



Geschäftsbericht 2021



INHALT

Organe	3
Lagebericht.....	4
Bilanz	18
Gewinn- und Verlustrechnung.....	22
Anhang.....	25
Bestätigungsvermerk des unabhängigen Abschlussprüfers.....	41
Bericht des Aufsichtsrats	49



LAGEBERICHT**JAHRESABSCHLUSS**

Bericht über das 53. Geschäftsjahr der
VOLKSWOHL BUND Sachversicherung AG

Vorgelegt der Hauptversammlung vom 26. April 2022



AUFSICHTSRAT

Rainer Isringhaus

Direktor i.R., Köln,
Vorsitzender

Dr. Joachim Maas

Vorstand i.R., Dortmund,
stellv. Vorsitzender

Frank Sternheim

Kaufmann, Berlin

Prof. Dr. Michaela Völler

Hochschullehrerin, Köln

Christian Demerath*

Gruppenleiter, Schwerte

Stefan Bauhaus*

Fachreferent, Dortmund

*Arbeitnehmervertreter

VORSTAND

Dietmar Bläsing

Dortmund, Sprecher des Vorstandes

Heike Bähler

Dortmund

Dr. Gerrit Böhm

Dortmund

Axel-Rainer Hoffmann

Dortmund



ÜBERBLICK

In einem durch die Auswirkungen der Corona-Pandemie geprägten und zugleich äußerst wettbewerbsintensiven Marktumfeld konnte die VOLKSWOHL BUND Sachversicherung AG im Geschäftsjahr 2021 sehr gute Ertragsergebnisse erzielen (Vorjahreswerte in Klammern).

Die gebuchten Bruttobeiträge stiegen auf 86,3 Millionen € (85,0 Millionen €). In der Haftpflicht-, Unfall- und Sachversicherung gingen die Beiträge um 0,5 % auf 56,9 Millionen € (57,2 Millionen €) zurück. Die gebuchten Bruttobeiträge in der Kraftfahrtversicherung stiegen auf 28,5 Millionen € (27,0 Millionen €).

Die beiden größten Sparten waren nach wie vor die Unfall- und die Kraftfahrtversicherung mit Beitragsanteilen von 36,4 % (37,4 %) bzw. 33,0 % (31,7 %). Auf die Haftpflichtversicherung entfielen 16,4 % (16,3 %) und auf Sach- und sonstige Versicherungsbranche 14,2 % (14,6 %) der gebuchten Bruttobeiträge.

In der Kraftfahrtversicherung erhöhten sich die Schadenquoten; ebenso in der Unfall- und Haftpflichtversicherung. Insgesamt stiegen die Bruttoschadenaufwendungen des Geschäftsjahres auf 61,7 % (56,6 %) der verdienten Bruttobeiträge.

Die Bruttoaufwendungen für den Versicherungsbetrieb betrugen 32,7 % (32,7 %) der verdienten Bruttobeiträge.

Der Abwicklungsgewinn aus der Brutto-Rückstellung für noch nicht abgewickelte Versicherungsfälle belief sich auf 9,7 Millionen € (5,0 Millionen €).

Für die Rückversicherer ergab sich ein versicherungstechnischer Geschäftsjahresgewinn von 2,8 Millionen € (2,8 Millionen €).

Die VOLKSWOHL BUND Sachversicherung AG erzielte nach einer Zuführung zur Schwankungsrückstellung in Höhe von 2,6 Millionen € (Entnahme 0,3 Millionen €) einen versicherungstechnischen Gewinn f. e. R. von 8,6 Millionen € (15,9 Millionen €).

Unser Kapitalanlagenportfolio haben wir weiter diversifiziert. Neue Kapitalanlagen haben wir daher sowohl in festverzinsliche Wertpapiere als auch in Aktien, Private Equity, Erneuerbare Energien und weitere Anlageklassen investiert. Die laufende Durchschnittsverzinsung der Kapitalanlagen ging erwartungsgemäß leicht zurück auf 2,4 % (2,5 %). Das außerordentliche Kapitalanlagenergebnis belief sich auf 0,9 Millionen € (0,1 Millionen €). Die Nettoverzinsung stieg auf 3,0 % (2,5 %).

Der Saldo aus Bewertungsreserven und stillen Lasten belief sich auf 16,0 Millionen € (16,5 Millionen €). Die Zeitwerte der gesamten Kapitalanlagen erhöhten sich auf 158 Millionen € (151 Millionen €), die Bewertungsreserven gingen zurück auf 16,6 Millionen € (17,0 Millionen €).

Der Steueraufwand sank auf 3,5 Millionen € (6,1 Millionen €). Der Jahresüberschuss nach Steuern ging auf 7,9 Millionen € (12,1 Millionen €) zurück. Einschließlich des Gewinnvortrags aus dem Vorjahr belief sich der Bilanzgewinn auf 20,4 Millionen € (23,0 Millionen €).



VERSICHERUNGSZWEIGE

Im Geschäftsjahr 2021 wurden im selbst abgeschlossenen Versicherungsgeschäft nachstehende Versicherungszweige und -arten betrieben:

Unfallversicherung

Krafftunfallversicherung, Einzelunfallversicherung ohne Beitragsrückgewähr, Versicherung gegen außerberufliche Unfälle, Reiseunfallversicherung, Sportunfallversicherung, Luftfahrtunfallversicherung, Gruppen-Unfallversicherung ohne Beitragsrückgewähr, Unfallversicherung mit Beitragsrückgewähr

Haftpflichtversicherung

Privathaftpflichtversicherung (einschließlich Sportboot- und Tierhalter-Haftpflichtversicherung), Haus- und Grundbesitzerhaftpflichtversicherung, Betriebs- und Berufshaftpflichtversicherung, Umwelt-Haftpflichtversicherung, Gewässerschaden-Haftpflichtversicherung, Strahlen-Haftpflichtversicherung, Feuerhaftungsversicherung

Krafftversicherung

Krafftfahrzeug-Haftpflichtversicherung, Fahrzeugvollversicherung, Fahrzeugteilversicherung

Sachversicherung

Feuer-Industrie-Versicherung, Feuer-Betriebsunterbrechungs-Versicherung, Landwirtschaftliche Feuerversicherung, Sonstige Feuerversicherung, Einbruchdiebstahl- und Raub-Versicherung, Leitungswasserversicherung, Glasversicherung, Sturmversicherung (mit und ohne Einschluss weiterer Elementarschäden), Technische Versicherungen (Elektronikversicherung), Verbundene Hausratversicherung (mit und ohne Einschluss weiterer Elementarschäden), Verbundene Wohngebäudeversicherung (mit und ohne Einschluss weiterer Elementarschäden)

Luftfahrtversicherung

Luftfahrzeug-Kaskoversicherung, Luftfahrt-Haftpflichtversicherung

Beistandsversicherung

Schutzbriefversicherung

Sonstige Schadenversicherung

Krafftgepäckversicherung, Mietverlustversicherung, Vertrauensschadenversicherung



VERSICHERUNGSGESCHÄFT

Die im Folgenden genannten Beiträge sind gebuchte Bruttobeiträge. Die Schadenquoten sind Bruttoschadenquoten des Geschäftsjahres.

Die Beiträge in der **Unfallversicherung** betragen 31,4 Millionen € (31,8 Millionen €). Die Schadenquote stieg auf 59,8 % (57,4 %). Die Kostenquote erhöhte sich auf 33,1 % (32,2 %). Es ergab sich ein Geschäftsjahresgewinn von 2,2 Millionen € (2,8 Millionen €), ein Abwicklungsergebnis von 7,0 Millionen € (4,5 Millionen €) sowie ein versicherungstechnisches Ergebnis von 9,2 Millionen € (7,3 Millionen €). Nach einem Abwicklungsgewinn von 0,6 Millionen € (Verlust 3,0 Millionen €) betrug der versicherungstechnische Gewinn der Rückversicherer 1,0 Millionen € (Verlust 2,9 Millionen €). Das Geschäftsjahresergebnis f. e. R. belief sich auf 1,7 Millionen € (2,7 Millionen €). Das Abwicklungsergebnis f. e. R. von 6,5 Millionen € (7,5 Millionen €) führte zu einem versicherungstechnischen Ergebnis f. e. R. von 8,2 Millionen € (10,2 Millionen €).

In der **Haftpflichtversicherung** stiegen die Beiträge um 1,8 % auf 14,1 Millionen € (13,9 Millionen €). Die Schadenquote stieg auf 61,3 % (59,4 %). Es ergab sich ein Geschäftsjahresverlust von 0,7 Millionen € (0,4 Millionen €), der zusammen mit einem Abwicklungsgewinn von 1,9 Millionen € (2,7 Millionen €) und der Entnahme aus der Schwankungsrückstellung von 0,2 Millionen € (0,2 Millionen €) zu einem versicherungstechnischen Gewinn von 1,5 Millionen € (2,5 Millionen €) führte. Der Geschäftsjahresverlust f. e. R. betrug 1,0 Millionen € (1,0 Millionen €). Die Abwicklung der Schadenreserve ergab einen Gewinn f. e. R. von 1,4 Millionen € (1,4 Millionen €), so dass der Gewinn vor Veränderung der Schwankungsrückstellung f. e. R. 0,4 Millionen € betrug (0,4 Millionen €). Durch die Entnahme aus der Schwankungsrückstellung ergab sich ein versicherungstechnischer Gewinn f. e. R. in Höhe von 0,6 Millionen € (0,6 Millionen €).

In der **Kraftfahrtversicherung** stiegen die Beiträge um 5,6 % auf 28,5 Millionen € (27,0 Millionen €). Die Schadenquote erhöhte sich auf 72,6 % (64,3 %). Es ergab sich ein Geschäftsjahresgewinn von 0,3 Millionen € (2,8 Millionen €). Ein Abwicklungsgewinn von 0,3 Millionen € (Verlust 2,6 Millionen €) und eine Zuführung zur Schwankungsrückstellung von 1,8 Millionen € (Entnahme 0,3 Millionen €) führten zu einem versicherungstechnischen Verlust von 1,2 Millionen € (Gewinn 0,5 Millionen €). Der Geschäftsjahresgewinn der Rückversicherer belief sich auf 1,4 Millionen € (1,3 Millionen €). Der Abwicklungsverlust von 0,8 Millionen € (3,4 Millionen €) führte zu einem versicherungstechnischen Gewinn der Rückversicherer von 0,7 Millionen € (Verlust 2,1 Millionen €). Nach dem Abwicklungsergebnis f. e. R. von 1,1 Millionen € (0,8 Millionen €) und der Veränderung der Schwankungsrückstellung ergab sich ein versicherungstechnischer Verlust f. e. R. in Höhe von 1,9 Millionen € (Gewinn 2,6 Millionen €).

In der **Verbundenen Hausratversicherung** gingen die Beitragseinnahmen um 1,5 % auf 5,37 Millionen € (5,46 Millionen €) zurück. Die Schadenquote stieg auf 43,1 % (28,8 %). Nach einem Gewinn aus der Abwicklung der Schadenrückstellung von 0,04 Millionen € (0,19 Millionen €) belief sich der versicherungstechnische Gewinn f. e. R. auf 0,5 Millionen € (1,4 Millionen €).



In der **Verbundenen Wohngebäudeversicherung** betragen die Beitragseinnahmen unverändert 3,5 Millionen €. Die Schadenquote stieg auf 60,3 % (48,5 %). Der Abwicklungsgewinn aus der Schadenreserve f. e. R. von 0,07 Millionen € (0,04 Millionen €) und die Zuführung zur Schwankungsrückstellung von 0,71 Millionen € (0,04 Millionen €) führten zu einem versicherungstechnischen Gewinn f. e. R. von 0,03 Millionen € (0,5 Millionen €).

Bei den **gewerblichen Versicherungen (Feuer, Einbruchdiebstahl, Leitungswasser, Sturm)** gingen die Beiträge um 1,5 % auf 1,91 Millionen € (1,94 Millionen €) zurück. Das Geschäftsjahresergebnis verbesserte sich auf einen Gewinn von 0,7 Millionen € (0,4 Millionen €). Die Schadenquote sank auf 35,4 % (38,5 %). Das Geschäftsjahresergebnis der Rückversicherer blieb mit einem Gewinn von 0,2 Millionen € unverändert. Der Geschäftsjahresgewinn f. e. R. von 0,6 Millionen € (0,2 Millionen €), der Abwicklungsgewinn aus der Schadenreserve f. e. R. von 0,2 Millionen € (0,1 Millionen €) und eine Zuführung zur Schwankungsrückstellung in Höhe von 0,3 Millionen € (0,2 Millionen €) führten zu einem versicherungstechnischen Gewinn f. e. R. von 0,5 Millionen € (0,1 Millionen €).

Für alle Versicherungszweige zeigt die folgende Tabelle zusammengefasst die Entwicklung der gebuchten Bruttobeiträge für das selbst abgeschlossene Versicherungsgeschäft:

Versicherungszweig	2021	2020	Veränderung
	T€	T€	%
Unfall	31.416	31.829	-1,3
Haftpflicht	14.128	13.876	+1,8
Kraftfahrt	28.457	26.959	+5,6
Feuer	667	680	-2,0
Einbruchdiebstahl	576	600	-4,0
Leitungswasser	373	378	-1,2
Glas	614	629	-2,5
Sturm	235	231	+1,6
Verbundene Hausrat	5.372	5.456	-1,5
Verbundene Wohngebäude	3.502	3.498	+0,1
Sonstige Versicherungen	960	892	+7,6
Gesamt	86.299	85.029	+1,5



KAPITALANLAGEN

Der Bestand der Kapitalanlagen stieg auf 142,1 Millionen € (134,8 Millionen €).

Das Jahr 2021 war neben der Corona-Pandemie durch ein starkes globales Wachstum und steigende Preise geprägt. Während Anleihen unter Druck gerieten, stiegen die Werte von Aktien, Immobilien und Rohstoffen. Der DAX stieg deutlich von 13.719 auf 15.885 Punkte. Nachdem die Zinsen im Jahr 2020 deutlich gefallen waren, stiegen sie im Verlauf des Jahres 2021 wieder. Zusätzlich beeinflussten (geo)politische Risiken wie die Entwicklung der Beziehungen zwischen den USA und China sowie Unsicherheiten im Zusammenhang mit dem sogenannten „Ukraine-Konflikt“ die Märkte.

