

## Geschäftsentwicklung 1948/49 bis 2021

im Sach-/HUKR-, Krankenversicherungs- und Pensionsfondsbereich der DEVK Versicherungen

Vertragsbestand (in Tsd.)

Jahr	Kraftfahrt	Sach <sup>1</sup>	Haftpflicht	Unfall <sup>2</sup>	Rechtsschutz	Kranken <sup>3</sup>	Beiträge in Mio. €
1948/49	-	283	-	-	-	-	0,6
1954	-	450	242	37	-	-	1,7
1960	24	558	532	83	-	-	7,3
1965	196	629	651	94	-	-	23,6
1970	293	700	752	128	-	-	47,0
1975	509	819	913	201	-	-	130,8
1980	715	1.003	937	304	2	-	244,6
1981	710	1.052	954	306	65	-	262,0
1982	720	1.084	961	326	85	-	277,2
1983	740	1.135	969	340	101	-	298,6
1984	760	1.182	972	356	123	-	321,7
1985	782	1.227	992	369	141	-	351,7
1986	810	1.292	1.009	380	161	-	371,0
1987	845	1.370	1.019	394	183	-	404,7
1988	883	1.476	1.033	412	204	-	449,4
1989	923	1.569	1.049	434	223	-	488,6
1990	959	1.632	1.115	453	245	-	517,2
1991	1.269	1.740	1.183	490	278	-	592,9
1992	1.333	1.880	1.259	518	309	-	663,7
1993	1.437	1.988	1.314	547	346	-	753,2
1994	1.518	2.072	1.353	569	377	31	877,7
1995	1.635	2.155	1.388	585	403	158	953,3
1996	1.775	2.228	1.439	861	433	252	981,9
1997	1.872	2.289	1.467	879	457	362	1.019,3
1998	1.940	2.333	1.498	886	480	457	1.041,9
1999	1.971	2.370	1.514	880	504	515	1.065,1
2000	1.978	2.406	1.530	872	530	581	1.111,6
2001	2.013	2.435	1.535	864	550	630	1.158,2
2002	2.060	2.480	1.544	868	575	685	1.222,1
2003	2.107	2.527	1.554	877	596	717	1.273,1
2004	2.193	2.562	1.572	879	621	747	1.329,6
2005	2.235	2.586	1.584	889	650	777	1.349,1
2006	2.282	2.612	1.604	912	678	826	1.363,5
2007	2.293	2.636	1.616	950	702	885	1.383,6
2008	2.465	2.673	1.634	988	724	967	1.394,2
2009	2.617	2.730	1.658	1.022	754	1.041	1.566,2
2010	2.741	2.563	1.689	1.068	781	1.100	1.594,9
2011	2.755	2.584	1.715	1.105	800	1.150	1.679,8
2012	2.748	2.596	1.732	1.127	814	1.190	1.794,1
2013	2.762	2.604	1.745	1.145	829	1.309	1.956,3
2014	2.896	2.620	1.759	1.157	846	1.345	2.137,2
2015	2.911	2.649	1.778	1.164	866	1.378	2.295,0
2016	2.961	2.688	1.798	1.176	894	1.414	2.394,3
2017	3.002	2.705	1.811	1.186	922	1.471	2.512,7
2018	3.045	2.735	1.833	1.197	958	1.506	2.659,1
2019	3.175	2.782	1.872	1.220	1.000	1.544	2.850,3
2020	3.240	2.824	1.910	1.235	1.030	1.560	3.106,1
<b>2021</b>	<b>3.260</b>	<b>2.841</b>	<b>1.928</b>	<b>1.223</b>	<b>1.044</b>	<b>1.575</b>	<b>3.310,6</b>

<sup>1</sup> geänderte Zählweise ab 2010    <sup>2</sup> ab 1996 inkl. Kraftfahrt-Unfall    <sup>3</sup> Anzahl Tarifversicherte

## Geschäftsjahr 2021

---

<b>DEVK</b>	Organe	4
Deutsche Eisenbahn Versicherung	Lagebericht	7
Sach- und HUK-Versicherungsverein a.G.	Jahresabschluss	30
Betriebliche Sozialeinrichtung der Deutschen Bahn	Anhang	34
	Bestätigungsvermerk	47
	Bericht des Aufsichtsrats	55

---

<b>DEVK</b>	Organe	56
Rückversicherungs- und	Lagebericht	57
Beteiligungs-Aktiengesellschaft - DEVK RE	Jahresabschluss	76
	Anhang	80
	Bestätigungsvermerk	91
	Bericht des Aufsichtsrats	99

---

<b>DEVK</b>	Organe	100
Allgemeine Versicherungs-Aktiengesellschaft	Lagebericht	102
	Jahresabschluss	122
	Anhang	126
	Bestätigungsvermerk	139
	Bericht des Aufsichtsrats	145

---

<b>DEVK</b>	Organe	146
Rechtsschutz-Versicherungs-Aktiengesellschaft	Lagebericht	147
	Jahresabschluss	164
	Anhang	167
	Bestätigungsvermerk	176
	Bericht des Aufsichtsrats	183

---

<b>DEVK</b>	Organe	184
Krankenversicherungs-Aktiengesellschaft	Lagebericht	185
	Jahresabschluss	204
	Anhang	208
	Bestätigungsvermerk	218
	Bericht des Aufsichtsrats	225

<b>DEVK</b>	Organe	226
Allgemeine Lebensversicherungs-Aktiengesellschaft	Lagebericht	228
	Jahresabschluss	252
	Anhang	256
	Bestätigungsvermerk	299
	Bericht des Aufsichtsrats	305

<b>DEVK</b>	Organe	306
Pensionsfonds-Aktiengesellschaft	Lagebericht	307
	Jahresabschluss	326
	Anhang	329
	Bestätigungsvermerk	339
	Bericht des Aufsichtsrats	343

<b>DEVK</b>	Organe	344
Vermögensvorsorge- und Beteiligungs-Aktiengesellschaft	Lagebericht	345
	Jahresabschluss	354
	Anhang	357
	Bestätigungsvermerk	365
	Bericht des Aufsichtsrats	369

<b>DEVK</b>	Konzernlagebericht	370
Deutsche Eisenbahn Versicherung	Konzernabschluss	406
Sach- und HUK-Versicherungsverein a.G.	Konzerneigenkapitalspiegel	414
Betriebliche Sozialeinrichtung der Deutschen Bahn	Kapitalflussrechnung	416
	Konzernanhang	417
	Bestätigungsvermerk	439
Konzern	Bericht des Aufsichtsrats	447

Abkürzungen  
Adressen und Führungskräfte  
Organigramm der DEVK Versicherungen

**DEVK** Deutsche Eisenbahn Versicherung  
Sach- und HUK-Versicherungsverein a.G.  
Betriebliche Sozialeinrichtung der  
Deutschen Bahn

## Organe

### Mitgliedervertretung

**Helmut Diener**

Marktredwitz

**Sprecher der Mitgliedervertretung**

**Abdullah Albayrak**

München

**Manuel Amberger**

Karlsruhe

**Tobias Barthel**

König Wusterhausen

**Michael Bartl**

Berlin

**Uwe Bertram**

Ilsede

**Kerstin Bill**

St. Wedel

**Dana Bohne**

Hannover

**Peter Bosse**

Dortmund

**Detlef Clever**

Hamm

**Christian Deckert**

Köln

**Katrin Fröchtenicht**

Kalefeld

**Carolin Gala Guerrero**

Nürnberg

**Thomas Heimbruch**

Löhne

**Simone Hennig**

Freital

**Berthold Hillebrand**

Kassel

**Lars Hünninghausen**

Berlin

**Claudia Huppertz**

Duisburg

**Manfred John**

Stadtbergen

**Michael Kasper**

Herne

**Harald Ketelhöhn**

Brietlingen

**Susanne Kielkowski**

Berlin

**Christine Knerr**

Hamm

**Hanka Knoche**

Idstein

**Marco Kraft**

Haunetal

**Jens Peter Lück**

Bruchsal

**Michelle Mauritz**

Sonsbeck

**Hans-Joachim Möller**

Aschersleben

**André Nagel**

Rostock

**Mario Noack**

Erfurt

**Klaus Obst**

Forchheim

**Roland Parnitzke**

Cottbus

**Sandra Pfaff**

Darmstadt

**Thomas Pfeifer**

Reichelsheim

**Beate Rache**

Neu Wulmstorf

**Daniel Rehn**

Berlin

**Markus Rekitt**

Berching

**Christina Rendler**

Ludwigsburg

**Ulrich Rötzeim**

Frankfurt am Main

**Sebastian Rüter**

Teltow

**Maike Schlott**

Sylt

**Olivier Schmidt**

Lauffen am Neckar

**Sven Schmitte**

Köln

**Achim Schraml**

Kemnath

**Wolfgang Schreiber**

Callenberg

**Ulrike Schuld**

Grünberg

**Andreas Schulz**

Mainz

**Heidi Schumacher**

Lahnstein

**Olaf Tinz**

Duisburg

**Petra Treitschke**

Lauchhammer

**Steve Troppa**

Würzburg

**Uta Trusch**

Lebus

**Nicole Vesen**

Köln

**Elke Weber**

Palzem

**Sylvia Weigel**

Guntersblum

**Andreas Weitz**

Bremen

**Ute Weyl-Thieme**

Dillenburg

**Cindy Winter-Thiel**

Wurzen

**Joachim Ziekau**

Stendal

**Michael Zurheiden**

Seevetal

## Aufsichtsrat

### **Klaus-Dieter Hommel**

Großefehn-Felde

#### **Vorsitzender**

Vorsitzender der Eisenbahn- und Verkehrsgewerkschaft (EVG)

### **Jörg Hensel**

Hamm

#### **Erster stellv. Vorsitzender**

Vorsitzender des Europäischen Betriebsrats Deutsche Bahn AG  
Vorsitzender des Gesamtbetriebsrats DB Cargo AG und Vorsitzender des Geschäftsfeld-Betriebsrats (GF-BR)

### **Helmut Petermann\***

Essen

#### **Zweiter stellv. Vorsitzender**

Vorsitzender des Gesamtbetriebsrats DEVK Versicherungen

### **Doris Fohrn\***

Wesseling

Vorsitzende des Betriebsrats DEVK Versicherungen, Zentrale Köln  
Stellv. Vorsitzende des Gesamtbetriebsrats DEVK Versicherungen

### **Frank Kohler**

Berlin

Vorsitzender des Vorstands Sparda-Bank Berlin eG

### **Dr. Richard Lutz**

Berlin

Vorsitzender des Vorstands Deutsche Bahn AG

### **Wolfgang Müller\***

Zülpich

Mitglied des Betriebsrats DEVK Versicherungen, Zentrale Köln

### **Ralf Poppinghuys**

Berlin

Konzernbeauftragter Tarif und Mitbestimmung Transdev GmbH

### **Jens Schwarz**

Chemnitz

Vorsitzender des Konzernbetriebsrats Deutsche Bahn AG  
Vorsitzender des Gesamtbetriebsrats DB Fahrzeuginstandhaltung GmbH

### **Martin Seiler**

Berlin

Vorstand Personal und Recht Deutsche Bahn AG

### **Andrea Tesch\***

Zittow

Stellv. Gruppenleiterin Sach/HUK-Betrieb und Spartenreferentin SHU DEVK Versicherungen, Regionaldirektion Schwerin

### **Torsten Westphal**

Magdeburg

Ehem. Vorsitzender der Eisenbahn- und Verkehrsgewerkschaft (EVG)

\* Arbeitnehmervertreter/-in

## Vorstand

### **Gottfried Rüßmann**

Köln

#### **Vorsitzender**

### **Rüdiger Burg**

Frechen

### **Michael Knaup**

Hürth

### **Dietmar Scheel**

Bad Berka

### **Bernd Zens**

Königswinter

## Beirat

### **Alexander Kirchner**

Runkel

#### **- Ehrenvorsitzender -**

Vorsitzender der Eisenbahn- und  
Verkehrsgewerkschaft (EVG) i. R.

### **Rudi Schäfer**

Bad Friedrichshall

#### **- Ehrenvorsitzender -**

Vorsitzender der Gewerk-  
schaft der Eisenbahner  
Deutschlands i. R.

### **Kay Uwe Arnecke**

Hamburg

Vorsitzender der Geschäftsführung  
der S-Bahn Hamburg GmbH

### **Christian Bormann**

Weimar

Vorsitzender des Betriebsrats  
DB Netz AG i. R.

### **Caner Cengiz**

Nürnberg

Vorsitzender des Gesamtbe-  
triebsrats DB Service GmbH

### **Ulrich Gliem**

Köln

Leiter Dienststelle West  
Bundeseisenbahnvermögen

### **Tilman Goch**

Berlin

Abteilungsleiter Betriebliche Mitbe-  
stimmung der Eisenbahn- und  
Verkehrsgewerkschaft (EVG)

### **Ramona Grün**

Berlin

Geschäftsführerin Personal  
DB Fahrzeuginstandhaltung GmbH

### **Andreas Gülker**

Haltern am See

Direktor der Deutschen Renten-  
versicherung Knappschaft Bahn See

### **Horst Hartkorn**

Hamburg

Landesgruppenvorsitzender der  
Eisenbahn- und Verkehrsgewerk-  
schaft (EVG) i. R.

### **Dr. Christian Heidersdorf**

Kleinmachnow

Sprecher der Geschäftsführung der  
DVA Deutsche Verkehrs-Assekuranz-  
Vermittlungs-GmbH

### **Thomas Hermann**

Hofheim am Taunus

Geschäftsführer Personal  
DB Vertrieb GmbH

### **Anne Jacobs**

Berlin

Pressesprecherin/Vorstandssekretärin  
der Eisenbahn- und Verkehrs-  
gewerkschaft (EVG)

### **Konstantin Küttler**

Berlin

Vorsitzender des Gesamtbetriebsrats  
DB Engineering & Consulting GmbH

### **Matthias Laatsch**

Werder

Vorsitzender des Gesamtbetriebsrats  
Deutsche Bahn AG Holding

### **Hans Leister**

Berlin

Zukunftswerkstatt Schienenverkehr

### **Ronald R. F. Lünser**

Unna

Sprecher des Vorstands  
Verkehrsverbund Rhein-Ruhr (VRR)

### **Heike Moll**

München

Stellv. Vorsitzende des Konzern-  
betriebsrats Deutsche Bahn AG  
Vorsitzende des Gesamtbetriebsrats  
DB Station & Service AG

### **Markus H. Müller**

Alzenau

Vorsitzender des Vorstands  
Sparda-Bank Hessen eG

### **Carina Peter**

Würzburg

Abteilungsleiterin Tarifpolitik der  
Eisenbahn- und Verkehrsgewerk-  
schaft (EVG)

### **Ute Plambeck**

Hamburg

Vorstand Personal DB Netz AG

### **Dirk Schlömer**

Hennef

Stellv. Vorsitzender des Vorstands  
mobifair e.V.

### **Heino Seeger**

Bad Wiessee

Geschäftsführer Seeger Rail  
Beratungsgesellschaft mbH  
Eisenbahnbetriebsleiter

### **Hermann-Josef Siebigteroth**

Bad Honnef

Bundesvorsitzender der VDSträ-  
fachgewerkschaft der Straßen-  
und Verkehrsbeschäftigten

### **Dr. Matthias Stoffregen**

Berlin

Geschäftsführer Mofair e. V.

### **Johanna Uekermann**

Berlin

Geschäftsführerin EVA Akademie

### **Josef Vogel**

Hechingen

Vorstand Landes-Bau-Genossen-  
schaft Württemberg eG

### **Ulrich Weber**

Krefeld

Vorstand Personal und Recht  
Deutsche Bahn AG i. R.

## Lagebericht

---

### Grundlagen des Unternehmens

#### Geschäftsmodell

Der DEVK Sach- und HUK-Versicherungsverein a.G. bietet seinen Mitgliedern, im Wesentlichen handelt es sich um Eisenbahnerinnen und Eisenbahner sowie Arbeitnehmerinnen und Arbeitnehmern aus dem erweiterten Verkehrsbereich, umfassenden maßgeschneiderten und preiswerten Versicherungsschutz. Entstanden als Selbsthilfeeinrichtung von Eisenbahnern für Eisenbahner ist der DEVK Sach- und HUK-Versicherungsverein a.G. heute als betriebliche Sozialeinrichtung von der Deutschen Bahn sowie dem Bundeseisenbahnvermögen anerkannt.

Der Verein betreibt ausschließlich das selbst abgeschlossene Schaden- und Unfallversicherungsgeschäft sowie das selbst abgeschlossene Auslandsreisekrankenversicherungsgeschäft im Inland. Einzelheiten hierzu können der Anlage zum Lagebericht entnommen werden.

Der Vertrieb erfolgt schwerpunktmäßig über einen eigenen Außendienst, der sich aus angestellten Außendienstmitarbeiterinnen und -mitarbeiter und selbstständigen Vertreterinnen und Vertretern zusammensetzt. Außerdem bestehen vielfältige Vertriebskooperationen. Von besonderer Bedeutung ist die Zusammenarbeit mit der Gruppe der Sparda-Banken und im Verkehrsmarkt mit dem Forum für Verkehr und Logistik und den DBplus-Partnern im DB-Konzern. Die Nutzung des zentralen Direktabsatzes und entsprechender Maklerverbindungen rundet den Vertriebswegemix ab.

Die DEVK-Gruppe ist im gesamten Bundesgebiet mit 19 Niederlassungen und über 1.200 Geschäftsstellen vertreten.

#### Verbundene Unternehmen, Beteiligungen

Der DEVK Sach- und HUK-Versicherungsverein a.G. und der DEVK Lebensversicherungsverein a.G. sind keine verbundenen Unternehmen nach § 271 Abs. 2 HGB. Die Angabe unmittelbarer und mittelbarer Anteile unserer Gesellschaft an den wesentlichen verbundenen Unternehmen und Beteiligungen befindet sich im Anhang.

#### Funktionsausgliederung, organisatorische Zusammenarbeit

Auf Grund von Generalagenturverträgen mit den übrigen DEVK Versicherungsunternehmen werden die Funktionen der Versicherungsvermittlung sowie die damit zusammenhängenden Aufgaben einheitlich für die DEVK von unserem Unternehmen übernommen.

Allgemeine Betriebsbereiche, wie z. B. Rechnungswesen, Inkasso, IT, Kapitalanlage und -verwaltung, Personal, Revision sowie Allgemeine Verwaltung, sind für alle DEVK-Unternehmen organisatorisch zusammengefasst. Darüber hinaus wird die Bestandsverwaltung und Leistungsbearbeitung gemeinsam mit der DEVK Allgemeine Versicherungs-AG durchgeführt. Jedes Unternehmen hat jedoch separate Mietverträge und verfügt gemäß seiner Nutzung über eigenes Inventar und eigene Arbeitsmittel.

---

Wir weisen darauf hin, dass Rundungsdifferenzen zu den sich mathematisch genau ergebenden Werten (Geldeinheiten, Prozentangaben usw.) auftreten können.

Die im Bericht mit <sup>1</sup> gekennzeichneten Abschnitte enthalten Angaben, die nicht vom Abschlussprüfer geprüft werden.

Gemäß Gemeinschafts-/Dienstleistungsverträgen stellen wir den Konzernunternehmen DEVK Rückversicherungs- und Beteiligungs-AG - DEVK RE, DEVK Allgemeine Versicherungs-AG, DEVK Rechtsschutz-Versicherungs-AG, DEVK Krankenversicherungs-AG, DEVK Allgemeine Lebensversicherungs-AG, DEVK Pensionsfonds-AG, DEVK Vermögensvorsorge- und Beteiligungs-AG und DEVK Service GmbH sowie weiteren kleineren Konzernunternehmen das erforderliche Innendienstpersonal zur Verfügung.

## Wirtschaftsbericht

### Gesamtwirtschaftliche und branchenbezogene Rahmenbedingungen

Die wirtschaftliche Aktivität in Deutschland entwickelte sich nach Ende der umfangreichen Lockdown-Maßnahmen ab Mai 2021 bis zur vierten Corona-Welle im November des Jahres sehr positiv. Im ersten Quartal sank das reale Bruttoinlandsprodukt (BIP) noch um 3,0 %, um dann im zweiten Quartal 2021 um 10,8 % zum Vorjahr zu wachsen. Gegen Mitte des Jahres 2021 führten steigende Energiepreise und Störungen internationaler Lieferketten dagegen zu einer unerwarteten Abschwächung der Wachstumsdynamik auf +2,8 % im dritten Quartal und zusammen mit der wieder ansteigenden Zahl an Corona-Fällen im vierten Quartal 2021 auf nur noch +1,4 % im Vergleich zum Vorjahresquartal (und damit -0,7 % zum Vorquartal). Das preisbereinigte, absolute BIP lag damit nur noch knapp unterhalb des Wertes zum Ende des Vor-Corona-Jahres 2019. Begleitet wurde diese Entwicklung durch einen deutlichen Anstieg der Inflationsraten auf über 5,0 % im vierten Quartal 2021 sowohl in Deutschland als auch in den USA. Der Ifo-Index stieg bis Juni 2021 kontinuierlich an, nur um ab Mitte des Jahres bis zum Jahresende sechs Monate in Folge von 101,7 Punkte auf 94,8 Punkte wieder zu sinken.

