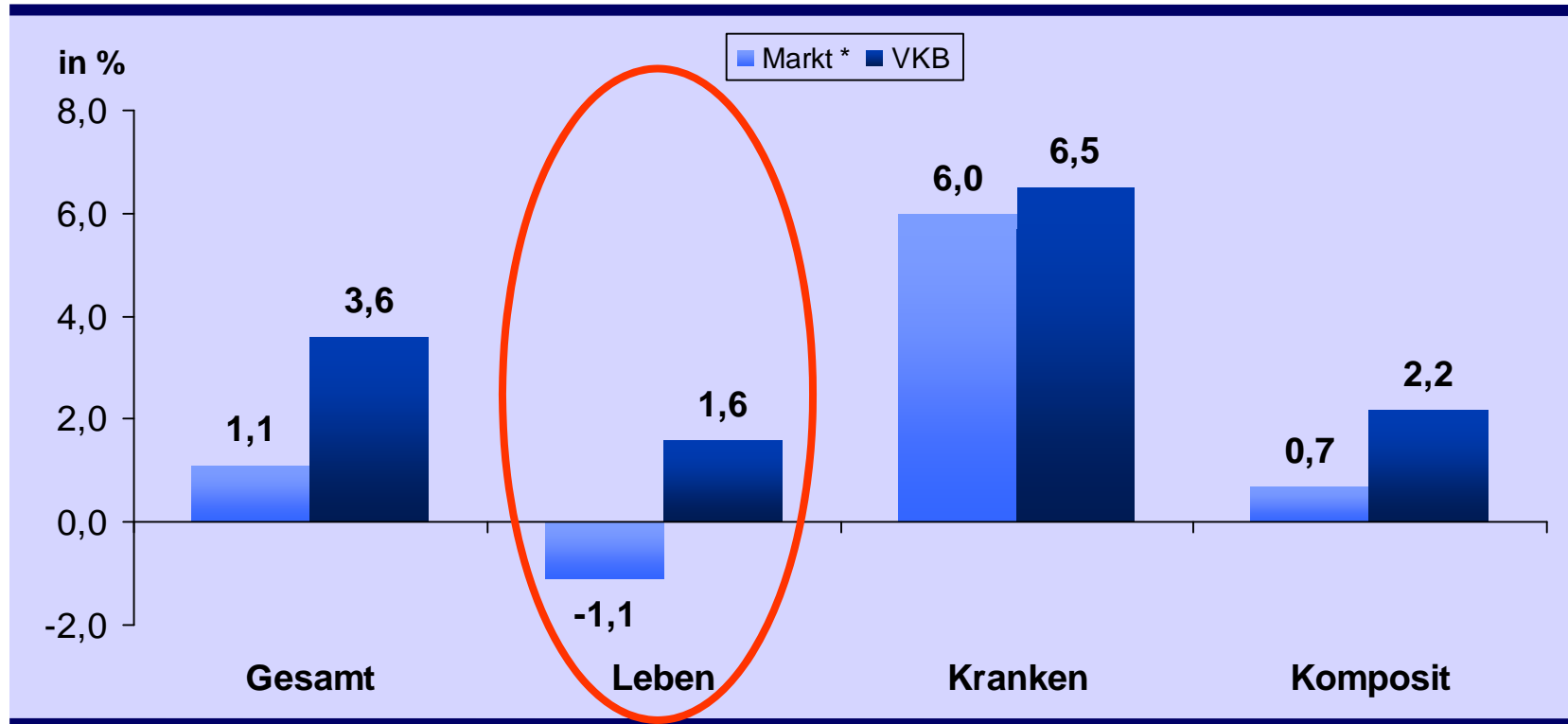
Beitragsentwicklung VKB / Markt 2010



gebuchte Bruttobeiträge s.a.G.; Veränderung in % ggü. Vorjahr, vorläufig

* Markt: Kranken und Komposit: Meldung des GDV vom Dezember 2010; Leben: Meldung GDV vom Januar 2011; Gesamt: eigene Rechnung 1ZC03

