



Geschäftsbericht für das Geschäftsjahr 2016

Athene Deutschland Holding
GmbH & Co. KG,
Wiesbaden

Inhaltsverzeichnis	Seite
Verwaltungsorgane	1
Jahresabschluss	2
Jahresbilanz zum 31. Dezember 2016	2
Gewinn- und Verlustrechnung für die Zeit vom 1. Januar bis 31. Dezember 2016	4
Anhang	5
Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden	5
Erläuterungen zur Jahresbilanz	6
Erläuterungen zur Gewinn- und Verlustrechnung	9
Ergebnisverwendungsvorschlag	10

Verwaltungsorgane

Beirat der persönlich haftenden Gesellschafterin Athene Deutschland Verwaltungs GmbH

William J. Wheeler
Vorsitzender
President, Athene Holding Ltd., Hamilton, Bermuda

Stephen Cernich (bis 30. Juni 2016)
Stv. Vorsitzender
Executive Vice President, Corporate Development, Athene Holding Ltd., Hamilton, Bermuda

Martin Klein (ab 1. Dezember 2016)
Executive Vice President and Chief Financial Officer, Athene Holding Ltd., Hamilton, Bermuda

Gernot Löhr
Stv. Vorsitzender (ab 19. Juli 2016)
Seniorpartner Private Equity, Apollo Management International LLP, London, Großbritannien

Dr. Manfred Puffer
Operating Partner, Apollo Management Advisors GmbH, Frankfurt a.M.

Geschäftsführung der persönlich haftenden Gesellschafterin Athene Deutschland Verwaltungs GmbH

Deepak Rajan (ab 4. Oktober 2016)
Vorsitzender (ab 4. Oktober 2016)

Risiko- und Kapitalmanagement
Solvency II
Compliance
Merger und Acquisition
Planung

Mark Suter
Vorsitzender (bis 4. Oktober 2016)
Stv. Vorsitzender (ab 4. Oktober 2016)

Erwerbsintegration
Interne Revision
SOx
Rechnungswesen
Interne Kontrolle

Dr. Thomas Daula (bis 29. April 2016)
Stv. Vorsitzender

Risikomanagement

Zachary Jones (bis 4. Oktober 2016)

Interne Kontrolle
Rechnungswesen
Risikomanagement
Controlling

Dr. Michael Solf (ab 19. Juli 2016)

Anlagenmanagement
ALM

Ralf Schmitt (ab 19. Juli 2016)

Recht
Gruppengesellschaften
Auslagerung
Regulatorische Übersicht

Jahresabschluss

Jahresbilanz zum 31. Dezember 2016

Athene Deutschland Holding GmbH & Co. KG

Aktivseite	31.12.2016 EUR	31.12.2015 EUR
A. Anlagevermögen		
I. Immaterielle Vermögensgegenstände		
1. Konzessionen, gewerbliche Schutzrechte und ähnliche Rechte und Werte sowie Lizenzen an solchen Rechten und Werten	856.852	999.140
Summe immaterielle Vermögensgegenstände	856.852	999.140
II. Sachanlagen		
1. Andere Anlagen, Betriebs- und Geschäftsausstattung	21.968	0
Summe Sachanlagen	21.968	0
III. Finanzanlagen		
1. Anteile an verbundenen Unternehmen	64.876.000	64.875.000
Summe Finanzanlagen	64.876.000	64.875.000
Summe Anlagevermögen	65.754.820	65.874.140
B. Umlaufvermögen		
I. Forderungen und sonstige Vermögensgegenstände		
1. Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	167	61
2. Forderungen gegen verbundene Unternehmen davon: mit einer Restlaufzeit bis zu einem Jahr	3.248.159 3.248.159 EUR (Vj. 4.849.682 EUR)	4.849.682
3. Sonstige Vermögensgegenstände davon: mit einer Restlaufzeit bis zu einem Jahr	1.108 1.108 EUR (Vj. 0 EUR)	0
Summe Forderungen und sonstige Vermögensgegenstände	3.249.434	4.849.743
II. Kassenbestand, Bundesbankguthaben, Guthaben bei Kreditinstituten und Schecks	2.290.134	1.330.716
Summe Umlaufvermögen	5.539.568	6.180.459
C. Rechnungsabgrenzungsposten	19.775	5.578
Summe Aktiva	<u>71.314.163</u>	<u>72.060.176</u>

Die Zwischen- und Endsummen können Rundungsdifferenzen enthalten.