Unser Kapitalanlagenportfolio haben wir weiter diversifiziert. Neue Kapitalanlagen haben wir daher sowohl in festverzinsliche Wertpapiere als auch in Aktien, Private Equity, Erneuerbare Energien und weitere Assetklassen investiert. Die laufende Durchschnittsverzinsung der Kapitalanlagen betrug 2,4 % (2,5 %). Das außerordentliche Kapitalanlagenergebnis belief sich auf 0,9 Millionen € (0,1 Millionen €). Die Nettoverzinsung betrug 3,0 % (2,5 %).

Im Bestand der Kapitalanlagen bildeten Inhaberschuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere mit 62,6 % (65,3 %) den größten Posten, gefolgt von Anteilen oder Aktien an Investmentvermögen mit 15,0 % (13,3 %) und Aktien mit 11,4 % (10,0 %). Namensschuldverschreibungen machten 2,8 % (3,9 %) und Schuldscheinforderungen und Darlehen 3,2 % (3,3 %) des Bestandes aus.

Der Saldo aus Bewertungsreserven und stillen Lasten betrug 16,0 Millionen € (16,5 Millionen €). Die Zeitwerte der gesamten Kapitalanlagen erhöhten sich auf 158 Millionen € (151 Millionen €), die Bewertungsreserven gingen auf 16,6 Millionen € (17,0 Millionen €) zurück.

Von dem Wahlrecht nach § 341b Abs. 2 HGB, Kapitalanlagen nach den für das Anlagevermögen geltenden Vorschriften zu bewerten, haben wir Gebrauch gemacht. Aktien, Anteile oder Aktien an Investmentvermögen sowie Inhaberschuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere haben wir nach dem gemilderten Niederstwertprinzip bewertet.

Stille Lasten bestanden in einem Umfang von 0,6 Millionen € (0,5 Millionen €).

Die gesamten Kapitalanlagenerträge betragen 4,7 Millionen € (4,3 Millionen €). Die Erträge enthalten außerordentliche Gewinne in Höhe von 1,0 Millionen € (0,7 Millionen €).

Die gesamten Aufwendungen für Kapitalanlagen fielen auf 0,5 Millionen € (0,9 Millionen €). Die darin enthaltenen außerordentlichen Aufwendungen betragen 0,1 Millionen € (0,6 Millionen €).



GESCHÄFTSERGEBNIS

Die VOLKSWOHL BUND Sachversicherung AG erzielte einen versicherungstechnischen Gewinn f. e. R. vor Veränderung der Schwankungsrückstellung in Höhe von 11,2 Millionen € (15,6 Millionen €). Nach einer Zuführung zur Schwankungsrückstellung in Höhe von 2,6 Millionen € (Entnahme 0,3 Millionen €) ergab sich ein versicherungstechnischer Gewinn f. e. R. von 8,6 Millionen € (15,9 Millionen €).

Das Ergebnis der nichtversicherungstechnischen Rechnung vor Steuern und außerordentlichen Aufwendungen betrug 2,8 Millionen € (2,4 Millionen €).

Damit ergab sich insgesamt ein Ergebnis der normalen Geschäftstätigkeit von 11,4 Millionen € (18,2 Millionen €). Dies führte nach Abzug des Steueraufwandes in Höhe von 3,5 Millionen € (6,1 Millionen €) und der außerordentlichen Aufwendungen zu einem Jahresüberschuss von 7,9 Millionen € (12,1 Millionen €). Einschließlich des Gewinnvortrags aus dem Vorjahr belief sich der Bilanzgewinn auf 20,4 Millionen € (23,0 Millionen €).

DECKUNGSMITTEL

Die Deckungsmittel des Unternehmens setzen sich wie folgt zusammen:	2021	2020
	T€	T€
Gezeichnetes Kapital	15.000	15.000
Rücklagen	13.456	13.456
Versicherungstechnische Rückstellungen	95.653	87.988
	<u>124.109</u>	<u>116.444</u>

VERBUNDENE UNTERNEHMEN

Die VOLKSWOHL BUND Lebensversicherung a.G. besitzt alle Aktien unserer Gesellschaft. Es besteht teilweise Personalunion im Aufsichtsrat und im Vorstand. Unsere Muttergesellschaft ist herrschende Konzerngesellschaft. Wir erklären, dass wir für alle Rechtsgeschäfte, die wir im vergangenen Geschäftsjahr mit oder im Interesse der VOLKSWOHL BUND Lebensversicherung a.G. vorgenommen haben, eine angemessene Gegenleistung erhalten haben. Dieser Beurteilung liegen die Umstände zugrunde, die uns im Zeitpunkt der vorgenommenen Rechtsgeschäfte bekannt waren. Maßnahmen auf Veranlassung oder im Interesse der VOLKSWOHL BUND Lebensversicherung a.G. wurden weder getroffen noch unterlassen.

MITARBEITER UND NACHHALTIGKEIT

Motivierte und zufriedene Mitarbeiter betrachten wir als einen wesentlichen Eckpfeiler für nachhaltiges Wirtschaften. Faire Arbeitsbedingungen sind für uns eine Selbstverständlichkeit. Wir legen Wert auf dauerhafte Arbeitsverhältnisse



und verzichten weitestgehend auf Outsourcing. Unsere Mitarbeiter erhalten außerdem umfangreiche Sozialleistungen. Gleichzeitig achten wir darauf, dass unsere Arbeitsbedingungen der Gesundheit und dem Wohlbefinden unserer Mitarbeiter zuträglich sind.

Die sich stetig verändernden Marktanforderungen sowie unsere hohen Ansprüche an überdurchschnittliche Serviceleistungen gegenüber Kunden und Vertriebspartnern verlangen von unseren Mitarbeitern besonderes Engagement und eine hohe Lernbereitschaft. Die konsequente Aus- und Weiterbildung hat daher einen hohen Stellenwert.

In diesem Jahr hat die Corona-Pandemie diese Anforderungen nochmal erheblich erhöht. Diese enormen Arbeitsbelastungen wurden freiwillig, flexibel und unbürokratisch gemeistert. Wir danken allen Mitarbeitern, die durch ihre Leistung und ihre große Einsatzbereitschaft in dieser besonderen Situation zu unseren guten Geschäftsergebnissen und zu unserem weiterhin hohen Ansehen im Markt beigetragen haben.

Wegen der stetig wachsenden Bedeutung von Nachhaltigkeitsaspekten erstellt der VOLKSWOHL BUND Konzern einen nichtfinanziellen Bericht, der neben den Arbeitnehmerbelangen auch auf Umweltbelange, Sozialbelange, die Achtung der Menschenrechte sowie die Bekämpfung von Korruption und Bestechung eingeht und auf unserer Internetseite veröffentlicht wird.

ERKLÄRUNG ZUR UNTERNEHMENSFÜHRUNG NACH § 289F HGB

Aufgrund des am 24.04.2015 in Kraft getretenen Gesetzes für die gleichberechtigte Teilhabe von Frauen und Männern an Führungspositionen in der Privatwirtschaft und im öffentlichen Dienst setzt der Aufsichtsrat bzw. der Vorstand Zielgrößen und Fristen für den jeweiligen Frauenanteil fest. Im November 2021 legten Vorstand und Aufsichtsrat aktualisierte Zielquoten fest und definierten als Ende der Folgefrist den 31.12.2026.

	Zielquote 31.12.2021	Quote 31.12.2021	Zielquote 31.12.2026
Aufsichtsrat	0%	17%	17%
Vorstand	25%	25%	25 %
1. Führungsebene	10%	15%	15 %
2. Führungsebene	30%	45%	30 %

CHANCEN UND RISIKEN DER KÜNFTIGEN ENTWICKLUNG

Über die Risiken der künftigen Entwicklung berichten wir unter Beachtung und in Anlehnung an den Deutschen Rechnungslegungs-Standard Nr. 20.

Risikomanagementsystem

Unter einem Risiko verstehen wir die Möglichkeit, dass sich die Ertrags- oder die Vermögenslage (unter HGB) oder die Eigenmittelausstattung (unter Solvency II) des Unternehmens verschlechtert.



Neben seiner Funktion als Überwachungs-, Frühwarn- und Steuerungsinstrument soll das Risikomanagement die Transparenz über die Risiken erhöhen, die Risikokommunikation fördern und das Risikobewusstsein verbessern.

Die Grundsätze des Risikomanagements sind in einer Risikostrategie dokumentiert, die auf ein ausgewogenes Verhältnis zwischen Risikobegrenzung und Chancennutzung abzielt. Die Details sind in einer Risikomanagement-Leitlinie beschrieben.

Die Organisation des Risikomanagements ist dezentral. Für jede Organisationseinheit gibt es einen Risikoverantwortlichen, der für die Identifikation, Analyse und insbesondere Steuerung der Risiken in seinem Verantwortungsbereich zuständig ist. Koordination, Pflege und Weiterentwicklung des Risikomanagements erfolgen durch den Zentralen Risikomanager.

Die interne Revision prüft selbstständig, unabhängig und objektiv risikoorientiert alle Geschäftsbereiche, Abläufe, Verfahren und Systeme. Hierzu gehört auch die jährliche Prüfung des Zentralen Risikomanagers.

Der Risikomanagement-Prozess beginnt mit der Risikoidentifikation. Im Rahmen einer jährlichen Risikoinventur werden alle Risiken durch die Risikoverantwortlichen erfasst.

In der anschließenden Risikoanalyse und -bewertung wird die Wesentlichkeit der Risiken bestimmt. Hierfür sind die Kriterien Eintrittswahrscheinlichkeit und Einfluss auf die Vermögens- und Ertragslage ausschlaggebend. Soweit die Risiken quantifiziert werden können, erfolgt dies auf der Grundlage von Risikomodellen. Zuletzt werden die Risiken in Risikokategorien eingeordnet.

Die Risikosteuerung erfolgt in einem Frühwarnsystem. Für die wesentlichen Risiken sind Steuerungsgrößen und Limits definiert. Die Ergebnisse der Risikoprüfung anhand der einzelnen Steuerungsgrößen werden regelmäßig von den Risikoverantwortlichen an das Zentrale Risikomanagement gemeldet, das hieraus jährlich einen Bericht über die unternehmenseigene Risiko- und Solvabilitätsbeurteilung (kurz: ORSA-Bericht) erstellt. In Vorstandssitzungen wird dieser Bericht vom Zentralen Risikomanager erläutert und die Gesamtrisikolage dargestellt und beurteilt.

Bei Limitüberschreitungen werden festgelegte Informationspflichten ausgelöst, Ursachen und Auswirkungen analysiert und Maßnahmen ergriffen. Unerwartete Veränderungen in der Risikolage führen zu hausinternen Ad-hoc-Meldungen.

Darüber hinaus berichtet das Kapitalanlage-Risikomanagement monatlich dem Gesamtvorstand und dem Zentralen Risikomanager über die Risikosituation der Kapitalanlagen.

Die Produktions- und Bestandsentwicklung, insbesondere die Verteilung auf Produktgruppen und Vertriebswege, wird durch das Vertriebscontrolling überwacht. Die Akzeptanz unserer Produkte und unseres Vertriebsservice im Markt der unabhängigen Vertriebspartner messen wir anhand unseres Abschneidens bei renommierten Vertriebspartnerbefragungen.

Nachhaltigkeitsrisiken

Im Rahmen unseres Risikomanagementsystems betrachten wir Nachhaltigkeitsrisiken systematisch. In Übereinstimmung mit der Einschätzung der BaFin sehen wir Nachhaltigkeitsrisiken als Teilaspekt der bekannten Risikoarten. Nachhaltigkeitsrisiken können auf alle Risikoarten wirken, weshalb wir sie systematisch im Rahmen unserer Risikoinventur identifizieren, um sie anschließend analysieren und managen zu können.



Das Thema der Nachhaltigkeit wird in Politik und Öffentlichkeit immer intensiver diskutiert. Wir sehen hier für uns als Unternehmen sowie für die Versicherungswirtschaft insgesamt erhebliche Chancen, z.B. im Bereich nachhaltiger Kapitalanlagen. Unser Engagement im Bereich der Nachhaltigkeit erläutern wir in einem gesonderten Bericht.

Versicherungstechnische Risiken

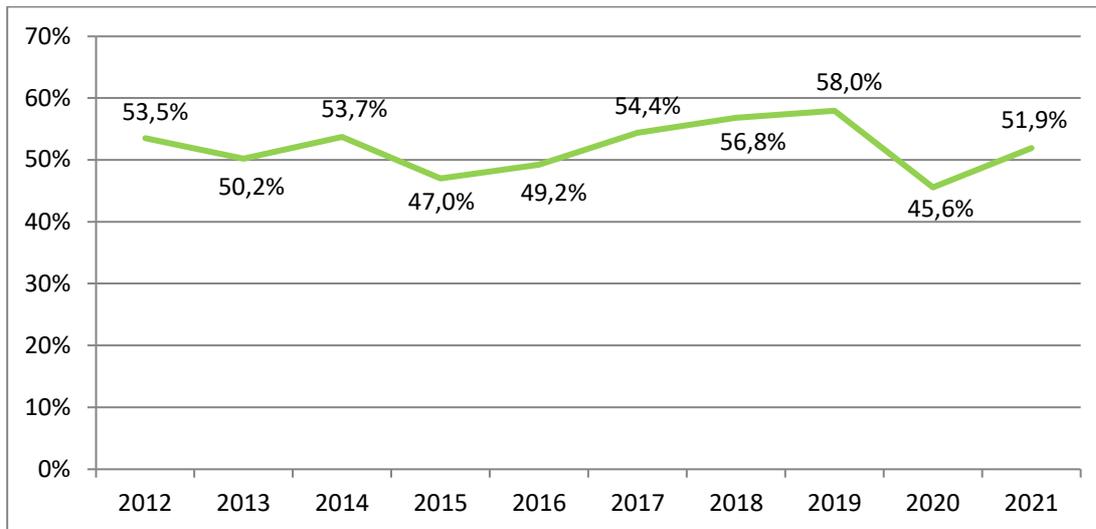
Das versicherungstechnische Risiko besteht darin, dass bedingt durch Zufall, Irrtum oder Änderung der Verhältnisse die tatsächlichen Parameter von den in die Kalkulation eingeflossenen Annahmen abweichen.