Beitragsentwicklung VKB / Markt 2010 – ohne Berücksichtigung der Einmalbeiträge



Die Versicherungskammer Bayern wuchs selbst ohne Berücksichtigung der Einmalbeiträge um 3,6 %!

gebuchte Bruttobeiträge s.a.G., inkl. Ungarn, ohne PK/PF; Veränderung in % ggü. Vorjahr, vorläufig

* Markt: Kranken und Komposit: Meldung des GDV vom Dezember 2010; Leben: Meldung GDV vom Januar 2011; Gesamt: eigene Rechnung 1ZC03

Bedarfsorientierte Betreuung aller Kundensegmente

GenerationenDepot

Steueroptimierte Lösung für Vermögenssicherung und Vermögensübertragung für vermögende 55Plus-Kunden



BasisRente (Rürup)

BeitragsSchutz



BayernZertifikat Plus

Höchster garantierter Wertzuwachs (EB)



StartSchutz

Arbeitskraft-Absicherung (BU) mit günstigem Einstiegsbeitrag

GenerationenDepot

Bringt Ihr Vermögen sicher und steuergünstig in die nächste Generation





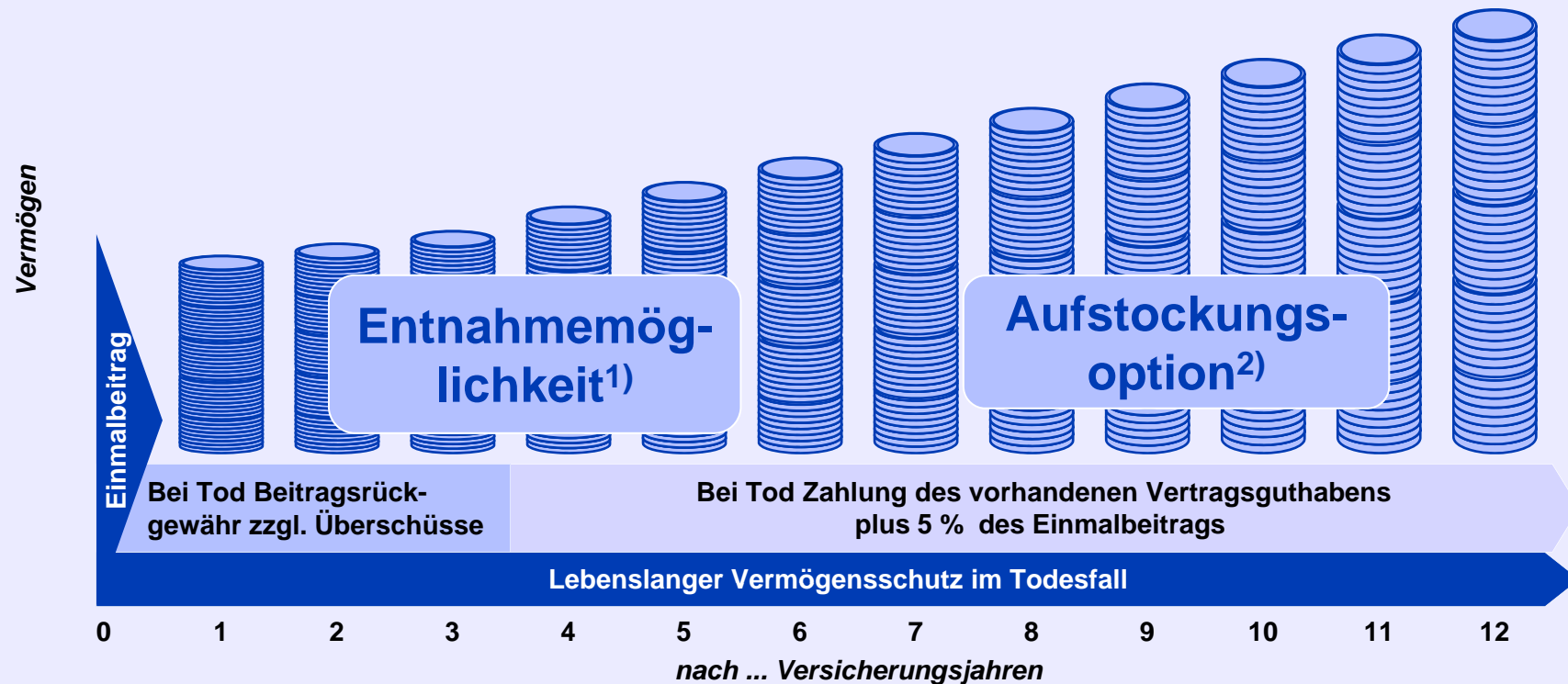
Ausgangslage vieler Eltern und Großeltern