Die politischen Diskussionen wurden 2021 dominiert durch Themen zu Klimarisiken, der Bundestagswahl und der anschließenden Regierungsbildung sowie Entwicklungen rund um die vierte Corona-Welle. Die geplanten, staatlichen Konjunkturmaßnahmen in der EU, aber insbesondere auch in den USA, führten zu hohen Wachstumserwartungen für 2022 und einem positiven Ausblick vor allem für Infrastrukturinvestitionen. Das Wachstum des realen BIPs in Deutschland wird von Volkswirten 2022 im Durchschnitt auf 3,1 % (laut Bloomberg) geschätzt nach 2,9 % (laut statistischem Bundesamt) im Jahr 2021. Das BIP-Wachstum in den USA lag 2021 bei 5,7 %; die Erwartung für 2022 liegt im Durchschnitt bei 3,6 %. Im zweiten Quartal lag das BIP-Wachstum zum Vorquartal in den USA sogar über dem Wachstum in China und im dritten Quartal auf gleichem Niveau.

Die Entwicklung der Aktienmärkte entkoppelte sich im Laufe des Jahres mit steigenden Impfquoten in den industrialisierten Ländern zunehmend von Nachrichten zum Thema Corona-Virus bis zum starken Anstieg der Inzidenzen mit in der Folge erneuten Einschränkungen des täglichen Lebens in mehreren europäischen Ländern durch das Aufkommen der neuen Virusvariante Omikron. Bis Ende November 2021 konnten hauptsächlich Sorgen vor einer Reduktion geldpolitischer Hilfsmaßnahmen die Stimmung an den Aktienmärkten kurzfristig eintrüben. Diese Rückgänge stellten sich meist nach wenigen Tagen als Kaufgelegenheiten heraus, getrieben durch den Mangel an Investmentalternativen und der Angst, weitere Kursanstiege zu verpassen. Der deutsche Leitindex DAX stieg im Jahr 2021 auf Tagesschlusskursbasis in der Spitze (17. November 2021) um 18,5 %. Im Rest des Jahres sorgte die dramatische Zuspitzung der Corona-Lage für einen Rückgang um über 7 %. Zum Jahresende hin entspannte sich die Lage an den Kapitalmärkten und der DAX stieg wieder um gut 5 %, so dass im Gesamtjahr – getrieben durch eine insgesamt sehr lockere Geldpolitik und mangelnde Anlagealternativen im Zinsbereich – ein Gewinn des DAX von 15,8 % erreicht wurde.



Die Stimmung am Rentenmarkt war 2021 stark beeinflusst von Sorgen über steigende Inflationszahlen sowie das Ende der lockeren US-Geldpolitik und mit Zeitverzug auch der europäischen Geldpolitik. Dementsprechend stiegen die risikofreien Zinssätze am Beispiel des 10-jährigen Euro-Swapsatzes zeitweise deutlich. Der 10-jährige Euro-Swapsatz stieg von Januar bis Mitte Mai 2021 um über 0,4 %-Punkte auf knapp 0,2 %. Durch einen Rückgang der Sorgen vor einem kurzfristigen Zurückfahren der Zentralbankkäufe und möglichen Zentralbankzinsserhöhungen sank der 10-jährige Euro-Swapsatz im August 2021 wieder auf unter -0,1 %, nur um im Oktober 2021 auf über 0,3 % zu steigen. Dieses Zinsniveau hatte auch am 31. Dezember 2021 Bestand. Analog dazu entwickelte sich die Rendite der Bundesanleihe mit zehnjähriger Laufzeit, welche im Tief im Januar 2021 bei -0,6 % lag, sich im Laufe des Jahres auf -0,1 % erholte und am Jahresende bei -0,2 % stand. Die Risikoaufschläge auf europäische Investmentgrade-Unternehmensanleihen reduzierten sich bis Mitte 2021 um knapp 0,1 %-Punkte, stiegen jedoch im November 2021 deutlich um fast 0,3 %-Punkte und erreichten zum Jahresende einen Wert nur knapp oberhalb des Jahresanfängsniveaus. Im Gesamtjahr 2021 sind die risikofreien Zinsen von Anleihen mit einer Laufzeit zwischen 8 und 15 Jahren stärker gestiegen als die langen Laufzeiten über 20 Jahre, so dass die risikofreien Zinsen z. B. bei einer Laufzeit von 40 oder 50 Jahren deutlich niedriger lagen als bei 20 Jahren. Für Langfristanleger ist dies eine herausfordernde Situation, da eine Abbildung der langen versicherungstechnischen Laufzeiten auf der Kapitalanlage-seite zu akzeptablen Renditen erschwert wird.

Das Geschäftsergebnis der deutschen Schaden- und Unfallversicherung wurde 2021 geprägt durch Naturkatastrophen. Mit versicherten Schäden in Höhe von rund 12,5 Mrd. Euro war 2021 das teuerste Naturgefahrenjahr seit Beginn der Statistik Anfang der 1970er-Jahre. Hauptereignis mit versicherten Schäden von über 8 Mrd. € war das Sturmtief Bernd, das vor allem in Rheinland-Pfalz und Nordrhein-Westfalen durch Starkregen und Hochwasser schwere Schäden angerichtet hat. In der Folge dürfte die kombinierte Schaden- und Kostenquote nach Abwicklungsergebnis (Combined Ratio) nach Angaben des GDV auf seiner Jahresmedienkonferenz Ende Januar 2022 bei rund 102 % (Vorjahr 90,7 %) liegen. Die Ertragssituation der Schaden- und Unfallversicherungsbranche hat sich damit gegenüber dem Vorjahr deutlich verschlechtert, erreicht angesichts der Rekordschäden aber ein vorzeigbares Ergebnis.

Auf der Beitragsseite erwartet der GDV für 2021 einen Anstieg der Bruttobeitragseinnahmen in der Schaden- und Unfallversicherung um 2,2 %.

In der Kraftfahrtversicherung liegt die hochgerechnete Steigerung der Beitragseinnahmen im Jahr 2021 mit +0,4 % unter Vorjahr (+2,3 %). Die Combined Ratio dürfte nach Einschätzung des GDV rund 95 % betragen (Vorjahr 90,6 %). Auf der Beitragsseite spiegelt sich nach unserer Auffassung der zunehmende Wettbewerbsdruck in dieser Sparte wider.

## Geschäftsverlauf

Das Jahr 2021 stand im Schatten der Flutkatastrophe, die, ausgelöst durch das Tief „Bernd“, im Sommer ganze Regionen in Westdeutschland verwüstet hat. Es war das teuerste Schadenereignis in 135 Jahren DEVK-Geschichte. Dank unseres guten Rückversicherungsschutzes blieben die Auswirkungen auf die Geschäftsergebnisse der DEVK aber begrenzt.

Zum Jahresende 2021 betrug der Gesamtbestand des DEVK Sach- und HUK-Versicherungsvereins a.G. 2.594.397 Verträge (Vorjahr 2.607.776). Die Risiken der Kraftfahrthaftpflicht-, der Fahrzeugvoll- und der Fahrzeugteilversicherung wurden einzeln gezählt. Die Mopedversicherungen blieben unberücksichtigt.

Mit einem Rückgang der gebuchten Bruttobeiträge um 1,2 % wurde der im letzten Lagebericht prognostizierte Beitragszuwachs (rund 1 %) verfehlt, was vor allem auf die Haftpflicht- und Unfallversicherung zurückzuführen war.

Die versicherungstechnischen Nettoerträge sanken gegenüber dem Vorjahr insgesamt um 2,3 %. Die versicherungstechnischen Nettoaufwendungen sind hingegen erwartungsgemäß gestiegen. Vor dem Hintergrund der Flutkatastrophe und dem damit verbundenen Anstieg der Bruttoaufwendungen für Geschäftsjahresschäden um 28,9 % fiel der Anstieg mit +5,0 % wegen der sehr hohen Beteiligung der Rückversicherer am Schadenaufwand moderat aus. Hier haben wir von unserem guten Rückversicherungsschutz profitiert.

Vor Veränderung der Schwankungsrückstellung betrug das versicherungstechnische Ergebnis f. e. R. 23,0 Mio. € (Prognose: 25 Mio. € bis 30 Mio. €, Vorjahr 45,4 Mio. €) und nach Veränderung der Schwankungsrückstellung 18,3 Mio. € (Prognose: 20 Mio. € bis 25 Mio. €, Vorjahr 18,3 Mio. €). Nach Bereinigung um die im letzten Jahr nicht prognostizierte Zuführung zur Rückstellung für erfolgsabhängige Beitragsrückerstattung liegen die Ergebnisse im Rahmen der Erwartungen.

Das Netto-Kapitalanlageergebnis 2021 betrug 22,4 Mio. € (Vorjahr 3,0 Mio. €). Auf der Ertragsseite sind die laufenden Kapitalerträge und die Gewinne aus dem Abgang von Kapitalanlagen niedriger ausgefallen als im Vorjahr. Die Zuschreibungen sind dagegen deutlich gestiegen. Auf der Aufwandseite waren geringere Abschreibungen auf Kapitalanlagen und Verluste aus dem Abgang von Kapitalanlagen zu verzeichnen. Das Kapitalanlageergebnis lag damit 2021 wie erwartet deutlich oberhalb des Vorjahreswertes. Der Kapitalanlagebestand ist 2021 erwartungsgemäß leicht gestiegen, von 1.626,9 Mio. € auf 1.690,9 Mio. € (Vorjahres-Prognose: Wir erwarten im Jahr 2021 bei leicht steigendem Kapitalanlagebestand einen deutlichen Anstieg des absoluten Ergebnisses). Dem entsprechend lag die Nettoverzinsung mit 1,3 % weit über dem Vorjahresniveau (0,2 %). Mit einem deutlichen Anstieg der Nettoverzinsung hatten wir auch gerechnet (Vorjahres-Prognose: In der Folge wird die Nettoverzinsung unserer Planung nach deutlich über Vorjahresniveau liegen).

Durch einen weiteren Ausbau der Realwerte im Kapitalanlageportfolio soll dem andauernden Niedrigzinsniveau begegnet und die langfristige Ertragssituation verbessert werden. Die Aktienquote wurde 2021 in dem insgesamt positiven Aktienmarktumfeld zwischenzeitlich gesenkt, lag am Jahresende aber auf dem Vorjahresniveau. Mittelfristig ist ein leichter Aufbau der Aktienpositionen geplant.

Das Ergebnis der normalen Geschäftstätigkeit lag mit 31,7 Mio. € unter der letztjährigen Prognose (40 Mio. € bis 45 Mio. €). Die nicht eingeplante Zuführung zur Rückstellung für erfolgsabhängige Beitragsrückerstattung sowie die reduzierte Ausschüttung der DEVK Rückversicherungs- und Beteiligungs-AG – DEVK RE sind als Hauptgründe anzuführen.

Im Bereich der Steuern hatten wir im Vorjahr von der Auflösung nicht mehr benötigter Rückstellungen für Vorjahre profitiert. Dies war auch 2021 der Fall, allerdings in weitaus geringerem Umfang. Der Steueraufwand betrug 7,0 Mio. €, im Vorjahr ergab sich statt eines Aufwands sogar ein Ertrag (14,6 Mio. €).

Nach Steuern erreichte der Jahresüberschuss mit 24,6 Mio. € (Vorjahr 28,5 Mio. €) ein zufriedenstellendes Niveau.

## Vermögens-, Finanz- und Ertragslage

### Ertragslage des Unternehmens

	Geschäftsjahr Tsd. €	Vorjahr Tsd. €	Veränderung Tsd. €
Versicherungstechnische Rechnung	18.267	18.251	16
Ergebnis aus Kapitalanlagen	22.393	2.994	19.399
Sonstiges Ergebnis	-8.995	-7.302	-1.693
<b>Ergebnis der normalen Geschäftstätigkeit</b>	<b>31.665</b>	13.943	17.722
Steuern	7.030	-14.557	21.587
<b>Jahresüberschuss</b>	<b>24.635</b>	28.500	-3.865
Einstellung in Gewinnrücklagen	24.635	28.500	-3.865
<b>Bilanzgewinn</b>	-	-	-

### Versicherungstechnisches Ergebnis für eigene Rechnung

Die gebuchten Bruttobeiträge des DEVK Sach- und HUK-Versicherungsvereins a.G. sanken um 1,2 % auf 384,0 Mio. €, die verdienten Beiträge f. e. R. um 2,3 % auf 319,3 Mio. €.

Die Bruttoaufwendungen für Geschäftsjahresschäden sind gegenüber 2020 um 28,9 % gestiegen (Vorjahr -9,7 %). Dies war insbesondere auf die Flutkatastrophe zurückzuführen. Die Gewinne aus der Abwicklung von Vorjahresschäden erhöhten sich gegenüber dem Vorjahr um 10,1 %. In der Folge fielen die Bruttoaufwendungen für Versicherungsfälle um 33,7 % höher aus als im Vorjahr. Die bilanzielle Schadenquote brutto verschlechterte sich auf 76,0 % (Vorjahr 56,2 %).

Die Bruttoaufwendungen für den Versicherungsbetrieb nahmen um 1,9 % auf 103,2 Mio. € (Vorjahr 101,3 Mio. €) zu.

Dank unseres guten Rückversicherungsschutzes erhöhten sich die Aufwendungen für Versicherungsfälle f. e. R. nur um 6,0 % auf 198,1 Mio. €. Ihr Anteil an den verdienten Nettobeiträgen stieg damit auf 62,0 % (Vorjahr 57,1 %). Das Verhältnis der Aufwendungen für den Versicherungsbetrieb f. e. R. zu den verdienten Beiträgen f. e. R. fiel mit 28,0 % höher aus als im Vorjahr (26,8 %).

Nach Aufwendungen für erfolgsunabhängige und erfolgsabhängige Beitragsrückerstattungen in Höhe von 6,0 Mio. € (Vorjahr 5,1 Mio. €) und einer Zuführung zur Schwankungsrückstellung in Höhe von 4,8 Mio. € (Vorjahr 27,2 Mio. €) ergab sich wie im Vorjahr ein versicherungstechnisches Ergebnis f. e. R. in Höhe von 18,3 Mio. €.

Die Entwicklung in den einzelnen Versicherungszweigen stellt sich wie folgt dar:

Versicherungstechnisches Ergebnis für eigene Rechnung								
Angaben in Tsd. €	gebuchte Bruttobeiträge			Veränderung Schwankungsrückstellung		Versicherungstechn. Ergebnis f. e. R.		
	Geschäftsjahr	Vorjahr	Veränderung	Geschäftsjahr	Vorjahr	Geschäftsjahr	Vorjahr	
Unfall	50.864	53.163	-4,3 %	-	-	13.408	17.629	
Haftpflicht	32.901	35.859	-8,2 %	1.031	1.031	5.816	5.514	
Kraftfahrzeug-Haftpflicht	99.186	99.376	-0,2 %	-5.157	-17.554	1.312	-9.335	
sonstige Kraftfahrt	75.835	76.370	-0,7 %	-196	-5.819	-7.559	-6.675	
Feuer- und Sach	123.335	121.857	0,0 %	-410	-4.753	4.995	10.721	
davon:								
Feuer	767	746	2,8 %	-1.375	-472	-209	-803	
Verbundene Hausrat	41.515	43.412	-4,4 %	-	-	9.767	11.641	
Verbundene Gebäude	68.938	65.205	5,7 %	1.009	-4.270	-3.457	728	
sonstige Sach	12.115	12.494	-3,0 %	-44	-10	-1.106	-845	
Sonstige	1.859	1.884	-1,3 %	-26	-92	294	397	
<b>insgesamt</b>	<b>383.980</b>	<b>388.509</b>	<b>-1,2 %</b>	<b>-4.758</b>	<b>-27.187</b>	<b>18.266</b>	<b>18.251</b>	

Die Ergebnisse der sonstigen Kraftfahrtversicherung und der Verbundenen Gebäudeversicherung wurden durch die Flutkatastrophe belastet. Die andauernde Corona-Pandemie führte in Kraftfahrt, Allgemeine Unfall und Einbruchdiebstahl im Vergleich zu „Normaljahren“ zu einer geringeren Zahl an Schäden.

Der Rückstellung für erfolgsabhängige Beitragsrückerstattung wurden in der Haftpflichtversicherung 1,0 Mio. € und in der Unfallversicherung 5,0 Mio. € zugeführt.

### Kapitalanlageergebnis

Die Bruttoerträge aus Kapitalanlagen lagen durch eine gesenkte Dividende der DEVK Rückversicherungs- und Beteiligungs-AG - DEVK RE und durch das Niedrigzinsumfeld gesunkene Zinserträge mit 36,4 Mio. € deutlich unter dem Vorjahreswert von 42,7 Mio. €. Die Ausschüttung der DEVK Rückversicherungs- und Beteiligungs-AG - DEVK RE betrug 5,0 Mio. € (Vorjahr 10,0 Mio. €). Die Zuschreibungen auf Aktien stiegen in dem Maße wie die Abgangsgewinne von Kapitalanlagen gesunken sind. Gewinne aus dem Abgang von Kapitalanlagen wurden in Höhe von 2,6 Mio. € (Vorjahr 4,4 Mio. €) realisiert, Zuschreibungen wurden in Höhe von 2,3 Mio. € (Vorjahr 0,4 Mio. €) vorgenommen.

Die Aufwendungen für Kapitalanlagen fielen mit 14,0 Mio. € deutlich geringer aus als im Vorjahr (39,7 Mio. €). Ursächlich dafür sind ein geringerer Abschreibungsbedarf (9,4 Mio. € nach 18,2 Mio. € im Vorjahr) sowie geringere Verluste aus dem Abgang von Kapitalanlagen (insbesondere Aktien), welche sich auf 0,4 Mio. € nach 17,1 Mio. € im Vorjahr beliefen. Die im Vorjahr höheren Aufwendungen für Kapitalanlagen waren im Wesentlichen eine Folge der Corona-bedingten Verwerfungen am Aktienmarkt.

Per Saldo ergab sich ein weit über Vorjahresniveau liegendes Netto-Kapitalanlageergebnis in Höhe von 22,4 Mio. € (Vorjahr 3,0 Mio. €). Ein deutlicher Anstieg des Netto-Kapitalanlageergebnisses war – wie zuvor beschrieben – erwartet worden.

### Sonstiges Ergebnis

Das sonstige Ergebnis inklusive des technischen Zinsertrags betrug -9,0 Mio. € (Vorjahr -7,3 Mio. €).

### Steuern

Wie im Vorjahr wurden auch 2021 Steuerrückstellungen für Vorjahre aufgelöst, allerdings in geringerem Umfang. Insgesamt ergab sich ein Steueraufwand in Höhe von 7,0 Mio. € (Vorjahr 14,6 Mio. € Ertrag).

### Geschäftsergebnis und Gewinnverwendung

Der Jahresüberschuss belief sich auf 24,6 Mio. € (Vorjahr 28,5 Mio. €). Er wurde in voller Höhe den anderen Gewinnrücklagen zugeführt.

### Umsatzrendite

Als wesentliche Kennziffer zur Steuerung des Unternehmens wird die „bereinigte Umsatzrendite“ des selbst abgeschlossenen Geschäfts verwendet. Diese ist definiert als Jahresüberschuss vor Steuern, bereinigt um die Aufwendungen für Beitragsrückerstattung und den Rückversicherungssaldo sowie die Veränderung der Schwankungsrückstellung und die Ausschüttung der DEVK Rückversicherungs- und Beteiligungs-AG - DEVK RE, im Verhältnis zu den gebuchten Bruttobeiträgen.

Für 2021 betrug die Umsatzrendite -1,4 % (Vorjahr 13,6 %). Die Vorjahresprognose von über 12 % wurde damit verfehlt. Bei der verwendeten Kennziffer handelt es sich um eine Bruttobetrachtung, das heißt, der Rückversicherungssaldo wird nicht berücksichtigt. Dadurch sind die durch die Flutkatastrophe verursachten Schaden- aufwendungen in voller Höhe eingeflossen. Eine entsprechende Nettobetrachtung, also nach Berücksichtigung des Rückversicherungssaldos, würde eine Umsatzrendite von 11,7 % ergeben.

### Finanzlage des Unternehmens

#### Cashflow

Die zur Bestreitung der laufenden Zahlungsverpflichtungen erforderliche Liquidität ist durch eine laufende Liquiditätsplanung, die die voraussichtliche Liquiditätsentwicklung der folgenden zwölf Monate berücksichtigt, gewährleistet. Dem Verein fließen durch laufende Beitragseinnahmen, durch die Kapitalanlageerträge und durch den Rückfluss von Kapitalanlagen laufend liquide Mittel zu. Der Cashflow aus der Investitionstätigkeit, das heißt der Mittelbedarf für das Nettoinvestitionsvolumen, betrug im Geschäftsjahr 66,3 Mio. €. Die hierfür erforderlichen Mittel wurden ausschließlich aus der laufenden Geschäftstätigkeit erwirtschaftet.

#### Ratings<sup>1</sup>

Die international renommierten Ratingagenturen S&P Global Ratings und Fitch beurteilen jährlich die finanzielle Leistungsfähigkeit und Sicherheit der DEVK.

S&P Global Ratings hat zuletzt im Juni 2021 das Rating erneuert. Der DEVK Sach- und HUK-Versicherungsverein a.G., die DEVK Allgemeine Versicherungs-AG, die DEVK Allgemeine Lebensversicherungs-AG sowie die DEVK Rückversicherungs- und Beteiligungs-AG - DEVK RE erhielten, wie in den Jahren 2008 bis 2020, ein „A+“ (sehr gut). Die künftige Entwicklung schätzt S&P Global Ratings als „stabil“ ein. Im Ergebnis wird damit die sehr gute finanzielle Ausstattung der DEVK-Unternehmen bestätigt.

