



Christoph Meurer

Uwe Ludka

Frank Thomsen

Letztes Jahr hatten wir hier geschrieben, der Start der Impfungen wäre der Lichtblick am Ende des Tunnels der Corona-Pandemie. Inzwischen wissen wir, dass der Tunnel noch sehr lang sein sollte. Die anfängliche Impfstoffknappheit mit komplexen Regelungen und einem langen Lock-Down ließen die Stimmung in der Bevölkerung zunehmend schwinden. Die politisch überschätzte Impfbereitschaft der deutschen Bevölkerung und die schnellere zeitlich abnehmende Wirkung der Impfstoffe führten zum Ende des Jahres wieder zu erheblichen Einschränkungen und hohen Inzidenzwerten mit einem stark belasteten Gesundheitssystem.

Viren haben die Eigenart, dass sie nicht einfach wieder verschwinden, sondern sogar gern mutieren, sodass sich die Menschheit auf einen dauerhaften Umgang mit dem Corona-Virus einstellen muss. Die neuen Lichtblicke für die Normalisierung unseres Lebens sind sich abschwächende Erkrankungsverläufe und eine teilweise oder auch weitgehende Impfpflicht, deren Umsetzung sich auch aufgrund der Regierungsbildung in Berlin und vorab getätigter Aussagen nur zögerlich vollzieht.

Dass die Natur und das Leben sich wegen der Pandemie keine Ruhepause gönnen, mussten wir mit dem Starkregen „Bernd“ im Westen unseres Landes leidvoll erfahren. Bisher in Deutschland nicht gekannte Verwüstungen und zahlreiche Tote waren die Folge. Mit ca. 8 Mrd. € versicherten Schäden ist dies das bisher teuerste Naturereignis in Deutschland. Der tatsächliche Schaden war dabei deutlich höher, nur hatten viele Bürger keinen ausreichenden Versicherungsschutz, sodass der Staat rettend für einen Großteil der Schäden aufkommen musste. Eine Diskussion über einen höheren Elementareinschluss in der Wohngebäudeversicherung bis zur Pflichtversicherung war die Folge.

Wir können glücklicherweise sagen, dass die Turbulenzen und Veränderungen des zurückliegenden Jahres in den Zahlen der Itzehoer nicht zu erkennen sind. Die Planwerte konnten erreicht und ein erfreuliches Jahresergebnis erzielt werden.

Wir bedanken uns bei allen, die im Innen- und Außendienst durch ihre gezeigte Einsatzbereitschaft zum Erfolg des letzten Jahres beigetragen haben. Dieser Dank gilt auch allen externen Kooperationspartnern.

DER VORSTAND

Three handwritten signatures in black ink, corresponding to the three men in the photograph above. The signatures are written in a cursive style.

Inhaltsübersicht

Itzehoer Versicherungen

Verwaltung und Organe	3
-----------------------	---

Konzernbericht des Itzehoer Versicherung/Brandgilde von 1691 Versicherungsverein auf Gegenseitigkeit

Konzernlagebericht	6
Konzernjahresbilanz zum 31. Dezember 2021	16
Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung für die Zeit vom 1. Januar bis 31. Dezember 2021	18
Konzern-Kapitalflussrechnung	21
Konzern-Eigenkapitalspiegel	22
Konzernanhang	22
Angaben zur Konzernjahresbilanz	28
Angaben zur Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung	32
Sonstige Angaben	33
Bestätigungsvermerk des unabhängigen Abschlussprüfers	35
Bericht des Aufsichtsrates	40

Itzehoer Versicherung/Brandgilde von 1691 Versicherungsverein auf Gegenseitigkeit

Verwaltung und Organe des Vereins	42
Lagebericht	43
Jahresbilanz zum 31. Dezember 2021	54
Gewinn- und Verlustrechnung für die Zeit vom 1. Januar bis 31. Dezember 2021	56
Anhang	58
Angaben zur Jahresbilanz	60
Angaben zur Gewinn- und Verlustrechnung	65
Sonstige Angaben	66
Bestätigungsvermerk des unabhängigen Abschlussprüfers	68
Bericht des Aufsichtsrates	72

Itzehoer Lebensversicherungs-Aktiengesellschaft

Verwaltung und Organe der Gesellschaft	74
Lagebericht	75
Bewegung des Bestandes	82
Jahresbilanz zum 31. Dezember 2021	84
Gewinn- und Verlustrechnung für die Zeit vom 1. Januar bis 31. Dezember 2021	86
Anhang	88
Angaben zur Jahresbilanz	90
Angaben zur Gewinn- und Verlustrechnung	93
Sonstige Angaben	94
Bestätigungsvermerk des unabhängigen Abschlussprüfers	102
Bericht des Aufsichtsrates	106

Verwaltung und Organe der Itzehoer Versicherungen

Itzehoer Versicherung/Brandgilde von 1691 Versicherungsverein auf Gegenseitigkeit

Itzehoer Lebensversicherungs- Aktiengesellschaft

Aufsichtsrat

Dr. Fred Hagedorn (Vorsitzender)
Magnus von Buchwaldt (1. stellv. Vorsitzender)
Rüdiger Kabbe* (2. stellv. Vorsitzender)
Monika Köstlin
Lars Nagel*
Prof. Dr. Dietmar Zietsch

Dr. Fred. Hagedorn (Vorsitzender)
Klaus Mumm bis 28.05.2021 (stellv. Vorsitzender)
Magnus von Buchwaldt (stellv. Vorsitzender ab 28.05.2021)
John Booth ab 28.05.2021
Monika Köstlin
Dr. Doreen Saner
Prof. Dr. Dietmar Zietsch

*Arbeitnehmervertretung

Vorstand

Uwe Ludka (Vorsitzender)
Frank Diegel bis 31.07.2021
Frank Thomsen
Christoph Meurer (stellv. bis 31.07.2021)

Uwe Ludka (Vorsitzender)
Frank Diegel bis 31.07.2021
Frank Thomsen
Christoph Meurer (stellv. bis 31.07.2021)

Beirat

Dr. h.c. Peter Harry Carstensen
Sebastian Graf von Platen-Hallermund
Prof. Dr. Bernd Rohwer bis 31.12.2021
Werner Schwarz
Wolfgang Stapelfeldt
Dr. Detlev von Bülow

Verantwortlicher Aktuar

Uwe Ludka

Manfred Schmidt

Treuhänder für das Sicherungsvermögen

Philipp Schröder

Abschlussprüfer

Kohlhepp Gesellschaft für Beratung und Revision mbH
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, Hamburg

Kohlhepp Gesellschaft für Beratung und Revision mbH
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, Hamburg