- Ich habe Geld und möchte meinen Kindern und/oder Enkeln etwas vererben!
- Ich möchte auf diesem Geld aber möglichst lange „die Hand drauf haben“!
- Wenn ich Geld brauche, möchte ich auf das Kapital zugreifen können!
- Wenn ich weiteres Geld habe, möchte ich dieses dazu geben können!
- Toll wäre es, die Zinsen nicht versteuern zu müssen!
- Erbschaftssteuer sollen meine Erben möglichst keine zahlen!

Produkt

Einfache Vermögensübertragung mit flexibler Zugriffsmöglichkeit

Vermögenssicherung – abgeltungsteuerfreie Vermögensanlage – flexible Gestaltung

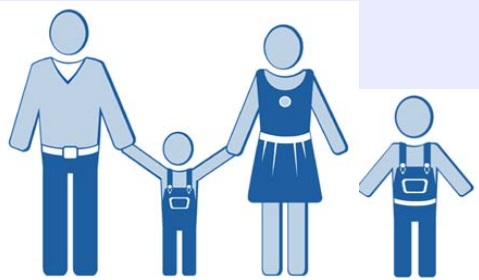


Wichtige Hinweise: 1) Bei Entnahmen ist lediglich der anteilige Ertrag abgeltungsteuerpflichtig (zzgl. Solidaritätszuschlag und ggf. Kirchensteuer). Die 12/60-Regel findet hier wegen § 20 Absatz 1 Nr. 6 Satz 6 EStG regelmäßig keine Anwendung.

2) Aufstockungsbeträge laufen in einen eigenständigen Vertrag mit dann gültigen Rechnungsgrundlagen

Produkt - Highlights auf einen Blick

Mit dem
GenerationsDepot
bringen wir unser Vermögen
sicher und steuergünstig in
die nächste Generation!



- ✓ **Sichere und attraktive Vermögensanlage**
- ✓ **Flexibles Vermögensmanagement durch Aufstockungen/Entnahmen**
- ✓ **Intelligent gestaltete Vermögensübertragung/-vererbung**
- ✓ **Keine Versteuerung der Erträge während der Laufzeit**
- ✓ **Freie Wahl des Begünstigten jederzeit möglich**
- ✓ **Keine Gesundheitsprüfung erforderlich**
- ✓ **Einkommensteuerfreie Todesfall-Leistung**

BayernZertifikat Plus

6. Tranche

Limitiertes Kontingent:
Nur von 01.07. bis 30.09.2011





BayernZertifikat Plus

Eine Erfolgsstory mit Nachhaltigkeit

Bewährte Zertifikatparameter:

- **Garantierte** Mindestrückzahlung von **133 Prozent** des Einmalbeitrags¹⁾
- Renditechancen über den Zertifikatmechanismus ohne Höchstgrenzen
- Erfahrener Emittent BayernLB
- Überdurchschnittliche Vergütung



Rückblick:

Seit Herbst 2008 erfolgreicher Absatz von

- **5 Tranchen**
- insgesamt **250 Mio. EUR**



1) Der Emittent garantiert den Wert zum Ende der Laufzeit am 01.11.2024 gegenüber dem Versicherungsunternehmen. (Bezugsgröße für den garantierten Wertzuwachs i.H.v. 33% bzw. garantierte Mindestrückzahlung i.H.v. 133% ist der Einmalbeitrag). Bei vorzeitiger Kündigung wird das Zertifikat zum aktuellen Tageskurs bewertet.