Es wird zwischen dem Prämien- und dem Reserverisiko unterschieden. Das Prämienrisiko ist das Risiko, dass Schäden einer Periode die hierfür vereinnahmten Prämien übersteigen. Dies kann zum Beispiel der Fall sein, wenn Kumul- oder Katastropheneignisse eintreten. Das Reserverisiko beinhaltet hingegen das Risiko, dass die Rückstellungen für noch nicht abgewickelte Versicherungsfälle nicht ausreichen, um den zukünftigen Schadenbedarf zu decken. Beispielsweise können Schäden über einen längeren Zeitraum als angenommen zu Zahlungen führen. In der Folge können Abwicklungsverluste entstehen.

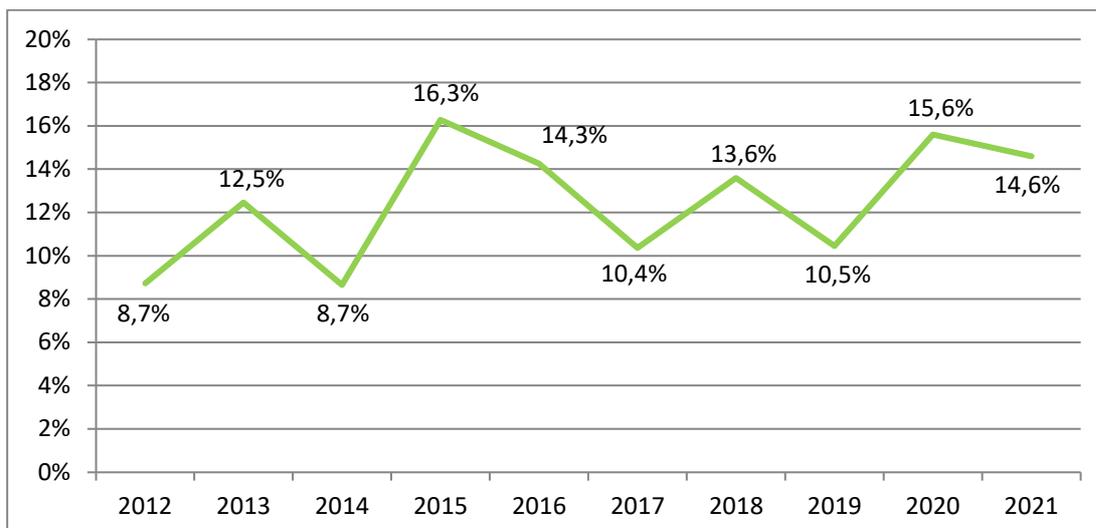
Wir haben das versicherungstechnische Risiko durch Rückversicherungsverträge mit Rückversicherern mit gutem Rating begrenzt. Die Verträge dienen nicht dem Ausgleich von an sich zu schadenbehafteten Portefeuilles. Hauptziel der Rückversicherungsverträge ist es, hohe Bestandsrisiken, die die Ausgleichsfähigkeit des Portefeuilles übersteigen, und hohe Großschadenbelastungen abzudecken. Schwankungen in den Jahresergebnissen und damit in den zur Ausschüttung zur Verfügung stehenden Dividenden, die sich mittelfristig ausgleichen, werden hingenommen. Wir halten den Nachteil der aufzuwendenden Rückversicherungskosten, die zur Vermeidung der Schwankungen notwendig wären, für größer als den Vorteil der Dividendenkontinuität.

Zur Steuerung des versicherungstechnischen Risikos analysieren wir die Abweichungen zwischen den Kalkulationsansätzen unserer Produkte und den tatsächlichen Schaden- und Kostenverläufen. Darüber hinaus werden versicherungstechnische Risiken anhand von Szenarioanalysen qualitativ und quantitativ bewertet. Hierbei ist die Berechnung der Solvenzkapitalanforderung auf Basis der Standardformel von wesentlicher Bedeutung. Die Bewertung erfolgt unter Einsatz aktuarieller Verfahren.

Die Aufwendungen für Versicherungsfälle (einschließlich der Schadenregulierungsaufwendungen) f. e. R. im Verhältnis zu den verdienten Beiträgen f. e. R. betragen im zehnjährigen Durchschnitt 52,1 % und entwickelten sich wie folgt:



Die versicherungstechnischen Rückstellungen sind angemessen. Die Abwicklung der Rückstellung für noch nicht abgewickelte Versicherungsfälle erbrachte Abwicklungsgewinne, die im Durchschnitt der letzten zehn Jahre 12,7 % der Eingangsrückstellung betragen. Ihre Entwicklung ist in der folgenden Grafik dargestellt:



Risiken aus dem Ausfall von Forderungen aus dem Versicherungsgeschäft

Durch Bonitätsprüfungen vor der Aufnahme von Geschäftsbeziehungen zu Vertriebspartnern sowie fallweise Bonitätsprüfungen neuer Kunden begegnen wir der Stornogefahr und damit dem Entstehen von Forderungen an Vermittler und Versicherungsnehmer. Im Durchschnitt der letzten drei Jahre betragen die Ausfälle von Forderungen an Vermittler 0,02 % der entsprechenden Forderungen, die Ausfälle von Forderungen an Versicherungsnehmer aus fälligen Beiträgen 1,1 % der gebuchten Bruttobeiträge.

Risiken aus Kapitalanlagen

Die Mischung und Streuung der Kapitalanlagen der VOLSKWOHL BUND Sachversicherung AG wird durch die vom Aufsichtsrat verabschiedete allgemeine Kapitalanlageleitlinie festgelegt. Darin werden Limits für Konzentrationen auf einzelne Kontrahenten („Mikrolimits“) sowie auf Branchen, Währungen, Ländergruppen, Bonitätsstufen, Sektoren und



Anlageklassen (Eigenkapital-/Fremdkapitalinstrumente und Immobilien) formuliert („Makrolimits“), die im Rahmen des monatlichen internen Reportings überwacht werden.

Zur Quantifizierung der Risiken der Kapitalanlagen eignet sich das durch Solvency II vorgeschriebene Solvenzkapitalmodell. Wir wenden dabei das Standardmodell von Solvency II an. Wie *aufsichtsrechtlich* vorgeschrieben, werden damit vierteljährlich die Solvenzbedeckungen ermittelt und damit auch die Risiken aus den Kapitalanlagen quantifiziert. Außerdem betrachten wir in internen Szenarioanalysen, wie sich die Kapitalanlagerisiken und die Solvenzkapitalbedeckung bei verschiedenen Änderungen der Annahmen des Solvenzkapitalmodells entwickeln, z. B. bei Anpassungen von Kapitalanlageallokationsquoten.

Risiken aus Kapitalanlagen können sich daneben auch auf den handelsrechtlichen Jahresabschluss auswirken. Zu deren Analyse werden regelmäßig Stress-Tests durchgeführt, mit denen die Auswirkungen von Marktverwerfungen auf den Jahresüberschuss quantifiziert werden. Dabei werden zunächst die Auswirkungen von definierten Stressszenarien auf den Zeitwert der Kapitalanlagen und dann der daraus resultierende Abschreibungsbedarf ermittelt. Abschließend wird untersucht, ob trotz der so ermittelten Abschreibungen in den Stressszenarien ein Jahresüberschuss ausgewiesen werden könnte. Im Folgenden geben wir die Ergebnisse für eines der untersuchten Stressszenarien an.

In diesem Stressszenario werden Zeitwertrückgänge von 20 % bei Aktien und Beteiligungen (bzw. 25% bei Fremdwährungen), von 15 % bei Wandelanleihen und von 5 % bei Immobilien unterstellt. Darüber hinaus wird für sämtliche festverzinsliche Wertpapiere der Zeitwertrückgang simuliert, der sich aus einer Parallelverschiebung der Zinsstrukturkurve um 100 Basispunkte und einer zusätzlichen, bonitätsspezifischen Spreadausweitung ergibt. Es wird angenommen, dass alle Zeitwertrückgänge gleichzeitig eintreten. Insgesamt ergäben sich zum Stichtag 31.12.2021 Zeitwertverluste in Höhe von

- 13,7 Millionen € bei festverzinslichen Wertpapieren in der Direktanlage und in Rentenfonds,
- 6,3 Millionen € bei Beteiligungen und Aktien,
- 0,5 Millionen € bei Immobilien und
- 0,5 Millionen € bei Wandelanleihen.

Darüber hinaus werden Ausfallrisiken von festverzinslichen Wertpapieren durch die Anwendung bonitätsspezifischer Ausfallwahrscheinlichkeiten quantifiziert. Diese würden insgesamt (Direktanlage und Rentenfonds) zu einem weiteren Zeitwertverlust von 0,7 Millionen € führen.

In der Gesamtsumme ergäben sich Zeitwertverluste in Höhe von 21,7 Millionen €, die jedoch lediglich zu einem Abschreibungsbedarf von maximal 6,2 Millionen € führen könnten. Die wesentliche Annahme gemäß dem Stressmodell ist, dass die aus dem Zins- und Spreadanstieg resultierenden Zeitwertrückgänge nur vorübergehender Natur sind und daher im Anlagevermögen, dem wir alle Kapitalanlagen zugeordnet haben, nicht zu Abschreibungen führen. Darüber hinaus führen die vor dem Eintritt des Stresses vorhandenen stillen Reserven bei Aktien, Beteiligungen und insbesondere Immobilien dazu, dass der Abschreibungsbedarf geringer als der Zeitwertverlust ist.

Da zudem gemäß dem Stressmodell auch nach dem Eintritt der Zeitwertverluste noch Kapitalanlagen mit stillen Reserven in Höhe von 6,0 Millionen € vorhanden wären, hätte der Abschreibungsbedarf teilweise durch deren Realisierung ausgeglichen werden können. Im Stressszenario wäre somit nach wie vor ein positiver Jahresüberschuss auszuweisen.



Die Ereignisse in der Ukraine rund um die aktuell dramatische kriegerische Eskalation betrachten wir voller Sorge. Unser Mitgefühl gilt insbesondere den Zivilisten, denen schreckliches Leid widerfährt. Mit Blick auf unsere ökonomische Situation berichten wir notwendigerweise wie folgt: Auf Grund der sehr geringen unmittelbaren Exponierung gegenüber russischen oder ukrainischen Emittenten ergeben sich keine wesentlichen Abschreibungsrisiken. Die mittelbaren Auswirkungen aus einer möglicherweise wechselseitig aufschwingenden Sanktionspolitik in Verbindung mit der Inflationserwartung und geldmarktpolitischen Maßnahmen sind noch nicht absehbar – erhöhen aber die Volatilität und das Abschreibungsrisiko.

Ein Liquiditätsrisiko besteht nicht, da die für 2022 prognostizierten Auszahlungen für Versicherungsleistungen, Versicherungsbetrieb, Rückversicherung, Dividende und Steuern allein durch Beitragseinzahlungen gedeckt sind. Zusätzlich stehen liquiditätswirksame Kapitalanlagenerträge zur Verfügung.

Operationelle Risiken

Bei den operationellen Risiken spielt das Ausfallrisiko der Datenverarbeitungs-Systeme die größte Rolle. Diesem begegnen wir durch ein umfangreiches Ausfall-Vorsorge-Konzept. Außerdem begrenzen wir das Risiko eines erhöhten Mitarbeiterausfalls durch einen Krisen-Notfall-Plan, der die Fortführung der wesentlichen Geschäftsabläufe gewährleisten soll. Der Krisen-Notfall-Plan hat sich während der Corona-Pandemie bewährt.

Darüber hinaus bestehen Risiken aus Veränderungen der rechtlichen Rahmenbedingungen, die wir in unserem Risikomanagement beobachten und bewerten. Änderungen von Steuergesetzen und der finanzgerichtlichen Rechtsprechung sowie unterschiedliche Auffassungen im Rahmen von Betriebsprüfungen können zu Risiken hinsichtlich der Steuerbelastung führen.

Im Zusammenhang mit dem Aufsichtsregime Solvency II wurde das Risikomanagement auf die neuen Anforderungen ausgerichtet; es unterliegt einem ständigen Weiterentwicklungsprozess.

Insgesamt bestehen derzeit keine erkennbaren Entwicklungen, die die Vermögens-, Finanz- und Ertragslage des Unternehmens nachhaltig beeinträchtigen könnten.

Die aktuelle Risikosituation liegt deutlich innerhalb der Risikotragfähigkeit des Unternehmens.



AUSBLICK

Das Marktumfeld in der privaten und gewerblichen Kompositversicherung ist auf Grund eines starken Preis- und Bedingungswettbewerbs weiterhin herausfordernd. In vielen Sparten ist bereits eine hohe Marktdurchdringung erreicht. Der Preis- und Bedingungswettbewerb spielt insbesondere im Vertriebssegment der unabhängigen Vertriebspartner eine große Rolle.

In der Kraftfahrtversicherung, dem in der Branche umsatzstärksten Zweig der Kompositversicherung, konnten wir im Geschäftsjahr 2021 spürbar steigende Beitragseinnahmen erzielen. Für das Jahr 2022 gehen wir abermals von einer Beitragssteigerung aus, wobei wir grundsätzlich nach wie vor nicht bereit sind, auf eine auskömmliche Kalkulation zu verzichten.

Im Geschäftsjahr 2021 haben wir die Beitragseinnahmen in den Haftpflicht-, Unfall- und Sachsparten insgesamt in etwa auf dem Vorjahresniveau halten können, was nicht ganz unserer Erwartung entsprach. Zu den Neuzugangstreibern gehören unsere Kraftfahrtversicherung, unsere Unfallversicherung sowie unsere gewerblichen Deckungskonzepte. Im Jahr 2021 haben wir unsere Betriebshaftpflichtversicherung auf unsere prokundo-Plattform gebracht und in dem Zuge die Abschlussprozesse optimiert. Zusätzlich haben wir unsere Unfallversicherung Invest für nachhaltigkeitsaffine Vertriebspartner und Kunden weiterentwickelt.