Zu der gleichen Einschätzung ist die Rating-Agentur Fitch gekommen, die im August 2021 die Finanzstärke der Kerngesellschaften der DEVK unverändert mit „A+“ einstuft. Beurteilt wurden der DEVK Sach- und HUK-Versicherungsverein a.G., die DEVK Rückversicherungs- und Beteiligungs-AG - DEVK RE, die DEVK Allgemeine Versicherungs-AG, die DEVK Rechtsschutz-Versicherungs-AG, die DEVK Krankenversicherungs-AG sowie die beiden Lebensversicherer DEVK Lebensversicherungsverein a.G. und DEVK Allgemeine Lebensversicherungs-AG. Der Ausblick für alle Unternehmen ist weiterhin „stabil“.

### Vermögenslage des Unternehmens

	Geschäftsjahr Tsd. €	Vorjahr Tsd. €	Veränderung Tsd. €
Kapitalanlagen	1.690.930	1.626.919	64.011
Forderungen aus dem selbst abgeschlossenen Versicherungsgeschäft	2.621	3.130	-510
Abrechnungsforderungen aus dem Rückversicherungsgeschäft	13.820	2.142	11.677
Sonstige Forderungen	83.692	185.673	-101.981
Zahlungsmittel	32.007	11.223	20.783
Übrige Aktiva	37.202	32.775	4.427
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>1.860.270</b>	<b>1.861.862</b>	<b>-1.592</b>
Eigenkapital	1.146.366	1.121.731	24.635
Versicherungstechnische Rückstellungen	463.915	462.355	1.560
Andere Rückstellungen	50.187	65.783	-15.596
Depotverbindlichkeiten aus dem in Rückdeckung gegebenen Versicherungsgeschäft	65.312	63.823	1.489
Verbindlichkeiten aus dem selbst abgeschlossenen Versicherungsgeschäft	19.282	21.433	-2.152
Abrechnungsverbindlichkeiten aus dem Rückversicherungsgeschäft	301	640	-339
Sonstige Verbindlichkeiten	114.873	126.074	-11.201
Rechnungsabgrenzungsposten	35	23	12
<b>Gesamtkapital</b>	<b>1.860.270</b>	<b>1.861.862</b>	<b>-1.592</b>

Innerhalb der Kapitalanlagen ist insbesondere der Anteil der Immobilieninvestments moderat und der Anteil der Alternativen Investments deutlich zu Lasten des Zinsblocks gestiegen. Durch das im Vergleich zum Zinsblock geringe Volumen alternativer Investments hat sich in der Zusammensetzung des Kapitalanlagebestands 2021 zu Buchwerten keine signifikant Veränderung ergeben.

Die stärkere Ausrichtung der Kapitalanlagestrategie laut strategischer Asset Allokation in Richtung der Realwerte ist im Jahr 2021 vorangeschritten. Die Anpassung der Asset Allokation aber stellt einen mittelfristigen Prozess dar. Somit ist nicht mit einer plötzlichen und deutlichen Veränderung des Kapitalanlagebestandes zu rechnen. Aus taktischen Erwägungen kann insbesondere die Aktienquote jedoch unterjährig deutlich schwanken.

Von den Abrechnungsforderungen aus dem Rückversicherungsgeschäft entfielen im Berichtsjahr 9,3 Mio. € auf die DEVK Rückversicherungs- und Beteiligungs-AG - DEVK RE (Vorjahr 1,5 Mio. €).

Die sonstigen Forderungen und sonstigen Verbindlichkeiten resultierten überwiegend aus der Liquiditätsverrechnung innerhalb der DEVK-Gruppe.

## Nichtfinanzielle Leistungsindikatoren

### Kundenzufriedenheit

Die Kundenzufriedenheit ist für die DEVK das oberste strategische Ziel. Deshalb analysiert die DEVK jährlich die Zufriedenheit der eigenen Kundinnen und Kunden.

Hierfür wird eine Versicherungsmarktstudie zugrunde gelegt, die die Kundenzufriedenheit von 23 Top-Serviceversicherern in Deutschland anhand einer Punkteskala abbildet. Entwicklungen im Zeitablauf und im Mitbewerbersvergleich werden hierdurch anschaulich messbar. Im Hinblick auf die Gesamtzufriedenheit belegt die DEVK aktuell Platz 4. Als Ziel für die Kundenzufriedenheit hat sich die DEVK für die kommenden Jahre die Erreichung des ersten Platzes gesetzt.

Kundenzufriedenheitsindex		
	Geschäftsjahr	Vorjahr
	Punkte	Punkte
Ist	761	749
Ziel	753	749

Für 2022 wurden 766 Punkte als Zielwert festgelegt.

### Mitarbeiterzufriedenheit

Der DEVK ist die Meinung ihrer Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter wichtig. Die Zufriedenheit und das Engagement der Mitarbeitenden mit ihrem Arbeitskontext sowie mit ihren Führungskräften, Kolleginnen und Kollegen, Aufgaben sowie der Unternehmenskultur ist das Herzstück der Arbeitgeberattraktivität.

Die im Herbst 2021 durchgeführte Mitarbeiterbefragung stand weiterhin unter dem Einfluss der Corona-Pandemie. Auch die hohe Arbeitsbelastung im Schadenbereich auf Grund der Flutkatastrophe dürfte sich ausgewirkt haben. Im Ergebnis zeigt sich weiterhin eine ausgesprochen positive Zufriedenheit bei den Mitarbeitenden. Die DEVK hat es mit ihrem Krisenmanagement verstanden, ihren Mitarbeitenden mit den richtigen Maßnahmen Sicherheit zu bieten und damit für eine hohe Zufriedenheit zu sorgen.

Mitarbeiterzufriedenheitsindex		
	Geschäftsjahr	Vorjahr
	Punkte	Punkte
Ist	791	817
Ziel	793	777

Für 2022 wurden 791 Punkte als Zielwert festgelegt.

### Nachhaltigkeitsbericht<sup>1</sup>

Der nach dem CSR-Richtlinie-Umsetzungsgesetz und § 289b ff HGB zu erstellende Nachhaltigkeitsbericht wird Ende April 2022 auf der Internetseite der DEVK ([www.devk.de](http://www.devk.de)) veröffentlicht.

### Soziale Verantwortung<sup>1</sup>

Als erfolgreicher Versicherer ist sich die DEVK ihrer sozialen Verantwortung bewusst. Seit vielen Jahren bildet sie mit einer aktuellen Ausbildungsquote von 8,6 % im Vergleich zur Branche überdurchschnittlich viele Auszubildende, sowohl für den Innendienst als auch für den Vertrieb, aus. Im Vorfeld zu einer betrieblichen Ausbildung

bietet die DEVK allein in ihrer Zentrale rund 50 Schülerinnen und Schüler pro Jahr im Rahmen von Praktika die Möglichkeit, sich darin zu orientieren, wie ihr beruflicher Lebensweg aussehen kann.

Seit 2014 packen motivierte Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter der DEVK bei den Tatkraft-Tagen an. Für den guten Zweck werden die Kolleginnen und Kollegen für einen Tag von der Arbeit freigestellt. Bislang galt das Engagement in erster Linie sozialen Projekten. Da der Ausbau des ökologischen Engagements ein zentrales Handlungsfeld der Nachhaltigkeitsstrategie der DEVK ist, widmen sich die Tatkraft-Tage verstärkt den Themen Umwelt- und Klimaschutz. Im Jahr 2021 konnten auf Grund der Pandemie leider keine Tatkrafttage initiiert werden. Als Ausgleich wurden dem Bergwaldprojekt e. V. 25.000 € für die Aufforstung von Wäldern und die wichtige nachhaltige Arbeit des Vereins gespendet. Im Fokus stand das soziale Engagement hinsichtlich der Auswirkungen der Flutkatastrophe. So wurden über das interne Spendenportal fast 80.000 € eingesammelt, die von der DEVK auf 160.000 € verdoppelt wurden. Das Geld kam der Aktion „Deutschland hilft“ zugute, die sich bundesweit dafür einsetzt, dass Unterstützung dort ankommt, wo sie gerade am meisten gebraucht wird. Darüber hinaus wurde vom Vorstand ein Hilfsfonds in Höhe von 500.000 € zur Verfügung gestellt, um Kunden finanziell zu helfen. Des Weiteren wurden 2 Mio. € an 200 Schulen und Fördervereine für digitale Schulausstattung zur Verfügung gestellt.

### **Personal- und Außendienstentwicklung**

Auf der Basis von Gemeinschafts-/Dienstleistungsverträgen werden die Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter des DEVK Sach- und HUK-Versicherungsvereins a.G. auch für die Tochterunternehmen tätig. Soweit Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter sowohl für den DEVK Sach- und HUK-Versicherungsverein a.G. als auch für den DEVK Lebensversicherungsverein a.G. tätig sind, geschieht dies auf Grund von Doppelarbeitsverträgen. Dienstleistungen zwischen beiden Unternehmen erfolgen insoweit nicht.

Im Durchschnitt waren 2021 im Innendienst 3.193 Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter beschäftigt, von denen 3.189 ihre Anstellungsverträge beim DEVK Sach- und HUK-Versicherungsverein a.G. hatten. Bei Doppelarbeitsverträgen erfolgte die Unternehmenszuordnung nach dem überwiegenden Vertragsanteil. Diese Zahlen enthalten keine ruhenden Dienstverhältnisse, Teilzeitmitarbeitende wurden entsprechend ihrer Arbeitszeit auf Vollzeit umgerechnet.

Die Zahl der für die DEVK tätigen selbstständigen Vertreterinnen und Vertreter inklusive deren Angestellten im Außendienst betrug am Jahresende 2.200 (Vorjahr 2.247). Darüber hinaus befanden sich 530 (Vorjahr 575) Außendienstmitarbeiterinnen und -mitarbeiter im Angestelltenverhältnis beim DEVK Sach- und HUK-Versicherungsverein a.G. Der gesamte Außendienst ist auch für die anderen Unternehmen der DEVK tätig.

Ein zentrales Thema der DEVK ist es, Talente zu identifizieren, zu binden und zu fördern. So hat die DEVK auch 2021 zeitgleich mehrere Entwicklungsprogramme für unterschiedliche Zielgruppen erfolgreich durchgeführt. Die Entwicklungsprogramme und das umfangreiche Weiterbildungsangebot der DEVK wurden coronabedingt flexibel angepasst und zum Teil virtuell durchgeführt. Beim „Förderkreis Talente“ werden jüngere Mitarbeitende durch vielseitige Methoden intensiv im Hinblick auf persönliche, soziale und Managementkompetenzen begleitet. Mit der Reihe „Generations“ hat die DEVK speziell für die Zielgruppe 55+ ein passgenaues Angebot, das unter anderem die Mentorenrolle von erfahrenen Mitarbeitenden in den Fokus nimmt. Mit dem Management Förderkreis Vertrieb werden Potenzialträger auf eine mögliche Nachfolge für Schlüsselpositionen im Vertrieb vorbereitet. Im Rahmen einer Außendienst-Förderreihe profitieren erfolgreiche Agenturvertreterinnen und -vertreter von der Vorbereitung auf die Leitung einer Agentur.<sup>1</sup>



Die Vereinbarkeit von Beruf und Familie stellt viele Mitarbeitende vor große Herausforderungen. Hier bietet die DEVK auf die persönliche Situation zugeschnittene Lösungsalternativen an und unterstützt mit einem breiten Maßnahmenangebot.<sup>1</sup>

## Gesamtaussage zum Wirtschaftsbericht

Insgesamt hat sich die Vermögens-, Finanz- und Ertragslage des Unternehmens im Geschäftsjahr 2021 zufriedenstellend entwickelt.

## Prognose-, Chancen- und Risikobericht

### Prognosebericht

2022 werden wir eine Beitragsrückerstattung in der Allgemeinen Haftpflichtversicherung vornehmen. Für ungekündigte Verträge, die 2021 ununterbrochen bestanden haben und schadenfrei geblieben sind, wird eine Beitragsrückvergütung von 20 % gezahlt.

Für 2022 rechnen wir mit einem Beitragszuwachs von rund 3 %. Die versicherungstechnischen Nettoaufwendungen werden nach derzeitiger Einschätzung stärker steigen als die versicherungstechnischen Nettoerträge. Eine Zuführung zur Rückstellung für Beitragsrückerstattung wird am Jahresende geprüft. Zum jetzigen Zeitpunkt ist keine Zuführung in der Planung enthalten. Vor Veränderung der Schwankungsrückstellung erwarten wir ein versicherungstechnisches Ergebnis im Bereich von 15 Mio. € bis 25 Mio. €, nach Veränderung der Schwankungsrückstellung im Bereich von 10 Mio. € bis 20 Mio. €.

Die wirtschaftliche Entwicklung in den kommenden Jahren hängt stark von dem weiteren Verlauf der Corona-Pandemie ab, in zunehmendem Maße aber auch von der Inflations- und Zinsentwicklung im Zuge der wirtschaftlichen Normalisierung. Entscheidend wird insbesondere die Frage werden, ob gefährliche neue Virusvarianten auftreten und inwieweit Impfstoffe sich dagegen als wirksam erweisen werden. Als weitere Faktoren kommen die Weiterentwicklung bezüglich der Lieferkettenschwierigkeiten, die Veränderung der Notenbankpolitik sowie das Risiko einer Ausweitung des Krieges in der Ukraine bzw. der Kriegsfolgen hinzu. Insbesondere die Auswirkungen der Ukrainekrise sind mit großer Unsicherheit behaftet. Diese Unsicherheit betrifft auch die zukünftige Entwicklung der Kapitalanlagen der DEVK. Neben direkten Auswirkungen auf russische Unternehmen gehen wir auch von indirekten Effekten auf Unternehmen mit Russlandbezug, sei es über Zulieferer oder Kunden, aus. Das Ausmaß dieser Effekte ist kaum abschätzbar, da dieses in hohem Maße von der Härte der verhängten Sanktionen der USA und EU sowie deren Dauer abhängt. Gas- und Erdölpreise sind im Zuge der Ukrainekrise bereits deutlich gestiegen. Die Wahrscheinlichkeit für eine echte Versorgungsknappeit von Gas und Erdöl in Deutschland schätzen wir aktuell als gering ein, diese ist aber auch nicht auszuschließen und würde signifikanten Einfluss auf die wirtschaftliche Entwicklung in Deutschland und Europa haben.

Ein großer Teil der erwarteten weiteren wirtschaftlichen Erholung war Anfang 2022 an den Kapitalmärkten vermutlich bereits vorweggenommen worden. Ein mögliches Ende der lockeren Geldpolitik hingegen war wohl nicht voll eingepreist. Durch die Verschärfung der Ukrainekrise ist ein weiterer Faktor hinzugekommen. Die Aktienbewertungen sind im Februar 2022 deutlich gesunken, inwieweit dieser Rückgang nachhaltig ist, lässt sich kaum voraussagen. Daraus ergeben sich zukünftige Risiken an den Kapitalmärkten, so dass mit hohen Volatilitä-

ten zu rechnen ist. Angesichts der hohen Staatsverschuldungen und der unsicheren weiteren wirtschaftlichen Entwicklung erwarten wir kurz- bis mittelfristig kein extrem steigendes Zinsniveau trotz der teilweise bereits gesenkten Aufkaufprogramme der Zentralbanken weltweit und vereinzelt bereits steigender Notenbankzinssätze sowie der Ansage der amerikanischen Fed, ihr Anleihekaufprogramm im März zu beenden und mit Zinserhöhungen zu starten. So sind die sehr langfristigen Zinsen bisher auch kaum gestiegen bzw. wie in den USA zuletzt sogar leicht gesunken.

Wichtige wirtschaftliche Frühindikatoren, wie Einkaufsmanagerindizes, sind im Jahr 2021 ab Mitte des Jahres gesunken. Der ifo-Konjunkturindex für Deutschland erreichte im Juni 2021 mit 101,7 Punkten ein Hoch und sank danach in jedem weiteren Monat des Jahres 2021 auf zum Jahresende 94,8 Punkte und erholte sich im Januar 2022 nur leicht. Die berichteten Unternehmensergebnisse waren im Jahr 2021 jedoch grundsätzlich positiv ausgefallen. Dadurch haben sich die Bewertungsniveaus an den Aktienmärkten wieder etwas verringert, liegen aber immer noch über ihrem langjährigen Durchschnitt. Die globale Konjunktur steuert nach Prognosen der Weltbank 2022 nach der 2021er Erholung um 5,9 % auf ein Wirtschaftswachstum von 4,1 % zu. Die chinesische Führung hat 2021 (BIP-Wachstum: 8,1 %) vermehrt in die Wirtschaft eingegriffen und damit die Wirtschaft insgesamt stärker reguliert sowie Investitionen in Unternehmen (z. B. im Rahmen von Private Equity-Fonds) erschwert. Dies dürfte für die Zukunft wachstumsdämpfend wirken. Für 2022 und 2023 erwarten Volkswirte laut Bloomberg durchschnittlich jeweils ein Wachstum von nur noch jeweils 5,2 % zum Vorjahr. Gerade für exportgetriebene Länder wie Deutschland würde dies einen Wachstumsdämpfer darstellen.

Insgesamt ist die Unsicherheit über die weitere Entwicklung der Kapitalmärkte auch im Jahr 2022 als sehr hoch und stark abhängig vom weiteren Infektionsgeschehen, dem Verhalten der Notenbanken sowie den Spannungen rund um den Krieg in der Ukraine zu bezeichnen. Sollte es nicht zu einem schnellen Absinken der Inflationsraten kommen, könnte eine – vielfach befürchtete – Lohn-Preis-Spirale und damit ein nachhaltigerer und deutlicherer Inflationsanstieg als erwartet drohen. Für die Kapitalanlagen eines Versicherers bedeutet dies, dass sich an dem grundsätzlichen Renditevorteil von Realwerten im Vergleich zu Anleihen 2022 nichts ändern dürfte, aber auch dass mit erhöhten Volatilitäten zu rechnen ist.

Für den DEVK Sach- und HUK-Versicherungsverein a.G. erwarten wir im Bereich der Kapitalanlagen im Jahr 2022 bei fast unverändertem Kapitalanlagebestand einen deutlichen Rückgang des absoluten Ergebnisses. Belastend wirkt das weiter niedrige Zinsniveau, wodurch die Zinserträge im Bestand durch Fälligkeiten und Wiederanlage auf aktuellem Zinsniveau zurückgehen, sowie die Reduzierung der prognostizierten Dividende der DEVK Rückversicherungs- und Beteiligungs-AG – DEVK RE. Insgesamt erwarten wir unserer Planung nach, dass die Nettoverzinsung leicht über dem Vorjahresniveau liegen wird.

Insgesamt rechnen wir für 2022 mit einem Ergebnis der normalen Geschäftstätigkeit in einer Größenordnung von rund 23 Mio. €.

Die „bereinigte Umsatzrendite“ des selbst abgeschlossenen Geschäfts beträgt auf dieser Basis über 10 %.

Im Geschäftsjahr 2022 strebt die DEVK eine weitere Verbesserung der Kundenzufriedenheit an. Der zur Messung verwendete Index soll von 761 Punkten (Istwert 2021) auf 766 Punkte gesteigert werden.

Bezüglich der Mitarbeiterzufriedenheit hat sich die DEVK einen Indexwert von 791 Punkten als Ziel gesetzt. Das Ziel entspricht damit dem auf hohem Niveau liegenden Istwert 2021.

## Chancenbericht

Auch im Jahr 2022 steht der Verkehrsmarkt im Fokus der DEVK-Gesellschaften. Der im Mai 2021 durchgeführte digitale „Kickoff Verkehrsmarkt“ hat Mitarbeitenden sowie auch Kundinnen und Kunden gezeigt, dass die DEVK im Verkehrsmarkt mehr kann als Versicherung. Wir sind gern gesehener Partner zu unterschiedlichen Fragen wie Sicherheit, Gesundheit und Versorgung. Die im Jahr 2021 begonnenen Diskussionsrunden unter dem Titel „Verkehrsmarkt kompakt“ werden wir 2022 weiterführen, um unseren Mitarbeitenden Hintergründe aus dem Bereich des Verkehrsmarktes noch näher zu bringen. Ziel ist, das zukünftig weiter wachsende Kundenpotenzial zu identifizieren und daraus möglichst viele neue Kundinnen und Kunden zu gewinnen. Weiterhin werden wir unseren im Oktober 2021 neu gewählten Mitgliedervertreterinnen und -vertretern das Unternehmen DEVK näher bringen und sie aktiv in kommende vertriebliche Maßnahmen, aber auch in andere Bereiche, wie z. B. die Produktentwicklung, einbeziehen.

Wir sind für unsere Kunden flächendeckend über unser Vertriebsnetz, unsere Regionaldirektionen und unsere Zentrale telefonisch sowie persönlich erreichbar. Dabei erfolgt die Kommunikation über alle Medien. Es zeigt sich, dass dabei insbesondere dem Internet eine immer größere Bedeutung zukommt. Durch eine ständige Überarbeitung dieses Angebots sind wir hier gut positioniert.

Die dreiteilige Produktlinie (Aktiv-, Komfort- und Premium-Schutz) zeigt eine sehr positive Resonanz. Hierbei ist besonders der beständig steigende hohe Anteil an Premium-Schutz im Bestand hervorzuheben.