Kapitalmarktpartizipation über Basket-Struktur: Ihre Kunden setzen immer auf den Gewinner!

Strategie „konservativ“

- 70 % Zinspapiere
- 30 % Aktien

Strategie „ausgewogen“

- 50 % Zinspapiere
- 50 % Aktien

Strategie „spekulativ“

- 30 % Zinspapiere
- 70 % Aktien

Fazit

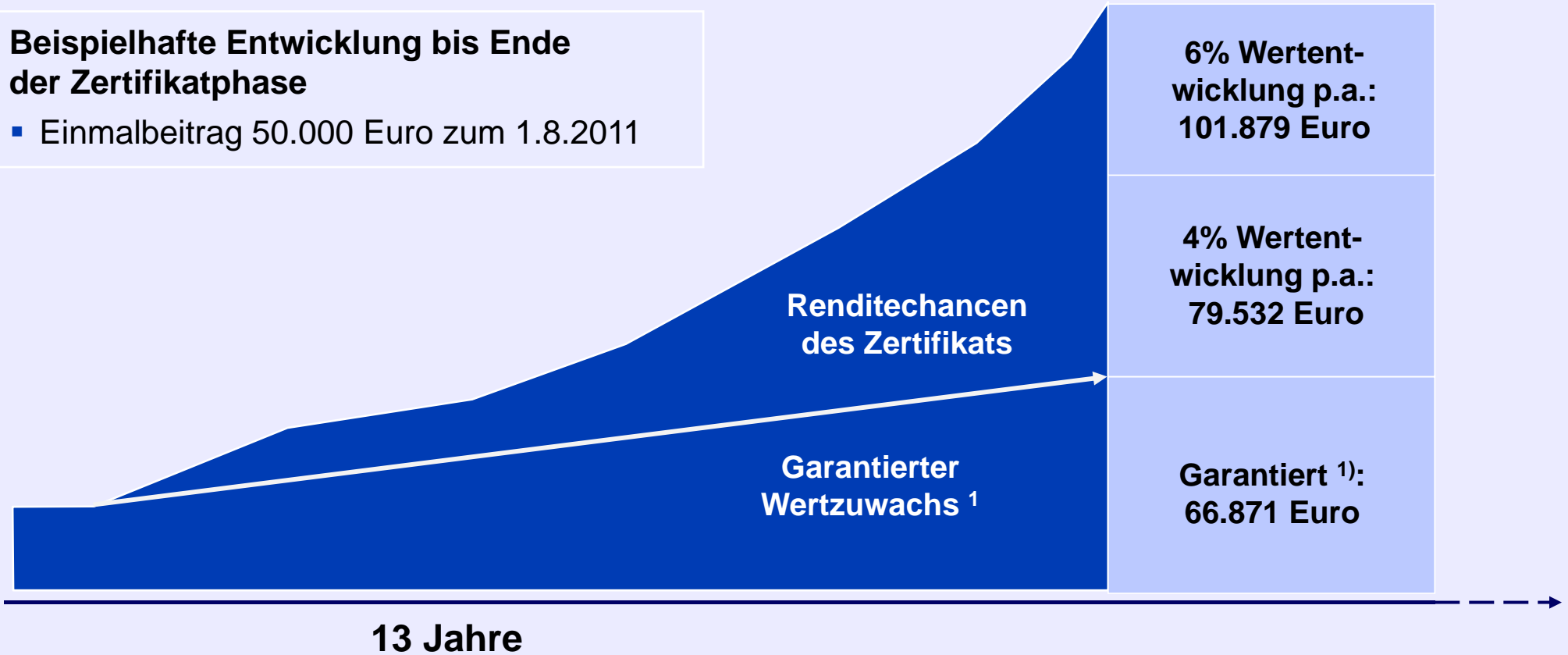
Der Kunde muss sich für keine Strategie entscheiden.