Im Jahr 2022 werden wir sowohl unsere Hausratversicherung als auch unsere Unfallversicherung vollständig überarbeiten und über unsere prokundo-Plattform vermarkten. In den Sparten Haftpflicht, Unfall und Sach rechnen wir für das Jahr 2022 insgesamt mit einer leichten Beitragssteigerung.

Die versicherungstechnischen Ergebnisse in der Haftpflicht-, Unfall- und Sachversicherung bewegen sich auf einem guten Niveau. Im Geschäftsjahr 2021 konnten wir Geschäftsjahresergebnisse in der erwarteten Größenordnung erwirtschaften. Für das Geschäftsjahr 2022 und die Folgejahre erwarten wir versicherungstechnische Ergebnisse, die sich in der Größenordnung der Jahre bis 2019 bewegen, wobei mit Schwankungen in einzelnen Jahren, insbesondere aufgrund von volatilen Abwicklungsgewinnen der Schadenreserve, zu rechnen ist.

Das nichtversicherungstechnische Ergebnis wird vor Allem von den Möglichkeiten an den Kapitalmärkten bestimmt. Auf Grund des niedrigen Zinsniveaus für Neuanlagen erwarten wir weitere Rückgänge der Durchschnittsverzinsung. Zusammen mit den versicherungstechnischen Ergebnissen rechnen wir für das Geschäftsjahr 2022 und die Folgejahre mit einem Jahresüberschuss in einer Größenordnung, die sich auf dem Niveau der Jahre vor 2020 befindet.

Dortmund, im Februar 2022

Der Vorstand



GEWINNVERWENDUNG

Der Vorstand schlägt der Hauptversammlung vor, den Bilanzgewinn wie folgt zu verwenden:

Zahlung einer Dividende von 7.500.000,00

Vortrag auf neue Rechnung 12.850.782,95

20.350.782,95



BILANZ ZUM 31.12.2021

Aktiva	€	€	€	2021	2020
				€	€
A. Immaterielle Vermögensgegenstände					
Entgeltlich erworbene Konzessionen, gewerbliche Schutzrechte und ähnliche Rechte und Werte sowie Lizenzen an solchen Rechten und Werten				58.508,49	317,90
B. Kapitalanlagen					
I. Grundstücke, grundstücksgleiche Rechte und Bauten einschließlich der Bauten auf fremden Grundstücken			2.064.402,68		2.102.147,85
II. Kapitalanlagen in verbundenen Unternehmen und Beteiligungen					
1. Beteiligungen			5.077.020,48		3.585.131,42
III. Sonstige Kapitalanlagen					
1. Aktien, Anteile oder Aktien an Investmentvermögen und andere nicht festverzinsliche Wertpapiere		37.548.604,66			31.398.133,08
2. Inhaberschuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere		88.948.072,77			87.990.448,76
3. Sonstige Ausleihungen					
a) Namensschuldverschreibungen	3.925.714,24				5.216.197,18
b) Schuldscheinforderungen und Darlehen	<u>4.505.657,36</u>				<u>4.515.078,75</u>
		<u>8.431.371,60</u>			<u>9.731.275,93</u>
			<u>134.928.049,03</u>		<u>129.119.857,77</u>
				142.069.472,19	134.807.137,04
C. Kapitalanlagen für Rechnung und Risiko von Inhabern von Fondsgebundenen Unfallversicherungen					
				25.205.757,28	20.808.620,34



	€	€	2021 €	2020 €
D. Forderungen				
I. Forderungen aus dem selbst abgeschlossenen Versicherungsgeschäft an:				
1. Versicherungsnehmer	4.949.235,77			2.174.268,86
2. Versicherungsvermittler	<u>2.976.150,63</u>			<u>2.898.398,24</u>
		7.925.386,40		5.072.667,10
II. Abrechnungsforderungen aus dem Rückversicherungsgeschäft	526.973,82			850.849,42
III. Sonstige Forderungen	<u>3.359.001,72</u>			<u>1.296.214,09</u>
davon: Forderungen an verbundene Unternehmen - € (Vj.: - €)			11.811.361,94	7.219.730,61
Forderungen an Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht - € (Vj.: - €)				
E. Sonstige Vermögensgegenstände				
I. Sachanlagen und Vorräte		95.630,13		132.376,95
II. Laufende Guthaben bei Kreditinstituten, Schecks und Kassenbestand	<u>2.004.853,41</u>			<u>7.711.561,30</u>
			2.100.483,54	7.843.938,25
F. Rechnungsabgrenzungsposten				
I. Abgegrenzte Zinsen und Mieten	1.388.069,24			1.475.523,79
II. Sonstige Rechnungsabgrenzungsposten	<u>0,00</u>			<u>0,00</u>
			<u>1.388.069,24</u>	<u>1.475.523,79</u>
G. Aktive latente Steuern			7.427.219,43	6.085.149,80
H. Aktiver Unterschiedsbetrag aus der Vermögensverrechnung			<u>0,00</u>	<u>0,00</u>
			<u>190.060.872,11</u>	<u>178.240.417,73</u>

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

Dortmund, den 24. Februar 2022

Der Treuhänder
Karl-Friedrich Coerdts



Passiva			2021	2020
	€	€	€	€
A. Eigenkapital				
I. Gezeichnetes Kapital		15.000.000,00		15.000.000,00
II. Kapitalrücklage		10.673.264,94		10.673.264,94
III. Gewinnrücklagen				
1. gesetzliche Rücklage	306.775,13			306.775,13
2. andere Gewinnrücklagen	<u>2.475.702,33</u>			<u>2.475.702,33</u>
		2.782.477,46		<u>2.782.477,46</u>
IV. Bilanzgewinn		<u>20.350.782,95</u>		<u>23.000.676,41</u>
			48.806.525,35	51.456.418,81
B. Versicherungstechnische Rückstellungen				
I. Beitragsüberträge				
1. Bruttobetrag	8.868.960,06			10.045.546,05
2. davon ab: Anteil für das in Rückdeckung gegebene Versicherungsgeschäft	<u>97.582,46</u>			<u>123.916,60</u>
		8.771.377,60		9.921.629,45
II. Rückstellung für noch nicht abgewickelte Versicherungsfälle				
1. Bruttobetrag	105.104.209,30			98.987.135,92
2. davon ab: Anteil für das in Rückdeckung gegebene Versicherungsgeschäft	<u>34.577.385,15</u>			<u>34.706.361,98</u>
		70.526.824,15		64.280.773,94
III. Rückstellung für erfolgsabhängige und erfolgsunabhängige Beitragsrückerstattung				
1. Bruttobetrag	220.750,00			255.304,00
2. davon ab: Anteil für das in Rückdeckung gegebene Versicherungsgeschäft	<u>0,00</u>			<u>0,00</u>
		220.750,00		255.304,00
IV. Schwankungsrückstellung und ähnliche Rückstellungen		15.860.524,00		13.228.955,00
V. Sonstige versicherungstechnische Rückstellungen				
1. Bruttobetrag	273.787,38			302.259,25
2. davon ab: Anteil für das in Rückdeckung gegebene Versicherungsgeschäft	<u>350,00</u>			<u>470,00</u>
		<u>273.437,38</u>		<u>301.789,25</u>
			95.652.913,13	87.988.451,64



	€	€	2021 €	2020 €
C. Versicherungstechnische Rückstellungen im Bereich der Fondsgebundenen Unfallversicherung, soweit das Anlagerisiko von den Versicherungsnehmern getragen wird				
Deckungsrückstellung			25.205.757,28	20.808.620,34
D. Andere Rückstellungen				
I. Rückstellungen für Pensionen und ähnliche Verpflichtungen	7.238.695,00			6.319.301,00
II. Steuerrückstellungen		0,00		3.066.666,00
III. Sonstige Rückstellungen	<u>4.131.312,17</u>			<u>4.260.549,22</u>
			11.370.007,17	13.646.516,22
E. Andere Verbindlichkeiten				
I. Verbindlichkeiten aus dem selbst abgeschlossenen Versicherungsgeschäft gegenüber				
1. Versicherungsnehmern	4.975.321,33			1.819.524,23
2. Versicherungsvermittlern	<u>194.258,30</u>			<u>260.552,23</u>
			5.169.579,63	2.080.076,46
II. Abrechnungsverbindlichkeiten aus dem Rückversicherungsgeschäft		134.162,18		87.991,95
III. Sonstige Verbindlichkeiten		<u>3.465.102,61</u>		<u>2.164.223,05</u>
davon:			8.768.844,42	4.332.291,46
aus Steuern 1.243.106,26 € (Vj.: 1.188.936,63 €)				
im Rahmen der sozialen Sicherheit - € (Vj.: - €)				
Verbindlichkeiten gegenüber verbundenen Unternehmen 1.967.426,47 € (Vj.: 729.685,80 €)				
F. Rechnungsabgrenzungsposten			<u>256.824,76</u>	<u>8.119,26</u>
			<u>190.060.872,11</u>	<u>178.240.417,73</u>

Es wird bestätigt, dass die in der Bilanz unter den Posten B. II und C der Passiva eingestellten Deckungsrückstellungen unter Beachtung von § 341f und § 341g HGB sowie unter Beachtung der auf Grund des § 88 Abs. 3 VAG erlassenen Rechtsverordnung berechnet worden sind. Altbestand im Sinne des § 336 VAG ist nicht vorhanden.

Dortmund, den 24. Februar 2022

Der Verantwortliche Aktuar
Dr. Uwe Schrader



GEWINN- UND VERLUSTRECHNUNG FÜR DIE ZEIT VOM 1.1. BIS 31.12.2021

	€	€	2021 €	2020 €
I. Versicherungstechnische Rechnung				
1. Verdiente Beiträge für eigene Rechnung				
a) Gebuchte Bruttobeiträge	86.298.743,12			85.028.939,80
b) Abgegebene Rückversicherungsbeiträge	<u>5.806.095,52</u>			<u>5.582.054,98</u>
		80.492.647,60		79.446.884,82
c) Veränderung der Bruttobeitragsüberträge	-1.176.585,99			269.665,48
d) Veränderung des Anteils der Rückversicherer an den Bruttobeitragsüberträgen	<u>-26.334,14</u>			<u>17.190,40</u>
		<u>-1.150.251,85</u>		<u>252.475,08</u>
			81.642.899,45	79.194.409,74
2. Technischer Zinsertrag für eigene Rechnung			65.908,48	67.756,38
3. Sonstige versicherungstechnische Erträge für eigene Rechnung			4.349.822,42	1.853.304,67
4. Aufwendungen für Versicherungsfälle für eigene Rechnung				
a) Zahlungen für Versicherungsfälle				
aa) Bruttobetrag	38.158.538,39			42.216.056,62
bb) Anteil der Rückversicherer	<u>2.037.853,41</u>			<u>5.775.102,98</u>
		36.120.684,98		36.440.953,64
b) Veränderung der Rückstellung für noch nicht abgewickelte Versicherungsfälle				
aa) Bruttobetrag	6.117.073,38			778.742,55
bb) Anteil der Rückversicherer	<u>-128.976,83</u>			<u>1.086.096,91</u>
		<u>6.246.050,21</u>		<u>-307.354,36</u>
			42.366.735,19	36.133.599,28
5. Veränderung der übrigen versicherungstechnischen Netto-Rückstellungen				
a) Netto-Deckungsrückstellung	4.300.995,94			1.952.429,83
b) Sonstige versicherungstechnische Netto-Rückstellungen	<u>-28.215,05</u>			<u>-938,23</u>
			4.272.780,89	1.951.491,60
6. Aufwendungen für erfolgsabhängige und erfolgsunabhängige Beitragsrückerstattungen für eigene Rechnung			61.587,00	105.532,00



	€	€	€	2021 €	2020 €
7. Aufwendungen für den Versicherungsbetrieb für eigene Rechnung					
a) Bruttoaufwendungen für den Versicherungsbetrieb			28.638.930,68		27.681.810,71
b) davon ab:					
erhaltene Provisionen und Gewinnbeteiligungen aus dem in Rückdeckung gegebenen Versicherungsgeschäft			<u>829.919,99</u>		<u>993.871,56</u>
				27.809.010,69	26.687.939,15
8. Sonstige versicherungstechnische Aufwendungen für eigene Rechnung			<u>326.162,56</u>		<u>658.808,68</u>
9. Zwischensumme				11.222.354,02	15.578.100,08
10. Veränderung der Schwankungsrückstellung und ähnlicher Rückstellungen				<u>2.631.569,00</u>	<u>-302.317,00</u>
11. Versicherungstechnisches Ergebnis für eigene Rechnung				8.590.785,02	15.880.417,08
II. Nichtversicherungstechnische Rechnung					
1. Erträge aus Kapitalanlagen					
a) Erträge aus Beteiligungen		12.806,34			5.144,47
davon:					
aus verbundenen Unternehmen - € (Vj.: - €)					
b) Erträge aus anderen Kapitalanlagen					
davon:					
aus verbundenen Unternehmen - € (Vj.: - €)					
aa) Erträge aus Grundstücken, grundstücksgleichen Rechten und Bauten einschließlich der Bauten auf fremden Grundstücken			321.734,19		312.803,78
bb) Erträge aus anderen Kapitalanlagen			<u>3.332.872,69</u>		<u>3.322.531,62</u>
				3.654.606,88	3.635.335,40
c) Erträge aus Zuschreibungen				572.717,72	106.169,00
d) Gewinne aus dem Abgang von Kapitalanlagen				<u>459.969,20</u>	<u>587.200,78</u>
				4.700.100,14	4.333.849,65
2. Aufwendungen für Kapitalanlagen					
a) Aufwendungen für die Verwaltung von Kapitalanlagen, Zinsaufwendungen und sonstige Aufwendungen für die Kapitalanlagen			327.641,83		300.017,31
b) Abschreibungen auf Kapitalanlagen			147.121,50		546.609,32
c) Verluste aus dem Abgang von Kapitalanlagen			<u>7,99</u>		<u>79.109,19</u>
				<u>474.771,32</u>	<u>925.735,82</u>
				4.225.328,82	3.408.113,83
3. Technischer Zinsertrag				<u>65.908,48</u>	<u>67.756,38</u>
				4.159.420,34	3.340.357,45



		2021	2020
	€	€	€
4. Sonstige Erträge	1.848.574,20		1.737.955,42
5. Sonstige Aufwendungen	<u>3.181.553,08</u>		<u>2.711.206,92</u>
		<u>-1.332.978,88</u>	<u>-973.251,50</u>
6. Ergebnis der normalen Geschäftstätigkeit	11.417.226,48		18.247.523,03
7. Außerordentliche Aufwendungen	<u>67.946,00</u>		<u>67.946,00</u>
8. Außerordentliches Ergebnis		-67.946,00	-67.946,00
9. Steuern vom Einkommen und vom Ertrag	3.498.995,94		6.106.513,26
10. Sonstige Steuern	<u>178,00</u>		<u>487,16</u>
		<u>3.499.173,94</u>	<u>6.107.000,42</u>
11. Jahresüberschuss/Jahresfehlbetrag	<u>7.850.106,54</u>		<u>12.072.576,61</u>
12. Gewinnvortrag aus dem Vorjahr	<u>12.500.676,41</u>		<u>10.928.099,80</u>
13. Bilanzgewinn	<u>20.350.782,95</u>		<u>23.000.676,41</u>



BILANZIERUNGS- UND BEWERTUNGSMETHODEN

Bei der VOLKSWOHL BUND Sachversicherung AG handelt es sich gemäß § 267 Abs. 3 HGB um eine große Kapitalgesellschaft. Der Jahresabschluss und der Lagebericht wurden nach Maßgabe der Bestimmungen des Handelsgesetzbuches (HGB), des Aktiengesetzes (AktG), des Gesetzes über die Beaufsichtigung der Versicherungsunternehmen (VAG) und der Verordnung über die Rechnungslegung von Versicherungsunternehmen (RechVersV) erstellt.