Itzehoer Versicherung/Brandgilde von 1691

Versicherungsverein auf Gegenseitigkeit, Itzehoe

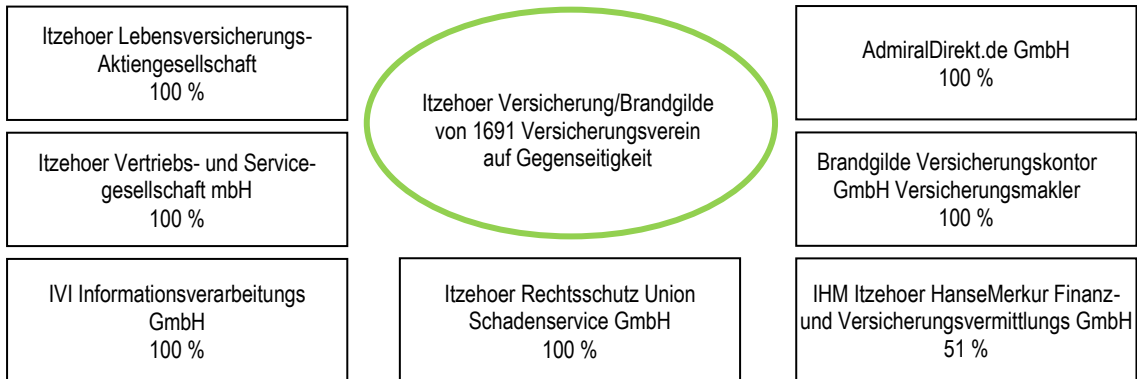
Konzerngeschäftsbericht 2021

Konzernlagebericht

1. GRUNDLAGEN DES KONZERNS

1.1. Konsolidierungskreis

Zur Itzehoer/Brandgilde Versicherungsgruppe gehören zum 31.12.2021:



Der Konsolidierungskreis ist gegenüber dem Vorjahr unverändert. Sitz aller Unternehmen ist Itzehoe. Mit den verbundenen Unternehmen besteht zum Teil Personalunion im Aufsichtsrat und Vorstand. Die Abschlüsse der genannten Gesellschaften sind zum Konzernabschluss zusammengefasst.

Des Weiteren wurden die MIC Beteiligungsgesellschaft GmbH, die DPK Deutsche Pensionskasse AG und die bessergrün GmbH als assoziierte Unternehmen in den Konzernabschluss einbezogen.

Das Geschäftsjahr ist bei allen Gesellschaften das Kalenderjahr.

Am 01.01.2022 schied die Brandgilde Versicherungskontor GmbH Versicherungsmakler aufgrund des Verkaufes von 51 % der Anteile aus dem Konsolidierungskreis aus und wird zukünftig als assoziiertes Unternehmen geführt.

1.2. Versicherungszweige

Folgende Versicherungszweige werden von der Gruppe betrieben:

Selbst abgeschlossenes Versicherungsgeschäft

1. Unfallversicherung
2. Haftpflichtversicherung
3. Kraftfahrtversicherung
4. Feuer- und Sachversicherung
5. Rechtsschutzversicherung
6. Lebensversicherung
7. Sonstige Versicherung

In Rückdeckung übernommenes Versicherungsgeschäft

1. Kraftfahrtversicherung
2. Rechtsschutzversicherung
3. Terrorversicherung

1.3. Personalia

Ohne die hohe Leistungsbereitschaft unseres Innen- und Außendienstes wäre das gute Ergebnis nicht denkbar. Zum 31.12.2021 waren 845 (Vorjahr: 837) Beschäftigte bei uns angestellt, davon waren 457 (457) Frauen. Von diesen haben 518 (505) ihren Arbeitsplatz in Itzehoe, 148 (145) in Köln, 4 (4) in Kronshagen und 78 (88) in München. Die Übrigen haben Heimarbeitsplätze oder arbeiten in den Landesdirektionen.

Das Durchschnittsalter der Belegschaft lag am 31.12.2021 bei 42,4 Jahre (42,4). Die durchschnittliche Betriebszugehörigkeit ist weiterhin hoch und betrug am 31.12.2021 17,0 Jahre (16,1).

1.4. Soziales Engagement

Neben der zentralen Aufgabe, unseren Mitgliedern durch die Übernahme von Risiken einen Mehrwert zu bieten und ein Partner für mehr Sicherheit zu sein, sehen wir uns in einer

359 (362) Vertrauensleute und 8.960 (9.058) Maklerinnen, Makler, Mehrfachagentinnen bzw. Mehrfachagenten gewährleisteten die enge Betreuung unserer Kundschaft, die im Regelfall auch Mitglieder sind. Daneben vermitteln 2 (2) Online-Portale Versicherungsverträge.

Wir nutzen die Gelegenheit, um allen, die im Innen- und Außendienst für uns tätig waren, für die gezeigte Einsatzbereitschaft und die erfolgreiche Tätigkeit Dank zu sagen.

Wir danken auch denen, die für uns im Auftrag Dritter tätig waren, sowie dem Personal unserer Dienstleistungs- und Kooperationspartner für Ihre gute und erfolgreiche Arbeit.

gesellschaftlichen Verantwortung insbesondere für die Region Steinburg. Im Rahmen dessen sind wir unter anderem Hauptsponsor des Theaters Itzehoe und unterstützen das hiesige Wenzel-Hablik-Museum.

1.5. Nachhaltigkeit

Unsere Strategie und unser Handeln sind langfristig ausgerichtet und zielen auf eine dauerhafte Beziehung zu unserer Kundschaft, die im Regelfall auch gleichzeitig Mitglieder sind, ab. Dauerhaftigkeit prägt auch unser Vorgehen in anderen Bereichen und stellt von daher ein zielgerichtetes Vorgehen sicher.

Der Nachhaltigkeitsbericht (CSR-Bericht) der Itzehoer Ver-

sicherungsgruppe und der Itzehoer Versicherung/Brandgilde von 1691 VVaG erscheint jährlich; es gibt ihn ausschließlich als Online-Version, abrufbar unter www.Itzehoer.de im Unternehmens-Bereich „Daten und Fakten“. Zur Steuerung aller Nachhaltigkeitsthemen haben wir eine Kommission eingesetzt, die sich auch mit den Chancen und Risiken beschäftigt.

2. WIRTSCHAFTSBERICHT

2.1. Rahmenbedingungen

2.1.1. Gesamtwirtschaftliche Entwicklung

Die globalen Rahmenbedingungen im Jahr 2021 waren wie im Vorjahr geprägt durch Corona, die größte Herausforderungen an die Gesundheitssysteme stellten. Der Versuch der Bekämpfung der Pandemie durch Impfen wurde durch Mutationen und zu geringe Impfbereitschaft in der Bevölkerung erschwert. Das gesellschaftliche Leben normalisierte sich im 2. Halbjahr nur zögerlich.

Der durch Corona verursachte wirtschaftliche Abschwung im Jahr 2020 wurde zumindest global überwiegend im Jahr 2021 wieder aufgeholt. Massive staatliche Programme und das Eingreifen der Notenbanken waren weithin erforderlich. Anleiheaufkaufprogramme wurden massiv vorgenommen. Erst zum Ende des Jahres signalisierte insbesondere die amerikanische Zentralbank eine Umkehr von den Aufkaufprogrammen und kündigte für das Jahr 2022 Zinserhöhungen an.

Auch in Deutschland kam es zu einer Erholung. Das Bruttoinlandsprodukt stieg um 2,7 %, nachdem es im Jahr 2020 noch um 5,3 % gesunken war. Damit wird das Vor-Corona-Niveau vermutlich erst im Jahr 2022 erreicht. Die Arbeitslosigkeit ging leicht zurück.

Die Inflation ist deutlich angestiegen und betrug im Jahresdurchschnitt 2021 3,1 % (0,5 %). Sie liegt damit oberhalb der Zielgröße der EZB. Die EZB zögert aber noch die geldpolitische Wende einzuleiten, um den in Europa noch geringen Aufschwung nicht zu gefährden. Zudem sieht sie die Ursache für die Inflation in einmaligen Effekten, da insbesondere die Löhne bisher nicht wesentlich gestiegen sind.