**Egal ob sich Zinspapiere oder Aktien besser entwickeln -
der Kunde „setzt“ automatisch auf die richtige
Anlagestrategie!**

Beispielhafte Wertentwicklung bei 50.000 EUR Beitrag

Beispielhafte Entwicklung bis Ende der Zertifikatphase

- Einmalbeitrag 50.000 Euro zum 1.8.2011



1) Der Emittent garantiert den Wert zum Ende der Laufzeit am 01.11.2024 gegenüber dem Versicherungsunternehmen. (Bezugsgröße für den garantierten Wertzuwachs i.H.v. 33% bzw. garantierte Mindestrückzahlung i.H.v. 133% ist der Einmalbeitrag). Bei vorzeitiger Kündigung wird das Zertifikat zum aktuellen Tageskurs bewertet.

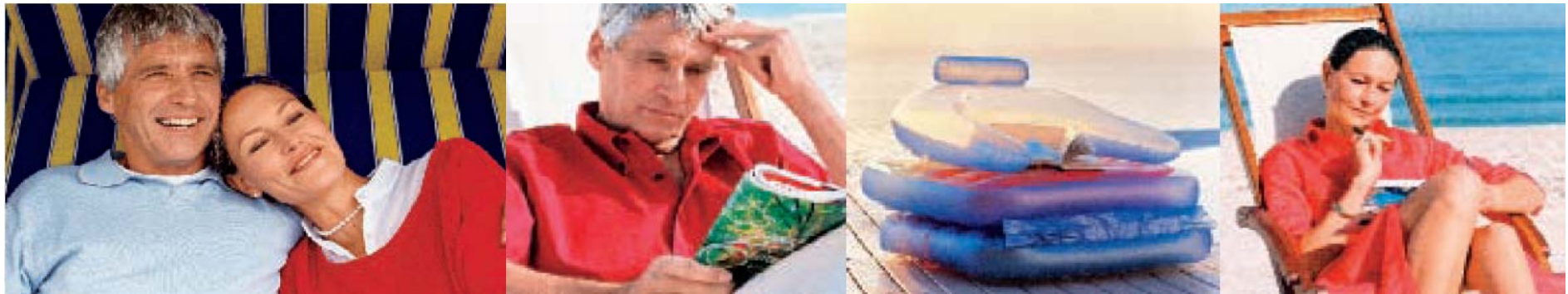


Produkthighlights



1) Der Emittent garantiert den Wert zum Ende der Laufzeit am 01.11.2024 gegenüber dem Versicherungsunternehmen.
(Bezugsgröße für den garantierten Wertzuwachs i.H.v. 33% bzw. garantierte Mindestrückzahlung i.H.v. 133% ist der Einmalbeitrag).
Bei vorzeitiger Kündigung wird das Zertifikat zum aktuellen Tageskurs bewertet.

BasisRente *mit Beitragsschutz*



Produkt

Neu: BeitragsSchutz

- Bisher musste der Kunde abwägen, ob ihm die steuerlichen Vorteile oder eine Vererbbarkeit wichtiger waren.
- Mit Einführung des BeitragsSchutzes ist dies nicht mehr notwendig.