Die Gliederung der Bilanz und der Gewinn- und Verlustrechnung entspricht § 2 Abs. 1 und Abs. 1 Nr. 1 RechVersV.

Das Anlagevermögen wird im Zeitpunkt des Übergangs des wirtschaftlichen und rechtlichen Eigentums mit den Anschaffungs- oder Herstellungskosten abzüglich, soweit abnutzbar, nutzungsbedingter planmäßiger und ggf. außerplanmäßiger Abschreibungen angesetzt. Der Umfang der Anschaffungskosten entspricht § 255 Abs. 1 HGB.

Die Bewertung immaterieller Wirtschaftsgüter und der Betriebs- und Geschäftsausstattung erfolgt zu Anschaffungskosten. Die linearen Abschreibungen entsprechen den steuerlichen Sätzen. Geringwertige Wirtschaftsgüter werden nach den Regelungen des § 6 Abs. 2, 2a EStG bilanziert.

Grundstücke, grundstücksgleiche Rechte und Bauten einschließlich der Bauten auf fremden Grundstücken werden mit den Anschaffungs- bzw. Herstellungskosten, vermindert um außerplanmäßige sowie planmäßige Abschreibungen. Bei der Ermittlung der planmäßigen Abschreibungen werden lineare Abschreibungssätze entsprechend der voraussichtlichen betriebsgewöhnlichen Nutzungsdauer zugrunde gelegt. Die planmäßigen Abschreibungssätze werden in Anlehnung an die steuerlichen Vorschriften ermittelt.

Die Bewertung der Beteiligungen erfolgt zu Anschaffungskosten.

Aktien, Anteile oder Aktien an Investmentvermögen sowie Inhaberschuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere werden gemäß § 341b Abs. 2 HGB nach den für das Anlagevermögen geltenden Vorschriften bilanziert.

Namensschuldverschreibungen, Schuldscheinforderungen und Darlehen sind mit ihren Anschaffungskosten zuzüglich oder abzüglich der kumulierten Amortisation einer Differenz zwischen den Anschaffungskosten und dem Rückzahlungsbetrag aktiviert.

Die Regelungen zum gemilderten Niederstwertprinzip finden für die zuvor genannten Kapitalanlagen Anwendung. Das Wertaufholungsgebot gemäß § 253 Abs. 5 HGB wird beachtet.

Kapitalanlagen für Rechnung und Risiko von Inhabern von Fondsgebundenen Unfallversicherungen sind mit dem Zeitwert gemäß § 341d HGB angesetzt.

Fremdwährungspositionen wurden mit den Devisenkassamittelkursen zum Bilanzstichtag in Euro umgerechnet.

Die Forderungen, die übrigen Aktivwerte sowie die Verbindlichkeiten sind mit den Nominalbeträgen bilanziert. Uneinbringlich erscheinende Außenstände werden ausgebucht. Zweifelhafte Forderungen werden mit ihrem wahrscheinlichen Wert angesetzt. Das Ausfallrisiko von Forderungen ist durch Pauschalwertberichtigungen berücksichtigt.



Die Berechnung der latenten Steuern beruht auf den temporären Differenzen zwischen den Bilanzposten aus handelsrechtlicher und steuerrechtlicher Betrachtungsweise nach § 274 HGB. Der zur Berechnung der latenten Steuern verwendete Ertragssteuersatz liegt bei 32,8 %.

Zu den versicherungstechnischen Rückstellungen machen wir folgende Angaben:

Die Beitragsüberträge werden für jeden einzelnen Versicherungsvertrag unter Berücksichtigung der vereinbarten Zahlungsweise und der Fälligkeitstermine berechnet. Der Anteil für das in Rückdeckung gegebene Versicherungsgeschäft wird ebenfalls pro Versicherungsvertrag ermittelt. Die Kürzung der nicht übertragungsfähigen Einnahmeteile und der Rückversicherungsprovisionen erfolgt entsprechend dem Erlass FinMin NRW vom 29.05.1974.

Die Rückstellung für noch nicht abgewickelte Versicherungsfälle wird, soweit der Schadenbestand pro Versicherungszweig dies zulässt, nach einem statistischen Verfahren ermittelt. Für noch nicht abgewickelte Versicherungsfälle aus Vorjahren sowie für Schäden, deren erwarteter Aufwand eine von der einzelnen Sparte abhängige Höhe überschreitet, wird eine individuelle Rückstellung nach dem voraussichtlichen Bedarf gebildet. Für die bis zum Abschlussstichtag eingetretenen oder verursachten, aber zum Zeitpunkt der inventurmäßigen Feststellung der Rückstellung noch nicht bekannten Schäden (Spätschäden) erfolgt eine pauschale Rückstellung. Die Renten-Deckungsrückstellung wird nach versicherungsmathematischen Grundsätzen berechnet. Der Anteil für das in Rückdeckung gegebene Versicherungsgeschäft wird entsprechend der Rückdeckung pro Versicherungsvertrag ermittelt. Die Rückstellung wird um die bei der Abwicklung der Schäden noch anfallenden Schadenregulierungskosten erhöht. Die Berechnung erfolgt unter Beachtung des Erlasses FinMin NRW vom 22.02.1973.

Die Schwankungsrückstellung ist gemäß der Anlage zu § 29 RechVersV vom 08.11.1994 berechnet.

Die Rückstellung aufgrund der Verpflichtung aus der Mitgliedschaft zur Verkehrsofferhilfe e.V. wird nach Angaben des Vereins gebildet.

Unverbrauchte Beiträge zu ruhenden Kraftfahrtversicherungen werden einschließlich der Anteile des Rückversicherers pro Versicherungsvertrag berechnet.

Die Rückstellung für Beitragsstorno entspricht dem Verhältnis der wegen Fortfall oder Verminderung des technischen Risikos auf Vorjahre entfallenden Minderbeiträge zu den Gesamtbeiträgen des Vorjahres bezogen auf die Beiträge des Geschäftsjahres. Der Prozentsatz entspricht dem arithmetischen Mittel der letzten fünf Jahre. Der Anteil für das in Rückdeckung gegebene Versicherungsgeschäft wird entsprechend den durchschnittlichen Rückversicherungsabgaben ermittelt.

Die Deckungsrückstellung wird einzelvertraglich nach versicherungsmathematischen Grundsätzen unter Beachtung von § 341f HGB sowie der aufgrund des § 88 Abs. 3 VAG erlassenen Rechtsverordnungen berechnet.

Die Pensionsrückstellung wird nach versicherungsmathematischen Grundsätzen auf Basis der Projected Unit Credit-Methode ermittelt. Es wurden die biometrischen Richttafeln 2018 G verwendet. Künftige Entwicklungen und Trends wurden berücksichtigt. Die Abzinsung erfolgte mit dem von der Bundesbank veröffentlichten Zinssatz unter Anwendung des § 253 Abs. 2 Satz 2 HGB. Von der Übergangsregelung nach Art. 67 Abs. 1 Satz 1 EGHGB wird Gebrauch gemacht. Der nach Art. 67 Abs. 2 EGHGB ausweispflichtige Betrag beläuft sich auf 203.838 €, derjenige



nach § 253 Abs. 6 Satz 3 HGB beträgt 694.743 €. Die Vermögensverrechnung gemäß § 246 Abs. 2 Satz 2 HGB wurde vorgenommen.

Bei der Ermittlung der Verpflichtungen wurden folgende versicherungsmathematischen Parameter verwendet:

Zinssatz zum 01.01.2021:	2,30 %
Zinssatz zum 31.12.2021:	1,87%
Gehaltstrend:	2,50 %
Rententrend:	1,90 %

Die berücksichtigte Fluktuation wurde auf Basis von Vergangenheitswerten geschätzt.

Die anderen nichtversicherungstechnischen Rückstellungen sind mit ihrem Erfüllungsbetrag angesetzt. Die Rückstellung für Urlaubsverpflichtungen wird individuell ermittelt.

Überschussbeteiligung 2022:

Die Fondsgebundenen Unfallversicherungen beteiligen wir durch laufende Risiko- und Kostenüberschussanteile am Überschuss. Risikoüberschussanteile teilen wir monatlich vorschüssig zu, Kostenüberschussanteile zu Beginn eines jeden Ratenzahlungsabschnitts, jeweils erstmals nach Ablauf von zwei Versicherungsjahren. Die zugeteilten Überschussanteile werden stets zum Erwerb von Fondsanteilen verwendet.

Für 2022 gelten folgende Überschussanteilsätze:

	Risikoüberschuss- anteil (in Prozent des Risikobeitrags der Fondsgebundenen Kapitalversicherung)	Kostenüberschuss- anteil (in Prozent des Bruttobeitrags)
Tarifgenerationen 2009, 2012, 2013, 2015 und 2020	30%	2,5%
Tarifgenerationen 2002, 2004, 2007 und 2008	50%	2,5%
Tarifgeneration 2000	50%	3,75%

**ENTWICKLUNG DER IMMATERIELLEN VERMÖGENSGEGENSTÄNDE
UND DER KAPITALANLAGEN IM GESCHÄFTSJAHR 2021**

	Bilanzwerte Vorjahr €	Zugänge €	Umbuchungen €	Abgänge €	Zuschreibungen €	Abschreibungen €	Bilanzwerte Geschäftsjahr €
A. Immaterielle Vermögensgegenstände Entgeltlich erworbene Konzessionen, gewerbliche Schutzrechte und ähnliche Rechte und Werte sowie Lizenzen an solchen Rechten und Werten	317,90	58.508,49				317,90	58.508,49
B I. Grundstücke, grundstücksgleiche Rechte und Bauten einschließlich der Bauten auf fremden Grundstücken	2.102.147,85					37.745,17	2.064.402,68
B II. Kapitalanlagen in verbundenen Unternehmen und Beteiligungen Beteiligungen	3.585.131,42	2.009.416,00		517.526,94			5.077.020,48
B III. Sonstige Kapitalanlagen							
1. Aktien, Anteile oder Aktien an Investmentvermögen und andere nicht festverzinsliche Wertpapiere	31.398.133,08	6.163.782,42		469.557,53	565.623,02	109.376,33	37.548.604,66
2. Inhaberschuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere	87.990.448,76	5.144.912,43		4.187.288,42			88.948.072,77
3. Sonstige Ausleihungen							
a) Namensschuldverschreibungen	5.216.197,18	804.995,44		2.102.573,08	7.094,70		3.925.714,24
b) Schuldscheinforderungen und Darlehen	4.515.078,75			9.421,39			4.505.657,36
4. Summe B III	129.119.857,77	12.113.690,29		6.768.840,42	572.717,72	109.376,33	134.928.049,03
Insgesamt	134.807.454,94	14.181.614,78		7.286.367,36	572.717,72	147.439,40	142.127.980,68



IMMATERIELLE VERMÖGENSGEGENSTÄNDE

Es handelt sich um aktivierte EDV-Software.

KAPITALANLAGEN

I. Grundstücke, grundstücksgleiche Rechte und Bauten einschließlich der Bauten auf fremden Grundstücken

Der Grundbesitz besteht aus: 16 Wohngebäuden
 1 Wohn- und Geschäftsgebäude

II. Kapitalanlagen in verbundenen Unternehmen und Beteiligungen

	Anteil am Kapital	Eigenkapital €	Ergebnis des letzten Geschäftsjahres €
GDV Dienstleistungs-GmbH*, Hamburg	0,1%	28.670.800	-270.317
Infrastructure Access Portfolio-L 3 SCSp, LU-Findel	0,5%	220.569.176	2.440.190
Tectum Private Equity III*, Köln	4,0%	41.277.186	905.437
Infrastructure Access Portfolio-L 4 SCSp, LU-Findel	0,2%	36.655.421	-844.619
Solutio Premium Private Debt II Master SCSp*, LU-Luxembourg	0,2%	18.762.194	-35.926

* Werte aus 2020, da noch keine aktuelleren Jahresabschlüsse vorliegen



Zeitwerte der Kapitalanlagen

I. Grundstücke, grundstücksgleiche Rechte und Bauten einschließlich der Bauten auf fremden Grundstücken	5.030.000,00
II. Kapitalanlagen in verbundenen Unternehmen und Beteiligungen	
Beteiligungen	5.991.840,60
III. Sonstige Kapitalanlagen	
1. Aktien, Anteile oder Aktien an Investmentvermögen und andere nicht festverzinsliche Wertpapiere	42.933.477,14
2. Inhaberschuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere	95.530.210,74
3. Sonstige Ausleihungen	
a) Namensschuldverschreibungen	3.992.075,82
b) Schuldscheinforderungen und Darlehen	4.594.534,60

Die Zeitwerte der Grundstücke wurden im Ertragswertverfahren im Rahmen von Verkehrswertgutachten ermittelt. Die Bewertung erfolgt rollierend in einem 4-Jahres-Rhythmus, sofern keine besonderen Umstände vorliegen, die eine Neubewertung erforderlich machen. Die Zeitwerte der Beteiligungen wurden anhand der Nettoinventarwerte bzw. Substanzwerte festgestellt. Bei den notierten Wertpapieren wurde als Freiverkehrswert der Börsenkurs angesetzt; bei den nicht notierten Wertpapieren und Darlehen wurde der Zeitwert durch ein Barwertverfahren ermittelt.