Durch unsere stetigen Prozessoptimierungen sorgen wir dafür, dass unser Geschäft effektiv und effizient verarbeitet wird. Unterstützend wirkt hierbei die Einführung eines neuen einheitlichen Bestandsführungssystems für den Innendienst. Die Sparte Hausrat wurde 2019 umgesetzt, die Sparten Haftpflicht, Unfall, Glas, Reise und Cyber wurden 2021 erfolgreich in das neue Bestandsführungssystem migriert.

Im Zusammenspiel von konkurrenzfähigen Produkten, einem guten Service sowie unserem leistungsstarken Vertrieb sehen wir uns daher sehr gut aufgestellt.

Zusätzliche Absatzchancen ergeben sich durch die Einstellungsoffensive der Deutschen Bahn.

Für die Kapitalanlagen sehen wir im Jahr 2022 neben Risiken auch Chancen insbesondere auf Grund der – Prognosen von Volkswirten zufolge – teilweise von 2021 in das Jahr 2022 verschobenen konjunkturellen Erholung. Sollte die Corona-Welle des Winters 2021/2022 durch Booster-Impfungen und Kontaktbeschränkungen schnell abebben und sich die Lage auf den Intensivstationen nachhaltig erholen, dürfte das Wirtschaftswachstum 2022 in Europa über dem aus 2021 liegen. Zudem könnte sich der Inflationsanstieg des Jahres 2021 wieder normalisieren, wenn Sondereffekte, bestehend aus einer Störung der Lieferketten, Energiepreisanstiegen, Corona-bedingt aufgestauter Nachfrage sowie einem Basiseffekt aus der wieder angehobenen Mehrwertsteuer in Deutschland, entfallen. Dies könnte den Anstieg des Zinsniveaus zumindest in Europa beschränken und würde ein positives Szenario für den Aktienmarkt und Rentenmarkt darstellen sowie damit zu weiteren Wertsteigerungen von Realwerten führen.

Ein möglicher (moderater) Wertverlust des Euros zu anderen Währungen, wie bereits 2021 geschehen, stellt für die Kapitalanlagen der DEVK auf Grund von Fremdwährungsgewinnen eine weitere Chance im Jahr 2022 dar. Fluchtwährungen wie der US-Dollar oder der Schweizer Franken sowie bonitätsstarke Anleihen wie Bundesanleihen könnten in einem positiven konjunkturellen Umfeld dagegen an Wert verlieren. Werden diese Papiere

jedoch bis Endfälligkeit gehalten, wirkt sich dies auf Grund der nicht dauerhaften Wertminderung nicht direkt auf die Ertragslage der DEVK aus (Ausnahme bei Fremdwährungsverlusten). Die DEVK rechnet für 2022 mit einer volatilen Seitwärtsbewegung an den Aktienmärkten. Allerdings dürften davon nicht alle Branchen gleichermaßen betroffen sein. Der geplante Ausbau von Realwerten im Portfolio erhöht mittelfristig die Ertragschancen der Kapitalanlage.

## Risikobericht

Gemäß § 289 Abs. 1 HGB und den Anforderungen des § 26 VAG in Verbindung mit den Mindestanforderungen an die Geschäftsorganisation von Versicherungsunternehmen (MaGo) wird an dieser Stelle über die Risiken der künftigen Entwicklung berichtet.

### Risikomanagementsystem

Der Vorstand eines Versicherungsunternehmens ist nach § 26 Abs. 1 VAG für die Einrichtung eines angemessenen Risikomanagements verantwortlich. Die Grundlagen des Risikomanagements sowie die Aufgaben und Verantwortlichkeiten sind innerhalb der DEVK in der Risikostrategie sowie den Solvency II-Leitlinien zum Risikomanagement geregelt.

Die Risikomanagementfunktion (RMF) und das zugehörige Risikomanagementsystem wurden gemäß den Solvency II-Anforderungen ausgerichtet. Die Risikomanagementfunktion wurde als Schlüsselfunktion in einer zentralen Einheit etabliert. Unterstützt wird die Risikomanagementfunktion durch dezentrale Risikomanagementeinheiten (z. B. Rückversicherung, Kapitalanlagen). Hierzu findet ein regelmäßiger Austausch, nicht zuletzt durch das Gremium der dezentralen Risikorunde/des Risikokomitees, statt. Das Risikomanagementsystem verfügt somit sowohl über eine zentral organisierte Einheit, deren Aufgabe es ist, das Risikomanagement übergreifend über alle Risikokategorien sicherzustellen, als auch über dezentrale Risikomanagement-Einheiten, die mit ihrem Spezialwissen die Risikosituation vor Ort betrachten. Die operative Risikoverantwortung der Fachbereiche sowie die Verantwortung des Vorstands bleiben hiervon unberührt. Die RMF verantwortet die Methoden und Verfahren des Risikomanagements und ist für die konzeptionelle Entwicklung und Pflege des unternehmensweiten Risikomanagementsystems zuständig. Sie übernimmt die Koordinationsfunktion und unterstützt die Risikoverantwortlichen in den Fachbereichen.

Kernelemente zur Steuerung der Risiken der DEVK sind das Risikotragfähigkeitskonzept und das Limitsystem. Das Risikotragfähigkeitskonzept stellt eine ausreichende Hinterlegung von Eigenmitteln für alle wesentlichen Risiken sicher. Es dient dazu, den Risikoappetit des Unternehmens abzubilden und zu operationalisieren. Dafür werden für die wesentlichen Risiken („Marktrisiko“, „versicherungstechnisches Risiko“ und „Ausfallrisiko“) Grenzwerte bestimmt, um die Zielbedeckungsquote der Unternehmen für ein vordefiniertes Sicherheitsniveau sicherzustellen. Dadurch werden den genannten Risiken jährlich neue Maximalgrenzen für das jeweilige Risikokapital zugeordnet.

Zur Operationalisierung der Risikosteuerung wird innerhalb der DEVK ein Limitsystem als Überwachungssystem zur frühzeitigen Risikoidentifikation und -bewertung eingesetzt. Die Limitauslastung wird in Form von Risikokennzahlen dargestellt.

Zusätzlich wird halbjährlich eine umfassende Risikoinventur durchgeführt. Die Risiken werden strukturiert mit Hilfe einer Softwarelösung erhoben und nach Risikokategorien unterteilt. Die Risiken werden soweit möglich

quantifiziert. Die zur Risikosteuerung notwendigen Maßnahmen werden erfasst. Zudem werden Risiken ad hoc betrachtet, sofern sie wesentlich sind.

Mit Hilfe von Risikotragfähigkeitskonzept, Limitsystem und Risikoinventur kann unmittelbar und angemessen auf Entwicklungen reagiert werden, die für die DEVK ein Risiko darstellen. Wirksamkeit und Angemessenheit werden durch die Interne Revision überwacht.

Die Risikolage der Einzelunternehmen und des Konzerns wird quartalsweise anhand des Risikoberichts in der dezentralen Risikorunde sowie im Risikokomitee erörtert. Hierbei werden die als wesentlich identifizierten Risiken, die Limitauslastungen und die aktuellen Risikotreiber berücksichtigt. Anschließend wird den jeweils verantwortlichen Vorständen im Rahmen einer Vorstandsvorlage der Risikobericht vorgelegt.

### Versicherungstechnische Risiken

In der Schaden-/Unfallversicherung sind als versicherungstechnische Risiken insbesondere das Prämien-/Schadenrisiko und das Reserverisiko zu nennen. Diese werden mittels Standardformel ermittelt.

Das sogenannte Katastrophenrisiko bzw. Kumulrisiko bezeichnet das Risiko, das aus dem Eintritt extrem hoher Schadenereignisse resultiert. Hierbei wird zwischen Naturgefahren (Naturkatastrophen) und von Menschen verursachten Katastrophen (ManMade-Katastrophen) unterschieden. Vor dem Hintergrund der Flutkatastrophe in 2021 haben wir unseren Rückversicherungsschutz überprüft und entsprechend angepasst.

Zunächst betrachten wir die Entwicklung der bilanziellen Schadenquote f. e. R. in den letzten zehn Jahren.

<b>Bilanzielle Schadenquote f. e. R.</b>			
Jahr	in %	Jahr	in %
2012	72,9	2017	74,0
2013	75,5	2018	67,6
2014	73,4	2019	65,9
2015	77,0	2020	57,1
2016	69,6	2021	62,0

Wegen der überproportional gestiegenen Beteiligung der Rückversicherer am Schadenaufwand fiel die Nettoschadenbelastung 2021 trotz Flutkatastrophe vergleichsweise niedrig aus. Insgesamt ist im betrachteten 10-Jahres-Zeitraum nur eine geringe Schwankungsbreite festzustellen. Das ist u. a. darauf zurückzuführen, dass wir im Rahmen geeigneter Annahmerichtlinien regelmäßig nur einfaches, standardisiertes Geschäft zeichnen und für Verträge mit einem besonderen Versicherungsumfang unser Risiko durch Mit- bzw. Rückversicherungsverträge begrenzen.

Die Rückdeckung unseres Geschäfts war auf mehrere externe Rückversicherer und unseren konzerneigenen Rückversicherer, die DEVK Rückversicherungs- und Beteiligungs-AG - DEVK RE, verteilt. Bei der Auswahl der externen Rückversicherer wurde deren Rating berücksichtigt.

Unsere Rückstellung für noch nicht abgewickelte Versicherungsfälle bemessen wir durch vorsichtige Bewertung der bereits gemeldeten Schäden, durch zusätzliche Rückstellungen für statistisch zu erwartende, aber am Bilanzstichtag noch unbekannte Schäden und für solche Schäden, die nach dem Bilanzstichtag wiedereröffnet

werden müssen. Dem Reserverisiko wird damit angemessen Rechnung getragen. Das belegen auch die Abwicklungsergebnisse der letzten zehn Jahre.

<b>Abwicklungsergebnis f. e. R. in % der Eingangsrückstellung</b>			
Jahr	in %	Jahr	in %
2012	16,8	2017	14,9
2013	15,1	2018	16,3
2014	13,4	2019	15,1
2015	13,9	2020	13,7
2016	15,9	2021	14,6

Als weiteres Sicherheitspolster sind unsere Schwankungsrückstellungen zu nennen, die zu einer Glättung der versicherungstechnischen Ergebnisse beitragen. Zum 31. Dezember 2021 betrug ihr Volumen 78,9 Mio. € (Vorjahr 74,1 Mio. €).

#### **Risiken aus dem Ausfall von Forderungen aus dem Versicherungsgeschäft**

Die Risiken aus dem Ausfall von Forderungen aus dem Versicherungsgeschäft ergeben sich in der Erstversicherung aus Forderungen gegenüber Versicherungsnehmern, Versicherungsvermittlern und Rückversicherern.

Unsere fälligen Forderungen aus dem Versicherungsgeschäft betragen im Beobachtungszeitraum der letzten drei Jahre durchschnittlich 7,3 Mio. €. Dies entspricht 1,93 % der durchschnittlich gebuchten Bruttobeiträge (379,1 Mio. €). Von diesen Forderungen sind durchschnittlich 0,29 Mio. € (3,95 %) ausgefallen. Bezogen auf die gebuchten Bruttobeiträge belief sich die durchschnittliche Ausfallquote der letzten drei Jahre auf 0,08 %. Das Ausfallrisiko ist daher für unser Unternehmen von untergeordneter Bedeutung.

Zum Bilanzstichtag bestehen Forderungen aus dem Versicherungsgeschäft mit einer Laufzeit von mehr als 90 Tagen in Höhe von 2,4 Mio. €.

Die zum Jahresende bestehenden Abrechnungsforderungen gegenüber Rückversicherern beliefen sich auf 13,8 Mio. €. Eine Übersicht über die Abrechnungsforderungen sowie das Rating unserer Rückversicherungspartner gibt die folgende Tabelle:

<b>Ratingklasse</b>	<b>Abrechnungsforderungen in Mio. €</b>
AA-	0,72
A+	11,31
A	1,62
A-	0,17

#### **Kapitalanlagerisiken**

Die Risiken aus Kapitalanlagen umfassen:

- das Risiko ungünstiger Marktpreisentwicklungen, insbesondere Zins-, Aktien-, Immobilien- oder Wechselkursrisiken,
- das Risiko von Adressenausfällen (Bonitätsrisiko),
- das Risiko stark korrelierender Risiken, die das Ausfallrisiko erhöhen (Konzentrationsrisiko),
- das Liquiditätsrisiko, also das Risiko, Zahlungsverpflichtungen nicht jederzeit nachkommen zu können.

Seit 1. Januar 2017 gibt der interne Anlagekatalog die maßgeblichen Rahmenbedingungen für unsere Anlagepolitik vor. Die Strategische Asset Allokation konkretisiert die Anlagepolitik der DEVK. Seit 2020 beinhaltet die Strategische Asset Allokation eine eigene Assetklasse für Alternative Investments (Infrastruktur und Sonstiges). Durch den geplanten weiteren Ausbau von nicht-zinsabhängigen Kapitalanlagen im Bestand infolge der Anpassung der Strategischen Asset Allokation steigen mittelfristig die potenziellen Wertschwankungen und sinkt teilweise die kurzfristige Handelbarkeit der Kapitalanlagen. Der geplante Ausbau von Realwerten im Portfolio erhöht mittelfristig somit das Risikoniveau der Kapitalanlagen.

Kurs- und Zinsrisiken wird weiterhin durch eine ausgewogene Mischung der Anlagearten begegnet. Darüber hinaus beschränken wir das Bonitätsrisiko bzw. das Konzentrationsrisiko durch sehr strenge Rating-Anforderungen und ständige Überprüfung der von uns gewählten Emittenten, so dass keine existenzgefährdenden Abhängigkeiten von einzelnen Schuldnern bestehen. Durch eine ausgewogene Fälligkeitsstruktur der Zinsanlagen ist ein permanenter Liquiditätszufluss gewährleistet. Durch einen fortlaufenden ALM-Prozess (Asset-Liability-Management) wird die jederzeitige Erfüllung der bestehenden und zukünftigen Verpflichtungen sichergestellt.

Zum Bilanzstichtag 31. Dezember 2021 haben wir einen eigenen Kapitalanlagestresstest durchgeführt. Der Kapitalanlagestresstest überprüft, ob das Versicherungsunternehmen trotz einer eintretenden, anhaltenden Krisensituation auf den Kapitalmärkten in der Lage ist, die gegenüber den Kunden eingegangenen Verpflichtungen zu erfüllen. Der Kapitalanlagestresstest simuliert eine kurzfristige, adverse Kapitalmarktveränderung und betrachtet die bilanziellen Auswirkungen für das Versicherungsunternehmen. Zielhorizont ist der nächste Bilanzstichtag. Es wird insbesondere eine negative Entwicklung auf dem Aktienmarkt bei gleichbleibendem Rentenmarkt, ein gleichzeitiger „Crash“ auf dem Aktien- und Rentenmarkt sowie auf dem Aktien- und Immobilienmarkt unterstellt.

Liquiditätsrisiken werden anhand einer detaillierten mehrjährigen Kapitalanlageplanung gesteuert. Sollte sich zukünftig eine Liquiditätsunterdeckung ergeben, kann frühzeitig gegengesteuert werden. Zur besseren Einschätzung der Liquiditätsrisiken werden auch Liquiditätsstressszenarien abgeleitet aus den Solvency II-Stressen durchgeführt und bewertet. Darüber hinaus werden die Kapitalanlagen in verschiedene Liquiditätsklassen eingeteilt. Vorgegebene Grenzwerte in Relation zum Kapitalanlagebestand dürfen dabei nicht unterschritten werden. Die Einhaltung der Grenzen wird regelmäßig überprüft.

Zur Absicherung von Kapitalanlagerisiken bestehen Ende 2021 die folgenden Maßnahmen:

- Flexible Steuerung der Investitionsquote in den Spezialfonds insbesondere im Aktienbereich z. B. über Indexfutures
- Währungskongruente Refinanzierungen im Bereich der indirekten Immobilieninvestments
- Möglichkeit zum Hedging von Währungsrisiken über Devisentermingeschäfte
- Anpassung von Aktienrisiken über Optionsgeschäfte

Anleihevorkäufe lagen auf Grund der Zinsentwicklung und unserer Einschätzung diesbezüglich Ende 2021 nicht vor.

### Zinsblock

Per 31. Dezember 2021 beträgt der Zinsblock der Gesellschaft 499,8 Mio. €. Insgesamt 212,9 Mio. € sind als Inhaberpapiere und Rentenfonds bei Zinsanstiegen abschreibungsgefährdet. Von diesen Inhaberpapieren haben wir gemäß § 341b HGB ein Volumen von 181,7 Mio. € dem Anlagevermögen gewidmet, da die Absicht besteht, diese Papiere bis zur Endfälligkeit zu halten und etwaige Kursschwankungen als vorübergehend eingeschätzt werden. Sollte sich insbesondere die zweite Einschätzung als nichtzutreffend erweisen, werden die notwendigen Abschreibungen zeitnah vorgenommen. Diese Kapitalanlagen weisen eine positive Bewertungsreserve in Höhe von 16,5 Mio. € aus. Darin sind stille Lasten in Höhe von 0,4 Mio. € enthalten. Die gesamten Bewertungsreserven des Zinsblocks liegen zum 31. Dezember 2021 bei 33,2 Mio. €. Die Auswirkung einer zins- oder bonitätsgetriebenen Renditeverschiebung um +/- 1 %-Punkt bedeutet eine Wertveränderung von -36,0 Mio. € bzw. 37,2 Mio. €.

Die Angabe der Auswirkung eines Zinsanstiegs um einen Prozentpunkt gibt nur ansatzweise einen Hinweis auf den Einfluss auf unsere Ertragssituation. Grund dafür ist, dass sich innerhalb eines Jahres durch Restlaufzeitverkürzung der einzelnen Wertpapiere Marktwertveränderungen und Veränderungen der Zinssensitivität ergeben. Weiterhin ist der überwiegende Teil unserer Zinsanlagen in – dem Anlagevermögen gewidmeten – Inhaberschuldverschreibungen oder zum Nennwert bilanzierten Anleihen investiert. Hier führt ein Anstieg des Marktzinses auf Grund der Bilanzierungsvorschriften nicht zu Abschreibungen. Im Übrigen weisen die Wertpapiere aktuell stille Reserven aus, die zunächst abgebaut würden. Ausnahme hiervon sind Wertverluste auf Grund von Bonitätsverschlechterungen, die sich bei den jeweiligen Emittenten ergeben könnten. Die kurzfristigen massiven Ausweitungen der Risikozuschläge zu Beginn der Corona-Pandemie in Europa verdeutlichen dies. Zum Ende des Jahres 2021 lagen diese nur leicht oberhalb des Vor-Corona-Niveaus von Ende 2019. Wie schon 2021 zu beobachten war, sind ansteigende Risikozuschläge infolge von Bonitätsverschlechterungen in einer wirtschaftlichen Abschwächung, infolge einer Erwartung steigender Zinsen oder einer Aktienmarktkorrektur, 2022 möglich.

Neben den Immobilienfinanzierungen in Höhe von insgesamt 7,7 % im Verhältnis zu den gesamten Kapitalanlagen zu Buchwerten, erfolgen unsere Zinsanlagen überwiegend in Pfandbriefen und Bankschuldverschreibungen. Darüber hinaus wird grundsätzlich auch in Unternehmensanleihen investiert. ABS-Anlagen lagen Ende 2021 dagegen nicht vor. Die direkten Rentennewanlagen erstreckten sich im Jahr 2021 auf staatsnahe Emittenten. Bei diesen Rentenpapieren handelt es sich um ein Inhaberpapier, welches dem Anlagevermögen gewidmet ist, sowie ein Namenspapier.

In einem niedrigen Umfang werden Anleihen von den europäischen Peripherieländer Italien, Spanien und Irland gehalten. Anleihen von Emittenten aus Russland und der Ukraine sind nicht im Direktbestand oder durchgeschauten Spezialfonds vorhanden. Hinsichtlich der Emittentenrisiken ist die Gesellschaft zu 1,9 % in Staatspapieren im Verhältnis zu den gesamten Kapitalanlagen investiert; Unternehmensanleihen liegen bei 6,8 %. Investitionen bei Kreditinstituten (13,1 % der gesamten Kapitalanlagen) unterliegen größtenteils den verschiedenen gesetzlichen und privaten Einlagensicherungssystemen oder es handelt sich um Zinspapiere mit besonderen Deckungsmitteln kraft Gesetzes.



Unsere Zinsanlagen weisen folgende Ratingverteilung auf:

Ratingverteilung		
	Geschäftsjahr	Vorjahr
AA und besser	45,3 %	43,4 %
A	37,9 %	34,0 %
BBB	14,4 %	20,9 %
BB und schlechter	0,1 %	1,7 %

Die Ratingverteilung der Gesellschaft hat sich gegenüber dem Vorjahr von BBB sowie BB und schlechter in Richtung A sowie AA und besser verschoben. Insgesamt hat sich dadurch aus Sicht der Gesellschaft die Risikolage reduziert. Wir werden bei Neu- und Wiederanlagen weiterhin nahezu ausschließlich in Zinspapiere hoher Bonität investieren.