Auch das Zinsniveau blieb damit in Europa weiterhin sehr niedrig, liegt aber über dem Vorjahr. Die Umlaufrendite deutscher Staatsanleihen stieg bei der Betrachtung von Jahresendständen auf -0,3 % (-0,6 %) an. Das Zinsniveau wird voraussichtlich niedrig bleiben, wenn sich auch der Trend dieses Jahres fortsetzen dürfte.

Die Aktienmärkte stiegen auf historische Höchststände. Der führende deutsche Aktienindex DAX stieg um 15,8 % (3,5 %) und schloss mit einem Stand von 15.885 (13.719). Der Euro zeigte auch wegen der unterschiedlichen Zinspolitik gegenüber dem US-Dollar Schwäche und schloss mit einem Kurs von 1,1370 (1,2217) Dollar für einen Euro per Jahresende.

2.1.2. Entwicklung der deutschen Versicherungswirtschaft

Die deutsche Versicherungswirtschaft verzeichnete im Berichtsjahr einen im Vergleich zum Vorjahr geringeren Beitragsanstieg von 1,1 % (1,6 %).

Eine Beitragsanpassung führte in der Privaten Krankenversicherung zu einem Beitragsanstieg von 5,0 % (4,6 %). Die Lebensversicherung konnte dagegen nicht von der hohen Sparquote der Bundesbürger profitieren, sodass die Beiträge mit einem Rückgang von -1,4 % (0,0 %) unter dem Vorjahresniveau ausliefen. Die Anzahl der Lebensversicherungspolice war – wie seit dem Jahr 2005 - erneut rückläufig. Dies ist immer stärker die Folge der politischen Rahmenbedingungen und des Niedrigzinsumfeldes. Das dauerhafte Niedrigzinsumfeld stellt das klassische Geschäftsmodell der Lebensversicherung in Frage und führt zu einer Wandlung der Produktpalette. Die Niedrigzinsphase belastet aber auch zunehmend die Ertragssituation der Lebensversicherungsbranche. Die Erfüllung der Garantiezusagen und die dafür erforderliche Bildung der Zinszusatzreserve bleiben bei unverändertem Zinsniveau die zentrale Aufgabe der Lebensversicherer. Schieflagen waren im Geschäftsjahr nicht zu verzeichnen. Der Garantiezins wird im Jahr 2022 weiter sinken. Einige auch namhafte Anbieter verzichten soweit wie möglich auf klassische Produkte.

In der Schaden- und Unfallversicherung verringerte sich der Beitragsanstieg auf 2,2 % (2,6 %). Der gute Schadenverlauf

in der Kraftfahrzeugsparte in den Jahren 2020 und 2021 erforderten geringere Beitragsanpassungen, sodass das Wachstum in der Schaden- und Unfall-Kernsparte im Wesentlichen aus einem weiterhin erfreulichen Bestandswachstum resultiert. Diese Aussage gilt auch für die Kfz-Sparte. Der stattfindende gesellschaftliche Wandel hat bisher nicht den Wunsch nach stärkerer individueller Mobilität verringert. Starkregen in Westdeutschland mit dem Ereignis „Bernd“ und einem Hagelschlag „Volker“ in Baden-Württemberg führten zum schadenträchtigen Naturkatastrophenjahr der Versicherungsbranche. Die Ertragssituation litt darunter, war aufgrund sachgerechter Rückversicherung insgesamt aber zufriedenstellend.

Die Wachstumserwartungen der Branche im Jahr 2022 liegen bei 3 % für den gesamten Versicherungsmarkt.

Jahr	Beiträge	Beiträge	Beiträge
	Gesamtmarkt	Schaden/Unfall	Leben
	Mrd. €	Mrd. €	Mrd. €
2017	198,0	68,3	90,6
2018	202,5	70,7	92,6
2019	217,4	73,2	103,2
2020	221,0	74,9	103,2
2021 (vorläufig)	223,4	76,6	101,8
2022 (Prognose)	229,5	78,9	103,4

Konzernlagebericht

2.2. Entwicklung der Itzehoer - Zusammenfassung

Der Verlauf des Jahres 2021 war für die Itzehoer sowohl in der Bestands- und Umsatzentwicklung als auch im Schadenverlauf sehr erfreulich. Dies drückt sich in zahlreichen Kennzahlen aus.

Das Beitragswachstum liegt mit 4,8 % (4,8 %) über unserer Zielgröße von 3,7 %. Im Wachstum hatte die Kraftfahrzeugsparte die größte Bedeutung. Der Kraftfahrzeughaftpflichtbestand konnte um 58.085 (62.382) Risiken ausgebaut werden.

Unter den Vertriebswegen verzeichnete der Maklervertrieb das höchste Beitragswachstum.

Der Schadenverlauf des Geschäftsjahres war von sehr gegenläufigen Entwicklungen geprägt. Auf der einen Seite ge-

staltete sich die Schadenfrequenz aufgrund der eingeschränkten Mobilität im Zuge der Lockdowns zu Beginn des Geschäftsjahres erst weiter rückläufig, als dann in den Sommermonaten durch Naturgefahren Kumulschäden auftraten. Hier insbesondere durch das Hagelereignis „Volker“ als auch durch das Starkregenereignis „Bernd“. Dies alles führte am Ende des Geschäftsjahres zu einer Bruttogeschäftsjahresschadenquote von 78,7%, die somit der Prognose von 79 % entspricht.

Der Schwankungsrückstellung wurden insgesamt 13,2 Mio. € (20,6 Mio. €) zugeführt. Dies erfolgte insbesondere in der Kraftfahrt- und der Wohngebäudeversicherung.

Der Jahresüberschuss betrug 16,2 Mio. € (8,9 Mio. €) und liegt damit über der Plangröße von 10 Mio. €.

2.3. Ertrags-, Finanz- und Vermögenslage

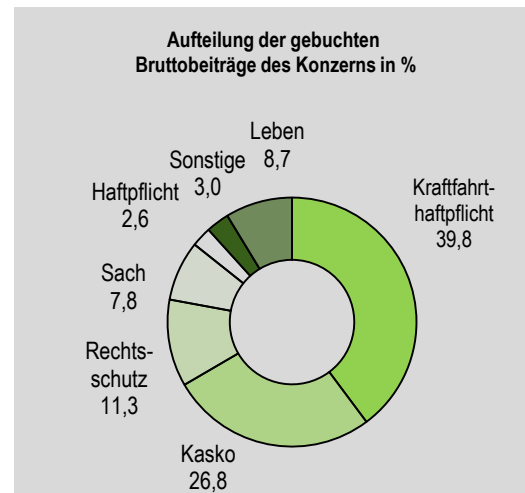
2.3.1. Geschäftsentwicklung

Im Geschäftsjahr 2021 konnte der Versicherungsbestand erneut ausgebaut werden, die Anzahl der Wagnisse erhöhte sich von 3.335.959 auf 3.481.138. Die gebuchten Bruttobeiträge erhöhten sich um 4,8 % (4,8 %) auf 642,9 Mio. € (613,4 Mio. €). Das Wachstum resultierte insbesondere aus der Kraftfahrzeugsparte.

Die verdienten Nettobeiträge des gesamten Geschäftes erhöhten sich entsprechend um 4,9 % (5,3 %) auf 602,6 Mio. € (574,6 Mio. €), womit die Selbstbehaltsquote auf Basis der verdienten Beiträge 93,9 % (93,9 %) betrug.