Kapitalanlagen in Höhe von 126.496.677,43 € wurden unter Anwendung der Option des § 341b Abs. 2 HGB nach den für das Anlagevermögen geltenden Vorschriften bilanziert. Hierbei wurden stille Lasten im Umfang von 581.116,80 € gebildet, weil es sich nicht um voraussichtlich dauernde Wertminderungen handelt.

Darüber hinaus werden sonstige nach § 285 Nr. 18 HGB ausweispflichtige Finanzinstrumente, deren Zeitwert 570.779,41 € beträgt, zum Buchwert von 575.000 € ausgewiesen. Von dem Wahlrecht nach § 253 Abs. 3 Satz 6 HGB wurde kein Gebrauch gemacht, weil es sich nicht um voraussichtlich dauernde Wertminderungen handelt.

Abschreibungen nach § 253 Abs. 3 Satz 5 HGB wurden im Umfang von 109.376,33 € vorgenommen.



KAPITALANLAGEN FÜR RECHNUNG UND RISIKO VON INHABERN VON FONDSGEBUNDENEN UNFALLVERSICHERUNGEN

Fonds	Bilanzwert	Zahl der
	am 31.12.2021	Anteil- einheiten
	€	
Metzler Germany Smaller Companies Sustainability	1.026.927,94	4.212,346
Metzler European Equities Sustainability	927.280,87	5.457,483
Metzler Global Growth Sustainability	4.337.436,92	13.318,094
CONVEST 21 VL	1.873.602,54	21.954,565
Templeton Growth (EURO)	4.153.555,85	216.218,420
DWS Invest Top Asia	505.574,53	1.493,264
Fidelity - European Growth	1.607.400,27	88.464,517
BGF - Global Allocation Fund	600,47	8,798
Franklin Diversified Dynamic Fund	324.197,28	19.506,455
Franklin Diversified Balanced Fund	423.243,70	27.027,057
Advisor Global OP	41.738,88	333,431
Fidelity - Sustainable Eurozone Equity Fund	760.653,99	32.027,537
Sauren Global Balanced	403.121,67	18.663,040
Sauren Select Nachhaltig Wachstum	317.530,60	11.442,544
Fondak	316.120,93	1.389,787
BGF - World Mining Fund A	122,20	24,638
WARBURG-Zukunft-Strategie	203.115,94	3.932,545
JSS Sustainable Equity - Global Thematic	113.642,46	355,755
RWS-AKTIFONDS-VERITAS	7.384,91	70,406
C-QUADRAT ARTS TotalReturnFlexible	86.598,47	631,276
iShares Core DAX UCITS ETF	182.380,69	1.354,782
Amundi Ethik Plus	9.761,30	144,633
Pictet Clean Energy P	26.740,72	176,437
Pictet Timber P	9.203,75	39,368
Robeco Cap.Grow.Fd-Sm.Ener.Eq.Act. Nom. D EUR	7.716,03	131,785
JSS Sustainable Equity - Green Planet P	24.864,55	82,183
Tareno Global Water Solutions Fund	6.799,56	21,359
Franklin Natural Resources Fund	53.078,63	9.847,612
DJE - Dividende & Substanz	99.671,07	180,822
Warburg Value Fund	2.246,01	5,897
DWS Top Dividende	472.134,16	3.448,500
FvS - Multiple Opportunities	434.774,54	1.406,036
M&W Privat	10.472,97	69,964
ARERO - Der Weltfonds	154.393,43	598,656
Invesco Balanced-Risk Allocation Fund	10.875,55	544,322
Carmignac Investissement A	662.115,16	368,881
Carmignac Patrimoine A	878.492,55	1.237,470
DJE Concept I	1.703,93	5,307
Pictet-Quest Europe Sustainable Equities	8,35	0,024
iShares Barclays Euro Agg.Bond UCITS ETF	3.744,61	29,674
DWS Deutschland	1.197,20	4,274
Metzler Multi Asset Dynamic Sustainability A	495.238,50	3.559,026
Magellan	23.987,51	1.073,267
UBS (Lux) Money Market Fund	16.075,45	19,760



Stewart Investors Global Emerging Market	98,03	9,536
Amundi Funds US Pioneer Fund	1.791.701,67	98.175,434
Amundi Funds Global Ecology ESG	162,76	0,376
Kapital Plus	1.667,73	22,374
PremiumStars Wachstum	557.190,05	2.257,201
Allianz Interglobal	1.149.589,05	5.456,565
iShares Core S&P 500 UCITS ETF	1.346,31	3,112
BSF ManagedIndexPortfolio-Moderate	35,58	0,274
BSF ManagedIndexPortfolio-Growth	117,36	0,740
Basketfonds - Alte & Neue Welt	5,30	0,308
Basketfonds - Global Trends	82,24	6,183
Fidelity Funds - Global Focus Fund	12.167,76	614,533
FvS - Multi Asset - Growth	603,50	2,978
DWS Akkumula	1.866,89	1,062
RWS - Ertrag	9.626,00	90,820
Warburg Aktien Global	8,84	0,059
Dimensional Global Core Equity Fund	395,77	10,177
Dimensional Global Targeted Value Fund	107,70	3,518
iShares Core EURO STOXX 50	88.742,70	608,243
iShares Core MSCI Emerging Market IMI	66.367,57	2.131,949
iShares Core MSCI World	379.700,90	4.791,179
iShares STOXX Europe 600	19.999,46	413,810
Threadneedle L-American Act. Nom. 1 EUR	11.094,55	626,811
Threadneedle L-Europ. Select	14,25	0,852
ACATIS Fair Value Modulor	18,67	0,106
M&G Global Themes Fund	74.606,33	4.755,024
Dimensional Global Small Companies Fund	139,90	4,321
Dimensional World Equity Fund	241,63	7,822
iShares C MSCI Pacific ex-Japan	76,27	0,492
iShares Edge MSCI World Min. Volatility	2.821,49	51,866
iShares Edge S&P 500 Min. Volatility	29,03	0,388
iShares Global Clean Energy UCITS ETF	2.804,87	263,615
iShares MSCI Europe	104,11	1,519
iShares STOXX Global Select Dividend 100	152,53	5,064
ÖkoWorld ÖkoVision	771,27	4,802
ACATIS GANÉ VALUE EVENT FONDS	1.942,22	5,555
PRIMA - Global Challenges - G	67,13	0,268
Amundi MSCI World Climate Transition CTB - ETF	245,55	0,609
Amundi Index MSCI Emerging Markets SRI	893,63	16,139
Amundi Index MSCI Europe SRI	452,34	5,807
Amundi Index MSCI USA SRI	247,66	2,535
AMUNDI MSCI WORLD SRI	1.579,85	17,843
Bellevue F. - BB Adamant Medtech & Services	194,31	0,247
iShares Global Water	2.328,42	36,755
Nordea 1 Global Climate and Environment	690,76	18,614
Xtrackers II ESG EUR Corp.Bond	515,40	3,305
HANSAgold EUR-Klasse	156,22	2,612
Vanguard FTSE All-World UCITS ETF	902,77	8,621
Vanguard FTSE Developed World UCITS ETF	221,04	2,715
TerAssissi Aktienfonds	140,74	0,813
Amundi Ethik Fonds	580,02	89,233
Flossbach von Storch - Bond Opportunities	43,93	0,358
ERSTE STOCK ENVIRONMENT	587,50	3,695
Carmignac Portfolio Grande Europe W EUR	131,26	0,704
iShares NASDAQ 100 B	550,63	0,668
BGF - World Technology Fund I2	329,72	10,950
iShares Healthcare Innovation	381,68	45,169



HSBC Asia Pacific Ex Japan Sustainable Equity	121,48	8,029
HSBC Japan Sustainable Equity	60,70	4,386
Franklin STOXX Europe 600 Paris Aligned Climate	182,65	5,420
Franklin S&P 500 Paris Aligned Climate	61,50	1,798
HSBC Global Equity Climate Change	124,61	11,868
Grönemeyer Gesundheitsfonds Nachhaltig	30,19	0,506
JPM Greater China C (acc) - EUR	8,66	0,042
	<u>25.205.757,28</u>	

FORDERUNGEN

I. Forderungen aus dem selbst abgeschlossenen Versicherungsgeschäft an:

1. Versicherungsnehmer

Die Forderungen aus dem selbst abgeschlossenen Versicherungsgeschäft an Versicherungsnehmer enthalten Ansprüche wegen rechnungsmäßiger Abschlusskosten aus Fondsgebundenen Unfallversicherungen in Höhe von 503.435,24 € (401.781,00 €). Die Veränderung ist in den sonstigen versicherungstechnischen Erträgen f. e. R. enthalten.

AKTIVE LATENTE STEUERN

Von der gesetzlichen Möglichkeit nach § 274 Abs. 1 Satz 3 HGB, aktive und passive latente Steuern unverrechnet anzusetzen, wird kein Gebrauch gemacht. Die Bildung des Postens beruht im Wesentlichen auf temporär unterschiedlichen Wertansätzen bei Rückstellungen in der Handels- und der Steuerbilanz.

AKTIVER UNTERSCHIEDSBETRAG AUS DER VERMÖGENSVERRECHNUNG

Rückstellungen für Pensionen und ähnliche Verpflichtungen aus Passiva D. I. wurden mit einem Betrag von 354.116,00 € (345.250,00 €) mit den Ansprüchen aus Rückdeckungsversicherungen aus Aktiva D. III. verrechnet.

Damit in Zusammenhang stehende Zinszuführungen aus den sonstigen Aufwendungen wurden in Höhe von 8.866,00 € (8.461,00 €) mit den korrespondierenden sonstigen Erträgen verrechnet.

EIGENKAPITAL

I. Gezeichnetes Kapital

Das Ende 2021 vorhandene gezeichnete Kapital ist in 1.875 Stammaktien von je 8.000,00 € eingeteilt. Es beträgt insgesamt 15.000.000,00 €. Die Aktien sind voll eingezahlt.



**VERSICHERUNGSTECHNISCHE RÜCKSTELLUNGEN FÜR DAS SELBST ABGESCHLOSSENE
VERSICHERUNGSGESCHÄFT**

	Bruttorückstellungen insgesamt	davon: Bruttorückstellungen für noch nicht abgewickelte Versicherungsfälle	Schwankungs- rückstellungen
	2021	2021	2021
	€	€	€
Unfallversicherung	48.159.159,88	44.808.853,18	0,00
Haftpflichtversicherung	25.047.121,91	19.657.121,50	1.677.219,00
Kraftfahrzeug-Haftpflichtversicherung	43.184.645,04	35.863.524,65	6.873.695,00
sonstige Kraftversicherung	4.548.577,21	1.327.914,67	3.050.260,00
Feuer- und Sachversicherung	8.974.707,87	3.036.959,57	4.259.350,00
	2020	2020	2020
	€	€	€
Unfallversicherung	47.102.810,33	43.678.165,63	0,00
Haftpflichtversicherung	23.647.006,51	18.126.272,09	1.908.185,00
Kraftfahrzeug-Haftpflichtversicherung	39.075.458,28	33.878.693,96	4.932.799,00
sonstige Kraftversicherung	4.452.740,02	1.226.273,44	3.143.624,00
Feuer- und Sachversicherung	8.013.788,08	1.551.766,18	3.244.347,00

In der Rückstellung für noch nicht abgewickelte Versicherungsfälle von 105.104.209,30 € (98.987.135,92 €) sind Forderungen aus Regressen, Provenues und Teilungsabkommen in Höhe von 132.013,32 € (148.834,87 €) abgesetzt.

III. Rückstellung für erfolgsabhängige und erfolgsunabhängige Beitragsrückerstattung

Die Rückstellung für Beitragsrückerstattung betrifft die Fondsgebundene Unfallversicherung und entwickelte sich wie folgt: €

Stand Beginn des Jahres	255.304,00
Entnahme für gutgeschriebene Überschussanteile	<u>96.141,00</u>
	159.163,00
Im Berichtsjahr wurden zugewiesen	<u>61.587,00</u>
	<u>220.750,00</u>
Davon entfallen auf bereits festgelegte laufende Überschussanteile	<u>99.000,00</u>
Freie Rückstellung für Beitragsrückerstattung	<u>121.750,00</u>



ANDERE RÜCKSTELLUNGEN

III. Sonstige Rückstellungen

	€
Rückstellungen für	
Verpflichtungen aus Vertriebsvereinbarungen	1.100.561,47
Jubiläumszuwendungen	376.200,00
Urlaubsverpflichtungen	162.905,00
Altersteilzeit	202.000,00
Boni	93.300,00
Jahresabschlusskosten	302.270,60
Berufsgenossenschaftsbeiträge	21.003,10
Bonusprovisionen	1.462.447,00
Rückstellung für Forderungsausfälle	410.000,00
Sonstiges	625,00
	<hr/>
	<u>4.131.312,17</u>

ANDERE VERBINDLICHKEITEN

III. Sonstige Verbindlichkeiten

	€
Verbindlichkeiten gegenüber verbundenen Unternehmen	1.967.426,47
Noch zu zahlende Steuern	1.243.106,26
Sonstige	254.569,88
	<hr/>
	<u>3.465.102,61</u>

Die Verbindlichkeiten gegenüber verbundenen Unternehmen von 1.967.426,47 € betreffen mit 1.523.219,80 € den Verrechnungssaldo aus der Organisations- und Verwaltungsgemeinschaft mit der VOLKSWOHL BUND Lebensversicherung a.G., mit 435.884,81 € den Verrechnungssaldo aus den Vertragsbeziehungen mit der prokundo GmbH und mit 8.321,86 € den Verrechnungssaldo mit der VOLKSWOHL BUND Immobilien VVaG & Co. KG.

