1 Financieel overzicht 2012

Financieel overzicht 2012

Geconsolideerde balans

In miljoenen euro	31 december 2012	31 december 2011	1 januari 2011
Activa			
Goodwill	304,4	330,4	330,4
AVIF en overige immateriële vaste activa	113,9	148,2	140,7
Geactiveerde acquisitiekosten	180,7	200,2	220,1
Onroerende zaken en bedrijfsmiddelen	140,8	160,6	178,9
Vastgoedbeleggingen	2.167,5	2.446,9	2.414,2
Deelnemingen en joint ventures	193,6	334,8	375,4
Latente belastingvorderingen	1.533,3	628,6	54,6
Schuldbewijzen	25.232,8	20.366,2	19.473,7
Aandelen	4.322,1	4.984,8	5.548,9
Derivaten	2.550,3	2.436,2	1.149,2
Beleggingen voor rekening risico polishouder	13.535,2	12.495,6	12.772,7
Leningen tegen reële waarde met verantwoording van waardeveranderingen in de winst- en verliesrekening	6.249,1	6.104,6	6.331,5
Leningen en vorderingen tegen geamortiseerde kostprijs	17.106,7	17.321,8	16.001,6
Vorderingen uit herverzekeringen	535,2	561,5	603,4
Fondsbeleggingen	18,8	19,1	20,4
Voorraad vastgoedprojecten	30,2	42,6	53,0
Vorderingen en overige financiële activa	2.209,5	1.984,3	1.597,3
Belastingvorderingen	79,7	116,3	31,2
Geactiveerde rente en vooruitbetalingen	637,9	609,7	672,1
Liquide middelen	2.570,6	3.543,4	1.193,9
Activa aangehouden voor verkoop	283,4	27,3	24,2
Totaal activa	**79.995,6**	**74.862,9**	**69.187,4**
Aandelenkapitaal en reserves			
Aandelenkapitaal	35,4	34,1	33,5
Agioreserve	355,2	356,4	357,0
Herwaarderingsreserves	637,7	406,0	737,8
Overige reserves	-277,5	-90,5	39,8
Aandelenoptieplan	5,8	5,4	0,9
Ingekochte eigen aandelen	-36,8	-37,9	-43,5
Ingehouden winsten	1.586,4	3.191,9	3.501,0
Totaal aandelenkapitaal en reserves	**2.306,1**	**3.865,6**	**4.626,6**
Belang derden	306,7	309,4	334,2
Eigen vermogen	**2.612,8**	**4.175,0**	**4.960,8**
Verplichtingen			
Verplichtingen uit hoofde van verzekeringscontracten	44.722,7	39.104,3	35.961,3
Verplichtingen uit hoofde van beleggingscontracten	4.736,8	4.028,1	3.758,1
Pensioenverplichtingen	2.370,7	2.046,2	1.802,8
Voorzieningen voor overige verplichtingen	87,0	136,3	214,7
Latente belastingverplichtingen	1.220,2	911,4	472,7
Belastingverplichtingen	44,8	34,0	-
Achtergestelde leningen	716,8	666,0	676,8
Gesecuritiseerde hypothecaire leningen	4.897,2	4.860,4	5.890,0
Overige leningen o.g.	1.078,3	1.372,2	1.727,2
Derivaten	2.078,0	1.708,2	1.284,7
Beleggingen voor rekening risico polishouder	22,8	37,3	-
Banksparen en deposito's	10.181,9	9.965,8	7.254,0
Overige financiële verplichtingen	2.808,0	2.096,9	1.793,9
Overige verplichtingen	2.282,5	3.720,9	3.390,5
Verplichtingen inzake activa aangehouden voor verkoop	135,2	-	-
Totaal verplichtingen	**77.382,8**	**70.688,0**	**64.226,7**
Totaal eigen vermogen en verplichtingen	**79.995,6**	**74.862,9**	**69.187,4**

Financieel overzicht 2012

Geconsolideerde winst- en verliesrekening		
In miljoenen euro	**2012**	**2011**
Baten		
Bruto geboekte premies	5.205,5	5.871,6
Uitgaande herverzekeringspremies	-201,5	-161,4
Geboekte premies eigen rekening	**5.004,0**	**5.710,2**
Mutatie in voorziening niet-verdiende premies	1,6	20,6
Netto verdiende premies	**5.005,6**	**5.730,8**
Beleggingsopbrengsten	5.759,5	3.765,6
Aandeel in winst / verlies na belastingen van deelnemingen	9,5	48,6
Opbrengst uit beleggingen	**5.768,9**	**3.814,1**
Provisiebaten en ontvangen vergoedingen	256,0	232,5
Overige baten	12,1	14,7
Totaal opbrengst uit beleggingen en overige activiteiten	**6.037,0**	**4.061,4**
Totale baten	**11.042,6**	**9.792,2**
Lasten		
Netto uitbetaalde claims en uitkeringen [1])	4.594,2	4.390,0
Mutatie in verzekeringsverplichtingen	6.433,9	3.526,0
Kosten voor de verwerving van verzekerings-, beleggings- en overige contracten	651,2	647,7
Financieringslasten	692,1	812,9
Overige operationele lasten	681,9	656,5
Totale lasten	**13.053,4**	**10.033,2**
Resultaat voor belastingen uit voortgezette bedrijfsactiviteiten	**-2.010,8**	**-241,0**
Belastingen	-533,6	-88,3
Resultaat na belastingen uit beëindigde bedrijfsactiviteiten	11,8	-0,4
Nettoresultaat	**-1.465,4**	**-153,1**
Toe te rekenen aan:		
Aandeelhouders van Delta Lloyd NV	-1.495,1	-182,5
Belang derden	29,7	29,4
Nettoresultaat	**-1.465,4**	**-153,1**