Die Bruttoaufwendungen für Versicherungsfälle erhöhten sich um 6,7 % (3,5 %) auf 449,8 Mio. € (421,5 Mio. €).

Bei einem Verlust aus der Rückversicherung (positiver Rückversicherungssaldo) von 4,4 Mio. € (negativer Rückversicherungssaldo 4,9 Mio. €) ergab sich ein versicherungstechnischer Gewinn für eigene Rechnung von 12,4 Mio. € (14,2 Mio. €).



Entwicklung des Konzerns in den letzten 6 Jahren

Jahr	Anzahl der Verträge in Tausend	Gebuchte Beiträge T€	Eigenkapital T€	Kapitalanlagen T€	Bilanzsumme T€
2016	2.419	437.762	186.636	1.284.661	1.358.507
2017	2.515	460.482	201.914	1.372.628	1.442.285
2018	2.952	550.735	208.232	1.553.841	1.657.882
2019	3.155	585.578	214.397	1.652.809	1.757.105
2020	3.336	613.389	223.278	1.798.081	1.878.398
2021	3.481	642.895	239.472	1.912.492	1.993.056

Konzernlagebericht

2.3.2. Itzehoer Versicherung/Brandgilde von 1691 Versicherungsverein auf Gegenseitigkeit

Bei einem Bestandsausbau von 4,5 % (5,8 %) erhöhten sich die gebuchten Bruttobeiträge um 4,0 % (4,7 %) auf 587,2 Mio. € (564,7 Mio. €).

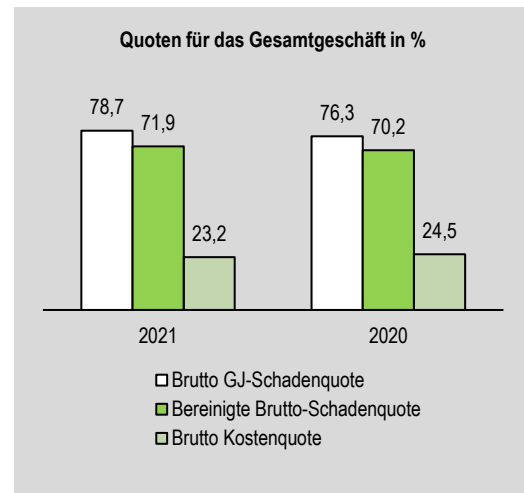
Die einzelnen Sparten entwickelten sich auf der Bestands- und Beitragsseite wie folgt:

- a. In der Unfallversicherung stiegen die gebuchten Bruttobeiträge trotz eines Bestandsrückgangs von 10,7 % (Bestandsausbau von 9,6 %) von 13,2 Mio. € auf 13,6 Mio. €.
- b. Bei einem erneut leichten Bestandsausbau in der Allgemeinen Haftpflichtversicherung sind die gebuchten Bruttobeiträge von 16,7 Mio. € auf 17,0 Mio. € gestiegen.
- c. In der Kraftfahrtversicherung im selbst abgeschlossenen Geschäft erhöhten sich bei einem um 6,1 % (7,0 %) größeren Bestand die gebuchten Bruttobeiträge um 4,6 % (6,7 %) auf 428,2 Mio. € (409,3 Mio. €).
- d. Bei einem Bestandsausbau von 1,2 % (1,6 %) auf 216.244 (213.612) Verträge in der Feuer- und Sachversicherung stiegen die gebuchten Bruttobeiträge auf 50,4 Mio. € (48,3 Mio. €).
- e. In der Rechtsschutzversicherung erhöhte sich die Anzahl der Verträge von 344.899 auf 349.460. Die gebuchten Bruttobeiträge stiegen von 68,7 Mio. € auf 72,6 Mio. €.
- f. Die gebuchten Bruttobeiträge aus dem in Rückdeckung übernommenen Geschäft beliefen sich auf 0,1 Mio. € (3,5 Mio. €).

(0,0 Mio. €) ergab sich ein versicherungstechnischer Gewinn von 8,5 Mio. € (10,4 Mio. €).

Zudem ergab sich ein nichtversicherungstechnischer Gewinn von 17,2 Mio. € (11,8 Mio. €), sodass ein Ergebnis von 25,7 Mio. € (22,2 Mio. €) vor Steuern und ein Jahresüberschuss von 15,0 Mio. € (7,7 Mio. €) erzielt wurde.

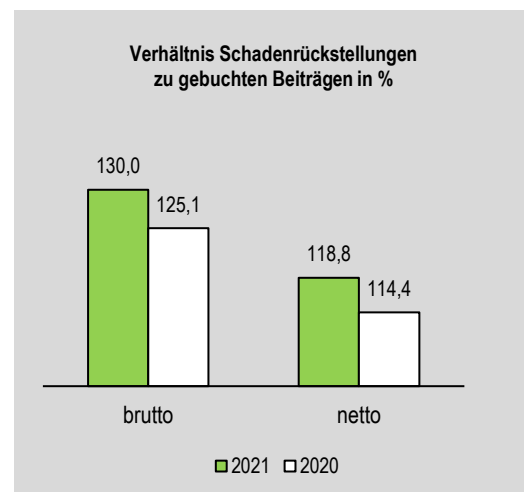
Von dem Jahresüberschuss wurden 3,8 Mio. € (1,9 Mio. €) in die Verlustrücklage eingestellt. Der verbleibende Bilanzgewinn in Höhe von 11,3 Mio. € (5,8 Mio. €) soll nach dem Vorschlag des Aufsichtsrates und des Vorstandes gegenüber der Hauptversammlung den anderen Gewinnrücklagen zugewiesen werden.



Die im Geschäftsbericht angegebenen Quoten beziehen sich im Schadenbereich auf die verdienten Beiträge und bei den Kosten auf die gebuchten Beiträge.

Die Anzahl der Geschäftsjahresschäden erhöhte sich unterproportional zum Bestandswachstum auf 168.579 (163.605).

Der Brutto-Geschäftsjahresschadenaufwand des Gesamtgeschäftes einschließlich des in Rückdeckung übernommenen Geschäftes erhöhte sich gegenüber dem Vorjahr auf 461,0 Mio. € (429,9 Mio. €). Die Geschäftsjahresschadenquote erhöhte sich von 76,3 % auf 78,7 %. Das Brutto-Abwicklungsergebnis der Vorjahresrückstellung betrug 40,0 Mio. € (34,4 Mio. €). Das Schadenreservierungsniveau (Schadenrückstellungen/gebuchte Beiträge) stieg brutto von 125,1 % auf 130,0 %. Auch nach Rückversicherung veränderte sich das Verhältnis von 114,4 % auf 118,8 %.



Die Bruttoaufwendungen für den Versicherungsbetrieb betrugen 136,4 Mio. € (138,2 Mio. €). Nach einem Verlust aus der Rückversicherung (positiver Rückversicherungssaldo) von 3,8 Mio. € (negativer Rückversicherungssaldo von 5,4 Mio. €), einer Zuführung zur Schwankungsrückstellung in Höhe von 13,2 Mio. € (20,6 Mio. €) und einer Auflösung der Rückstellung für drohende Verluste von 1,0 Mio. €

2.3.3. Itzehoer Lebensversicherungs-Aktiengesellschaft

Der Zugang an eingelösten Versicherungsscheinen aus dem selbst abgeschlossenen Lebensversicherungsgeschäft verminderte sich von 3.538 auf 2.920 Verträge. Die Versicherungssumme des Neuzugangs aus Hauptversicherungen erhöhte sich hingegen von 91,6 Mio. € auf 187,9 Mio. €. Von diesem Anstieg entfielen 97,9 Mio. € auf die in 2021 neu eingeführte selbstständige Berufsunfähigkeitsversicherung. Ohne diesen Effekt belief sich der Anstieg der Neugeschäftsversicherungssumme auf 90,0 Mio. € und läge damit auf Vorjahresniveau. Von der Versicherungssumme des Neuzugangs entfallen 15,3 Mio. € (11,5 Mio. €) auf Anpassungen.