#### Aktienanlagen/Beteiligungen

Unsere Aktienanlagen sind schwerpunktmäßig am DAX und EuroStoxx50 ausgerichtet, so dass die Veränderung dieser Indizes auch die Wertänderung unseres Portfolios relativ gut abbildet. Bei einer Marktveränderung von 20 % verändert sich der Wert unseres Aktienportfolios um 45,1 Mio. €. Der deutsche Aktienindex hat sich inklusive Dividenden im Jahr 2021 positiv entwickelt, der europäische Aktienindex ebenso. Die Schwankungen innerhalb des Jahres waren zum Teil sehr hoch. Mittelfristig erwarten wir eine positive Entwicklung, allerdings unter zum Teil hohen Volatilitäten. Aktien und Aktien-Sondervermögen im Wert von 126,6 Mio. € sind dem Anlagevermögen gewidmet. Dem Anlagevermögen gewidmete Aktien bzw. Aktienfonds weisen eine negative Bewertungsreserve in Höhe von knapp 0,1 Mio. € aus. Diese besteht vollständig aus stillen Lasten.

Vor dem Hintergrund der Corona-Entwicklungen haben wir die effektive Aktienquote 2021 unterjährig aktiv gesteuert. Zum Jahresende lag die effektive Aktienquote auf Vorjahresniveau. Sollten sich zukünftig z. B. in Folge einer erneuten Verschärfung der Corona-Pandemie oder einer Ausweitung der Ukraine Krise wirtschaftliche Probleme ergeben, kann die Aktienquote aktiv angepasst werden. So haben wir auf Grund der Verschärfung der Ukraine Krise zu Beginn des Jahres 2022 bereits die effektive Aktienquote durch Futureabsicherungen in Spezialfonds deutlich gesenkt. Über einen Spezialfonds bestand zum 31. Dezember 2021 ein minimales direktes Russland-Exposure bei Aktien in Höhe von unter 0,01 % der gesamten Kapitalanlagen zu Buchwerten. Dieses Exposure bestand zum Zeitpunkt des Ausbruchs des Ukrainekrieges nicht mehr.

Die Gesellschaft verfügt über 100 %-Beteiligungen insbesondere an der Echo Rückversicherungs-AG sowie der DEVK Rückversicherungs- und Beteiligungs-AG - DEVK RE. Bei gegebenenfalls sinkenden Zeitwerten insbesondere dieser Beteiligungen besteht für die Gesellschaft das Risiko eines Abschreibungsbedarfs.

#### Immobilien

Am Bilanzstichtag waren 178,9 Mio. € in Liegenschaften investiert. Davon sind 170,6 Mio. € in indirekten Mandaten angelegt, unter anderem über Spezialfonds in Büroimmobilien und anderen gewerblichen Immobilien. Auf den Direktbestand in Höhe von 8,3 Mio. € erfolgen pro Jahr planmäßige Abschreibungen in einem Volumen von ca. 0,1 Mio. €. Immobilienvermögen im Wert von 50,4 Mio. € sind dem Anlagevermögen gewidmet. Die Bewertungsreserven im Anlagevermögen liegen bei 7,4 Mio. €, stille Lasten liegen keine vor. In dem direkten Immobilienbestand sind zurzeit keine besonderen Risiken erkennbar. Auf Immobilienfondsebene haben wir in der Corona-Krise nur kleinere Mietstundungen bzw. geringfügigen Mietverzicht zu verzeichnen gehabt. Es entstanden bei Immobilienfonds außerordentliche Abschreibungen in Höhe von 0,01 Mio. €. Bei Immobilienfonds

kommt neben dem allgemeinen Immobilienrisiko z. T. noch ein Währungsrisiko hinzu, welches teilweise über währungskongruente Finanzierung und Devisentermingeschäfte abgesichert wird. Risiken aus einem veränderten Immobilienbedarf infolge der Corona-Krise, insbesondere am Büroimmobilienmarkt, werden durch vorhandene stille Reserven, Diversifizierung, Fokus auf sehr gute Lagen und möglichst langfristige Mietverträge mit Mietern guter Bonität begrenzt.

#### Alternative Investments

Basierend auf unserer Strategischen Asset Allokation soll die Assetklasse Alternative Investments weiter ausgebaut werden. Der Bestand an Alternativen Investments (ohne Private Equity) verteilt sich auf Investitionen in Infrastruktur und Sonstiges. Das Volumen liegt zum 31. Dezember 2021 bei 81,3 Mio. € (55,5 Mio. € im Vorjahr). Dies entspricht 4,8 % (Vorjahr: 3,4 %) der gesamten Kapitalanlagen zu Buchwerten. Der Bestand teilt sich nahezu hälftig auf Infrastruktur und Sonstige Alternative Investments auf. Im Geschäftsjahr 2021 sind Abschreibungen in Höhe von 0,03 Mio. € (Vorjahr: 2,0 Mio. €) und Zuschreibungen in Höhe von 0,2 Mio. € (Vorjahr: 0,0 Mio. €) entstanden, welche insbesondere auf Währungsgewinne nach Corona-bedingten Abschreibungen im Vorjahr zurückzuführen sind. Der ordentliche Ertrag 2021 lag bei 0,6 Mio. € (Vorjahr: 0,6 Mio. €). Konstruktionsbedingt entsteht bei Alternativen Investments der größte Teil der Kosten zu Beginn der Investitionsphase und der größte Teil der Erträge in den Folgejahren.

#### Operationelle Risiken

Operationelle Risiken entstehen aus unzulänglichen oder fehlgeschlagenen betrieblichen Abläufen, Versagen technischer Systeme, externen Einflussfaktoren, mitarbeiterbedingten Vorfällen und Veränderungen rechtlicher Rahmenbedingungen. Ein wirksames Risikomanagement der operationellen Risiken wird durch eine sorgfältige Ausgestaltung des Internen Kontrollsystems (IKS) sichergestellt. Außerdem liegt das besondere Augenmerk der halbjährlich durchgeführten Risikoinventur auf den operationellen Risiken. Die Angemessenheit und Wirksamkeit der internen Kontrollen werden durch die Interne Revision überwacht.

Die Arbeitsabläufe der DEVK erfolgen auf der Grundlage innerbetrieblicher Leitlinien. Das Risiko mitarbeiterbedingter Vorfälle wird durch Berechtigungs- und Vollmachtsregelungen sowie eine weitgehend maschinelle Unterstützung der Arbeitsabläufe begrenzt.

Im IT-Bereich sind Zugangskontrollen und Schutzvorkehrungen getroffen, die die Sicherheit der Programme und der Datenhaltung sowie des laufenden Betriebs gewährleisten. Die IT-Infrastruktur ist für das Katastrophenfall-Szenario redundant ausgelegt. Wiederanlauf-Tests werden regelmäßig durchgeführt. Die Verbindung zwischen den internen und externen Netzwerken ist dem aktuellen Standard entsprechend geschützt. Zudem werden Cyberrisiken im Handlungsfeld „Informationssicherheit“ der IT-Strategie berücksichtigt. Im Rahmen der strategischen Initiative „Digitalisierung nutzen“ sieht die IT-Strategie der DEVK eine weitgehende Transformation der Anwendungslandschaft in die Cloud vor.

Die Einschränkungen im Zusammenhang mit der Corona-Pandemie sind weiterhin sowohl im Kundenkontakt als auch im Innendienst spürbar. Das bereits im Rahmen der Risikoinventur dokumentierte Pandemie-Risiko wurde zu Beginn der Corona-Pandemie neu bewertet. Es wurde ein Krisenstab eingerichtet, der regelmäßig tagt. Verhaltens- und Hygienemaßnahmen wurden intensiviert und Geschäftsreisen eingeschränkt. Der Anteil von Homeoffice wurde erheblich ausgeweitet. Für den Fall einer Schließung eines Geschäftsgebäudes ist vorgesehen, dass vollständig auf Homeoffice-Arbeitsplätze und verfügbare Regionaldirektionen ausgewichen wird. Im Vertrieb wird zunehmend Videoberatung eingesetzt. Außerdem wird der Direktvertrieb forciert.

Das Notfallmanagement baut auf einer betriebstechnischen Notfallanalyse auf. Sie beschreibt die Ziele und Rahmenbedingungen zur Vorsorge gegen Notfälle und Maßnahmen zu deren Bewältigung.

Rechtliche Risiken gehören auch zu den operationellen Risiken. Die DEVK hat ein Compliance Management System etabliert, das die Einhaltung externer Anforderungen und interner Vorgaben gewährleistet.

### **Solvency II**

Die Versicherungsbranche hat mit dem Inkrafttreten von Solvency II zum 1. Januar 2016 bezüglich des Aufsichtsregimes einen Umbruch vollzogen. Zur Optimierung der Umsetzung der Anforderungen stand auch im Jahr 2021 die weitere Automatisierung der Abläufe im Fokus.

Bei der aufsichtsrechtlichen Solvenzberechnung auf Basis der Standardformel zeigte sich für den DEVK Sach- und HUK-Versicherungsverein a.G. auch unter den Gegebenheiten der Corona-Pandemie eine deutliche Überdeckung.

### **Zusammenfassende Darstellung der Risikolage**

Die aufsichtsrechtlichen Anforderungen nach Solvency II werden erfüllt.<sup>1</sup>

Projektionsrechnungen im Rahmen des letzten ORSA-Prozesses zeigen, dass eine ausreichende Bedeckung des Risikokapitals auch in Zukunft sichergestellt ist.<sup>1</sup>

Insgesamt ist zurzeit keine Entwicklung erkennbar, die zu einer erheblichen Beeinträchtigung der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage führt und damit den Fortbestand des Vereins gefährden könnte.

### Erklärung zur Unternehmensführung

Vor dem Hintergrund des Gesetzes für die gleichberechtigte Teilhabe von Frauen und Männern an Führungspositionen in der Privatwirtschaft und im öffentlichen Dienst haben wir zur Erhöhung des Frauenanteils in Aufsichtsrat, Vorstand sowie erster und zweiter Führungsebene für den DEVK Sach- und HUK-Versicherungsverein a.G. Zielgrößen für den 30. Juni 2022 festgelegt. Diese und der jeweilige Stand zum Stichtag 31. Dezember 2021 können der nachfolgenden Tabelle entnommen werden.

	Ziel 6/2022	Ist 12/2021
Aufsichtsrat	17 %	17 %
Vorstand	17 %	0 %
1. Führungsebene	14 % - 18 %	17 %
2. Führungsebene	20 % - 24 %	21 %

Die Istquoten zum Jahresende 2021 entsprechen mit Ausnahme der Vorstandsebene den Zielquoten.

Köln, 11. März 2022

### Der Vorstand

**Rüßmann**

**Burg**

**Knaup**

**Scheel**

**Zens**

## Anlage zum Lagebericht

### Verzeichnis der im Geschäftsjahr betriebenen Versicherungszweige

#### Unfallversicherung

Allgemeine Unfallversicherung  
Kraftfahrtunfallversicherung

#### Haftpflichtversicherung

#### Kraftfahrzeug-Haftpflichtversicherung

#### Sonstige Kraftfahrtversicherungen

Fahrzeugvollversicherung  
Fahrzeugteilversicherung

#### Feuer- und Sachversicherungen

Feuerversicherung  
Einbruch-Diebstahlversicherung  
Leitungswasserversicherung  
Glasversicherung  
Sturmversicherung  
Verbundene Hausratversicherung  
Verbundene Gebäudeversicherung  
Technische Versicherung  
Caravan-Universalversicherung  
Extended Coverage-Versicherung  
Reisegepäckversicherung  
Allgefahrenversicherung

#### Sonstige Versicherungen

Schutzbriefversicherung  
Cyberversicherung

#### Auslandsreise-Krankenversicherung

## Jahresabschluss

### Bilanz zum 31. Dezember 2021

Aktivseite	€	€	€	Vorjahr Tsd. €
<b>A. Immaterielle Vermögensgegenstände</b>				
I. entgeltlich erworbene Konzessionen, gewerbliche Schutzrechte und ähnliche Rechte und Werte sowie Lizenzen an solchen Rechten und Werten		3.967.503		3.523
II. geleistete Anzahlungen		<u>1.168.082</u>		975
			<b>5.135.585</b>	4.498
<b>B. Kapitalanlagen</b>				
I. Grundstücke, grundstücksgleiche Rechte und Bauten einschließlich der Bauten auf fremden Grundstücken		8.287.099		7.389
II. Kapitalanlagen in verbundenen Unternehmen und Beteiligungen				
1. Anteile an verbundenen Unternehmen	821.686.435			786.866
2. Beteiligungen	<u>74.199.673</u>			48.553
		895.886.108		835.419
III. Sonstige Kapitalanlagen				
1. Aktien, Anteile oder Aktien an Investmentvermögen und andere nicht festverzinsliche Wertpapiere	308.726.822			278.887
2. Inhaberschuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere	179.237.568			169.492
3. Hypotheken-, Grundschuld- und Rentenschuldforderungen	130.897.054			140.018
4. Sonstige Ausleihungen	155.998.523			173.555
5. Andere Kapitalanlagen	<u>11.896.387</u>			22.159
		<u>786.756.354</u>		784.110
			<b>1.690.929.561</b>	1.626.919
<b>C. Forderungen</b>				
I. Forderungen aus dem selbst abgeschlossenen Versicherungsgeschäft an:				
1. Versicherungsnehmer	483.889			608
2. Versicherungsvermittler	<u>2.136.667</u>			2.523
		2.620.556		3.130
II. Abrechnungsforderungen aus dem Rückversicherungsgeschäft		13.819.467		2.142
davon:				
an verbundene Unternehmen: 9.287.145 €				1.471
III. Sonstige Forderungen		<u>83.691.899</u>		185.673
davon:				
an verbundene Unternehmen: 49.968.631 €			<b>100.131.922</b>	190.945
				158.379
<b>D. Sonstige Vermögensgegenstände</b>				
I. Sachanlagen und Vorräte		10.944.494		9.560
II. Laufende Guthaben bei Kreditinstituten, Schecks und Kassenbestand		32.006.501		11.223
III. Andere Vermögensgegenstände		<u>407.010</u>		370
			<b>43.358.004</b>	21.154
<b>E. Rechnungsabgrenzungsposten</b>				
I. Abgegrenzte Zinsen und Mieten		3.594.688		5.106
II. Sonstige Rechnungsabgrenzungsposten		<u>17.120.229</u>		13.241
			<b>20.714.917</b>	18.347
<b>Summe der Aktiva</b>			<b>1.860.269.989</b>	1.861.862

Ich bescheinige hiermit entsprechend § 128 Abs. 5 VAG, dass die im Sicherungsvermögensverzeichnis aufgeführten Vermögensanlagen den gesetzlichen und aufsichtsbehördlichen Anforderungen gemäß angelegt und vorschriftsmäßig sichergestellt sind.

Passivseite			
	€	€	€ Vorjahr Tsd. €
<b>A. Eigenkapital</b>			
- Gewinnrücklagen			
1. Verlustrücklage gemäß § 193 VAG		192.678.512	192.679
2. andere Gewinnrücklagen		<u>953.687.046</u>	929.052
		<b>1.146.365.558</b>	1.121.731
<b>B. Versicherungstechnische Rückstellungen</b>			
I. Beitragsüberträge			
1. Bruttobetrag	163.528		159
2. davon ab:			
Anteil für das in Rückdeckung gegebene Versicherungsgeschäft	<u>10.751</u>		12
		152.777	147
II. Deckungsrückstellung		6.509	7
III. Rückstellung für noch nicht abgewickelte Versicherungsfälle			
1. Bruttobetrag	541.244.583		514.037
2. davon ab:			
Anteil für das in Rückdeckung gegebene Versicherungsgeschäft	<u>172.594.062</u>		141.287
		368.650.521	372.749
IV. Rückstellung für erfolgsabhängige und erfolgsunabhängige Beitragsrückerstattung		14.358.271	14.004
V. Schwankungsrückstellung und ähnliche Rückstellungen		78.876.999	74.119
VI. Sonstige versicherungstechnische Rückstellungen			
1. Bruttobetrag	1.918.344		1.376
2. davon ab:			
Anteil für das in Rückdeckung gegebene Versicherungsgeschäft	<u>48.390</u>		47
		1.869.954	1.329
		<b>463.915.030</b>	462.355
<b>C. Andere Rückstellungen</b>			
I. Steuerrückstellungen		9.962.153	20.459
II. Sonstige Rückstellungen		<u>40.225.109</u>	45.324
		<b>50.187.262</b>	65.783
<b>D. Depotverbindlichkeiten aus dem in Rückdeckung gegebenen Versicherungsgeschäft</b>			
		<b>65.311.618</b>	63.823
<b>E. Andere Verbindlichkeiten</b>			
I. Verbindlichkeiten aus dem selbst abgeschlossenen Versicherungsgeschäft gegenüber			
1. Versicherungsnehmern	15.002.151		16.810
2. Versicherungsvermittlern	<u>4.279.535</u>		4.623
		19.281.686	21.433
II. Abrechnungsverbindlichkeiten aus dem Rückversicherungsgeschäft		301.330	640
davon:			
gegenüber verbundenen Unternehmen: - €			67
III. Sonstige Verbindlichkeiten		<u>114.872.584</u>	126.074
davon:			
aus Steuern: 8.657.048 €			148.147
gegenüber verbundenen Unternehmen: 93.050.432 €			8.928
			66.918
<b>F. Rechnungsabgrenzungsposten</b>			
		<b>34.921</b>	23
<b>Summe der Passiva</b>		<b>1.860.269.989</b>	1.861.862

Es wird bestätigt, dass die in der Bilanz unter dem Posten B. II. bzw. B. III. der Passiva eingestellte Deckungsrückstellung in Höhe von 16.750.664,18 € unter Beachtung von § 341f und § 341g HGB sowie der auf Grund des § 88 Abs. 3 VAG erlassenen Rechtsverordnung berechnet worden ist.

## Gewinn- und Verlustrechnung

für die Zeit vom 1. Januar bis 31. Dezember 2021

Posten	€	€	€ Vorjahr Tsd. €
<b>I. Versicherungstechnische Rechnung</b>			
1. Verdiente Beiträge f. e. R.			
a) Gebuchte Bruttobeiträge	383.980.587		388.510
b) Abgegebene Rückversicherungsbeiträge	64.677.698		61.576
		319.302.889	326.934
c) Veränderung der Bruttobeitragsüberträge	-4.359		-12
d) Veränderung des Anteils der Rückversicherer an den Bruttobeitragsüberträgen	-1.301		2
		-5.660	-10
		<b>319.297.230</b>	326.924
2. Technischer Zinsertrag f. e. R.		<b>101.061</b>	139
3. Sonstige versicherungstechnische Erträge f. e. R.		<b>110.701</b>	98
4. Aufwendungen für Versicherungsfälle f. e. R.			
a) Zahlungen für Versicherungsfälle			
aa) Bruttobetrag	264.428.603		230.210
bb) Anteil der Rückversicherer	62.268.019		34.264
		202.160.584	195.945
b) Veränderung der Rückstellung für noch nicht abgewickelte Versicherungsfälle			
aa) Bruttobetrag	27.208.021		-12.063
bb) Anteil der Rückversicherer	-31.306.626		2.954
		-4.098.605	-9.109
		<b>198.061.979</b>	186.837
5. Veränderung der übrigen versicherungstechnischen Netto-Rückstellungen			
a) Netto-Deckungsrückstellung		91	-1
b) Sonstige versicherungstechnische Netto-Rückstellungen		-558.085	217
		<b>-557.994</b>	216
6. Aufwendungen für erfolgsabhängige und erfolgsun- abhängige Beitragsrückerstattung f. e. R.		<b>5.987.360</b>	5.096
7. Aufwendungen für den Versicherungsbetrieb f. e. R.			
a) Bruttoaufwendungen für den Versicherungsbetrieb	103.170.118		101.280
b) davon ab:			
erhaltene Provisionen und Gewinnbeteiligungen aus dem in Rückdeckung gegebenen Versicherungsgeschäft	13.784.309		13.734
		<b>89.385.809</b>	87.546
8. Sonstige versicherungstechnische Aufwendungen f. e. R.		<b>2.491.031</b>	2.460
9. Zwischensumme		<b>23.024.818</b>	45.438
10. Veränderung der Schwankungsrückstellung und ähnlicher Rückstellungen		<b>-4.757.528</b>	-27.187
11. Versicherungstechnisches Ergebnis f. e. R.		<b>18.267.290</b>	18.251
Übertrag:		18.267.290	18.251



Posten				
	€	€	€	€ Vorjahr Tsd. €
Übertrag:				18.267.290 18.251
<b>II. Nichtversicherungstechnische Rechnung</b>				
1. Erträge aus Kapitalanlagen				
a) Erträge aus Beteiligungen		9.520.739		13.591
davon:				
aus verbundenen Unternehmen: 9.121.781 €				13.269
b) Erträge aus anderen Kapitalanlagen				
aa) Erträge aus Grundstücken, grundstücksgleichen Rechten und Bauten einschließlich der Bauten auf fremden Grundstücken	2.140.210			2.113
bb) Erträge aus anderen Kapitalanlagen	19.848.493			22.257
		21.988.703		24.370
c) Erträge aus Zuschreibungen		2.332.659		383
d) Gewinne aus dem Abgang von Kapitalanlagen		2.576.367		4.358
			36.418.468	42.701
2. Aufwendungen für Kapitalanlagen				
a) Aufwendungen für die Verwaltung von Kapitalanlagen, Zinsaufwendungen und sonstige Aufwendungen für die Kapitalanlagen		4.266.945		4.433
b) Abschreibungen auf Kapitalanlagen		9.364.028		18.218
c) Verluste aus dem Abgang von Kapitalanlagen		394.340		17.057
			14.025.312	39.707
			22.393.156	2.994
3. Technischer Zinsertrag			873.488	926
				2.069
			<b>21.519.668</b>	
4. Sonstige Erträge		509.659.616		503.676
5. Sonstige Aufwendungen		517.781.847		510.053
				-6.377
				<b>-8.122.231</b>
6. Ergebnis der normalen Geschäftstätigkeit				<b>31.664.727</b>
7. Steuern vom Einkommen und vom Ertrag		6.289.139		-15.216
8. Sonstige Steuern		740.671		660
				<b>7.029.810</b>
9. Jahresüberschuss				<b>24.634.917</b>
10. Einstellung in Gewinnrücklagen				
a) in die Verlustrücklage gemäß § 193 VAG			-	5.700
b) in andere Gewinnrücklagen		24.634.917		22.800
				<b>24.634.917</b>
				28.500
<b>11. Bilanzgewinn</b>				
				-

## Anhang

---

### Bilanzierungs-, Ermittlungs- und Bewertungsmethoden

Die **immateriellen Vermögensgegenstände** (EDV-Software) wurden zu Anschaffungskosten bewertet und mit Ausnahme der geleisteten Anzahlungen planmäßig abgeschrieben. Bei geringwertigen Anlagegütern, die dem Sammelposten zugeführt wurden, erfolgen Abschreibungen über fünf Jahre verteilt, jeweils beginnend mit dem Anschaffungsjahr. Andernfalls wurden diese im Jahr der Anschaffung als Betriebsausgabe erfasst.