Jahresbilanz zum 31. Dezember 2016

Athene Deutschland Holding GmbH & Co. KG

Passivseite	31.12.2016 EUR	31.12.2015 EUR
A. Eigenkapital		
I. Gezeichnetes Kapital	1.025.500	1.025.500
II. Kapitalrücklage	65.450.000	65.450.000
III. Bilanzgewinn/Bilanzverlust davon Verlustvortrag	1.984.643	808.202
	808.439 EUR (Vj. 237 EUR)	
Summe Eigenkapital	67.651.704	65.667.061
B. Rückstellungen		
1. Rückstellungen für Pensionen und ähnliche Verpflichtungen	0	0
2. Steuerrückstellungen	363.548	0
3. Sonstige Rückstellungen	2.346.688	3.883.822
Summe Rückstellungen	2.710.236	3.883.822
C. Verbindlichkeiten		
1. Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	0	829
2. Verbindlichkeiten gegenüber verbundenen Unternehmen davon: mit einer Restlaufzeit von mehr als einem Jahr	667.910	2.458.585
	0 EUR (Vj. 0 EUR)	
3. Sonstige Verbindlichkeiten davon: aus Steuern	284.312	49.879
	53.051 EUR (Vj. 49.879 EUR)	
Summe Verbindlichkeiten	952.223	2.509.293
Summe Passiva	<u>71.314.163</u>	<u>72.060.177</u>

Die Zwischen- und Endsummen können Rundungsdifferenzen enthalten.

Gewinn- und Verlustrechnung für die Zeit vom 1. Januar bis 31. Dezember 2016

Athene Deutschland Holding GmbH & Co. KG

	31.12.2016 EUR	31.12.2015 EUR
1. Umsatzerlöse	15.486.259	3.759.824
2. Sonstige betriebliche Erträge	43.433	37.483
3. Personalaufwand		
a) Löhne und Gehälter	2.523.361	558.016
b) Soziale Abgaben und Aufwendungen für Alters- versorgung und Unterstützung	311.384	79.446
davon: für Altersversorgung	24.037 EUR (Vj. 5.547 EUR)	
Summe Personalaufwand	2.834.745	637.462
4. Abschreibungen auf immaterielle Vermögensgegenstände des Anlagevermögens und Sachanlagen sowie auf aktivierte Aufwendungen für die Ingangsetzung und Erweiterung des Geschäftsbetriebs	230.986	52.425
5. Sonstige betriebliche Aufwendungen	10.034.649	3.915.643
6. Sonstige Zinsen und ähnliche Erträge davon: aus verbundenen Unternehmen	27.800 27.800 EUR (Vj. 0 EUR)	0
7. Zinsen und ähnliche Aufwendungen davon: an verbundenen Unternehmen	2.568 0 EUR (Vj. 0 EUR)	0
8. Ergebnis der gewöhnlichen Geschäftstätigkeit	2.454.544	-808.222
9. Steuern vom Einkommen und vom Ertrag	363.548	0
10. Sonstige Steuern	106.353	20
11. Jahresüberschuss / Jahresfehlbetrag	1.984.643	-808.202
12. Verlustvortrag aus dem Vorjahr	-808.439	-237
13. Bilanzgewinn/Bilanzverlust	1.176.204	-808.439

Die Zwischen- und Endsummen können Rundungsdifferenzen enthalten.

Anhang

Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden

Die Angaben im Geschäftsbericht und Anhang erfolgen generell auf volle Euro. Mögliche Rundungsdifferenzen werden billigend in Kauf genommen.

Der Jahresabschluss wurde gemäß Handelsgesetzbuches und des Gesetzes betreffend die Gesellschaften mit beschränkter Haftung sowie nach den Vorschriften für kleine Kapitalgesellschaften aufgestellt.