1) Netto uitbetaalde claims en uitkeringen is inclusief winstdelingen en kortingen

Winst per aandeel		
In euro	**2012**	**2011**
Winst per gewoon aandeel voortgezette bedrijfsactiviteiten	-8,70	-1,08
Winst per gewoon aandeel beëindigde bedrijfsactiviteiten	0,07	-
Winst per gewoon aandeel inclusief beëindigde bedrijfsactiviteiten	**-8,63**	**-1,08**
Verwaterde winst per gewoon aandeel voortgezette bedrijfsactiviteiten	-8,70	-1,08
Verwaterde winst per gewoon aandeel beëindigde bedrijfsactiviteiten	0,06	-
Verwaterde winst per gewoon aandeel inclusief beëindigde bedrijfsactiviteiten	**-8,64**	**-1,08**

Financieel overzicht 2012

Balansaanpassingen vergelijkende cijfers 31 december 2011			
In miljoenen euro	Voor aanpassingen	Aanpassingen stelselwijziging IAS 19	Na aanpassingen
Balans			
Fondsbeleggingen	18,3	0,8	19,1
Totaal activa		**0,8**	
Eigen vermogen	4.169,8	5,2	4.175,0
Pensioenverplichtingen	2.052,3	-6,2	2.046,2
Belastingverplichtingen	943,6	1,8	945,4
Totaal passiva		**0,8**	

Winst- en verliesrekening aanpassingen vergelijkende cijfers 31 december 2011			
In miljoenen euro	Voor aanpassingen	Aanpassingen stelselwijziging IAS 19	Na aanpassingen
Winst- en verliesrekening			
Financieringslasten	724,1	88,8	812,9
Overige operationele lasten	918,6	-262,1	656,5
Belastingen	-131,4	43,2	-88,2
Nettoresultaat	-283,3	130,2	-153,1

Geconsolideerd overzicht van gerealiseerde en niet-gerealiseerde resultaten		
In miljoenen euro	**2012**	**2011**
Nettoresultaat	**-1.465,4**	**-153,1**
Niet-gerealiseerde resultaten		
Waardeveranderingen van financiële instrumenten aangehouden voor verkoop	351,0	-476,9
Overboeking van reële waardeverandering m.b.t. DPF contracten naar voorzieningen	-52,7	-23,7
Bijzondere waardevermindering overgeheveld naar winst- en verliesrekening	185,6	231,4
Teruggenomen bijzondere waardeverminderingen uit winst- en verliesrekening	-1,7	-
Realisatie van herwaarderingen van financiële instrumenten aangehouden voor verkoop	-235,1	-103,0
Reële-waardeveranderingen deelnemingen	25,5	21,1
Actuariële winsten en verliezen (pensioenverplichtingen)	-258,0	-173,3
Overboeking van actuariële winsten en verliezen m.b.t. DPF contracten naar voorzieningen	8,4	-
Reële-waardeveranderingen vastgoed	2,8	-
Reële-waardeveranderingen micro hedge	-2,0	-
Totaal belastingeffect	27,0	50,1
Totaal niet-gerealiseerde resultaten	**50,7**	**-474,3**
Totaal resultaat	**-1.414,7**	**-627,4**
Toe te rekenen aan:		
Aandeelhouders van Delta Lloyd NV	-1.450,5	-644,6
Belang derden	35,8	17,2
Totaal gerealiseerde en niet-gerealiseerde resultaten	**-1.414,7**	**-627,4**