Der Bestand ging von 71.401 auf 71.098 Verträge zurück. Die Gesamtversicherungssumme stieg hingegen auf 1.486,5 Mio. € (1.375,3 Mio. €) an, sodass ein Nettoanstieg der Versicherungssumme von 111,2 Mio. € (15,9 Mio. €) zu verzeichnen war. Diese Zahlen beinhalten einen Bruttoabgang der Versicherungssumme von 87,2 Mio. € (86,1 Mio. €). Die Übernahme von Risiken in Rückdeckung erfolgte nicht.

Die gebuchten Bruttobeiträge stiegen um 6,8 % auf 55,7 Mio. € (52,1 Mio. €), von denen 54,1 Mio. € (47,2 Mio. €) für eigene Rechnung verblieben. Die Selbstbe-

haltsquote betrug 97,2 % (90,6 %). Daneben sind im Umfang von 0,4 Mio. € (0,4 Mio. €) Beiträge aus der Rückstellung für Beitragsrückerstattung angefallen.

Die Deckungsrückstellung erhöhte sich um 38,3 Mio. € (38,0 Mio. €) auf 631,9 Mio. € (593,6 Mio. €). Im Geschäftsjahr wurden der in der Deckungsrückstellung enthaltenen Zinszusatzreserve 8,7 Mio. € (11,1 Mio. €) zugeführt.

Die Bruttoaufwendungen für den Versicherungsbetrieb verringerten sich um 0,8 Mio. € (Anstieg von 0,2 Mio. €) auf 5,2 Mio. € (6,0 Mio. €).

Der Kapitalanlagebestand erhöhte sich von 656,5 Mio. € auf 690,9 Mio. €.

Im Geschäftsjahr sank das Kapitalanlageergebnis aufgrund geringerer Gewinne aus der Realisierung von Bewertungsreserven von 27,0 Mio. € auf 23,4 Mio. €.

Der Rückstellung für Beitragsrückerstattung sind 0,7 Mio. € (0,7 Mio. €) zugeführt worden. Nach einem positiven Rückversicherungssaldo (positiver Saldo = Verlust) von 0,6 Mio. € (negativer Saldo von 0,1 Mio. €) und einem Steueraufwand von 0,5 Mio. € (0,5 Mio. €) verblieb ein Jahresüberschuss von 1,3 Mio. € (1,3 Mio. €).

2.3.4. Konzern

Neben dem versicherungstechnischen Gewinn konnte aus den nicht der Versicherungstechnik zugerechneten Kapitalanlagen ein Ergebnis von 16,5 Mio. € (14,8 Mio. €) erwirtschaftet werden.

Die Bewertungsreserven betragen saldiert am 31.12.2021 228,2 Mio. € (286,3 Mio. €). Darin enthalten sind stille Lasten von 9,7 Mio. € (0,4 Mio. €). Eine detaillierte Übersicht der Zeitwerte zu den Buchwerten ist im Anhang angegeben.

Es bestehen keine Rückversicherungsverträge, die einen Vorfinanzierungscharakter aufweisen, womit die zukünftige Ertragslage unbelastet ist von Rückzahlungsverpflichtungen, die entweder die Ertragskraft oder die Überschussqualität für Versicherungsnehmer einschränken.

Insgesamt konnte die Gruppe einen Jahresüberschuss vor Steuern von 27,7 Mio. € (24,3 Mio. €) erwirtschaften, von denen nach Steuern 16,2 Mio. € (8,9 Mio. €) verblieben.

Das Eigenkapital der Gruppe vergrößerte sich ohne den Anteil anderer Gesellschafter auf 239,4 Mio. € (223,2 Mio. €). Das Verhältnis Eigenkapital zu den gebuchten Bruttobeiträgen betrug 37,2 % (36,4 %). Die entsprechende Quote auf gebuchten Nettobeiträgen veränderte sich von 38,8 % auf 39,6 %.

Die Bilanzsumme erhöhte sich um 6,1 % (6,9 %) auf 1.993,1 Mio. € (1.878,4 Mio. €). Der Anteil des Eigenkapitals an der Bilanzsumme belief sich auf 12,0 % (11,9 %).

3. CHANCEN- UND RISIKOBERICHT

3.1. Risikomanagement

Als Risiken für die künftige Entwicklung sehen wir versicherungstechnische Risiken, Risiken der Wertveränderung bei den Kapitalanlagen und den Verpflichtungen durch Marktveränderungen und das Risiko des Ausfalls eines Rückversicherers oder einer Bank. Außerdem bestehen operationale, vor allem in der Informationstechnologie, sowie steuerliche und andere politische und gesellschaftliche Risiken. Sie alle können einen wesentlichen Einfluss auf die Vermögens-, Finanz- und Ertragslage ausüben.

Den Risiken stehen in der Regel Chancen in etwa gleicher Größenordnung gegenüber. Dies gilt insbesondere für Marktchancen und versicherungstechnische Chancen. Wir kontrollieren und steuern die Chancen und Risiken auf Konzernebene.

Die aufsichtsrechtlichen Kapitalanforderungen (SCR) berechnen wir mit der Standardformel unter Solvency II und erzielen dort eine Überdeckung mit Eigenmitteln. Details sind unserem Bericht zur Solvabilität und Finanzlage (SFCR-Bericht) zu entnehmen, der ab dem 20.05.2022 unter www.Itzehoer.de im Unternehmensbereich „Daten und Fakten“ veröffentlicht ist.

Parallel dazu berechnen wir im Rahmen unserer eigenen Risiko- und Solvabilitätsbeurteilung den Gesamtsolvabilitätsbedarf. Auch der Gesamtsolvabilitätsbedarf wird mit den Eigenmitteln mehrfach überdeckt.

Die Methoden und Faktoren sind in unserer ORSA-Richtlinie geregelt. Die Methoden entsprechen im Wesentlichen denen der Standardformel unter Solvency II. Im Rahmen einer

Konzernlagebericht

Analyse der Annahmen für die Standardformel und der Plausibilisierung der Ergebnisse haben wir die Abweichungen unseres Risikoprofils festgestellt. Für diese Risiken wurden abweichende Formeln bzw. Faktoren angesetzt. Wesentliche Abweichungen wurden beim Prämien- und Reservierisiko, beim Katastrophenrisiko, dem Stornorisiko in der Schaden- und Unfallversicherung, beim Stornorisiko in der Lebensversicherung und bei der Bewertung des Risikos europäischer Staatsanleihen erkannt. Außerdem sehen wir ein Zinsrückgangsrisiko auch bei Negativzinsen. Weitere Abweichungen sind unwesentlich oder wurden in Ermangelung belastbarer und mit angemessenem Aufwand ermittelbarer eigener Zahlen als konservative Abschätzung übernommen. Die Aggregationsmethoden entsprechen in Bezug auf die Aggregationsebenen denen der Standardformel. Bei den Korrelationen berücksichtigen wir bereits die seitens der EU-Kommission vorgeschlagenen Veränderungen.