Die immateriellen Vermögensgegenstände - entgeltlich erworbene unternehmensspezifische Software - wurden zu Anschaffungskosten bewertet und entsprechend der voraussichtlichen betriebsgewöhnlichen Nutzungsdauer linear abgeschrieben. Dabei handelt es sich im Wesentlichen um Software mit Bezug auf die Kapitalanlagen der Athene Lebensversicherung AG und Athene Pensionskasse AG.

Die Anteile an verbundenen Unternehmen sind zu Anschaffungskosten gemäß § 253 Abs. 3 HGB bewertet.

Forderungen und Rechnungsabgrenzungsposten sowie Guthaben bei Kreditinstituten sind zum Nennwert bilanziert. Die weiteren Aktivwerte sind mit Nominalbeträgen angesetzt.

Die Pensionsrückstellungen wurden pauschal mit dem durchschnittlichen Marktzins in Höhe von 4,01 Prozent (Stand Dezember 2016) abgezinst, der sich bei einer angenommenen Laufzeit von 15 Jahren ergibt. Als Rechnungsgrundlagen wurden die Richttafeln 2005 G von Prof. Dr. Klaus Heubeck verwendet. Es wurden ein Rententrend von 1,0 Prozent bzw. 1,8 Prozent und ein Einkommenstrend von 0 Prozent der Berechnung zu Grunde gelegt. Die Bewertung der Verpflichtung wurde nach dem „Projected Unit Credit“ Verfahren durchgeführt. Bewertet werden die zukünftigen abgezinsten Leistungen soweit sie zum Bewertungsstichtag verdient sind. Aufgrund der Änderungen der handelsrechtlichen Abzinsungsvorschriften von 7 auf 10 Jahre ergibt sich ein Unterschiedsbetrag von 3 TEUR, der einer laufenden Ausschüttungssperre unterliegt.

Nach § 246 Abs. 2 HGB wurden das zum Zeitwert bewertete Deckungsvermögen, das ausschließlich der Erfüllung von Pensionsrückstellungen dient, mit diesen verrechnet. Entsprechend gilt dies für die aus den Vermögensgegenständen und den Schulden erwachsenden Aufwendungen und Erträgen. Dieses Deckungsvermögen besteht aus verpfändeten Rückdeckungsversicherungen. Die Höhe der Rückdeckungsversicherung wurde dabei gemäß den Vorschriften über wertpapiergebundenen Zusagen der korrespondierenden Altersversorgungsverpflichtungen zugeschrieben.

Die Rückstellung für Altersteilzeit umfasst das rückständige Arbeitsentgelt sowie die noch zu zahlenden Aufstockungsbeträge zum Gehalt und zur Altersversorgung. Als Rechnungsgrundlage wurden die Richttafeln 2005 G von Klaus Heubeck mit einem Zinssatz von 1,68 Prozent verwendet.

Die Bewertung der Jubiläumsrückstellung wurde nach dem „Projected Unit Credit“ Verfahren durchgeführt unter Anwendung eines Zinssatzes von 3,24 Prozent sowie eines Einkommenstrends von 2,50 Prozent.

Die Bewertung der sonstigen Rückstellungen richtet sich nach der Höhe des nach vernünftiger kaufmännischer Beurteilung notwendigen Erfüllungsbetrages. Rückstellungen mit einer Restlaufzeit von mehr als einem Jahr sind mit dem ihrer Restlaufzeit entsprechenden durchschnittlichen Marktzinssatzes der vergangenen sieben Geschäftsjahre abgezinst.

Verbindlichkeiten werden mit dem Erfüllungsbetrag bewertet.

Erläuterungen zur Jahresbilanz

Aktiva

Zu A. Anlagevermögen

Zu A. I. Immaterielle Vermögensgegenstände

	01.01.2016	Zugänge	Abgänge	Abschreibungen	31.12.2016
	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
in Betrieb befindliche Software	999.140	85.031	0	-227.319	856.852
Gesamt	999.140	85.031	0	-227.319	856.852

Zu A. II. Sachanlagen

	01.01.2016	Zugänge	Abgänge	Abschreibungen	31.12.2016
	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
BGA Hardware	0	9.996	0	-3.015	6.981
BGA Betriebs- und Geschäftsausstattung	0	15.638	0	-652	14.987
Gesamt	0	25.634	0	-3.667	21.968