Financieel overzicht 2012

Geconsolideerd mutatieoverzicht eigen vermogen

In miljoenen euro	Gewone aan-delen	Agio-reserve	Herwaar-derings-reserves	Overige reserves	Aandel-enoptie - plan	Ingekoch-te eigen aandelen	Ingehou-den winsten	Totaal aandelen-kapitaal en reser-ves [1]	Belang derden	Totaal eigen vermogen
Per 1 januari 2011	33,5	357,0	737,8	39,8	0,9	-43,5	3.495,7	4.621,3	334,2	4.955,5
Effect stelselwijziging	-	-	-	-	-	-	5,2	5,2	-	5,2
Herziene openingsbalans 2011	**33,5**	**357,0**	**737,8**	**39,8**	**0,9**	**-43,5**	**3.501,0**	**4.626,6**	**334,2**	**4.960,8**
Totaal niet-gerealiseerde resultaten	-	-	-331,8	-130,3	-	-	-	-462,1	-12,2	-474,3
Resultaat over periode [2]	-	-	-	-	-	-	-182,5	-182,5	29,4	-153,1
Uitkering slotdividend 2010	0,4	-0,4	-	-	-	-	-70,2	-70,2	-	-70,2
Uitkering interim-dividend 2011	0,2	-0,2	-	-	-	-	-56,3	-56,3	-	-56,3
Minderheidsbelang in uitbetaling dividend 2011	-	-	-	-	-	-	-	-	-49,5	-49,5
Muatie minderheidsbelang [3]	-	-	-	-	-	-	-	-	7,5	7,5
Mutatie indirect gehouden eigen aandelen in investmentfunds voor rekening en risico van polishouders	-	-	-	-	-	5,6	-	5,6	-	5,6
Mutatie (on)voorwaardelijk toegekende aandelen	-	-	-	-	4,5	-	-	4,5	-	4,5
31 december 2011	**34,1**	**356,4**	**406,0**	**-90,5**	**5,4**	**-37,9**	**3.191,9**	**3.865,6**	**309,4**	**4.175,0**
Per 1 januari 2012	34,1	356,4	406,0	-90,5	5,4	-37,9	3.191,9	3.865,6	309,4	4.175,0
Totaal niet-gerealiseerde resultaten	-	-	231,7	-187,1	-	-	-	44,6	6,1	50,7
Resultaat over periode [2]	-	-	-	-	-	-	-1.495,1	-1.495,1	29,7	-1.465,4
Uitkering slotdividend 2011	0,5	-0,5	-	-	-	-	-76,2	-76,2	-	-76,2
Uitkering interim-dividend 2012	0,7	-0,7	-	-	-	-	-34,8	-34,8	-	-34,8
Minderheidsbelang in uitbetaling dividend 2012	-	-	-	-	-	-	-	-	-29,3	-29,3
Mutatie minderheidsbelang [3]	-	-	-	-	-	-	-	-	-9,3	-9,3
Mutatie ingekochte eigen aandelen	-	-	-	-	-	1,5	-	1,5	-	1,5
Mutatie indirect gehouden eigen aandelen in investmentfunds voor eigen risico	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Mutatie indirect gehouden eigen aandelen in investmentfunds voor rekening en risico van polishouders	-	-	-	-	-	-0,5	-	-0,5	-	-0,5
Mutatie (on)voorwaardelijk toegekende aandelen	-	-	-	-	0,4	-	0,6	0,9	0,1	1,0
Per 31 december 2012	**35,4**	**355,2**	**637,7**	**-277,5**	**5,8**	**-36,8**	**1.586,4**	**2.306,1**	**306,7**	**2.612,8**

1) Toekomend aan aandeelhouders Delta Lloyd NV

2) De bestemming van het resultaat zal worden vastgesteld door de Algemene vergadering van Aandeelhouders

3) Aankoop / verkoop FBA en reclass van 15% non controlling interest Cyrte Investments naar financiële verplichtingen

Verkort geconsolideerd kasstroomoverzicht per 31 december

In miljoenen euro	**2012**	**2011**
Netto kasstroom uit operationele activiteiten	2.065,0	5.156,7
Netto kasstroom uit investeringsactiviteiten	-2.703,2	-1.271,0
Netto kasstroom uit financieringsactiviteiten	-325,0	-1.539,9
Netto toename/afname in liquide middelen en banksaldi	**-963,3**	**2.345,8**
Liquide middelen en banksaldi aan het begin van het jaar	3.543,4	1.197,7
Netto toename/afname in liquide middelen en banksaldi	-963,3	2.345,8
Liquide middelen en banksaldi aan het einde van het jaar	**2.580,1**	**3.543,4**
Liquide middelen en banksaldi geconsolideerde jaarrekening	2.570,6	3.543,4
Liquide middelen en banksaldi rekening risico polishouder	9,6	-
Totaal liquide middelen en banksaldi per 31 december	**2.580,1**	**3.543,4**