Unser Risikomanagement koordiniert die gesamten ORSA-Maßnahmen. Dazu gehören neben der jährlichen Erfassung

3.2. Eigenmittel

Die Eigenmittel ergeben sich als Differenz aus den bilanziellen Vermögenswerten und Verpflichtungen. Die Kapitalanlagen wurden zu Marktwerten oder marktkonsistent mit Hilfe einer Swap-Zinskurve sowie Aufschlägen zur Berücksichtigung der Schuldnerbonität und der Qualität des Wertpapier-

3.3. Gesamtsolvabilitätsbedarf

Der Solvabilitätsbedarf wird getrennt je Risikokategorie ermittelt und analog zur Standardformel zum Gesamtsolvabilitätsbedarf aggregiert. Die wesentlichen Abweichungen zwischen unserer eigenen Risiko- und Solvabilitätsbeurteilung

3.3.1. Versicherungstechnische Chancen und Risiken

3.3.1.1. Schaden- und Unfallversicherung

Zum versicherungstechnischen Risiko gehören vor allem die im Wesen der Versicherungsprodukte liegenden Schwankungen in Schadenverläufen. Insbesondere werden sie ver-

Der Schadenverlauf der Schaden- und Unfallversicherung auf HGB-Basis vor Konsolidierung zeigte in den letzten 10 Jahren folgende Entwicklung:

Jahr	Verdiente Beiträge f.e.R. Schaden/Unfall T€	Bereinigte Netto- Schadenquote %	Quote ohne Kumulereignisse %	Berücksichtigte Ereignisse
2012	255.922	78,5	78,5	-
2013	286.381	80,5	74,7	Hagelschlag Andreas, Orkan Christian
2014	304.466	69,5	69,5	-
2015	336.060	73,2	73,2	-
2016	358.803	73,9	73,9	-
2017	380.390	74,6	74,6	-
2018	472.409	70,4	70,4	-
2019	501.137	71,6	71,6	-
2020	527.476	68,2	68,2	-
2021	548.583	71,6	70,6	Hagelschlag Volker

Als Kumulereignisse haben wir Ereignisse mit einem Brutto-Schadenaufwand von mehr als 5,0 Mio. € definiert.

Den Risiken stehen ausgewogene Versicherungsbestände und eine angemessene Rückversicherungspolitik, die in einer Richtlinie festgeschrieben ist, gegenüber. Die damit verbundenen Chancen ergeben sich aus der Diversifikation

sämtlicher Risiken bei allen Verantwortlichen sowie deren Bewertung und Prognose auch eine vierteljährliche oder monatliche Aktualisierung der Bewertung der wesentlichen Risiken und die zeitgleiche Berichterstattung über das aktuelle Risikoprofil an den Vorstand und die Teilrisikoverantwortlichen. Ein System aus Limits und Indikatoren zeigt Abweichungen des Risikoprofils vom Plan auf. Unabhängig hiervon gibt es für alle wesentlichen betriebswirtschaftlichen Kenngrößen ein detailliertes unterjähriges Berichtswesen.

Im Folgenden sind die Eckgrößen unseres Risikoprofils anhand der eigenen Risiko- und Solvabilitätsbeurteilung beschrieben. Die Gruppe umfasst dabei abweichend vom Konsolidierungskreis des HGB-Abschlusses den Itzehoer Versicherung/Brandgilde von 1691 VVaG, die Itzehoer Lebensversicherungs-Aktiengesellschaft sowie anteilig die DPK Deutsche Pensionskasse AG, die MIC Beteiligungsgesellschaft GmbH und die bessergrün GmbH.

und Emittententyps bewertet. Für die versicherungstechnischen Rückstellungen wurde anhand der risikolosen Zinsstrukturkurve der Europäischen Versicherungsaufsicht (EIOPA), in der Lebensversicherung zuzüglich der Volatilitätsanpassung, ein marktwertorientierter Erwartungswert zuzüglich einer Risikomarge ermittelt.

und der Solvenzberechnung nach Standardformel werden im Folgenden bei jeder Risikokategorie aufgeführt.

ursacht durch Veränderungen im Tarifierungsniveau, kumulativ auftretende Schadenfälle zum Beispiel als Folgen von Naturkatastrophen sowie aufgrund von Einzelgroßschäden.

über verschiedene Sparten sowie in den Kfz-Sparten und in der Rechtsschutzversicherung aus der räumlichen Diversifikation über ganz Deutschland. Es ergibt sich so ein relativ konstantes Ergebnis, welches bei einer aktuellen bereinigten Netto-Schadenquote von 71,6 % Erträge sicherstellt. Die zeitlichen Schwankungen im Schadenverlauf kann bei der HGB-Bilanz die Schwankungsrückstellung in Höhe von

Konzernlagebericht

169,6 Mio. € ausgleichen. Trendmäßige Veränderungen im Schadenverlauf werden im Rahmen der Tarifikalkulation laufend berücksichtigt.

Ein weiteres Risikopotential bergen bereits eingetretene, aber noch nicht abschließend regulierte Versicherungsfälle. Diese Fälle sind durch Rückstellungen im HGB-

Jahresabschluss berücksichtigt. Bei der Berechnung wird nach dem kaufmännischen Vorsichtsprinzip verfahren, Erfahrungswerte werden herangezogen und neu gewonnene Erkenntnisse fortlaufend berücksichtigt. Die nachstehende Tabelle für den Schaden- und Unfallbereich verdeutlicht, dass in der Vergangenheit im HGB-Abschluss Abwicklungsgewinne erzielt wurden.

Jahr	Eingangsschadenrückstellung f.e.R. T€	Abwicklungsergebnis f.e.R. T€	Quote %
2012	277.203	30.952	11,2
2013	303.356	34.863	11,5
2014	341.201	40.271	11,8
2015	344.449	36.240	10,5
2016	367.343	35.774	9,7
2017	391.311	32.617	8,3
2018	528.484	34.620	6,6
2019	551.964	38.679	7,0
2020	573.681	40.332	7,0
2021	604.868	44.379	7,3

Die marktkonsistente Bewertung der Schaden- und Rentenrückstellung in der Risikosteuerung erfordert eine ausreichende Sicherheitsmittel hinterlegung, die wir in Abhängigkeit von der Größe der Sparte ganz oder teilweise mit Hilfe von unternehmensindividuellen Prämien- und Reserverisikofaktoren oder mit Faktoren des deutschen Marktes ermitteln. Dieses Prämien- und Reserverisiko macht mehr als drei Viertel des gesamten versicherungstechnischen Risikos aus. Den Risiken aus den Schwankungen stehen in etwa gleicher Größenordnung entsprechende Chancen durch positive Abweichungen gegenüber. Das Katastrophenrisiko setzt sich aus Naturkatastrophen und von Menschen ausgelösten Katastrophen zusammen. Für das Naturkatastrophen-Risiko werden - soweit vorhanden - die auf der Basis

unseres Versicherungsbestandes durchgeführten Modellrechnungen von Rückversicherern und Rückversicherungsmaklern ausgewertet. Rückversicherungsschutz begrenzt die hohen Risiken aus Naturkatastrophen auf einen vertretbaren Selbstbehalt, den wir in einer Größenordnung von etwa 10 Mio. € pro Ereignis mit einer Wiederkehrperiode von 250 Jahren vorsehen.