Zu A. III. Finanzanlagen

Aktivposten	01.01.2016		Zugänge	Umbuchungen	Abgänge	Zuschreibungen	Abschreibungen	31.12.2016	
	TEUR	%	TEUR	TEUR	TEUR	TEUR	TEUR	TEUR	%
Anteile an verbundenen Unternehmen	64.875	100,00	1	0	0	0	0	64.876	100,00
Gesamt	64.875	100,00	1	0	0	0	0	64.876	100,00

Bei den Anteilen an verbundenen Unternehmen des Anlagevermögens handelt es sich um folgende Gesellschaften:

Name und Sitz	Anteil %	Ergebnis TEUR	Eigenkapital TEUR
Athene Deutschland GmbH, Wiesbaden	100,00	12.988	135.736
Athene Real Estate Management S.à r.l, Luxembourg	0,80	28	202

Zu B. Umlaufvermögen

Zu B. I. Forderungen und sonstige Vermögensgegenstände

2. Forderungen gegen verbundene Unternehmen

In den Forderungen gegen verbundene Unternehmen sind die Verrechnungskonten mit Athene Lebensversicherung AG, Athene Deutschland GmbH, Athene Pensionskasse AG sowie dem konzerneigenen Immobilienfonds FCP Athene ausgewiesen.

Zu C. Rechnungsabgrenzungsposten

Der aktive Rechnungsabgrenzungsposten enthält vorausgezahlte Verwaltungsaufwendungen.

Passiva

Zu A. Eigenkapital

	01.01.2016 EUR	Veränderung EUR	31.12.2016 EUR
I. Kapitalanteile	1.025.500	0	1.025.500
II. Rücklagen	65.450.000	0	65.450.000
III. Bilanzverlust / Bilanzgewinn davon Verlustvortrag 808.439 EUR	-808.439	1.984.643	1.176.204
	65.667.061	1.984.643	67.651.704

Zu A. I. Kapitalanteile

Die Kapitalanteile (Kapitalkonto I) betreffen die Kommanditeinlage des Kommanditisten. Diese betragen 1.025.500 Euro und entsprechen der satzungsmäßigen Pflichteinlage des Kommanditisten.

Zu A. II. Rücklagen

Auf dem Kapitalkonto II wird der Anteil des Kommanditisten an nicht entnahmefähige Teile des Gewinns gutgeschrieben. Die Rücklagen betragen 65.450.000 Euro.

Zu A. III. Bilanzgewinn

Der Jahresüberschuss des Geschäftsjahres beträgt 1.984.643 Euro und führt nach dem Bilanzverlust des Vorjahres zu einem Bilanzgewinn in Höhe von 1.176.204 Euro.

Zu B. Rückstellungen

1. Rückstellungen für Pensionen und ähnliche Verpflichtungen

Nach § 246 Abs. 2 HGB wurde das zum beizulegenden Zeitwert bewertete Deckungsvermögen, das ausschließlich der Erfüllung von Pensionsrückstellungen dient, mit diesen verrechnet. Entsprechend gilt dies für die aus den Vermögensgegenständen und den Schulden erwachsenden Aufwendungen und Erträgen. Dieses Deckungsvermögen besteht aus verpfändeten Rückdeckungsversicherungen. Die Höhe der Rückdeckungsversicherung wurde dabei gemäß der Vorschriften über wertpapiergebundenen Zusagen der korrespondierenden Altersversorgungsverpflichtungen zugeschrieben.

Die Entwicklung dieser Posten stellt sich wie folgt dar:

Posten	31.12.2015 EUR	Zugang EUR	Abgang EUR	Übertragung EUR	31.12.2016 EUR
Deckungsvermögen	45.926	6.891	0	0	52.817
Durch Rückdeckungsversicherung finanzierte Pensionsrückstellungen	45.926	6.891	0	0	52.817
Saldo	0	0	0	0	0

Der Zeitwert der Rückdeckungsversicherungen entspricht dem versicherungsmathematischen Aktivwert der historischen Anschaffungskosten.

Den Aufwendungen für rückgedeckte Pensionsrückstellungen in Höhe von 6.891 Euro standen Erträge in gleicher Höhe aus dem Aktivwert gegenüber.

2. Steuerrückstellungen

Bei den Steuerrückstellungen handelt es sich um die Gewerbesteuer für das laufende Geschäftsjahr.