Financieel overzicht 2012

Specificatie van baten		
In miljoenen euro	**2012**	**2011**
Verdiende premies		
Leven	3.555,2	4.321,3
Schade	1.650,3	1.550,3
Bruto geboekte premies	**5.205,5**	**5.871,6**
Premies afgedragen aan herverzekeraar		
Leven	-71,9	-46,6
Schade	-129,6	-114,8
Geboekte premies eigen rekening	**5.004,0**	**5.710,2**
Bruto mutatie in voorziening niet-verdiende premies	0,6	19,4
Aandeel herverzekeraars in mutatie niet-verdiende premies	1,0	1,2
Netto mutatie in voorziening niet-verdiende premies	**1,6**	**20,6**
Netto verdiende premies	**5.005,6**	**5.730,8**
Opbrengst uit beleggingen		
Rentebaten	1.723,4	1.888,5
Netto huuropbrengsten	118,5	127,0
Dividend	359,6	323,2
Waardemutaties uit beleggingen aangehouden voor handelsdoeleinden	4,8	1,6
Waardemutaties uit beleggingen niet aangehouden voor handelsdoeleinden	3.276,0	410,2
Gerealiseerde winsten en verliezen op beleggingen geclassificeerd als voor verkoop beschikbaar	235,1	103,0
Bijzondere waardevermindering op beleggingen geclassificeerd als voor verkoop beschikbaar	-185,6	-231,4
Teruggenomen bijzondere waardeverminderingen op beleggingen geclassificeerd als voor verkoop beschikbaar	1,7	-
Resultaat uit leningen en vorderingen	0,8	-4,2
Bijzondere waardevermindering op leningen en vorderingen	-35,6	-27,0
Teruggenomen bijzondere waardeverminderingen op leningen en vorderingen	11,6	7,0
Resultaat uit derivaten	455,0	1.250,5
Overige opbrengsten uit beleggingen	-205,9	-82,7
Aandeel in winst / verlies na belastingen van deelnemingen	9,5	48,6
Totaal opbrengst uit beleggingen	**5.768,9**	**3.814,1**
Provisiebaten en ontvangen vergoedingen		
Vergoedingen uit beleggingscontracten	2,2	0,6
Vergoedingen uit fondsbeheer	120,0	116,2
Andere vergoedingen	24,9	33,6
Opbrengsten uit hoofde van herverzekeringspremie	37,4	29,7
Overige commissie	71,6	52,5
Totaal provisiebaten en ontvangen vergoedingen	**256,0**	**232,5**
Overige baten	12,1	14,7
Totaal baten	**11.042,6**	**9.792,2**

Financieel overzicht 2012

Baten en resultaat in het boekjaar							
In miljoenen euro	Leven	Schade	Bank	Asset Manage-ment	Overige	Elimi-naties	Totaal
Baten							
Bruto geboekte premies	3.555,2	1.650,3	-	-	-	-	5.205,5
Netto verdiende premies	**3.483,3**	**1.522,2**	**-**	**-**	**-**	**-**	**5.005,6**
Provisiebaten en ontvangen vergoedingen	16,1	73,7	74,0	146,2	39,7	-93,8	256,0
Opbrengst uit beleggingen							
Rentebaten	1.183,8	63,6	234,8	26,4	344,4	-128,0	1.725,1
Netto huuropbrengsten	126,3	-	-	-	-0,1	-7,8	118,5
Dividend	343,2	13,7	0,2	-	2,5	-	359,6
Waardemutaties uit beleggingen aangehouden voor handelsdoeleinden	-	-	1,9	-	3,0	-	4,8
Waardemutaties uit beleggingen niet aangehouden voor handelsdoeleinden	3.010,5	5,8	-25,4	0,1	285,0	-	3.276,0
Gerealiseerde winsten en verliezen op beleggingen geclassificeerd als voor verkoop beschikbaar	98,3	91,2	45,1	-	0,5	-	235,1
Bijzondere waardevermindering op beleggingen geclassificeerd als voor verkoop beschikbaar	-125,8	-27,5	-	-	-32,2	-	-185,6
Teruggenomen bijzondere waardeverminderingen op beleggingen geclassificeerd als voor verkoop beschikbaar	-	0,6	1,1	-	-	-	1,7
Resultaat uit leningen en vorderingen	0,9	0,1	-0,2	-	-	-	0,8
Bijzondere waardevermindering op leningen en vorderingen	-3,7	-	-15,6	-	-16,3	-	-35,6
Teruggenomen bijzondere waardeverminderingen op leningen en vorderingen	3,4	-	5,2	-	3,0	-	11,6
Resultaat uit derivaten	611,2	-3,7	-19,6	4,7	-137,6	-	455,0
Overige opbrengsten uit beleggingen	-31,1	15,5	0,1	-	-183,7	-6,8	-205,9
Aandeel in winst / verlies na belastingen van deelnemingen	17,1	3,2	-	-0,1	-10,8	-	9,5
Totaal opbrengst uit beleggingen	**5.234,3**	**162,3**	**227,6**	**31,2**	**257,7**	**-142,5**	**5.770,6**
Overige baten	4,8	-0,4	0,3	-	7,4	-	12,1
Totaal baten	**8.738,5**	**1.757,8**	**302,0**	**177,4**	**304,8**	**-236,2**	**11.044,3**
Totaal intercompany baten	119,9	6,2	72,5	42,7	-5,0	-236,2	-
Baten van externe klanten	**8.618,6**	**1.751,6**	**229,5**	**134,7**	**309,8**	**-**	**11.044,3**
Resultaat na belastingen en belang derden	-1.174,7	-121,6	-60,6	43,9	-182,0	-	-1.495,1
Operationeel resultaat na belastingen en belang derden	**319,5**	**53,9**	**-11,1**	**47,9**	**-6,1**	**-**	**404,1**