Das Risiko von Menschen ausgelöster Katastrophen wird anhand von den Bestand repräsentierenden Szenarien, bedingungsgemäßen Maximalschäden und der vorhandenen Rückversicherungsstruktur bemessen. Der Rückversicherungsschutz für solche Großschäden richtet sich an einem Selbstbehalt von etwa 5 Mio. € pro versicherungstechnischem Risiko aus.

3.3.1.2. Lebensversicherung

Wesentliche Risiken in der Lebensversicherung sind die in den Produkten gewährten Garantien, insbesondere die Sterbetafeln und der Rechnungszins sowie andere dem Versicherungsnehmer eingeräumte Optionen. Wesentliche Optionen sind Kündigungsmöglichkeiten sowie Rentenoptionen.

Hierbei weist das HGB-Stornoergebnis nachfolgende Ergebnisse auf:

Jahr	Ergebnis Storno T€
2012	831
2013	708
2014	-721
2015	422
2016	236
2017	540
2018	102
2019	230
2020	392
2021	752

Daneben stehen Risiken insbesondere in den durch den Sparprozess angesammelten Kapitalanlagen (siehe Marktrisiko). Wir verwenden für die Bilanzierung nur neueste Sterbe- bzw. Invaliditätstafeln der DAV oder für Kapital- und Risikoversicherungen des Altbestandes bis 1994 die Sterbetafel 1986 M/F. Sie sind im Konzernanhang im Einzelnen angegeben. Eigene Tafeln finden keine Anwendung.

Rechnungszins ist den Kapitalmarktbedingungen des Rentenmarktes jeweils angepasst worden. Für die Überschussdeklaration steht eine freie Rückstellung für Beitragsrückerstattung in Höhe von 2,8 Mio. € als Sicherheit im HGB-Abschluss zur Verfügung. Die im Bestand liegenden Chancen sind in hohem Maße von den Rahmenbedingungen, insbesondere vom Zinsniveau, abhängig.

Die in den Tarifen kalkulierten Garantieverzinsungen sind im Durchschnitt der letzten Jahre erwirtschaftet worden. Der

Konzernlagebericht

Das versicherungstechnische Risiko in der Lebensversicherung ist vergleichsweise gering. Ursache sind die geringen Schwankungen und die in der Kalkulation berücksichtigten Sicherheitsmargen, die den Risikoausgleich über die zukünftige Überschussbeteiligung ermöglichen. Inner-

halb des versicherungstechnischen Risikos der Lebensversicherung ist das Stornorisiko das größte Risiko, welches wir abweichend von der Standardformel anhand eigener Erfahrungswerte bemessen.

3.3.2. Marktrisiko

Das Marktrisiko beinhaltet mögliche Verluste aus Veränderungen an den Kapitalmärkten in definierten Stressszenarien. Dabei werden sowohl die Auswirkungen auf der Vermögensseite als auch die Auswirkungen auf die Verbindlichkeiten betrachtet. Die Risiken bei den Kapitalanlagen bestehen vor allem in einem dauerhaften Wertverlust der Kapitalanlagen, ihr Eintritt kann durch anhaltend negative Marktentwicklungen hervorgerufen werden. Gerade die letzten Jahre haben die Risiko- und Schwankungsbreiten der verschiedenen Marktrisiken verdeutlicht. In unserer eigenen Risiko- und Solvabilitätsbeurteilung setzen wir den Solvabilitätsbedarf in gleicher Höhe wie die Solvenzkapitalanforderungen der Standardformel nach Solvency II an. Eine wesentliche Ausnahme bilden europäische Staatsanleihen, die nach unserer Auffassung nicht ausnahmslos als risikofrei gelten können. Das Zinsrückgangrisiko bewerten wir abweichend von der Standardformel auch bei negativen und niedrigen Zinsen mit einem Schock. Außerdem verwenden wir die von der EU-Kommission vorgeschlagene Korrelation zwischen Zins- und Spreadrisiko.

Aufgrund der Marktturbulenzen in 2020 im Zuge der Corona-Pandemie hatten wir unseren Aktienanteil reduziert. Mittlerweile hat der Aktienbestand wieder an Gewicht gewonnen, sodass nun das Aktienrisiko wieder größer als das Spreadrisiko ist und diese zusammen ca. drei Viertel des Marktrisikos ausmachen. Das Zinsänderungsrisiko ist durch die Saldierung der aktiv- und der passivseitigen Zinsrisiken und durch die hervorragende Diversifikation der gegenläufigen Zinsänderungsrisiken bei den beiden Einzelunternehmen vergleichbar gering wie das Immobilienrisiko.

Die quantifizierten Risiken werden durch unsere Anlagestrategie auf ein vertretbares Maß reduziert. Danach wird das Vermögen so angelegt, dass wir möglichst große Sicherheit und Rentabilität bei ausreichender Liquidität unter angemessener Mischung und Streuung erreichen. Zum Jahresende verfügten wir über saldierte Bewertungsreserven in Höhe von 228,2 Mio. € im HGB-Abschluss. Im Eigenbestand werden keine derivativen Finanzinstrumente oder komplex strukturierte Produkte eingesetzt. Durch die Trennung von Handel, Abwicklung und Controlling sowie ein umfassendes Berichtswesen sehen wir eine Früherkennung der beschriebenen Risiken organisatorisch gewährleistet. Wesentliche Finanzkennziffern werden laufend überwacht.

Schließlich ist auch mit den Verlusten durch ungeplante Liquidierung von Kapitalanlagen bei außergewöhnlich hohen, nicht durch den Rückversicherer gedeckten Groß- oder Kumulschäden zu rechnen. Da wir im Wesentlichen nur mit liquiden Titeln arbeiten, sehen wir hier keinen weiteren Solvabilitätsbedarf vor.

Dem Marktrisiko stehen Marktchancen in etwa gleicher Höhe gegenüber.

Alle folgenden Angaben beziehen sich auf die bei dem Itzehoer Versicherung/Brandgilde von 1691 Versicherungsverein auf Gegenseitigkeit und der Itzehoer Lebensversicherungs-Aktiengesellschaft gehaltenen Wertpapiere, die über 99,9 % der Konzernanlagen ausmachen. Die kleinen Versicherungsbetriebsgesellschaften der Kerngruppe und ihre Kapitalanlagen werden wegen geringfügigkeit aus der Gruppenbetrachtung herausgenommen.

Der Bestand weist folgende Aufteilung auf:

Assetklasse	Zeitwert T€
Beteiligungen	32.310
Aktien	312.723
Genussscheine	784
Renten	1.710.625
Grundstücke, Immobilien	75.639
Übrige	6.079
Insgesamt	2.138.160

Hierbei ergibt sich für Renten folgende Restlaufzeitaufteilung:

Restlaufzeit	Zeitwert T€
Kleiner als 1 Jahr	86.011
1 bis 5 Jahre	469.343
5 bis 10 Jahre	740.982
Über 10 Jahre	414.289
Insgesamt	1.710.625

Konzernlagebericht

Die folgende Tabelle gibt eine Übersicht über die Struktur des Rentenbestandes nach Ratings:

Rating	Zeitwert T€
AAA	568.683
AA	308.036
A	358.128
BBB	369.197
BB	60.349
B	12.481
Ohne Rating	33.751
Insgesamt	1.710.625

Der Bestand weist folgende Emittentenstruktur im Rentenbereich auf:

Emittent	Zeitwert T€
Staatsanleihen	529.960
Privatrechtliche Unternehmen	471.819
Kreditinstitute	708.846
Insgesamt	1.710.625

3.3.3. Ausfallrisiko

Ein Ausfallrisiko sehen wir insbesondere für den Fall, dass einer unserer Rückversicherer ausfällt. In der Rückversicherungsrichtlinie wird deshalb zur Begrenzung des Adressenausfallrisikos insbesondere auf ein ausreichendes Rating geachtet.