Sämtliche Verbindlichkeiten haben eine Restlaufzeit von bis zu einem Jahr.

Sonstige finanzielle Verpflichtungen

Es bestehen noch nicht abgerufene Kapitalzusagen für verschiedene Investments über 7.235.234,65 €.



Sonstige Angaben zur Bilanz

Aus der Bilanzierung latenter Steuern sowie aus der Vermögensverrechnung gem. § 246 Abs. 2 Satz 2 HGB ergibt sich nach § 268 Abs. 8 HGB ein ausschüttungsgesperter Betrag von 7.427.219,43 € (6.085.149,80 €).

Haftungsverhältnisse

Wegen der aus der Jahresbilanz nicht ersichtlichen Haftungsverhältnisse erklären wir Folgendes: Als Mitglied des Vereins „Verkehrsofopferhilfe e.V.“ sind wir verpflichtet, dem Verein die für die Durchführung des Vereinszwecks erforderlichen Mittel zur Verfügung zu stellen, und zwar entsprechend unserem Anteil an den Beitragseinnahmen, die die Mitgliedsunternehmen aus dem selbst abgeschlossenen Kraftfahrzeug-Haftpflichtversicherungsgeschäft jeweils im vorletzten Kalenderjahr erzielt haben.

BEITRÄGE

Beiträge	Gebuchte	Verdiente	Verdiente
	Bruttobeiträge	Bruttobeiträge	Nettobeiträge
	2021	2021	2021
	€	€	€
selbst abgeschlossenes Versicherungsgeschäft			
Unfallversicherung	31.416.223,77	31.455.697,77	29.226.719,91
Haftpflichtversicherung	14.128.090,00	14.026.958,01	13.417.536,07
Kraftfahrzeug-Haftpflichtversicherung	20.702.436,74	20.504.466,32	19.069.761,00
sonstige Kraftversicherung	7.754.182,10	7.656.340,35	7.590.537,14
Feuer- und Sachversicherung	11.394.778,82	12.931.585,42	11.846.605,87
	2020	2020	2020
	€	€	€
selbst abgeschlossenes Versicherungsgeschäft			
Unfallversicherung	31.829.250,78	31.780.645,51	29.576.266,66
Haftpflichtversicherung	13.876.353,73	13.773.360,19	13.185.888,53
Kraftfahrzeug-Haftpflichtversicherung	18.694.807,43	18.622.104,54	17.344.582,44
sonstige Kraftversicherung	8.264.077,19	8.228.065,50	8.160.420,17
Feuer- und Sachversicherung	11.519.956,70	11.511.601,67	10.434.804,72



AUFWENDUNGEN FÜR VERSICHERUNGSFÄLLE

Bruttoaufwendungen für Versicherungsfälle selbst abgeschlossenes Versicherungsgeschäft	2021	2020
	€	€
Unfallversicherung	11.753.926,27	13.745.571,50
Haftpflichtversicherung	6.699.963,85	5.474.400,29
Kraftfahrzeug-Haftpflichtversicherung	14.238.951,70	14.545.437,67
sonstige Kraftfahrtversicherung	5.905.427,17	5.351.228,18
Feuer- und Sachversicherung	5.718.264,96	3.813.402,52

Die Rückstellungen für noch nicht abgewickelte Versicherungsfälle sind nach dem voraussichtlichen Bedarf gebildet. Aufgrund von Zufallsschwankungen ergeben sich Abwicklungsgewinne. Die gesamten Abwicklungsgewinne f. e. R. betragen 9.354.133,35 € (10.093.201,78 €).

AUFWENDUNGEN FÜR DEN VERSICHERUNGSBETRIEB

Bruttoaufwendungen für den Versicherungsbetrieb selbst abgeschlossenes Versicherungsgeschäft	2021	2020
	€	€
Unfallversicherung	10.421.274,07	10.237.594,49
Haftpflichtversicherung	6.128.943,48	6.044.011,17
Kraftfahrzeug-Haftpflichtversicherung	5.201.388,40	4.514.481,89
sonstige Kraftfahrtversicherung	2.244.866,37	2.280.149,08
Feuer- und Sachversicherung	4.492.020,96	4.481.839,98

Von den Bruttoaufwendungen für den Versicherungsbetrieb entfallen 12.077.633,73 € (11.450.072,08 €) auf die Aufwendungen für den Abschluss von Versicherungsverträgen.

VERSICHERUNGSTECHNISCHES ERGEBNIS

Versicherungstechnische Ergebnisse für eigene Rechnung selbst abgeschlossenes Versicherungsgeschäft	2021	2020
	€	€
Unfallversicherung	8.196.562,61	10.154.703,28
Haftpflichtversicherung	614.097,47	639.720,13
Kraftfahrzeug-Haftpflichtversicherung	-1.436.321,13	1.413.634,79
sonstige Kraftfahrtversicherung	-458.463,08	1.144.245,60
Feuer- und Sachversicherung	1.225.871,60	2.167.258,48



RÜCKVERSICHERUNG

Rückversicherungssalden selbst abgeschlossenes Versicherungsgeschäft	2021	2020
	€	€
Unfallversicherung	1.045.535,83	-2.894.824,45
Haftpflichtversicherung	838.616,88	1.845.240,13
Kraftfahrzeug-Haftpflichtversicherung	583.321,53	-2.149.851,03
sonstige Kraftfahrtversicherung	68.605,61	63.011,60
Feuer- und Sachversicherung	215.779,11	552.059,09

TECHNISCHER ZINSERTRAG

Der technische Zinsertrag betrifft die Verzinsung der Renten-Deckungsrückstellung und die Fondserträge für Rechnung von Inhabern von Fondsgebundenen Unfallversicherungen.

SONSTIGE ERTRÄGE

In den sonstigen Erträgen sind 14,66 € Erträge aus der Währungsumrechnung enthalten.

SONSTIGE AUFWENDUNGEN

Die Aufwendungen aus der Abzinsung von Rückstellungen betragen 4.396,93 €, die Aufwendungen aus Währungsumrechnungen 1,86 €.

AUSSERORDENTLICHE AUFWENDUNGEN

Die außerordentlichen Aufwendungen basieren auf der Inanspruchnahme der Übergangsregelung nach Art. 67 Abs. 1 Satz 1 EGHGB.

STEUERN VOM EINKOMMEN UND VOM ERTRAG

Der in den Steuern vom Einkommen und vom Ertrag enthaltene Ertrag für latente Steuern beträgt 1.342.069,63 € (909.916,25 €). Bei der Berechnung der latenten Steuern fanden dieselben Annahmen und Steuersätze Berücksichtigung, die auch bei Ermittlung der Steuerrückstellungen angewandt werden.



VERTRAGSBESTAND

Anzahl der mindestens einjährigen Versicherungsverträge selbst abgeschlossenes Versicherungsgeschäft	Anzahl 2021	Anzahl 2020
Unfallversicherung	153.185	158.199
Haftpflichtversicherung	125.479	129.584
Kraftfahrzeug-Haftpflichtversicherung	67.597	60.894
sonstige Kraftfahrtversicherung	32.372	30.410
Feuer- und Sachversicherung	115.132	116.525

KONZERNZUGEHÖRIGKEIT

Der Jahresabschluss der Gesellschaft wird in den Konzernabschluss der VOLKSWOHL BUND Lebensversicherung a.G., Dortmund, einbezogen. Unsere Muttergesellschaft besitzt alle Aktien unserer Gesellschaft. Sie ist herrschende Konzerngesellschaft und ist im Handelsregister des Amtsgerichts Dortmund HRB 29381 eingetragen. Sie erstellt den Konzernabschluss für den größten und den kleinsten Kreis von Unternehmen. Der Konzernabschluss wird im Bundesanzeiger elektronisch bekannt gemacht.

PROVISIONEN UND SONSTIGE BEZÜGE DER VERSICHERUNGSVERTRETER, PERSONALAUFWENDUNGEN

	2021	2020
	€	€
1. Provisionen jeglicher Art der Versicherungsvertreter im Sinne des § 92 HGB für das selbst abgeschlossene Versicherungsgeschäft	17.446.222,71	17.613.142,73
2. Sonstige Bezüge der Versicherungsvertreter im Sinne des § 92 HGB	61.355,20	191.669,32
3. Löhne und Gehälter	4.498.960,97	5.286.099,01
4. Soziale Abgaben und Aufwendungen für Unterstützung	817.970,96	944.618,95
5. Aufwendungen für Altersversorgung	394.378,62	214.606,10
6. Aufwendungen insgesamt	<u>23.218.888,46</u>	<u>24.250.136,11</u>



ORGANE

Die Mitglieder der Organe unserer Gesellschaft sind auf Seite 3 angegeben. Die Gesamtbezüge der Mitglieder des Vorstands betragen 315.000,00 €. Für das Geschäftsjahr 2021 wurden keine variablen Bezüge vereinbart. Die Bezüge des Aufsichtsrats beliefen sich auf 63.181,50 €. Darin sind keine variablen Bestandteile enthalten. Frühere Mitglieder des Vorstands und ihre Hinterbliebenen erhielten 177.621,17 €. Die Pensionsansprüche früherer Mitglieder des Vorstands und ihrer Hinterbliebenen wurden zurückgestellt. Die Rückstellung beträgt 2.647.776,00 €.

SONSTIGE ANGABEN

Durchschnittliche Zahl der Mitarbeiter

Innendienst bei der Hauptverwaltung	105
Innendienst bei den Niederlassungen	6
Außendienst (Angestellte)	14

Der Außendienst ist überwiegend auch für die VOLKSWOHL BUND Lebensversicherung a.G., Dortmund, tätig.

Im Berichtsjahr gab es keine wesentlichen Geschäfte mit nahestehenden Unternehmen und Personen, die für die Beurteilung der Finanzlage notwendig sind und zu nicht marktüblichen Bedingungen zustande gekommen sind.

Vorgänge, die für die Beurteilung der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage von besonderer Bedeutung gewesen wären, sind nach Schluss des Geschäftsjahrs bis zur Vorstandssitzung, in welcher der Jahresabschluss aufgestellt wurde, nicht eingetreten.

Die Vergütung des Abschlussprüfers ist im Konzernabschluss der VOLKSWOHL BUND Lebensversicherung a.G. enthalten. Der Abschlussprüfer prüft den Jahresabschluss und den Lagebericht zum 31. Dezember 2021 und den Bericht des Vorstands über Beziehungen zu verbundenen Unternehmen 2021. Darüber hinaus erfolgt die Prüfung der Solvabilitätsübersicht. Andere Bestätigungsleistungen, Steuerberatungsleistungen oder sonstige Leistungen erbrachte der Abschlussprüfer für unsere Gesellschaft nicht.

Dortmund, den 28. Februar 2022

Bläsing Bähler Dr. Böhm Hoffmann



Amtsgericht Dortmund, HRB 3134



BESTÄTIGUNGSVERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS

An die VOLKSWOHL-BUND SACHVERSICHERUNG AKTIENGESELLSCHAFT, Dortmund

VERMERK ÜBER DIE PRÜFUNG DES JAHRESABSCHLUSSES UND DES LAGEBERICHTS

PRÜFUNGSURTEILE

Wir haben den Jahresabschluss der VOLKSWOHL-BUND SACHVERSICHERUNG AKTIENGESELLSCHAFT, Dortmund,- bestehend aus der Bilanz zum 31. Dezember 2021 und der Gewinn- und Verlustrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2021 bis zum 31. Dezember 2021 sowie dem Anhang, einschließlich der Darstellung der Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden - geprüft.

Darüber hinaus haben wir den Lagebericht der VOLKSWOHL-BUND SACHVERSICHERUNG AKTIENGESELLSCHAFT für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2021 bis zum 31. Dezember 2021 geprüft. Die unter „SONSTIGE INFORMATIONEN“ genannten Bestandteile des Lageberichts 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 Versicherungsunternehmen geltenden handelsrechtlichen Vorschriften und vermittelt unter Beachtung der deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Buchführung ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage der Gesellschaft zum 31. Dezember 2021 sowie ihrer Ertragslage für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2021 bis zum 31. Dezember 2021 und
- vermittelt der beigefügte Lagebericht insgesamt ein zutreffendes Bild von der Lage der Gesellschaft. 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 unter „SONSTIGE INFORMATIONEN“ genannten Bestandteile des Lageberichts.

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 Unternehmen 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 2021 bis zum 31. Dezember 2021 waren. Diese Sachverhalte wurden im Zusammenhang mit unserer Prüfung des Jahresabschlusses als Ganzes und bei der Bildung unseres Prüfungsurteils hierzu berücksichtigt; wir geben kein gesondertes Prüfungsurteil zu diesen Sachverhalten ab.

Wir haben folgende Sachverhalte als besonders wichtige Prüfungssachverhalte identifiziert:

1. Bewertung der Kapitalanlagen
2. Bewertung der Rückstellung für noch nicht abgewickelte Versicherungsfälle (brutto)

BEWERTUNG DER KAPITALANLAGEN

Sachverhalt

Im Jahresabschluss der VOLKSWOHL-BUND SACHVERSICHERUNG AG zum 31. Dezember 2021 werden Kapitalanlagen mit Buchwerten in Höhe von EUR 142,1 Mio. ausgewiesen. Dies entspricht einem Anteil von 74,7 % an der Bilanzsumme.

Die bilanzielle Bewertung der im Bestand befindlichen Kapitalanlagen erfolgt gemäß § 341b und § 341c HGB zu fortgeführten Anschaffungskosten bzw. bei voraussichtlich dauerhafter Wertminderung zum niedrigeren beizulegenden Wert. Die zum Stichtag im Anhang angegebenen Zeitwerte der Kapitalanlagen ergeben sich gemäß § 56 RechVersV grundsätzlich aus dem Freiverkehrswert, höchstens jedoch aus dem voraussichtlich realisierbaren Wert unter Berücksichtigung des Vorsichtsprinzips. Neben der Angabe im Anhang stellen die Zeitwerte zudem einen wichtigen Indikator für die Beurteilung von Wertminderungen oder des Wegfalls der Gründe von Wertminderungen dar.