Die **Grundstücke, grundstücksgleichen Rechte und Bauten einschließlich der Bauten auf fremden Grundstücken** wurden mit den Anschaffungs- und Herstellungskosten vermindert um planmäßige Abschreibungen bewertet.

Die **Anteile an verbundenen Unternehmen** und die **Beteiligungen** wurden mit den Anschaffungskosten oder mit dem niedrigeren beizulegenden Wert ausgewiesen.

Der Ansatz der **Aktien, Anteile oder Aktien an Investmentvermögen und anderen nicht festverzinslichen Wertpapiere**, der **Inhaberschuldverschreibungen und anderen festverzinslichen Wertpapiere** erfolgte zu Anschaffungskosten, niedrigeren Börsenkursen oder zu dem niedrigeren beizulegenden Wert. Kapitalanlagen, die nach § 341b Abs. 2 HGB dem Anlagevermögen zugeordnet wurden, wurden nach dem gemilderten Niederstwertprinzip bewertet. Kapitalanlagen, die dem Umlaufvermögen zugeordnet worden sind, wurden nach dem strengen Niederstwertprinzip bewertet. Sofern in früheren Jahren eine Abschreibung auf einen niedrigeren Wert erfolgte, wurde eine Zuschreibung vorgenommen, wenn diesen Vermögensgegenständen am Bilanzstichtag wieder ein höherer Wert beigemessen werden konnte. Die Zuschreibungen erfolgten bis zur Höhe der Anschaffungskosten oder auf den niedrigeren Börsenwert.

Im Geschäftsjahr wurden drei Immobilienfonds vom Umlaufvermögen ins Anlagevermögen umgewidmet, da beabsichtigt ist, diese auf Dauer zu halten.

Derivate wurden grundsätzlich zu Anschaffungskosten oder zu dem niedrigeren beizulegenden Zeitwert bewertet. Bei der Ermittlung der beizulegenden Zeitwerte wurden Marktwerte herangezogen.

Die **Hypotheken-, Grundschild- und Rentenschuldforderungen** sind zu Anschaffungskosten abzüglich einer Einzelwertberichtigung für das latente Ausfallrisiko bilanziert worden.

Die Bilanzwerte der **Namensschuldverschreibungen** entsprechen den Nennwerten. Agio und Disagio wurden durch Rechnungsabgrenzung auf die Laufzeit verteilt.

Die Bilanzwerte der **Schuldscheinforderungen und Darlehen** und der **übrigen Ausleihungen** wurden zu fortgeführten Anschaffungskosten zuzüglich oder abzüglich der kumulierten Amortisation, einer Differenz zwischen den Anschaffungskosten und den Rückzahlungsbeträgen, unter Anwendung der Effektivzinsmethode angesetzt.

Die **anderen Kapitalanlagen** wurden zu Anschaffungskosten bzw. niedrigeren beizulegenden Wert bewertet. Das Wertaufholungsgebot wurde beachtet.

Die **Forderungen aus dem selbst abgeschlossenen Versicherungsgeschäft** sind zu Nennwerten abzüglich Einzelwertberichtigungen und einer Pauschalabwertung für das latente Ausfallrisiko bilanziert worden.

Die **Abrechnungsforderungen aus dem Rückversicherungsgeschäft** ergaben sich auf Grundlage der Rückversicherungsverträge und wurden zum Nennwert angesetzt.

Die **sonstigen Forderungen** wurden zu Nennwerten bewertet.

Die **sonstigen Vermögensgegenstände** wurden, soweit sie nicht die Betriebs- und Geschäftsausstattung betrafen, zu Nennwerten bewertet. Die Betriebs- und Geschäftsausstattung wurde zu Anschaffungs- oder Herstellungskosten, vermindert um planmäßige Abschreibungen, bilanziert. Die Abschreibungen wurden nach der linearen Methode ermittelt. Bei geringwertigen Anlagegütern, die dem Sammelposten zugeführt wurden, erfolgen Abschreibungen über fünf Jahre verteilt, jeweils beginnend mit dem Anschaffungsjahr. Andernfalls wurden diese im Jahr der Anschaffung als Betriebsausgabe erfasst.

Unter den **aktiven Rechnungsabgrenzungsposten** wurden neben Vorauszahlungen von Kosten für künftige Zeiträume die noch nicht fälligen Zinsansprüche angesetzt.

Die Bemessung der **versicherungstechnischen Rückstellungen** erfolgte nach den folgenden Grundsätzen: Die **Beitragsüberträge** für das selbst abgeschlossene Versicherungsgeschäft wurden für jede Versicherung unter Berücksichtigung des individuellen technischen Versicherungsbeginns einzeln berechnet, wobei die steuerlichen Bestimmungen gemäß dem Erlass des Finanzministers NRW vom 30. April 1974 beachtet wurden. Der Anteil des in Rückversicherung gegebenen Versicherungsgeschäfts wurde den vertraglichen Regelungen entsprechend bewertet.

Die in der Kinder-Unfallversicherung im Leistungsfall zu bildende **Deckungsrückstellung** wurde individuell unter Berücksichtigung implizit angesetzter Kosten nach der prospektiven Methode ermittelt. Es wurde die Sterbetafel DAV 2006 HUR zu Grunde gelegt. Der Rechnungszins liegt zwischen 0,9 % und 4,0 % und ist abhängig von dem Zeitpunkt der erstmaligen Bildung der Rückstellung.

Gemäß § 5 Abs. 4 DeckRV wurde für Verträge mit einem Garantiezins von mindestens 1,75 % eine Zinszusatzreserve mit einem Referenzzins von 1,57 % gebildet.

Die **Rückstellung für noch nicht abgewickelte Versicherungsfälle** wurde je Schadenfall einzeln ermittelt. Für unbekannte Spätschäden erfolgte die Bildung einer Rückstellung nach pauschalen Kriterien. In der Rückstellung wurden Beträge für Schadenregulierungen berücksichtigt. Der Anteil des in Rückversicherung gegebenen Versicherungsgeschäfts wurde den vertraglichen Regelungen entsprechend bewertet.

Die **Renten-Deckungsrückstellung** wurde unter Beachtung von § 341g HGB berechnet. Es wurde die Sterbetafel DAV 2006 HUR zu Grunde gelegt. Der Rechnungszins liegt zwischen 0,9 % und 4,0 % und ist abhängig von dem Zeitpunkt der erstmaligen Bildung der Rückstellung.

Der Anteil des Rückversicherers wurde entsprechend den vertraglichen Vereinbarungen ermittelt.

Die Rückstellungen aus HUK-Renten sind keine Deckungsrückstellungen im Sinne von § 341f HGB. Damit sind § 5 Abs. 3 und 4 DeckRV hier nicht einschlägig.

Auf Grund der höheren Nettoverzinsung im Vergleich zum Vorjahr wurde der Referenzzins auf dem Vorjahresniveau von 1,73 % gehalten und für Verträge mit einem Garantiezins von mindestens 1,75 % eine Zinsverstärkung gebildet.

Die Dotierung der **Rückstellung für erfolgsabhängige Beitragsrückerstattung** wurde auf Grund der Beschlüsse von Vorstand und Aufsichtsrat unter Berücksichtigung steuerlicher Vorschriften vorgenommen.

Die **Rückstellung für erfolgsunabhängige Beitragsrückerstattung** erfolgte auf Grund vertraglicher Vereinbarungen mit den Versicherungsnehmern.

Die **Schwankungsrückstellung und ähnliche Rückstellungen** wurden nach der Anlage zu § 29 RechVersV berechnet.

Die **sonstigen versicherungstechnischen Rückstellungen** enthalten unverbrauchte Beiträge aus ruhenden Kraftfahrtversicherungen, die von der Verkehrsopferhilfe e.V. (VOH) aufgegebene Rückstellung für Verkehrsopferhilfe, eine Stornorückstellung für Beitragsforderungen und eine Rückstellung für bereits vereinnahmte Beiträge sowie für Beitragsverpflichtungen und Stornorückstellungen im Rahmen der abgegebenen Rückversicherungsverträge. Diese Rückstellungen wurden geschätzt oder soweit möglich auf der Grundlage entsprechender mathematischer Modelle ggf. auf der Basis von Vergangenheitswerten berechnet. Der Anteil des in Rückversicherung gegebenen Versicherungsgeschäfts wurde den vertraglichen Regelungen entsprechend bewertet.

Die **anderen Rückstellungen** wurden nach folgenden Grundlagen gebildet:

Die **Steuerrückstellungen** und **sonstigen Rückstellungen** (mit Ausnahme der Rückstellungen für Altersteilzeitverpflichtungen und Jubiläumszahlungen) bemessen sich nach dem voraussichtlichen Bedarf und wurden in der Höhe angesetzt, die nach kaufmännischer Beurteilung notwendig war. Sonstige Rückstellungen mit einer Restlaufzeit von über einem Jahr wurden gemäß § 253 Abs. 2 HGB mit dem ihrer Restlaufzeit entsprechenden durchschnittlichen Marktzins abgezinst.

Die Berechnung der **Rückstellung für Altersteilzeitverpflichtungen** erfolgte nach der sogenannten Projected Unit Credit-Methode auf der Basis der HEUBECK-Richttafeln 2018 G. Der Diskontierungszinssatz wurde mit 0,39 % (Vorjahr 0,54 %) angesetzt und auf Basis einer angenommenen Restlaufzeit von drei Jahren ermittelt. Als Finanzierungsendalter wurde die vertragliche Altersgrenze verwendet. Die Gehaltsdynamik wurde mit 2,1 % p. a. angesetzt.

Die Berechnung der **Rückstellung für Jubiläumszahlungen** erfolgte ebenfalls nach der sogenannten Projected Unit Credit-Methode auf der Basis der HEUBECK-Richttafeln 2018 G. Der Diskontierungszinssatz wurde mit 1,35 % (Vorjahr 1,60 %) angesetzt und auf Basis einer angenommenen Restlaufzeit von 15 Jahren ermittelt (§ 253 Abs. 2 Satz 2 HGB). Als Finanzierungsendalter wurde die vertragliche Altersgrenze verwendet. Die Gehaltsdynamik wurde mit 2,1 % p. a. angesetzt.

Die **Depotverbindlichkeiten aus dem in Rückdeckung gegebenen Versicherungsgeschäft** resultieren aus einer Rückversicherungsvereinbarung zur Bedeckung von Schaden- und Rentendeckungsrückstellungen, bewertet mit den Erfüllungsbeträgen.

Die **Verbindlichkeiten aus dem selbst abgeschlossenen Versicherungsgeschäft** und die **sonstigen Verbindlichkeiten** wurden mit den Erfüllungsbeträgen bewertet.

Die **Abrechnungsverbindlichkeiten aus dem Rückversicherungsgeschäft** ergaben sich auf der Grundlage der Rückversicherungsverträge und wurden mit dem Erfüllungsbetrag ausgewiesen.

Unter den **passiven Rechnungsabgrenzungsposten** wurde das Disagio aus Namensschuldverschreibungen sowie im Voraus empfangenen Mieten angesetzt.

Die Währungsumrechnung von Posten in fremder Währung erfolgte zum Bilanzstichtag mit dem Devisenkassamittelkurs.

Der **technische Zinsertrag f. e. R.** wurde mit 4,0 %, 3,25 %, 2,75 %, 2,25 %, 1,75 %, 1,25 % bzw. 0,9 % aus dem jeweiligen arithmetischen Mittel des Anfangs- und Endbestands der Brutto-Rentendeckungsrückstellungen für Unfall-, Haftpflicht-, Kraftfahrzeug-Haftpflicht- und Kraftfahrtunfallversicherungen ermittelt.

Die Berechnung der latenten Steuern, resultierend aus den unterschiedlichen Wertansätzen zwischen Handels- und Steuerbilanz, die sich in den späteren Geschäftsjahren voraussichtlich abbauen, ergibt eine Steuerentlastung. Vom Wahlrecht auf den Ausweis zu verzichten, wurde gemäß § 274 Abs. 1 HGB Gebrauch gemacht.

## Entwicklung der Aktivposten A., B. I. bis III. im Geschäftsjahr 2021

Aktivseite							
	Bilanzwerte Vorjahr Tsd. €	Zugänge Tsd. €	Um- buchungen Tsd. €	Abgänge Tsd. €	Zuschrei- bungen Tsd. €	Abschrei- bungen Tsd. €	Bilanzwerte Geschäftsjahr Tsd. €
<b>A. Immaterielle Vermögensgegenstände</b>							
1. entgeltlich erworbene Konzessionen, gewerbliche Schutzrechte und ähnliche Rechte und Werte sowie Lizenzen an solchen Rechten und Werten	3.522	1.029	450	-	-	1.034	3.968
2. geleistete Anzahlungen	975	644	-450	-	-	-	1.168
3. Summe A.	4.497	1.673	-	-	-	1.034	5.136
<b>B. I. Grundstücke, grundstücksgleiche Rechte und Bauten einschließlich der Bauten auf fremden Grundstücken</b>							
	7.389	1.029	-	-	-	131	8.287
<b>B. II. Kapitalanlagen in verbundenen Unternehmen und Beteiligungen</b>							
1. Anteile an verbundenen Unternehmen	786.866	34.820	-	-	-	-	821.686
2. Beteiligungen	48.553	26.707	-	1.248	214	27	74.200
3. Summe B. II.	835.419	61.527	-	1.248	214	27	895.886
<b>B. III. Sonstige Kapitalanlagen</b>							
1. Aktien, Anteile oder Aktien an Invest- mentvermögen und andere nicht festverzinsliche Wertpapiere	278.887	62.553	-	25.712	2.119	9.120	308.727
2. Inhaberschuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere	169.492	9.745	-	-	-	-	179.238
3. Hypotheken-, Grundschuld- und Rentenschuldforderungen	140.018	11.295	-	20.416	-	-	130.897
4. Sonstige Ausleihungen							
a) Namensschuldverschreibungen	119.000	15.000	-	25.000	-	-	109.000
b) Schuldscheinforderungen und Darlehen	51.998	1	-	5.000	-	-	46.999
c) übrige Ausleihungen	2.557	-	-	2.556	-	-	1
5. Andere Kapitalanlagen	22.159	-	-	10.177	-	86	11.896
6. Summe B. III.	784.111	98.594	-	88.861	2.119	9.206	786.756
<b>insgesamt</b>	<b>1.631.416</b>	<b>162.823</b>	<b>-</b>	<b>90.109</b>	<b>2.333</b>	<b>10.398</b>	<b>1.696.065</b>

Bei den Abschreibungen auf immaterielle Vermögensgegenstände und Grundstücke, grundstücksgleiche Rechte und Bauten einschließlich der Bauten auf fremden Grundstücken handelt es sich um planmäßige Abschreibungen.

## Erläuterungen zur Bilanz

### Zu Aktiva B.

#### Kapitalanlagen

Wir haben Kapitalanlagen, die dauerhaft im Kapitalanlagebestand gehalten werden sollen, gemäß § 341b Abs. 2 HGB dem Anlagevermögen zugeordnet. Die Kapitalanlagen weisen zum 31. Dezember 2021 folgende Buch- und Zeitwerte aus:

Kapitalanlagen		
	Buchwert €	Zeitwert €
B. I. Grundstücke, grundstücksgleiche Rechte und Bauten einschließlich der Bauten auf fremden Grundstücken	8.287.099	35.770.000
B. II. Kapitalanlagen in verbundenen Unternehmen und Beteiligungen		
1. Anteile an verbundenen Unternehmen	821.686.435	2.633.791.296
2. Beteiligungen	74.199.673	74.414.821
B. III. Sonstige Kapitalanlagen		
1. Aktien, Anteile oder Aktien an Investmentvermögen und andere nicht festverzinsliche Wertpapiere	308.726.822	354.275.434
2. Inhaberschuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere	179.237.568	195.679.277
3. Hypotheken-, Grundschul- und Rentenschuldforderungen	130.897.054	144.496.668
4. Sonstige Ausleihungen		
a) Namensschuldverschreibungen	109.000.000	107.602.279
b) Schuldscheinforderungen und Darlehen	46.998.523	51.327.766
5. Andere Kapitalanlagen	11.896.387	16.832.038
<b>insgesamt</b>	<b>1.690.929.561</b>	<b>3.614.189.579</b>
davon:		
zu Anschaffungskosten bewertete Kapitalanlagen	1.581.929.561	3.506.587.301
davon:		
Kapitalanlagen im Anlagevermögen gemäß § 341b Abs. 2 HGB	358.736.365	382.513.598

In den Bewertungsreserven sind insgesamt stille Lasten in Höhe von 4,4 Mio. € enthalten. Diese entfallen auf Aktien, Inhaberschuldverschreibungen, Hypothekenforderungen und Namensschuldverschreibungen.

Bei der Ermittlung der Zeitwerte wurden in Abhängigkeit von der jeweiligen Anlageart verschiedene Bewertungsmethoden angewandt.

Die Bewertung des Grundbesitzes erfolgte grundsätzlich nach dem Ertragswertverfahren. Alle am 31. Dezember 2021 vorhandenen Grundstücksobjekte waren zu diesem Termin neu bewertet worden.

Die Zeitwertermittlung für Anteile an verbundenen Unternehmen und Beteiligungen erfolgte zum Teil auf der Basis von Ertragswerten bzw. zum Net Asset Value oder Buchwert gleich Marktwert.

Sowohl Aktien, Anteile oder Aktien an Investmentvermögen und anderen nicht festverzinsliche Wertpapiere als auch die zu Anschaffungskosten bilanzierten festverzinslichen Wertpapiere wurden mit den Börsenjahresabschlusskursen bewertet. Die Zeitwerte der Namensschuldverschreibungen und Schuldscheinforderungen

und Darlehen wurden gemäß § 56 RechVersV auf der Grundlage der Renditestrukturkurve zu marktüblichen Konditionen ermittelt. Die Zeitwertermittlung sonstiger anderer Kapitalanlagen erfolgte durch Net Asset Value.

Die Bewertung der grundpfandrechtl. gesicherten Darlehen erfolgte auf der Basis der tagesaktuellen Zinsstrukturkurve unter Berücksichtigung des Bonitäts- und Objekttrisikos.

Bei auf fremde Währung lautenden Kapitalanlagen wurde der Devisenkassamittelkurs zum Jahresende in die Zeitwertermittlung einbezogen.

#### Finanzinstrumente i. S. d. § 285 Nr. 18 HGB, die über ihrem beizulegenden Zeitwert bilanziert wurden

	Buchwert Tsd. €	beizulegender Zeitwert Tsd. €
Aktien, Anteile oder Aktien an Investmentvermögen und andere nicht festverzinsliche Wertpapiere	3.263	3.203
Inhaberschuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere	25.808	25.378
Hypothekenforderungen	4.057	3.992
Sonstige Ausleihungen	67.000	63.200

Abschreibungen gemäß § 253 Abs. 3 Satz 5 und 6 HGB wurden unterlassen, da beabsichtigt ist, diese Wertpapiere bis zu ihrer Fälligkeit zu halten bzw. nach unserem Bewertungstool oder unseren Analysen nur von einer vorübergehenden Wertminderung ausgegangen wird.

#### Derivative Finanzinstrumente und Vorkäufe gemäß § 285 Nr. 19 HGB

	Art	Nominaler Umfang Tsd. €	Buchwert Prämie Tsd. €	beizulegender Wert der Prämie Tsd. €
Sonstige Verbindlichkeiten	Short-Out-Optionen	3.600	96	36

Bewertungsmethode

Short-Optionen europäische Optionen amerikanische Optionen Black-Scholes Barone-Adesi

#### Anteile oder Anlageaktien an inländischen Investmentvermögen gemäß § 285 Nr. 26 HGB

Anlageziel	Ausschüttung Tsd. €	Zeitwert Tsd. €	stille Reserven/ stille Lasten Tsd. €	Beschränkung der täglichen Rückgabe
Aktiefonds	2.947	158.858	9.281	
Rentenfonds	532	33.866	184	
Mischfonds	150	33.658	2.614	
Immobilienfonds	1.303	58.394	7.518	zwischen jederzeit bis nach 6 Monaten

## Zu Aktiva B. I.

### Grundstücke, grundstücksgleiche Rechte und Bauten einschließlich der Bauten auf fremden Grundstücken

Grundstücke im Buchwert von 1.521.362 € werden überwiegend von dem DEVK Sach- und HUK-Versicherungsverein a.G. und den anderen zur DEVK-Gruppe gehörenden Unternehmen genutzt. Je Objekt wird die von der DEVK-Gruppe genutzte Fläche in m<sup>2</sup> festgestellt, indem von der Gesamtfläche die fremdgenutzte Fläche subtrahiert wird.