mangelnde
Vererbbarkeit



steuerliche Vorteile,
lebenslange Rente

„Vererbbarkeit“
durch
BeitragsSchutz

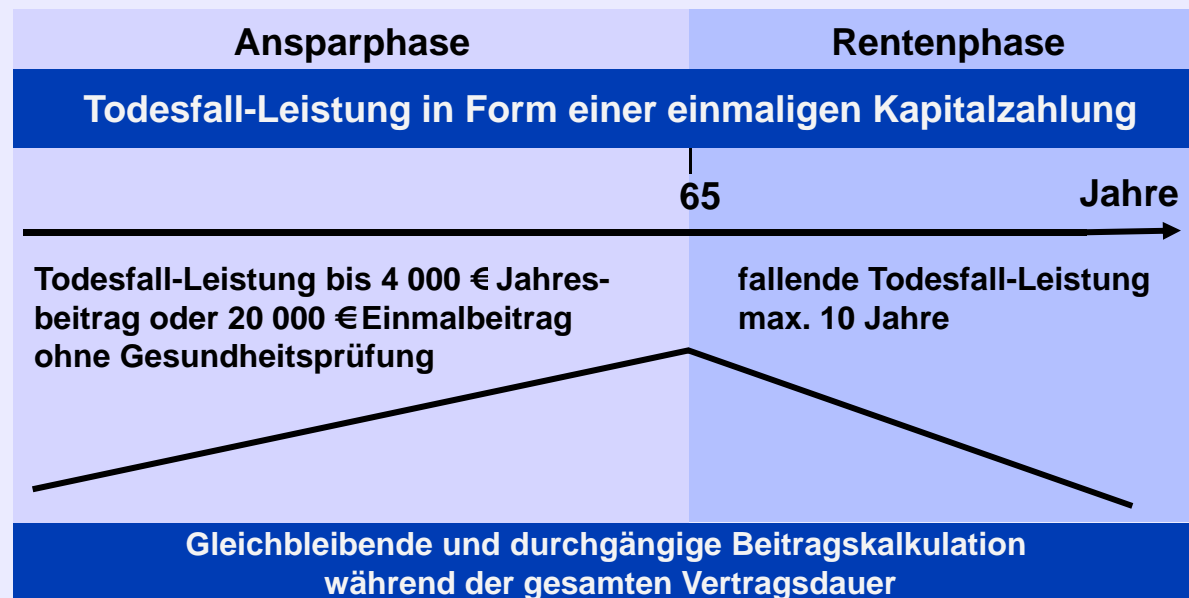
Durch die Erweiterung der Todesfallabsicherung ist die BasisRente jetzt für jeden interessant, der Steuern sparen möchte!

Produkt

Neu: BeitragsSchutz



Beim BeitragsSchutz handelt es sich um eine Risikoversicherung der Schicht 3 mit steigender (lfd. Beitrag) oder konstanter (bei Einmalbeitrag) Todesfall-Leistung bis Rentenbeginn und dann fallender Todesfall-Leistung für max. 10 Jahre (fällt erstmalig zum Rentenbeginn).



StartSchutz

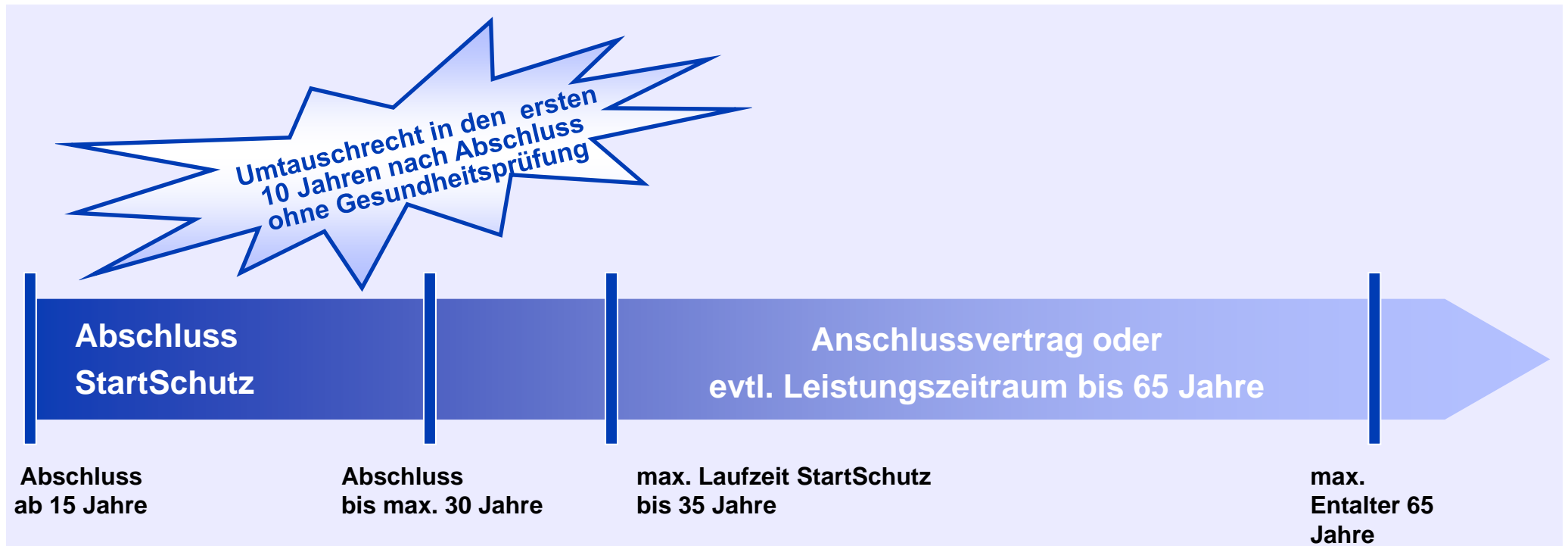
Berufsunfähigkeits-Versicherung für junge Leute
(Tarif SBV Optimal / SBV Kompakt)