Insbesondere bei den Kapitalanlagen, bei denen sich die beizulegenden Werte bzw. die Zeitwerte nicht auf Basis von Börsen- oder sonstigen Marktpreisen ergeben (bspw. bei nicht notierten Finanzbeteiligungen oder Investmentvermögen) besteht aufgrund der Notwendigkeit der Verwendung von Modellberechnungen sowie der darin verwendeten Annahmen und Bewertungsparameter ein erhöhtes Bewertungsrisiko

Das Risiko für den Abschluss besteht in nicht sachgerecht vorgenommenen Bewertungsentscheidungen mit Auswirkungen auf Zu- und Abschreibungen im Kapitalanlagenbestand und in der Angabe fehlerhafter Zeitwerte im Anhang.



Aufgrund der betragsmäßigen Bedeutung der Kapitalanlagen für den Jahresabschluss der VOLKSWOHL-BUND SACHVERSICHERUNG AKTIENGESELLSCHAFT und der mit den Schätzungen verbundenen Risiken, der bestehenden Ermessensspielräume sowie der Sensitivität der Bewertung liegt ein besonders wichtiger Prüfungssachverhalt vor.

Die Angaben der VOLKSWOHL-BUND SACHVERSICHERUNG AKTIENGESELLSCHAFT zur bilanziellen Bewertung und der Zeitwertermittlung der Kapitalanlagen sind in den Abschnitten „BILANZIERUNGS- UND BEWERTUNGSMETHODEN“ und „ENTWICKLUNG DER IMMATERIELLEN VERMÖGENSGEGENSTÄNDE UND DER KAPITALANLAGEN IM GESCHÄFTSJAHRE 2021“ im Anhang enthalten.

Prüferische Reaktion

Zur Prüfung der Bewertung der Kapitalanlagen haben wir risikoorientiert folgende wesentlichen Prüfungshandlungen vorgenommen:

Hinsichtlich der bilanziellen Bewertung der Kapitalanlagen haben wir geprüft, ob der Aufbau der vorhandenen Prozesse und Kontrollen sachgerecht und die Kontrollen wirksam waren. Wir haben uns davon überzeugt, dass die von der Gesellschaft angewendeten Bewertungsregeln für die wie Anlagevermögen bewerteten Bestände mit den anzuwendenden Vorschriften der §§ 341b und 341c HGB im Einklang stehen. Über aussagebezogene Prüfungshandlungen haben wir die Zugangsbewertung zu Anschaffungskosten und die von der Gesellschaft vorgenommenen Zu- und Abschreibungen auf deren Richtigkeit geprüft. Ebenfalls durch aussagebezogene Prüfungshandlungen haben wir für die wie Anlagevermögen bewerteten Kapitalanlagen mit negativen Bewertungsreserven die Einschätzung der gesetzlichen Vertreter zur Dauerhaftigkeit von bestehenden Wertminderungen und für vormals abgeschriebene Kapitalanlagen die Annahmen über einen möglichen Wegfall der Gründe dieser Abschreibungen nachvollzogen.

Hinsichtlich der Zeitwertermittlung haben wir den Aufbau der diesbezüglichen Prozesse und enthaltenen Kontrollen sowie deren Wirksamkeit geprüft. Bei Kapitalanlagen mit Börsen- oder Marktpreisen haben wir diese in Einzelfällen nachvollzogen. Für Kapitalanlagen ohne Börsen- oder sonstige Marktpreise haben wir über aussagebezogene Prüfungshandlungen die verwendeten Bewertungsmodelle und die eingehenden Inputfaktoren, z.T. auch die sachgerechte Verwendung von mitgeteilten Nettoinventarwerten der Emittenten bzw. Fondsgesellschaften geprüft. Bei der Beurteilung haben wir unser Branchenwissen und unsere Branchenerfahrung zugrunde gelegt und anerkannte Marktpraktiken berücksichtigt.

BEWERTUNG DER RÜCKSTELLUNG FÜR NOCH NICHT ABGEWICKELTE VERSICHERUNGSFÄLLE (BRUTTO)

Sachverhalt

Im Jahresabschluss der VOLKSWOHL-BUND SACHVERSICHERUNG AKTIENGESELLSCHAFT zum 31. Dezember 2021 wird eine Rückstellung für noch nicht abgewickelte Versicherungsfälle (Schadenrückstellung) in Höhe von EUR 105,1 Mio. brutto ausgewiesen. Dies entspricht einem Anteil von 55,3 % an der Bilanzsumme.

Die Rückstellung für noch nicht abgewickelte Versicherungsfälle (Schadenrückstellung) ist gemäß § 341g HGB für Verpflichtungen aus den bis zum Ende des Geschäftsjahres eingetretenen, aber noch nicht abgewickelten



Versicherungsfällen unter Einschluss der gesamten Schadenregulierungsaufwendungen zu bilden. Für die bekannten Schadenfälle wird der noch erwartete Schadenaufwand grundsätzlich nach dem Einzelbewertungsgrundsatz je Schadenfall hinsichtlich der voraussichtlichen Schadenhöhe geschätzt. Für unbekannte Schadenfälle wird eine Spätschadenrückstellung gebildet, die anhand von mathematischen Schätzungen auf Basis von Vergangenheitswerten ermittelt wird. Bei den Schätzungen ist gemäß § 341e Abs. 1 Satz 1 HGB das handelsrechtliche Vorsichtsprinzip zu beachten. Das Risiko für den Jahresabschluss besteht insbesondere in einer nicht sachgerechten Schätzung der noch zu erwartenden Schadenzahlungen für die bereits bekannten Schadenfälle und einer fehlerhaften Bemessung der zu erwartenden Schadenhöhe für unbekannte, bereits eingetretene Schäden. Daraus könnte eine Über- bzw. Unterbewertung der Schadenrückstellung resultieren.

Die bei der Ermittlung der Schadenrückstellung zur Anwendung kommenden Methoden sowie die eingehenden Berechnungsparameter werden durch Ermessensentscheidungen und Annahmen der gesetzlichen Vertreter beeinflusst. Infolgedessen und aufgrund der betragsmäßigen Bedeutung der Schadenrückstellung für den Jahresabschluss liegt ein besonders wichtiger Prüfungssachverhalt vor.

Die Angaben der VOLKSWOHL-BUND SACHVERSICHERUNG AKTIENGESELLSCHAFT zur Bewertung der Rückstellung für noch nicht abgewickelte Versicherungsfälle sind in dem Abschnitt „BILANZIERUNG- UND BEWERTUNGSMETHODEN“ im Anhang enthalten.

Prüferische Reaktion

Zur Prüfung der Bewertung der Schadenrückstellung haben wir risikoorientiert folgende wesentlichen Prüfungshandlungen vorgenommen:

Zunächst haben wir uns ein Verständnis von den Prozessen zur Ermittlung der Rückstellung für noch nicht abgewickelte Versicherungsfälle verschafft. Ausgehend davon haben wir Aufbau- und Funktionsprüfungen hinsichtlich der für die Richtigkeit der Rechnungslegung relevanten Kontrollen in den Schadenregulierungs- und Reservierungsprozessen durchgeführt. Die mathematischen Schätzverfahren zur Ermittlung der Spätschadenrückstellung haben unsere Spezialisten mit Kenntnissen der Versicherungsmathematik in Einzelfällen nachvollzogen. Dabei wurde die Angemessenheit und methodische Richtigkeit der Verfahren beurteilt und deren richtige Anwendung geprüft. Hinsichtlich der bekannten, noch nicht abgewickelten Schadenfälle haben wir anhand einer aussagebezogenen Prüfung einzelner Schadenfälle die Angemessenheit der gebildeten Reserve geprüft. Dabei haben wir die jeweilige Schätzung der voraussichtlichen Schadenhöhe anhand der Aktenlage für verschiedene Versicherungszweige und -arten nachvollzogen. Darüber hinaus haben wir die tatsächliche Entwicklung der im Vorjahr gebildeten Rückstellung für noch nicht abgewickelte Versicherungsfälle anhand der Abwicklungsergebnisse analysiert.



SONSTIGE INFORMATIONEN

Die gesetzlichen Vertreter sind für die sonstigen Informationen verantwortlich. Die sonstigen Informationen umfassen:

- die in Abschnitt „ERKLÄRUNG ZUR UNTERNEHMENSFÜHRUNG NACH § 289F HGB“ des Lageberichts enthaltene Erklärung zur Unternehmensführung,
- die übrigen Teile des Geschäftsberichts mit Ausnahme des geprüften Jahresabschlusses und Lageberichts sowie unseres Bestätigungsvermerks.

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 sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu würdigen, ob die sonstigen Informationen

- wesentliche Unstimmigkeiten zum Jahresabschluss, Lagebericht 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 Versicherungsunternehmen 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 der Gesellschaft 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 der Gesellschaft 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 der Gesellschaft 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 der Gesellschaft 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 der Gesellschaft 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 der Gesellschaft 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 der Gesellschaft 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 die Gesellschaft ihre 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 der Gesellschaft vermittelt.
- beurteilen wir den Einklang des Lageberichts mit dem Jahresabschluss, seine Gesetzesentsprechung und das von ihm vermittelte Bild von der Lage der Gesellschaft.
- 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 ARTIKEL 10 EU-APRVO

Wir wurden vom Aufsichtsrat am 24. März 2021 als Abschlussprüfer gewählt. Wir wurden am 20. Dezember 2021 vom Aufsichtsratsvorsitzenden beauftragt. Wir sind ununterbrochen seit dem Geschäftsjahr 2018 als Abschlussprüfer der VOLKSWOHL-BUND SACHVERSICHERUNG AKTIENGESELLSCHAFT tätig.

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

VERANTWORTLICHER WIRTSCHAFTSPRÜFER

Der für die Prüfung verantwortliche Wirtschaftsprüfer ist Sven Capousek.

Köln, 4. März 2022

BDO AG
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

gez. Volkmer
Wirtschaftsprüfer

gez. Capousek
Wirtschaftsprüfer



BERICHT DES AUFSICHTSRATS

Der Aufsichtsrat hat die Geschäftsführung des Vorstands entsprechend den ihm nach Gesetz und Satzung zugewiesenen Aufgaben laufend überwacht.

Er hat sich in turnusmäßigen Sitzungen umfassend über die Geschäftsentwicklung, die Lage der Gesellschaft und die Entwicklung des Unternehmens berichten lassen. Dabei wurden insbesondere Themen aus dem Risikomanagement behandelt. Darüber hinaus wurde die Planung für das Geschäftsjahr 2022 erörtert.

Für Geschäfte und Maßnahmen, die der Zustimmung des Aufsichtsrats bedurften, wurden vom Vorstand Genehmigungen eingeholt.

Der Vorstand erstattete dem Aufsichtsrat vierteljährlich einen schriftlichen Bericht über die Entwicklung des Unternehmens. Die Unternehmenskennzahlen wurden vorgelegt und mit denen der Branche verglichen.

Darüber hinaus hat der Vorsitzende des Aufsichtsrats mit dem Vorstand auch in zahlreichen Einzelgesprächen geschäftspolitische Fragen, die die Lage und Entwicklung der Gesellschaft betreffen, behandelt. Über wichtige Angelegenheiten wurde der Aufsichtsrat unterrichtet.

Der vom Vorstand aufgestellte Jahresabschluss und der Lagebericht für das Geschäftsjahr 2021 sind von der vom Aufsichtsrat zum Abschlussprüfer bestellten BDO AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, Köln, geprüft worden. Der Abschlussprüfer hat den uneingeschränkten Bestätigungsvermerk erteilt. Der Jahresabschluss und der Lagebericht und der Bericht des Abschlussprüfers wurden allen Mitgliedern des Aufsichtsrats fristgerecht vorgelegt.

Den Jahresabschluss und den Lagebericht hat der Aufsichtsrat unter Hinzuziehung der Berichte des Abschlussprüfers und des Prüfungsausschusses des Aufsichtsrats vorschriftsmäßig geprüft. Er hat sich in der Sitzung vom 22. März 2022 zusätzlich durch den Abschlussprüfer Bericht erstatten lassen. Mit dem Ergebnis der Prüfungsberichte stimmt der Aufsichtsrat überein und erhebt nach dem abschließenden Ergebnis seiner eigenen Prüfung ebenfalls keine Einwendungen.

In dieser Sitzung stellte der Verantwortliche Aktuar die wesentlichen Ergebnisse seines Erläuterungsberichts zur versicherungsmathematischen Bestätigung dar. Der Aufsichtsrat nahm die Erklärung des Verantwortlichen Aktuars, dass die verwendeten Rechnungsgrundlagen angemessene und voraussichtlich auch für die Zukunft ausreichende Sicherheitsspannen enthalten, billigend zur Kenntnis.

Darüber hinaus hat der Aufsichtsrat den Bericht des Vorstands über die Beziehungen zu verbundenen Unternehmen geprüft. Der Bericht des Abschlussprüfers hat ihm vorgelegen. Die Abschlussprüfer haben zu dem Bericht über die Beziehungen zu verbundenen Unternehmen folgenden Bestätigungsvermerk erteilt:

„Nach unserer pflichtmäßigen Prüfung und Beurteilung bestätigen wir, dass

1. die tatsächlichen Angaben des Berichts richtig sind,
2. bei den im Bericht aufgeführten Rechtsgeschäften die Leistung der Gesellschaft nicht unangemessen hoch war.“



Nach dem abschließenden Ergebnis seiner Prüfung stimmt der Aufsichtsrat mit dem Ergebnis des Abschlussprüfers überein und erhebt gegen die Erklärung des Vorstands gemäß § 312 Abs. 3 AktG keine Einwendungen.

Der Aufsichtsrat billigt den vom Vorstand aufgestellten Jahresabschluss, der somit festgestellt ist, und schließt sich dem Vorschlag des Vorstands über die Verwendung des Bilanzgewinns an.

Dortmund, den 22. März 2022

Der Aufsichtsrat

Rainer Isringhaus, Vorsitzender

VOLKSWOHL BUND Sachversicherung AG

Südwall 37 - 41 · 44137 Dortmund
Telefon 0231 / 54 33 - 0
Telefax 0231 / 54 33 - 400
Internet: www.volkswohl-bund.de
E-Mail: info@volkswohl-bund.de