Financieel overzicht 2012

Baten en resultaat in het vorig boekjaar

In miljoenen euro	Leven	Schade	Bank	Asset Manage-ment	Overige	Elimi-naties	Totaal
Baten							
Bruto geboekte premies	4.321,3	1.550,3	-	-	-	-	5.871,6
Netto verdiende premies	**4.274,7**	**1.456,1**	**-**	**-**	**-**	**-**	**5.730,8**
Provisiebaten en ontvangen vergoedingen	31,8	25,6	79,1	142,2	53,3	-99,5	232,5
Opbrengst uit beleggingen							
Rentebaten	1.158,9	63,4	302,9	34,3	488,6	-159,4	1.888,7
Netto huuropbrengsten	126,7	-	-	-	0,3	-	127,0
Dividend	304,1	14,7	0,3	-	4,1	-	323,2
Waardemutaties uit beleggingen aangehouden voor handelsdoeleinden	-	-	1,2	-	0,4	-	1,6
Waardemutaties uit beleggingen niet aangehouden voor handelsdoeleinden	253,3	-5,4	-3,2	-	165,4	-	410,2
Gerealiseerde winsten en verliezen op beleggingen geclassificeerd als voor verkoop beschikbaar	85,5	9,9	8,1	-	-0,6	-	103,0
Bijzondere waardevermindering op beleggingen geclassificeerd als voor verkoop beschikbaar	-184,7	-3,7	-6,1	-	-36,8	-	-231,4
Teruggenomen bijzondere waardeverminderingen op beleggingen geclassificeerd als voor verkoop beschikbaar	-	-	-	-	-	-	-
Resultaat uit leningen en vorderingen	-1,5	-	-2,6	-	-	-	-4,2
Bijzondere waardevermindering op leningen en vorderingen	-11,0	-	-13,5	-	-2,6	-	-27,0
Teruggenomen bijzondere waardeverminderingen op leningen en vorderingen	1,5	-	5,5	-	-	-	7,0
Resultaat uit derivaten	1.465,7	0,4	-26,0	3,2	-192,7	-	1.250,5
Overige opbrengsten uit beleggingen	-54,4	-	-	-	-28,3	-	-82,7
Aandeel in winst / verlies na belastingen van deelnemingen	48,4	7,9	-	-	-7,8	-	48,6
Totaal opbrengst uit beleggingen	**3.192,4**	**87,3**	**266,5**	**37,5**	**390,1**	**-159,4**	**3.814,3**
Overige baten	33,4	-1,2	2,2	0,1	-18,7	-5,9	9,9
Totaal baten	**7.532,2**	**1.567,8**	**347,8**	**179,8**	**424,7**	**-264,8**	**9.787,6**
Totaal intercompany baten	125,7	6,1	94,9	48,2	-10,2	-264,8	-
Baten van externe klanten	**7.406,5**	**1.561,7**	**252,9**	**131,6**	**434,9**	**-**	**9.787,6**
Resultaat na belastingen en belang derden	-43,0	31,8	-8,0	33,7	-196,9	-	-182,5
Operationeel resultaat na belastingen en belang derden in jaarverslag 2011	**386,7**	**55,2**	**33,7**	**37,9**	**-75,4**	**-**	**438,1**
Effect van rente wijzigingingen in de technische voorzieningen	-	7,3	-	-	-	-	7,3
Lange termijn beleggingsopbrengsten op hypotheken	15,7	-	-	-	-	-	15,7
Beëindigde internationale marine bedrijfsactiviteiten	-	11,4	-	-	-	-	11,4
Beëindigde schade bedrijfsactiviteiten Delta Lloyd Life	-	7,4	-	-	-	-	7,4
Operationeel resultaat na belastingen en belang derden	**402,4**	**81,3**	**33,7**	**37,9**	**-75,4**	**-**	**479,7**

Financieel overzicht 2012

Balans per segment per 31 december 2012

In miljoenen euro	Leven	Schade	Bank	Asset Manage-ment	Overige	Elimina-ties	Totaal
Activa							
Immateriële activa	61,1	29,4	16,2	17,5	294,0	-	418,2
Deelnemingen en joint ventures	190,2	-	-	0,3	3,2	-	193,6
Financiële beleggingen	52.864,2	2.414,2	9.880,9	950,5	6.723,2	-3.836,8	68.996,3
Vorderingen uit herverzekeringen	416,9	143,5	-	-	-	-	560,4
Activa aangehouden voor verkoop	107,0	-	6,3	-	20,4	-	133,8
Overige activa	5.997,8	844,3	1.260,2	1.329,4	3.934,7	-3.673,0	9.693,3
Totaal activa	**59.637,2**	**3.431,5**	**11.163,7**	**2.297,8**	**10.975,4**	**-7.509,9**	**79.995,6**
Totaal eigen vermogen	**2.812,4**	**483,5**	**416,3**	**66,9**	**-1.166,2**	**-**	**2.612,8**
Verplichtingen							
Verplichtingen uit hoofde van verzekeringscontracten	42.423,4	2.433,3	-	-	-	-	44.856,7
Leningen o.g.	510,3	98,1	475,2	93,1	6.189,5	-673,8	6.692,3
Overige verplichtingen	13.891,1	416,6	10.272,2	2.137,8	5.952,1	-6.836,1	25.833,8
Totaal verplichtingen	**56.824,8**	**2.948,0**	**10.747,4**	**2.230,9**	**12.141,6**	**-7.509,9**	**77.382,8**
Totaal eigen vermogen en verplichtingen	**59.637,2**	**3.431,5**	**11.163,7**	**2.297,8**	**10.975,4**	**-7.509,9**	**79.995,6**
Investeringen							
Onroerende zaken en bedrijfsmiddelen	1,6	-	3,1	-	13,2	-	17,9
Immateriële activa	0,2	-	2,6	-	8,3	-	11,0
Totaal investeringen	**1,7**	**-**	**5,7**	**-**	**21,6**	**-**	**29,0**