## Zu Aktiva B. II.

## Kapitalanlagen in verbundenen Unternehmen und Beteiligungen

	Anteil in %	Eigenkapital €	Ergebnis des letzten Geschäftsjahres €
DEVK Allgemeine Lebensversicherungs-AG, Köln	100,00	162.164.493	1.440.000
DEVK Allgemeine Versicherungs-AG, Köln	100,00	342.170.794	-
DEVK Krankenversicherungs-AG, Köln	100,00	32.177.128	-
DEVK Pensionsfonds-AG, Köln	100,00	14.333.766	-
DEVK Rechtsschutz-Versicherungs-AG, Köln	100,00	60.563.459	-
DEVK Rückversicherungs- und Beteiligungs-AG - DEVK RE, Köln	100,00	1.302.889.366	34.300.930
DEVK Vermögensvorsorge- und Beteiligungs-AG, Köln	51,00	201.000.000	-
DEVK Asset Management Gesellschaft mbH, Köln	100,00	1.500.000	-
DEVK Europa Real Estate Investment Fonds SICAV-FIS, Luxemburg (L)	68,79	798.333.515 <sup>3</sup>	35.288.482 <sup>3</sup>
DEVK Omega GmbH, Köln	75,00	27.882.117	784.280
DEVK Private Equity GmbH, Köln	50,00	330.828.620	31.334.626
DEVK Saturn GmbH, Köln	100,00	39.273.558	1.205.475
DEVK Service GmbH, Köln	74,00	1.470.379	-
DEVK Web-GmbH, Köln	100,00	25.000	-
DEVK Zeta GmbH, Köln	100,00	775.000	-
DEREIF Brüssel Carmen N.V., Brüssel (B)	100,00	-2.709.891	-379.730
DEREIF Hungary Eiffel Palace Kft., Budapest (HU)	100,00	11.075.707	367.329
DEREIF Hungary Park Atrium Kft., Budapest (HU)	100,00	2.088.912	-1.115.289
DEREIF Immobilien 1 S.à r.l., Luxemburg (L)	100,00	49.272.149	-2.139.212
DEREIF Lissabon Republica Unipessoal Lda, Lissabon (P)	100,00	4.526.701	193.494
DEREIF Luxembourg Glacier S.à r.l. (vormals Sireo Immobilienfonds No. 4 Red Luxembourg Main Building S.à r.l.), Luxemburg (L)	100,00	13.013.564	655.732
DEREIF Paris 6 rue Lamennais S.C.I., Yutz (F)	100,00	5.031.388	-137.126
DEREIF Paris 9 chemin du Cornillon Saint Denis S.C.I., Yutz (F)	100,00	6.292.461	66.183
DEREIF Paris 37-39 rue d'Anjou S.C.I., Yutz (F)	100,00	10.727.832	-8.456.594
DP7, Unipessoal Lda, Lissabon (P)	100,00	11.222.617	946.903
DRED S.C.S. SICAV-FIS, Luxemburg (L)	72,33	337.582.159	35.246.973
DEUSA Umbrella SCS SICAV-RAIF, Luxemburg (L)	100,00	33.529.608	810.238
freeyou AG, Köln	100,00	4.848.611	-
GAV Versicherungs-AG, Legden	100,00	17.214.426	-4.528.550
Grundversorgung S.C.S., Luxemburg (L)	100,00	137.269.923	13.261.620
Hotelbetriebsgesellschaft SONNENHOF mbH, Bad Wörishofen	100,00	356.023	-
HYBIL B.V., Venlo (NL)	90,00	64.286.645	2.981.000
Ictus GmbH, Köln	75,00	55.662.939	3.152.102
Infrastructure Access Portfolio-L 2 SCSp, Luxemburg (L)	10,80	221.152.096	6.957.726
Infrastructure Access Portfolio-L 3 SCSp, Luxemburg (L)	8,78	220.569.176	2.440.190
Kassos Ventures GmbH, Köln	100,00	29.383.372	219.880
KLUGO GmbH, Köln	100,00	2.595.662 <sup>2</sup>	-1.191.015 <sup>2</sup>
Lieb'Assur S.à r.l., Nîmes, (F)	100,00	391.776	2.661
Monega Kapitalanlagegesellschaft mbH, Köln	45,00	7.044.169 <sup>2</sup>	1.381.848 <sup>2</sup>
Primevest Communication Infrastructure Fund, SICAV-FIS, Luxemburg (L)	11,55	119.360.191	23.618.093
Reisebüro Frenzen GmbH, Köln	52,00	326.600	152.400
SADA Assurances S.A., Nîmes (F)	100,00	80.707.742	9.642.959
Sana Kliniken AG, Ismaning	0,70	1.127.640.000 <sup>2</sup>	60.221.000 <sup>2</sup>
Sireo Immobilienfonds No. 4 Edinburgh Ferry Road S.à r.l., Luxemburg (L)	100,00	16.611.846	-664.116
Swiss Life Health Care III SIC (vormals Corpus Sireo Health Care III SICAV-FIS), Luxemburg (L)	8,52	138.442.207 <sup>2</sup> GBP	11.251.289 <sup>2</sup> GBP
DEREIF London 10 St. Bride Street S.à r.l., Luxemburg (L)	100,00	8.438.734	934.676
DEREIF London Birchin Court S.à r.l., Luxemburg (L)	100,00	9.301.673	696.992
DEREIF London Coleman Street S.à r.l., Luxemburg (L)	100,00	5.930.007	180.010
DEREIF London Eastcheap Court S.à r.l., Luxemburg (L)	100,00	7.855.614	241.112
DEREIF London Lombard Street S.à r.l., Luxemburg (L)	100,00	6.089.743	-2.244.566
DEREIF London Lower Thames Street S.à r.l., Luxemburg (L)	100,00	6.859.772	-1.746.310
DEREIF London Queen Street S.à r.l., Luxemburg (L)	100,00	15.365.806	55.651
DEREIF Prag Oasis s.r.o., Prag (CZ)	100,00	487.642.000 CZK	36.754.000 CZK
DEREIF Malmö Kronan 10 & 11 AB, Malmö (S)	100,00	42.257.000 SEK	16.064.000 SEK
DEREIF Stockholm Vega 4 AB, Stockholm (S)	100,00	26.607.000 USD	11.008.000 USD
GLL NY 1 SCS, Luxemburg (L)	18,42	172.127.491 CHF	-10.520.518 CHF
Echo Rückversicherungs-AG, Zürich (CH)	100,00	149.169.421	5.375.866

<sup>2</sup> Basis Geschäftsjahr 2020<sup>3</sup> Basis Teilkonzernabschluss

Die Angabe des Geschäftsergebnisses entfällt bei Gewinnabführungsverträgen.

## Zu Aktiva B. III.

### Sonstige Kapitalanlagen

Die **anderen Kapitalanlagen** setzen sich aus Partizipationsscheinen und Fondsanteilen zusammen.

## Zu Passiva A.-

### Gewinnrücklagen

1. Verlustrücklage gemäß § 193 VAG		
Stand 31.12.2020		192.678.512 €
Einstellung aus dem Jahresüberschuss des Geschäftsjahres		-
Stand 31.12.2021		<b>192.678.512 €</b>
2. andere Gewinnrücklagen		
Stand 31.12.2020		929.052.129 €
Einstellung aus dem Jahresüberschuss des Geschäftsjahres		24.634.917 €
Stand 31.12.2021		<b>953.687.046 €</b>

## Zu Passiva B.

### Versicherungstechnische Rückstellungen

Angaben in Tsd. €	Bruttorückstellung insgesamt		Rückstellung für noch nicht abgewickelte Versicherungsfälle		Schwankungsrückstellung und ähnliche Rückstellungen	
	Geschäftsjahr	Vorjahr	Geschäftsjahr	Vorjahr	Geschäftsjahr	Vorjahr
Unfall	80.451	81.773	75.232	81.555	-	-
Haftpflicht	45.086	46.745	37.137	38.770	2.062	3.093
Kraftfahrzeug-Haftpflicht	389.499	388.969	351.082	355.646	37.838	32.682
sonstige Kraftfahrt	35.299	34.860	11.044	10.783	22.344	22.148
Feuer- und Sach	85.056	49.528	66.589	27.134	15.616	15.206
davon:						
Feuer	3.342	2.041	325	400	3.016	1.641
Verbundene Hausrat	9.073	12.347	7.535	5.261	-	-
Verbundene Gebäude	64.329	27.445	52.742	16.049	10.328	11.337
sonstige Sach	8.312	7.695	5.987	5.424	2.272	2.228
Sonstige	1.176	1.139	159	149	1.016	990
<b>insgesamt</b>	<b>636.567</b>	603.014	<b>541.245</b>	514.037	<b>78.876</b>	74.119

Das Abwicklungsergebnis f. e. R. des Geschäftsjahres beträgt 54.385 Tsd. € (Vorjahr 52.466 Tsd. €).

## Zu Passiva B. IV.

---

### Rückstellung für erfolgsabhängige und erfolgsunabhängige Beitragsrückerstattung

a) erfolgsabhängig	
Stand 31.12.2020	13.876.705 €
Zuführung	6.004.694 €
Entnahme	5.623.128 €
Stand 31.12.2021	<b>14.258.271 €</b>
b) erfolgsunabhängig	
Stand 31.12.2020	127.000 €
Zuführung	4.744 €
Entnahme	31.744 €
Stand 31.12.2021	<b>100.000 €</b>

## Zu Passiva F.

---

### Rechnungsabgrenzungsposten

Disagio aus Namensschuldverschreibungen	31.653 €
Im Voraus empfangene Mieten	3.267 €
	<b>34.920 €</b>

## Erläuterungen zur Gewinn- und Verlustrechnung

### Selbst abgeschlossenes Versicherungsgeschäft

Geschäftsjahr in Tsd. €	gebuchte Brutto- beiträge	verdiente Brutto- beiträge	verdiente Netto- beiträge	Bruttoaufwendungen für		Rückversi- cherungs- saldo	vers.-techn. Ergebnis f. e. R.
				Versiche- rungsfälle	den Versi- cherungs- betrieb		
Unfall	50.864	50.864	39.796	13.264	14.656	-4.911	13.408
Haftpflicht	32.901	32.901	32.616	11.359	16.213	439	5.816
Kraftfahrzeug-Haftpflicht	99.186	99.183	91.484	70.804	16.401	-6.077	1.312
sonstige Kraftfahrt	75.835	75.833	55.119	72.971	12.879	2.626	-7.559
Feuer- und Sach	123.335	123.335	98.876	122.239	42.752	50.001	4.995
davon:							
Feuer	767	767	596	-1.036	406	-158	-209
Verbundene Hausrat	41.515	41.515	39.080	24.560	15.090	9.051	9.767
Verbundene Gebäude	68.938	68.938	48.321	92.938	20.239	41.494	-3.457
sonstige Sach	12.115	12.115	10.879	5.777	7.017	-386	-1.106
Sonstige	1.859	1.859	1.406	998	268	-273	294
<b>insgesamt</b>	<b>383.981</b>	<b>383.976</b>	<b>319.297</b>	<b>291.636</b>	<b>103.170</b>	<b>41.805</b>	<b>18.267</b>

Vorjahr in Tsd. €	gebuchte Brutto- beiträge	verdiente Brutto- beiträge	verdiente Netto- beiträge	Bruttoaufwendungen für		Rückversi- cherungs- saldo	vers.-techn. Ergebnis f. e. R.
				Versiche- rungsfälle	den Versi- cherungs- betrieb		
Unfall	53.163	53.163	41.647	16.040	14.978	-4.885	17.629
Haftpflicht	35.859	35.859	35.560	11.976	15.966	594	5.514
Kraftfahrzeug-Haftpflicht	99.376	99.369	91.678	73.289	16.031	-1.556	-9.335
sonstige Kraftfahrt	76.370	76.365	55.849	62.136	12.560	-2.534	-6.675
Feuer- und Sach	121.857	121.857	100.740	53.844	41.528	-7.834	10.721
davon:							
Feuer	746	746	582	442	399	-165	-803
Verbundene Hausrat	43.412	43.412	42.037	13.403	15.193	-993	11.641
Verbundene Gebäude	65.205	65.205	47.003	34.727	19.099	-5.477	728
sonstige Sach	12.494	12.494	11.118	5.272	6.837	-1.199	-845
Sonstige	1.884	1.884	1.451	862	217	-315	397
<b>insgesamt</b>	<b>388.509</b>	<b>388.497</b>	<b>326.925</b>	<b>218.147</b>	<b>101.280</b>	<b>-16.530</b>	<b>18.251</b>

Im gesamten Versicherungsgeschäft entfielen von den Bruttoaufwendungen für den Versicherungsbetrieb auf:

Abschlussaufwendungen	47.826.864 €
Verwaltungsaufwendungen	55.343.254 €

### Provisionen und sonstige Bezüge der Versicherungsvertreter, Personalaufwendungen

	Geschäftsjahr Tsd. €	Vorjahr Tsd. €
1. Provisionen jeglicher Art der Versicherungsvertreter im Sinne des § 92 HGB für das selbst abgeschlossene Versicherungsgeschäft	38.318	37.152
2. Sonstige Bezüge der Versicherungsvertreter im Sinne des § 92 HGB	2.280	2.370
3. Löhne und Gehälter	258.601	246.360
4. Soziale Abgaben und Aufwendungen für Unterstützung	45.398	43.056
5. Aufwendungen für Altersversorgung	27.510	17.261
<b>insgesamt</b>	<b>372.107</b>	<b>346.199</b>

Die Pensionsrückstellung für die Mitarbeiter des DEVK Sach- und HUK-Versicherungsvereins a.G. wird bei der DEVK Rückversicherungs- und Beteiligungs-AG - DEVK RE bilanziert. Die Löhne und Gehälter, soziale Abgaben und Aufwendungen für Unterstützung und die Zuführung zur Pensionsrückstellung, mit Ausnahme der Zinszuführung, werden dem DEVK Sach- und HUK-Versicherungsverein a.G. belastet. Für die den Tochtergesellschaften im Wege des Gemeinschaftsvertrags zur Verfügung gestellten Mitarbeiter erfolgt eine verursachungsgerechte Weiterverrechnung der Personalaufwendungen.

Im Berichtsjahr betragen die Bezüge des Vorstands 850.243 €. Die Ruhegehälter früherer Vorstandsmitglieder bzw. Hinterbliebener beliefen sich auf 1.053.730 €. Für diesen Personenkreis war am 31. Dezember 2021 bei der DEVK Rückversicherungs- und Beteiligungs-AG - DEVK RE eine Pensionsrückstellung von 11.243.305 € bilanziert. Die Vergütungen des Aufsichtsrats beliefen sich auf 357.359 €. Die Beiratsbezüge betragen 63.331 €.

Von den Erträgen aus Kapitalanlagen entfallen 63.006 € (Vorjahr 12.320 €) auf die Währungsumrechnung. Die Aufwendungen für Kapitalanlagen enthalten 878 € (Vorjahr 769.127 €) aus der Währungsumrechnung.

Von den sonstigen Erträgen entfallen 17.596 € (Vorjahr 22.338 €) auf die Abzinsung von Rückstellungen und 10.380 € (Vorjahr 6.816 €) auf die Währungsumrechnung. Die sonstigen Aufwendungen enthalten 33.400 € (Vorjahr 25.331 €) aus der Abzinsung von Rückstellungen und 120.449 € (Vorjahr 148.850 €) aus der Währungsumrechnung.

#### Abschlussprüferhonorare

Für Leistungen, die der Abschlussprüfer (KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft) für das Unternehmen erbracht hat, wurden im Geschäftsjahr 443.778 € aufgewendet (inkl. 52.710 € Mehraufwand für 2020). Davon entfielen auf Abschlussprüfungsleistungen 377.414 € und auf andere Bestätigungsleistungen 13.653 €.

## Sonstige Angaben

#### Haftungsverhältnisse und sonstige finanzielle Verpflichtungen

Es bestanden am Bilanzstichtag finanzielle Verpflichtungen in Höhe von 3,6 Mio. € aus offenen Short-Optionen. Die Auszahlungsverpflichtungen aus genehmigten, aber noch nicht ausgezahlten Hypothekendarlehen, betragen 5,3 Mio. €.

Die Resteinzahlungsverpflichtungen aus Immobilienbeteiligungen, Investmentanteilen und Anteilen an verbundenen Unternehmen und Beteiligungen betragen zum Jahresende insgesamt 118,7 Mio. €. Hierauf entfallen Verpflichtungen gegenüber verbundenen Unternehmen in Höhe von 96,5 Mio. €.

Im Wege eines Schuldbeitritts sind die Pensionsrückstellungen für die Altersversorgung aller Mitarbeiter der DEVK-Gruppe auf die DEVK Rückversicherungs- und Beteiligungs-AG - DEVK RE gegen Überlassung entsprechender Kapitalanlagen übertragen worden. Damit wurden die Verpflichtungen aus der Altersversorgung für die DEVK-Gruppe bei einem Risikoträger gebündelt. Für die Mitarbeiter verbessert sich dadurch die Absicherung ihrer Altersversorgungsansprüche. Aus der gesamtschuldnerischen Haftung für die bei der DEVK Rückversicherungs- und Beteiligungs-AG - DEVK RE bilanzierten Pensionsverpflichtungen bestanden Versorgungsverpflichtungen in Höhe von 800,7 Mio. €.

### Nachtragsbericht

Nach Abschluss des Geschäftsjahres kam es zu einem Kriegsausbruch in der Ukraine. Die wirtschaftlichen Folgen des Krieges ergeben sich für die DEVK insbesondere aus der zunehmenden Unsicherheit an den Kapitalmärkten. Die Auswirkungen auf die zukünftige Vermögens-, Finanz- und Ertragslage lassen sich im Moment nur schwer abschätzen.

### Allgemeine Angaben

Anzahl der mindestens einjährigen Versicherungsverträge im selbst abgeschlossenen Versicherungsgeschäft		
	Geschäftsjahr	Vorjahr
Unfall	252.252	256.056
Haftpflicht	537.714	545.789
Kraftfahrzeug-Haftpflicht	549.982	546.944
sonstige Kraftfahrt	457.557	452.492
Feuer- und Sach	796.328	805.879
davon:		
Feuer	2.550	2.628
Verbundene Hausrat	375.097	380.108
Verbundene Gebäude	182.489	182.932
sonstige Sach	236.192	240.211
Sonstige	564	616
<b>insgesamt</b>	<b>2.594.397</b>	<b>2.607.776</b>

Der DEVK Sach- und HUK-Versicherungsverein a.G. Betriebliche Sozialeinrichtung der Deutschen Bahn, Köln, ist beim Amtsgericht unter der Handelsregisternummer HRB 8234 eingetragen.

Die Aufstellung der Mitglieder des Geschäftsführungsorgans, des Aufsichtsrats sowie des Beirats befinden sich vor dem Lagebericht.

Im Berichtsjahr betrug die durchschnittliche Zahl der Arbeitnehmerinnen und Arbeitnehmer ohne Berücksichtigung ruhender Dienstverhältnisse und nach der Umrechnung von Teilzeitmitarbeiterinnen und Teilzeitmitarbeitern auf Vollzeit 3.719. Hierbei handelt es sich um 61 leitende Angestellte und um 3.658 Angestellte.

Der Jahresabschluss wird gemäß den rechtlichen Vorschriften im elektronischen Bundesanzeiger veröffentlicht.

Der Konzernabschluss ist auf der Homepage der DEVK unter [www.devk.de](http://www.devk.de) eingestellt und wird im elektronischen Bundesanzeiger veröffentlicht.

Köln, 11. März 2022

### Der Vorstand

**Rüßmann**

**Burg**

**Knaup**

**Scheel**

**Zens**

## Bestätigungsvermerk des unabhängigen Abschlussprüfers

---

An den DEVK Deutsche Eisenbahn Versicherung Sach- und HUK-Versicherungsverein a.G. Betriebliche Sozialeinrichtung der Deutschen Bahn, Köln

### Vermerk über die Prüfung des Jahresabschlusses und des Lageberichts

#### Prüfungsurteile

Wir haben den Jahresabschluss des DEVK Deutsche Eisenbahn Versicherung Sach- und HUK-Versicherungsverein a.G. Betriebliche Sozialeinrichtung der Deutschen Bahn, Köln, – bestehend aus der Bilanz zum 31. Dezember 2021 und der Gewinn- und Verlustrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Januar bis zum 31. Dezember 2021 sowie dem Anhang, einschließlich der Darstellung der Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden – geprüft. Darüber hinaus haben wir den Lagebericht des DEVK Deutsche Eisenbahn Versicherung Sach- und HUK-Versicherungsverein a.G. Betriebliche Sozialeinrichtung der Deutschen Bahn für das Geschäftsjahr vom 1. Januar bis zum 31. Dezember 2021 geprüft.

Die im Abschnitt „Sonstige Informationen“ unseres Bestätigungsvermerks genannten Bestandteile des Lageberichts haben wir in Einklang mit den deutschen gesetzlichen Vorschriften nicht inhaltlich geprüft.