Produkt

Das BU-Angebot für die Zielgruppe der jungen Leute

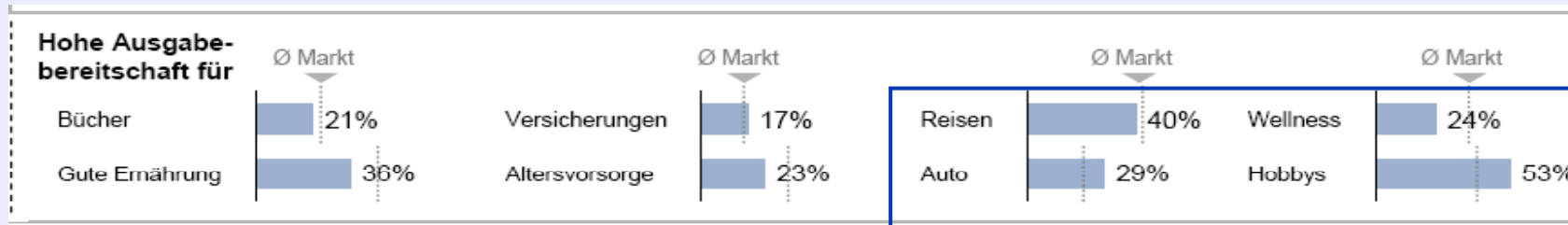


Der StartSchutz ermöglicht durch seine niedrigen Einstiegsbeiträge auch für junge Leute eine Absicherung bei Berufsunfähigkeit.

Verkaufsansätze

Niedriger Einstiegsbeitrag

Ausgabebereitschaft für die Zielgruppe der jungen Leute



Der Fokus bei den Ausgaben dieser Zielgruppe liegt auf Konsum – günstiger Einstiegsbeitrag bei Versicherungen gewünscht!

Beispiel:

- 18-jähriger kfm. Angestellter
- BU-Rente 500 Euro
- Leistungsdauer bis 65 Jahre

Durchgängiger Schutz

Beitrag netto*
24,63 Euro

StartSchutz

Einstiegsbeitrag netto*
13,63 Euro

Hälftiger Einstiegsbeitrag beim StartSchutz

Günstiger Einstiegsbeitrag beim Abschluss des StartSchutz

* Die in den ausgewiesenen Werten enthaltenen Leistungen gelten nur dann, wenn die für das Jahr 2011 deklarierte Überschussbeteiligung während der gesamten Vertragslaufzeit unverändert bleibt.



Yhoo#G dqn#i' u#kuh#D xip hunvdp nhlw\$



Michael Kammann

Geschäftsführer
Versicherungskammer Bayern
Pensions-Management GmbH

Besucheranschrift:
Untersbergstraße 14
81539 München

Deisenhofener Straße 63
81539 München
Telefon (0 89) 21 60- 9174
Telefax (0 89) 21 60- 8561
E-Mail michael.kammann@vkb.de