Balans per segment per 31 december 2011

In miljoenen euro	Leven	Schade	Bank	Asset Manage-ment	Overige	Elimina-ties	Totaal
Activa							
Immateriële activa	68,5	56,7	14,6	20,0	318,8	-	478,5
Beleggingen in deelnemingen	330,0	106,2	-	0,4	-101,8	-	334,8
Financiële beleggingen	47.463,3	2.090,7	9.244,3	1.104,6	7.312,4	-3.506,3	63.709,1
Vorderingen uit herverzekeringen	423,7	137,8	-	-	-	-	561,5
Activa aangehouden voor verkoop	-	-	4,9	-	22,3	-	27,3
Overige activa	5.531,2	877,8	1.959,8	1.152,9	3.478,4	-3.248,5	9.751,7
Totaal activa	**53.816,8**	**3.269,2**	**11.223,6**	**2.277,9**	**11.030,1**	**-6.754,8**	**74.862,9**
Totaal eigen vermogen	**4.329,2**	**493,7**	**330,5**	**59,8**	**-1.038,2**	**-**	**4.175,0**
Verplichtingen							
Verplichtingen uit hoofde van verzekeringscontracten	37.046,8	2.057,5	-	-	-	-	39.104,3
Leningen o.g.	515,2	97,8	756,4	40,4	6.140,2	-651,5	6.898,6
Overige verplichtingen	11.925,5	620,3	10.136,8	2.177,7	5.928,2	-6.103,3	24.685,1
Totaal verplichtingen	**49.487,5**	**2.775,6**	**10.893,1**	**2.218,1**	**12.068,3**	**-6.754,8**	**70.688,0**
Totaal eigen vermogen en verplichtingen	**53.816,8**	**3.269,2**	**11.223,6**	**2.277,9**	**11.030,1**	**-6.754,8**	**74.862,9**
Investeringen							
Onroerende zaken en bedrijfsmiddelen	0,4	-	2,7	0,2	8,5	-	11,7
Immateriële activa	1,1	24,8	0,9	-	4,1	-	30,8
Totaal investeringen	**1,5**	**24,8**	**3,6**	**0,2**	**12,6**	**-**	**42,5**

Financieel overzicht 2012

Resultaat aansluiting		
In miljoenen euro	**2012**	**2011**
Operationeel resultaat na belastingen en belang derden	**404,1**	**479,7**
Belastingen	147,2	160,2
Belang derden	37,5	56,4
Operationeel resultaat voor belastingen en belang derden	**588,9**	**696,3**
Veronderstelde lange termijn beleggingopbrengsten	-371,9	-501,9
Actuele beleggingsopbrengsten na winstdeling	2.806,4	1.195,8
Reële waardeveranderingen verplichtingen	-4.704,2	-1.574,2
Langleven - niet operationeel	16,7	88,5
Niet-operationele posten	-329,3	-143,3
Operationeel resultaat voor belastingen en belang derden van beëindigde bedrijfsactiviteiten	-17,5	-2,2
Resultaat voor belastingen uit voortgezette bedrijfsactiviteiten	**-2.010,8**	**-241,0**

Aansluiting operationele kosten IFRS met overige operationele kosten		
In miljoenen euro	**2012**	**2011**
Overige operationele lasten	681,9	656,5
Toerekening aan kosten voor de verwerving van verzekerings-, beleggings- en overige contracten	234,5	233,8
Mutatie in overige voorzieningen	13,7	17,8
Niet-operationele lasten	-147,1	-66,7
Kosten van beëindigde bedrijfsactiviteiten	-1,1	-1,7
Management cost base	**781,9**	**839,7**

Boekwaarde van financiële activa naar waarderingsmethode per einde boekjaar

In miljoenen euro	Waarderings-methode op basis van gepubliceerde prijzen	Waarderings-methode met waarneembare marktvariabelen	Waarderings-methode zonder waarneembare marktvariabelen	Geamorti-seerde kostprijs	Totaal 2012
Schuldbewijzen	26.123,4	1.744,4	62,4	-	27.930,2
Aandelen	8.767,0	4.762,7	1.144,7	-	14.674,4
Derivaten	-	2.908,7	-	-	2.908,8
Leningen	-	6.249,1	-	17.106,7	23.355,8
Vorderingen en overige financiële activa	-	-	-	2.323,8	2.323,8
Totaal	**34.890,4**	**15.664,9**	**1.207,1**	**19.430,5**	**71.192,9**