Der Lagebericht enthält als ungeprüft gekennzeichnete, nicht vom Gesetz vorgesehene Querverweise. Diese Querverweise sowie die Informationen, auf die sich die Querverweise beziehen, haben wir in Einklang mit den deutschen gesetzlichen Vorschriften nicht inhaltlich geprüft.

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse

- entspricht der beigefügte Jahresabschluss in allen wesentlichen Belangen den deutschen, für Kapitalgesellschaften geltenden handelsrechtlichen Vorschriften und vermittelt unter Beachtung der deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Buchführung ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage des Vereins zum 31. Dezember 2021 sowie seiner Ertragslage für das Geschäftsjahr vom 1. Januar bis zum 31. Dezember 2021 und
- vermittelt der beigefügte Lagebericht insgesamt ein zutreffendes Bild von der Lage des Vereins. In allen wesentlichen Belangen steht dieser Lagebericht in Einklang mit dem Jahresabschluss, entspricht den deutschen gesetzlichen Vorschriften und stellt die Chancen und Risiken der zukünftigen Entwicklung zutreffend dar. Unser Prüfungsurteil zum Lagebericht erstreckt sich nicht auf den Inhalt der im Abschnitt „Sonstige Informationen“ genannten Bestandteile des Lageberichts. Der Lagebericht enthält als ungeprüft gekennzeichnete, nicht vom Gesetz vorgesehene Querverweise. Unser Prüfungsurteil erstreckt sich nicht auf diese Querverweise sowie die Informationen, auf die sich die Querverweise beziehen.

Gemäß § 322 Abs. 3 Satz 1 HGB erklären wir, dass unsere Prüfung zu keinen Einwendungen gegen die Ordnungsmäßigkeit des Jahresabschlusses und des Lageberichts geführt hat.

### **Grundlage für die Prüfungsurteile**

Wir haben unsere Prüfung des Jahresabschlusses und des Lageberichts in Übereinstimmung mit § 317 HGB und der EU-Abschlussprüferverordnung (Nr. 537/2014; im Folgenden „EU-APrVO“) unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführt. Unsere Verantwortung nach diesen Vorschriften und Grundsätzen ist im Abschnitt „Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresabschlusses und des Lageberichts“ unseres Bestätigungsvermerks weitergehend beschrieben. Wir sind von dem Verein unabhängig in Übereinstimmung mit den europarechtlichen sowie den deutschen handelsrechtlichen und berufsrechtlichen Vorschriften und haben unsere sonstigen deutschen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt. Darüber hinaus erklären wir gemäß Artikel 10 Abs. 2 Buchst. f) EU-APrVO, dass wir keine verbotenen Nichtprüfungsleistungen nach Artikel 5 Abs. 1 EU-APrVO erbracht haben. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unsere Prüfungsurteile zum Jahresabschluss und zum Lagebericht zu dienen.

### **Besonders wichtige Prüfungssachverhalte in der Prüfung des Jahresabschlusses**

Besonders wichtige Prüfungssachverhalte sind solche Sachverhalte, die nach unserem pflichtgemäßen Ermessen am bedeutsamsten in unserer Prüfung des Jahresabschlusses für das Geschäftsjahr vom 1. Januar bis zum 31. Dezember 2021 waren. Diese Sachverhalte wurden im Zusammenhang mit unserer Prüfung des Jahresabschlusses als Ganzem und bei der Bildung unseres Prüfungsurteils hierzu berücksichtigt; wir geben kein gesondertes Prüfungsurteil zu diesen Sachverhalten ab.

### **Bewertung der in der Brutto-Rückstellung für noch nicht abgewickelte Versicherungsfälle im selbst abgeschlossenen Schaden-/Unfallversicherungsgeschäft enthaltenen Teilschadenrückstellungen für bekannte und unbekanntes Versicherungsfälle**

Hinsichtlich der angewandten Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze verweisen wir auf die Erläuterungen im Anhang des Vereins im Abschnitt „Bilanzierungs-, Ermittlungs- und Bewertungsmethoden“. Risikoangaben sind im Lagebericht im Abschnitt „Risikobericht“ enthalten.

#### **DAS RISIKO FÜR DEN ABSCHLUSS**

Die Brutto-Rückstellung für noch nicht abgewickelte Versicherungsfälle beträgt EUR 541,2 Mio. Dies entspricht 29,1 % der Bilanzsumme, hieraus ergibt sich ein wesentlicher Einfluss auf die Vermögenslage des Vereins.

Die Brutto-Rückstellung für noch nicht abgewickelte Versicherungsfälle setzt sich aus verschiedenen Teilschadenrückstellungen zusammen. Die Rückstellungen für bekannte und unbekanntes Versicherungsfälle bilden hiervon den wesentlichen Teil.

Die Bewertung der Teilschadenrückstellungen für bekannte und unbekanntes Versicherungsfälle unterliegt Unsicherheiten hinsichtlich der voraussichtlichen Schadenhöhe und ist daher insbesondere bezogen auf die unbekanntes Versicherungsfälle stark ermessensbehaftet. Die Schätzung darf nach handelsrechtlichen Grundsätzen nicht risikoneutral im Sinne einer Gleichgewichtung von Chancen und Risiken durchgeführt werden, sondern hat unter Beachtung des Vorsichtsprinzips (§ 341e Abs. 1 Satz 1 HGB) zu erfolgen.



Die Rückstellungen für bekannte Versicherungsfälle werden nach dem voraussichtlichen Aufwand für jeden einzelnen Schadenfall gebildet. Für bereits eingetretene aber noch nicht gemeldete Schadenfälle (unbekannte Schadenfällen) werden Spätschadenrückstellungen gebildet, die überwiegend nach Erfahrungssätzen berechnet werden; dabei kommen anerkannte versicherungsmathematische Verfahren zur Anwendung.

Das Risiko für den Abschluss besteht bei den zum Bilanzstichtag bereits bekannten Schadenfällen darin, dass die noch zu erwartenden Schadenzahlungen nicht in zutreffender Höhe zurückgestellt werden. Bei den unbekanntem Schadenfällen besteht daneben das Risiko, dass diese nicht in zutreffendem Umfang geschätzt werden.

#### UNSERE VORGEHENSWEISE IN DER PRÜFUNG

Bei der Prüfung der Rückstellung für noch nicht abgewickelte Versicherungsfälle haben wir zusätzlich eigene Aktuarien eingesetzt und risikoorientiert insbesondere folgende wesentliche Prüfungshandlungen durchgeführt:

- Wir haben uns einen grundlegenden Überblick über den Prozess zur Ermittlung der Rückstellungen verschafft, wesentliche Prozessrisiken und die sie abdeckende Kontrollen identifiziert und die identifizierten Kontrollen auf ihre Angemessenheit und Wirksamkeit hin getestet. Wir haben uns insbesondere davon überzeugt, dass die Kontrollen, mit denen die korrekte Bewertung sichergestellt werden sollen, sachgerecht aufgebaut sind und wirksam durchgeführt werden.
- Auf Basis einer Stichprobe sowie einer bewussten Auswahl haben wir die Höhe einzelner, bekannter Schadenrückstellungen anhand der Aktenlage für verschiedene Versicherungszweige und -arten nachvollzogen.
- Wir haben die Berechnung des Vereins für risikoorientiert ausgewählte Sparten zur Ermittlung der unbekanntem Spätschäden nachvollzogen. Dabei haben wir insbesondere die Herleitung der geschätzten Anzahl der Schäden und deren Höhe auf der Grundlage historischer Erfahrungen und aktueller Entwicklungen gewürdigt.
- Die tatsächliche Entwicklung der im Vorjahr gebuchten Rückstellung für noch nicht abgewickelte Versicherungsfälle haben wir anhand der Abwicklungsergebnisse analysiert.
- Anhand eines Zeitreihenvergleichs insbesondere von Schadenstückzahlen, Schadenhäufigkeiten, durchschnittliche Schadenhöhen sowie der Geschäftsjahres- und bilanziellen Schadenquoten haben wir die Entwicklung der Schadenrückstellung analysiert.
- Wir haben eigene aktuarielle Berechnungen für ausgewählte Segmente durchgeführt, die wir auf Basis von Risikoüberlegungen ausgewählt haben. Hierbei haben wir jeweils eine Punktschätzung vorgenommen und diese mit den Berechnungen des Vereins verglichen.

#### UNSERE SCHLUSSFOLGERUNGEN

Die verwendeten Methoden der in der Brutto-Rückstellung für noch nicht abgewickelte Versicherungsfälle im selbst abgeschlossenen Schaden-/Unfallversicherungsgeschäft enthaltenen Teilschadenrückstellungen für bekannte und unbekanntem Versicherungsfälle sind sachgerecht, stehen im Einklang mit den anzuwendenden Rechnungslegungsgrundsätzen und wurden korrekt angewendet. Die zugrunde liegenden Annahmen wurden in geeigneter Weise abgeleitet.

### Sonstige Informationen

Die gesetzlichen Vertreter bzw. der Aufsichtsrat sind für die sonstigen Informationen verantwortlich. Die sonstigen Informationen umfassen die folgenden nicht inhaltlich geprüften Bestandteile des Lageberichts:

- den uns voraussichtlich nach dem Datum dieses Bestätigungsvermerks zur Verfügung zu stellenden gesonderten nichtfinanziellen Bericht, auf den im Lagebericht Bezug genommen wird,
- die Erklärung zur Unternehmensführung nach § 289f Abs. 4 HGB (Angaben zur Frauenquote), die in Abschnitt Erklärung zur Unternehmensführung des Lageberichts enthalten ist, und
- die im Lagebericht enthaltenen lageberichts-fremden und als ungeprüft gekennzeichneten Angaben.

Die sonstigen Informationen umfassen zudem die übrigen Teile des Geschäftsberichts. Die sonstigen Informationen umfassen nicht den Jahresabschluss, die inhaltlich geprüften Lageberichtsangaben sowie unseren dazugehörigen Bestätigungsvermerk.

Unsere Prüfungsurteile zum Jahresabschluss und zum Lagebericht erstrecken sich nicht auf die sonstigen Informationen, und dementsprechend geben wir weder ein Prüfungsurteil noch irgendeine andere Form von Prüfungsschlussfolgerung hierzu ab.

Im Zusammenhang mit unserer Prüfung haben wir die Verantwortung, die oben genannten sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu würdigen, ob die sonstigen Informationen

- wesentliche Unstimmigkeiten zum Jahresabschluss, zu den inhaltlichen geprüften Lageberichtsangaben oder unseren bei der Prüfung erlangten Kenntnissen aufweisen oder
- anderweitig wesentlich falsch dargestellt erscheinen.

### **Verantwortung der gesetzlichen Vertreter und des Aufsichtsrats für den Jahresabschluss und den Lagebericht**

Die gesetzlichen Vertreter sind verantwortlich für die Aufstellung des Jahresabschlusses, der den deutschen, für Kapitalgesellschaften geltenden handelsrechtlichen Vorschriften in allen wesentlichen Belangen entspricht, und dafür, dass der Jahresabschluss unter Beachtung der deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Buchführung ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage des Vereins vermittelt. Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die internen Kontrollen, die sie in Übereinstimmung mit den deutschen Grundsätzen ordnungsmäßiger Buchführung als notwendig bestimmt haben, um die Aufstellung eines Jahresabschlusses zu ermöglichen, der frei von wesentlichen – beabsichtigten oder unbeabsichtigten – falschen Darstellungen ist.

Bei der Aufstellung des Jahresabschlusses sind die gesetzlichen Vertreter dafür verantwortlich, die Fähigkeit des Vereins zur Fortführung der Unternehmenstätigkeit zu beurteilen. Des Weiteren haben sie die Verantwortung, Sachverhalte in Zusammenhang mit der Fortführung der Unternehmenstätigkeit, sofern einschlägig, anzugeben. Darüber hinaus sind sie dafür verantwortlich, auf der Grundlage des Rechnungslegungsgrundsatzes der Fortführung der Unternehmenstätigkeit zu bilanzieren, sofern dem nicht tatsächliche oder rechtliche Gegebenheiten entgegenstehen.

Außerdem sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die Aufstellung des Lageberichts, der insgesamt ein zutreffendes Bild von der Lage des Vereins vermittelt sowie in allen wesentlichen Belangen mit dem Jahresabschluss in Einklang steht, den deutschen gesetzlichen Vorschriften entspricht und die Chancen und Risiken der zukünftigen Entwicklung zutreffend darstellt. Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die Vorkehrungen und Maßnahmen (Systeme), die sie als notwendig erachtet haben, um die Aufstellung eines Lageberichts in Übereinstimmung mit den anzuwendenden deutschen gesetzlichen Vorschriften zu ermöglichen und um ausreichende geeignete Nachweise für die Aussagen im Lagebericht erbringen zu können.

Der Aufsichtsrat ist verantwortlich für die Überwachung des Rechnungslegungsprozesses des Vereins zur Aufstellung des Jahresabschlusses und des Lageberichts.

### **Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresabschlusses und des Lageberichts**

Unsere Zielsetzung ist, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Jahresabschluss als Ganzes frei von wesentlichen – beabsichtigten oder unbeabsichtigten – falschen Darstellungen ist, und ob der Lagebericht insgesamt ein zutreffendes Bild von der Lage des Vereins vermittelt sowie in allen wesentlichen Belangen mit dem Jahresabschluss sowie mit den bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnissen in Einklang steht, den deutschen gesetzlichen Vorschriften entspricht und die Chancen und Risiken der zukünftigen Entwicklung zutreffend darstellt, sowie einen Bestätigungsvermerk zu erteilen, der unsere Prüfungsurteile zum Jahresabschluss und zum Lagebericht beinhaltet.

Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Maß an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit § 317 HGB und der EU-APrVO unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführte Prüfung eine wesentliche falsche Darstellung stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus Verstößen oder Unrichtigkeiten resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie einzeln oder insgesamt die auf der Grundlage dieses Jahresabschlusses und Lageberichts getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

Während der Prüfung üben wir pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung. Darüber hinaus

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher – beabsichtigter oder unbeabsichtigter – falscher Darstellungen im Jahresabschluss und im Lagebericht, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unsere Prüfungsurteile zu dienen. Das Risiko, dass wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist bei Verstößen höher als bei Unrichtigkeiten, da Verstöße betrügerisches Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Prüfung des Jahresabschlusses relevanten internen Kontrollsystem und den für die Prüfung des Lageberichts relevanten Vorkehrungen und Maßnahmen, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit dieser Systeme des Vereins abzugeben.
- beurteilen wir die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern dargestellten geschätzten Werte und damit zusammenhängenden Angaben.
- ziehen wir Schlussfolgerungen über die Angemessenheit des von den gesetzlichen Vertretern angewandten Rechnungslegungsgrundsatzes der Fortführung der Unternehmenstätigkeit sowie, auf der Grundlage der erlangten Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fähigkeit des Vereins zur Fortführung der Unternehmenstätigkeit aufwerfen können. Falls wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Bestätigungsvermerk auf die dazugehörigen Angaben im Jahresabschluss und im Lagebericht aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser jeweiliges Prüfungsurteil zu modifizieren. Wir ziehen unsere Schlussfolgerungen auf der Grundlage der bis zum Datum unseres Bestätigungsvermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass der Verein seine Unternehmenstätigkeit nicht mehr fortführen kann.

- beurteilen wir die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Jahresabschlusses einschließlich der Angaben sowie ob der Jahresabschluss die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse so darstellt, dass der Jahresabschluss unter Beachtung der deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Buchführung ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage des Vereins vermittelt.
- beurteilen wir den Einklang des Lageberichts mit dem Jahresabschluss, seine Gesetzesentsprechung und das von ihm vermittelte Bild von der Lage des Vereins.
- führen wir Prüfungshandlungen zu den von den gesetzlichen Vertretern dargestellten zukunftsorientierten Angaben im Lagebericht durch. Auf Basis ausreichender geeigneter Prüfungsnachweise vollziehen wir dabei insbesondere die den zukunftsorientierten Angaben von den gesetzlichen Vertretern zugrunde gelegten bedeutsamen Annahmen nach und beurteilen die sachgerechte Ableitung der zukunftsorientierten Angaben aus diesen Annahmen. Ein eigenständiges Prüfungsurteil zu den zukunftsorientierten Angaben sowie zu den zugrunde liegenden Annahmen geben wir nicht ab. Es besteht ein erhebliches unvermeidbares Risiko, dass künftige Ereignisse wesentlich von den zukunftsorientierten Angaben abweichen.

Wir erörtern mit den für die Überwachung Verantwortlichen unter anderem den geplanten Umfang und die Zeitplanung der Prüfung sowie bedeutsame Prüfungsfeststellungen, einschließlich etwaiger Mängel im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Prüfung feststellen.

Wir geben gegenüber den für die Überwachung Verantwortlichen eine Erklärung ab, dass wir die relevanten Unabhängigkeitsanforderungen eingehalten haben, und erörtern mit ihnen alle Beziehungen und sonstigen Sachverhalte, von denen vernünftigerweise angenommen werden kann, dass sie sich auf unsere Unabhängigkeit auswirken, und die hierzu getroffenen Schutzmaßnahmen.

Wir bestimmen von den Sachverhalten, die wir mit den für die Überwachung Verantwortlichen erörtert haben, diejenigen Sachverhalte, die in der Prüfung des Jahresabschlusses für den aktuellen Berichtszeitraum am bedeutsamsten waren und daher die besonders wichtigen Prüfungssachverhalte sind. Wir beschreiben diese Sachverhalte im Bestätigungsvermerk, es sei denn, Gesetze oder andere Rechtsvorschriften schließen die öffentliche Angabe des Sachverhalts aus.

## Sonstige gesetzliche und andere rechtliche Anforderungen

### Übrige Angaben gemäß Art. 10 EU-APrVO

Wir wurden in der Aufsichtsratssitzung am 30. April 2021 als Abschlussprüfer gewählt. Wir wurden am 30. April 2021 vom Aufsichtsrat beauftragt. Wir sind ununterbrochen seit dem Geschäftsjahr 1998 als Abschlussprüfer des DEVK Deutsche Eisenbahn Versicherung Sach- und HUK-Versicherungsverein a.G. Betriebliche Sozialeinrichtung der Deutschen Bahn tätig.

Wir erklären, dass die in diesem Bestätigungsvermerk enthaltenen Prüfungsurteile mit dem zusätzlichen Bericht an den Prüfungsausschuss nach Artikel 11 EU-APrVO (Prüfungsbericht) in Einklang stehen.

Wir haben folgende Leistungen, die nicht im Jahresabschluss oder im Lagebericht angegeben wurden, zusätzlich zur Abschlussprüfung für den geprüften Verein bzw. für die von diesem beherrschten Unternehmen erbracht:

- Prüfung des Konzernabschlusses und -lageberichts,
- Prüfung der Jahresabschlüsse und Lageberichte einzelner beherrschter Tochterunternehmen,
- Prüfung der Solo-Solvabilitätsübersichten des Vereins und der beherrschten Tochterunternehmen mit Sitz in Deutschland sowie der Gruppen-Solvabilitätsübersicht,
- Prüfung der Berichterstattung des Vorstands über Beziehungen zu verbundenen Unternehmen gemäß § 312 Abs. 1 AktG (Abhängigkeitsbericht) eines beherrschten Tochterunternehmens,
- Prüfung der Ordnungsmäßigkeit der gemäß § 7 Abs. 5 SichLVFinV dem Sicherungsfonds für die Lebensversicherungen zur Verfügung gestellten Daten,
- Prüfung gemäß § 24 Finanzanlagenvermittlungs-Verordnung (FinVermV),
- Steuerliche Würdigung sowie Beratung zu Einzelsachverhalten (bis zum 31. Dezember 2021), sowie
- Projektbegleitende Prüfungsleistungen und Rechts- und IT-Beratungsleistungen.

## Verantwortlicher Wirtschaftsprüfer

Der für die Prüfung verantwortliche Wirtschaftsprüfer ist Thorsten Klitsch.

Köln, den 25. März 2022

### **KPMG AG**

#### **Wirtschaftsprüfungsgesellschaft**

#### **Klitsch**

Wirtschaftsprüfer

#### **Hansen**

Wirtschaftsprüfer

## Bericht des Aufsichtsrats

---

Der Aufsichtsrat hat während des Geschäftsjahres 2021 die Geschäftsführung des Vorstands auf Grund schriftlicher und mündlicher Berichterstattung laufend überprüft und sich in mehreren Sitzungen über die geschäftliche Entwicklung, die Geschäftspolitik und die Ertragslage des Vereins unterrichten lassen.

Die KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, die gemäß den gesetzlichen Vorschriften zum Abschlussprüfer bestellt wurde, hat den vom Vorstand erstellten Jahresabschluss und Lagebericht 2021 geprüft. Diese Prüfung hat zu keinen Beanstandungen geführt. Der Bestätigungsvermerk wurde ohne Einschränkung erteilt. Der Aufsichtsrat hat die Prüfungsergebnisse zur Kenntnis genommen.

Der Aufsichtsrat hat nach Vorbereitung durch den Prüfungsausschuss den vom Vorstand aufgestellten Jahresabschluss und Lagebericht geprüft und gebilligt. Der Jahresabschluss 2021 ist damit festgestellt.

Den separaten verpflichtenden Teil des CSR-Berichts hat der Aufsichtsrat in seiner Sitzung im März 2022 geprüft und ohne Beanstandungen gebilligt.

Der Aufsichtsrat spricht dem Vorstand und allen Mitarbeiterinnen und Mitarbeitern Dank und Anerkennung für die geleistete Arbeit aus.

Köln, 20. Mai 2022

### **Der Aufsichtsrat**

**Hommel**

Vorsitzender