3. Sonstige Rückstellungen

Es handelt sich um Rückstellungen für:	31.12.2016	31.12.2015
	EUR	EUR
Verwaltungskosten	1.328.000	0
Lieferantenrechnungen	403.253	3.074.547
Kosten des Jahresabschlusses	228.600	513.650
Bonifikationen	211.994	163.585
Jubiläum	92.437	83.908
Urlaubs- und Gleitzeitguthaben	71.959	36.563
Berufsgenossenschaften	10.446	2.544
Abfindungen mit Sozialplan	0	9.025
Gesamt	2.346.688	3.883.822

Zu C.1. Verbindlichkeiten gegenüber verbundenen Unternehmen

Die Verbindlichkeiten betreffen mit 667.910 Euro Verbindlichkeiten gegenüber verbundene Unternehmen in Form von noch nicht ausgeglichenen Verrechnungskonten. Alle Verbindlichkeiten aus Verrechnungskonten sind innerhalb eines Jahres fällig.

Erläuterungen zur Gewinn- und Verlustrechnung

Zu 1. Umsatzerlöse

Die Umsatzerlöse im Geschäftsjahr 2016 resultieren aus den erbrachten Dienstleistungen und betragen 15.486.259 Euro (Vorjahr: 3.759.824 Euro). Davon stammen aus direkt verbundenen Unternehmen 12.371.111 Euro (Vorjahr: 2.998.800 Euro) sowie 3.115.148 Euro (Vorjahr: 761.024 Euro) dem konzerneigenen Immobilienfonds FCP Athene. Der Anstieg ist begründet durch die seit Oktober 2015 geschlossenen Asset Management Verträge.

Zu 5. Sonstige betriebliche Aufwendungen

Die sonstigen betrieblichen Aufwendungen betreffen im Wesentlichen Aufwendungen für externe Beratung, Verwaltung von Kapitalanlagen sowie Aufwendungen für Dienstleistungen verbundener Unternehmen.

Honorar des Abschlussprüfers

Gemäß §285 Nr. 17 HGB wird die Aufschlüsselung des Gesamthonorars der Abschlussprüfer im Konzernanhang der Athene Deutschland Holding GmbH & Co. KG, in den die Athene Deutschland Holding GmbH & Co. KG als oberste Konzerngesellschaft einbezogen wird, angegeben.

Sonstige Angaben

Sonstige finanzielle Verpflichtungen/Haftungsverhältnisse

Es gibt für die nächsten 2 Jahre 705 TEURO Verpflichtungen für Wartungs- und Dienstleistungsverträge. Hier gehen wir von einer hohen Eintrittswahrscheinlichkeit aus. Die Aufwendungen sind in der Finanzplanung der Folgejahre in voller Höhe berücksichtigt.

Gesellschaftsverhältnisse

Alle Kapitalanteile gehören der AGER Bermuda Holding Ltd., Bermuda, die in den Konzernabschluss der Athene Holding Ltd., Bermuda eingeht.

Der persönlich haftende Gesellschafter (Komplementär) ist die Athene Deutschland Verwaltungs GmbH, Wiesbaden. Sie besitzt keine Kapitalanteile. Das Stammkapital der Athene Deutschland Verwaltungs GmbH beträgt 25.000 Euro. Alleiniger Kommanditist ist die AGER Bermuda Holding, Ltd., Bermuda.

Mitarbeiter

Die Anzahl der Arbeitnehmer im Jahresdurchschnitt betrug in 2016 27 Mitarbeiter.

Wiesbaden, den 27. Juni 2017

Deepak Rajan
Geschäftsführer

Ralf Schmitt
Geschäftsführer

Dr. Michael Solf
Geschäftsführer

Mark Suter
Geschäftsführer

Ergebnisverwendungsvorschlag

Der Bilanzgewinn beträgt 1.176.204 Euro. Wir schlagen vor, diesen auf neue Rechnung vorzutragen.

Wiesbaden, den 27. Juni 2017

Deepak Rajan
Geschäftsführer

Ralf Schmitt
Geschäftsführer

Dr. Michael Solf
Geschäftsführer

Mark Suter
Geschäftsführer