Boekwaarde van financiële activa naar waarderingsmethode per einde vorig boekjaar

In miljoenen euro	Waarderings-methode op basis van gepubliceerde prijzen	Waarderings-methode met waarneembare marktvariabelen	Waarderings-methode zonder waarneembare marktvariabelen	Geamorti-seerde kostprijs	Totaal 2011
Schuldbewijzen	21.098,6	1.605,1	6,4	-	22.710,0
Aandelen	8.728,9	4.851,5	1.188,5	-	14.768,9
Derivaten	-	2.687,9	-	-	2.687,9
Leningen	-	6.104,6	-	17.327,0	23.431,6
Vorderingen en overige financiële activa	-	-	-	2.095,4	2.095,4
Totaal	**29.827,6**	**15.249,0**	**1.194,9**	**19.422,4**	**65.693,9**

Boekwaarde van de aan de unit-linked verplichtingen verbonden financiële beleggingen per einde boekjaar

In miljoenen euro	**2012**	**2011**
Schuldbewijzen	2.697,4	2.343,9
Aandelen	10.352,2	9.783,7
Derivaten	358,5	251,7
Leningen en vorderingen	-	5,3
Vorderingen en overige financiële activa	114,3	111,0
Vooruitbetaalde bedragen	3,2	-
Liquide middelen	9,6	-
Totaal	**13.535,2**	**12.495,6**
De daarmee verbonden verplichtingen zijn:		
Unit-linked contracten gerubriceerd als verzekeringscontracten	12.544,7	11.606,9
Unit-linked contracten gerubriceerd als beleggingscontracten	452,2	407,3
Derivaten verplichtingen	22,8	37,3
Aandeel derden in beleggingsfondsen	1.065,6	946,4
Totaal	**14.085,4**	**12.997,9**

Reële waarde van de beleggingen eigen risico naar categorieën per einde boekjaar					
In miljoenen euro	Op de balans gewaardeerd tegen geamorti-seerde kostprijs	Tegen reële waarde met verantwoord-ing van waarde-veranderingen in resultaat voor handels-doeleinden	Tegen reële waarde met verantwoord-ing van waarde-veranderingen in resultaat niet voor handels-doeleinden	Beschikbaar voor verkoop	Totaal 2012
Schuldbewijzen	-	14,4	21.695,1	3.523,3	25.232,8
Aandelen	-	3,4	672,0	3.646,7	4.322,1
Derivaten	-	2.550,3	-	-	2.550,3
Leningen tegen reële waarde met verantwoording van waardeveranderingen in de winst- en verliesrekening	-	-	6.249,1	-	6.249,1
Leningen en vorderingen tegen geamortiseerde kostprijs	18.625,3	-	-	-	18.625,3
Totaal	**18.625,3**	**2.568,1**	**28.616,2**	**7.170,0**	**56.979,6**

Reële waarde van de beleggingen eigen risico naar categorieën per einde vorig boekjaar					
In miljoenen euro	Op de balans gewaardeerd tegen geamorti-seerde kostprijs	Tegen reële waarde met verantwoord-ing van waarde-veranderingen in resultaat voor handels-doeleinden	Tegen reële waarde met verantwoord-ing van waarde-veranderingen in resultaat niet voor handels-doeleinden	Beschikbaar voor verkoop	Totaal 2011
Schuldbewijzen	-	28,7	17.401,5	2.935,9	20.366,2
Aandelen	-	3,0	905,0	4.076,8	4.984,8
Derivaten	-	2.436,2	-	-	2.436,2
Leningen tegen reële waarde met verantwoording van waardeveranderingen in de winst- en verliesrekening	-	-	6.104,6	-	6.104,6
Leningen en vorderingen tegen geamortiseerde kostprijs	17.816,2	-	-	-	17.816,2
Totaal	**17.816,2**	**2.467,9**	**24.411,1**	**7.012,7**	**51.708,0**

Cumulatieve waardeverminderingen op voor verkoop beschikbare schuldbewijzen		
In miljoenen euro	**2012**	**2011**
Per 1 januari	**59,7**	**22,6**
Bijzondere waardeverminderingen in de periode	1,5	40,4
Teruggenomen bijzondere waardeverminderingen in boekjaar	-1,7	-
Verkopen	-35,9	-3,3
Per 31 december	**23,6**	**59,7**

Cumulatieve waardeverminderingen op voor verkoop beschikbare aandelen		
In miljoenen euro	**2012**	**2011**
Per 1 januari	**1.135,3**	**1.033,5**
Bijzondere waardeverminderingen in de periode	184,1	191,0
Verkopen	-143,1	-89,1
Per 31 december	**1.176,3**	**1.135,3**

Cumulatieve waardeverminderingen op leningen en vorderingen tegen geamortiseerde kostprijs		
In miljoenen euro	**2012**	**2011**
Per 1 januari	**101,4**	**87,9**
Bijzondere waardeverminderingen in de periode	33,9	17,2
Teruggenomen bijzondere waardeverminderingen in boekjaar	-11,5	-7,0
Definitief oninbaar	0,5	8,3
Verkopen	-7,4	-6,6
Overige	-4,4	1,5
Per 31 december	**112,5**	**101,4**

Verplichtingen uit hoofde van verzekeringscontracten per einde boekjaar			
In miljoenen euro	**Leven**	**Schade**	**Totaal**
Contracten met voorwaardelijke winstdeling	7.616,9	-	7.616,9
Contracten met onvoorwaardelijke winstdeling	4.334,8	0,1	4.334,9
Unit-linked contracten zonder winstdeling	12.544,7	-	12.544,7
Overige contracten zonder winstdeling	17.926,9	-	17.926,9
Schadereserves	-	1.309,6	1.309,6
Voorziening voor schadebehandelingskosten	-	52,8	52,8
IBNR-voorziening	-	577,2	577,2
Voorziening voor niet-verdiende premies	-	344,6	344,6
Voorziening voor lopende risico's	-	15,0	15,0
Totaal	**42.423,4**	**2.299,3**	**44.722,7**

Verplichtingen uit hoofde van verzekeringscontracten per einde vorig boekjaar

In miljoenen euro	Leven	Schade	Totaal
Contracten met voorwaardelijke winstdeling	7.027,1	-	7.027,1
Contracten met onvoorwaardelijke winstdeling	3.987,8	0,1	3.987,8
Unit-linked contracten zonder winstdeling	11.606,9	-	11.606,9
Overige contracten zonder winstdeling	14.425,1	-	14.425,1
Schadereserves	-	1.231,2	1.231,2
Voorziening voor schadebehandelingskosten	-	61,3	61,3
IBNR-voorziening	-	389,7	389,7
Voorziening voor niet-verdiende premies	-	369,2	369,2
Voorziening voor lopende risico's	-	0,8	0,8
Overige technische voorzieningen	-	5,2	5,2
Totaal	**37.046,8**	**2.057,5**	**39.104,3**

Mutatieoverzicht voorzieningen voor levensverzekeringsverplichtingen

In miljoenen euro	2012	2011
Per 1 januari	**37.046,8**	**33.921,2**
Voorzieningen voor nieuwe productie	1.494,5	2.343,5
Verwachte wijziging in voorzieningen voor bestaande contracten	-543,3	-1.253,6
Mutatie langlevenvoorziening [1])	411,1	19,0
Verschil tussen feitelijk en verwacht verloop	-348,1	-334,0
Effect van wijzigingen in operationele aannames	-100,6	-79,7
Effect van wijzigingen in economische aannames	4.456,2	2.350,6
Overige mutaties via het resultaat	6,3	70,3
Mutatie in verplichtingen geboekt als lasten	**5.376,2**	**3.116,1**
Overige mutaties niet via het resultaat	0,4	9,5
Per 31 december	**42.423,4**	**37.046,8**

1) De stijging wordt met name veroorzaakt door de daling van de Collateralised AAA curve. De impact van de AG2012 op de langlevenvoorziening bedraagt € 7,6 miljoen

Mutatieoverzicht technische voorziening schadeverzekering[1]

In miljoenen euro	2012	2011
Per 1 januari	**1.687,5**	**1.648,2**
Effect van wijzigingen in operationele aannames	-6,8	-11,5
Effect van wijzigingen in economische aannames	27,7	5,6
Schaden en kosten ontstaan in het boekjaar	1.170,1	1.040,4
Mutatie in verwachte schaden en kosten ontstaan in voorgaande jaren	160,3	-34,1
Ontstane schaden en kosten	**1.351,3**	**1.000,5**
Uitkeringen op claims ontstaan in boekjaar	-495,7	-484,8
Uitkeringen op claims ontstaan in voorgaande jaren	-531,4	-492,0
Verhaalde bedragen op uitkeringen	13,9	12,8
Uitkeringen in boekjaar, na aftrek van verhaalde bedragen	**-1.013,2**	**-964,1**
Toename voorzieningen agv verstrijken van tijd	15,5	15,3
Overige mutaties in voorzieningen voor claims	8,8	-1,1
Mutatie in claimreserve geboekt als lasten	**362,5**	**50,6**
Gereclassificeerd naar verplichtingen inzake activa aangehouden voor verkoop [2])	-119,8	-
Overige bruto mutaties	9,6	-11,3
Per 31 december	**1.939,7**	**1.687,5**

1) Mutatieoverzicht technische voorziening schadeverzekering is exclusief voorziening niet-verdiende premies en lopende risico's

2) Dit heeft betrekking op de schade bedrijfsactiviteiten van Delta Lloyd België welke geclassificeerd staat als aangehouden voor verkoop