In den Phasen hoher Beitragseingänge insbesondere um den Jahreswechsel herum besteht außerdem das Risiko,

dass eine der Banken, bei denen wir Zahlungsmittel verwahren, ausfällt.

Ein weiteres Risiko besteht darin, dass wir unsere Forderungen nicht realisieren können, dies gilt insbesondere für Beiträge. Forderungen, deren Fälligkeit am Bilanzstichtag mehr als 90 Tage zurücklagen, betragen 0,2 Mio. €. Die durchschnittliche Forderungsausfallquote der letzten drei Jahre betrug in Relation zu den Bruttobeiträgen:

Jahr	Satz in %
2019	0,3
2020	0,3
2021	0,2
Im Mittel	0,2

Da wir Forderungsausfälle nur in geringem Rahmen haben, steht dem Risiko eines Anstiegs der Ausfälle keine ent-

sprechende Chance aus einem Rückgang der Forderungsausfälle gegenüber.

3.3.4. Operationale Risiken

Neben dem strategischen Risiko sehen wir operationale Risiken insbesondere im gesellschaftlichen Trend der abnehmenden Bindungsbereitschaft der Bevölkerung, dem teilweisen oder vollständigen Ausfall der IT und der damit verbundenen Nichtverfügbarkeit der Anwendungen, aber auch organisatorische und funktionale Risiken in den Geschäftsprozessen der Fachbereiche. Die Schutzmaßnahmen zur Begrenzung der technischen Risiken umfassen unter anderem die Aufgliederung der EDV-Anlagen in räumlich getrennte Sicherheits- und Klimazonen, Zugangs- und Zugriffskontrollen, separate Archivsysteme, unterbrechungsfreie Stromversorgung, Notfallpläne sowie Maßnahmen zur Abwehr von Viren und gegen unberechtigtes Eindringen an den Stellen, an denen wir mit öffentlichen Netzen verbunden sind. Die Risiken der Geschäftsprozesse werden durch interne Überwachungssysteme wie Anweisungen, Funktionstrennungen,

Vollmachtenregelungen sowie prozessabhängige organisatorische Kontrollen und durch die interne Revision begrenzt. Dadurch ist das verbleibende Risiko moderat.

Rechtliche Risiken bzw. Risiken des Personalwesens, die für das Fortbestehen des Unternehmens wesentliche Bedeutung besitzen, bestehen unserer Ansicht nach zurzeit nicht. Insbesondere die Zunahme der Regulierung und die immer kürzeren Gesetzgebungsintervalle stellen aber ein wachsendes Rechts- und Compliancerisiko dar. Die Entwicklungen werden laufend beobachtet und nach Möglichkeit antizipiert.

Chancen durch die Minderung operativer Risikoeintritte sehen wir nicht, da sich diese bereits auf niedrigem Niveau bewegen.

3.3.5. Steuerliche und andere politische Risiken

Weitere für den Konzern nennenswerte Risiken bestehen insbesondere im steuerlichen Bereich. Für diese werden in unserer eigenen Risikobewertung Sicherheitsmittel als Teil der operationalen Risiken hinterlegt.

Zudem bestehen bei der Lebensversicherung Risiken in zweierlei Hinsicht. Zunächst sind die Produkte auf langfristig verlässliche steuerliche Rahmenbedingungen angewiesen, die diesen Produkten auch einen fairen Wettbewerb im Marktumfeld ermöglichen. Änderungen der steuerlichen Behandlung von Lebensversicherungen für unsere Kundschaft

oder Besserstellung von anderen Produkten im Bereich der Altersvorsorge könnten zu Umsatz- und Ertragspotenzialveränderungen führen. Gleiches gilt für die Behandlung der Lebensversicherung im Rahmen der Sozialversicherung. Ein weiteres Risiko ergibt sich gegebenenfalls aufgrund von Veränderungen der Unternehmensbesteuerung.

Andere politische Risiken sehen wir bei sonstigen durch Gesetze und Verordnungen gestalteten Rahmenbedingungen. Dem stehen entsprechende Chancen gegenüber.

3.3.6. Sonstige Chancen und Risiken

Die Corona-Pandemie hatte für unsere Unternehmen keine nennenswerten Beeinträchtigungen, sodass auch zukünftig die Risiken daraus gering bleiben.

Langfristig sehen wir Risiken und Chancen aus Nachhaltigkeitsthemen. Von besonderer Bedeutung sind dabei zusätzliche Umstellungs- und Regulierungsaufwandsrisiken, auf

die wir aber wegen ihrer langsamen Entwicklung rechtzeitig reagieren können und die für alle Mitbewerber in gleichem Umfang gelten.

Sonstige für den Konzern wesentliche Chancen und Risiken werden von uns derzeit nicht gesehen.

4. PROGNOSEBERICHT

Trotz der sich im Januar hinsichtlich der Corona-Pandemie stark verbreitenden Omikron-Variante und der damit verbundenen Einschränkungen gehen wir aufgrund der engen kundenorientierten Ausrichtung unserer Unternehmensstrategie davon aus, dass wir unsere Bestände weiter ausbauen. Wir planen ein ausschließlich organisches Beitragswachstum von 4 %. Insgesamt rechnen wir in allen unseren Vertriebswegen mit einer positiven Entwicklung. Unsere Vertriebswegestrategie lässt uns unabhängiger werden gegenüber Verschiebungen im Kundenverhalten. Insbesondere im Kraftfahrzeugversicherungsmarkt erwarten wir, dass wir trotz des bestehenden Wettbewerbs weiterhin erfreuliche Ergebnisse erzielen.

Die Bestandsentwicklung im ersten Monat des Jahres 2022 liegt im Rahmen unserer Erwartungen. Bei der Kraftfahrzeugversicherung stieg die Anzahl der versicherten Fahrzeuge in der Sparte Kraftfahrzeug-Haftpflicht im selbst abgeschlossenen Geschäft im Januar gegenüber dem Jahresende um 18.497 auf 1.125.956 Risiken. Entsprechend wird auch die Beitragsentwicklung sich erneut deutlich über dem Markt bewegen und die Erreichung unserer Zielgröße gewährleisten. Hauptwachstumsmotor ist die Kraftfahrzeug-Sparte.

Der Schadenverlauf im Jahr 2022 normalisiert sich entsprechend der Pandemie-Entwicklung und wird voraussichtlich zu einem Anstieg der Schadenhäufigkeit und Schadenquote im Vergleich zum Vorjahr führen. Zudem war ein schwerer

Wintersturm Ende Januar zu verzeichnen, der zu einem Schadenaufwand von voraussichtlich 4 Mio. € führte. Gute Kalkulationsgrundlagen, auskömmlichere Tarife und klare Segmentausrichtung lassen eine Brutto-Geschäftsjahreschadenquote entsprechend unserer Planung von 79 % für das Jahr 2022 erwarten.

Die Kapitalmärkte zeigen ein differenziertes Bild. Der Aktienmarkt entwickelte sich volatil, aber insgesamt noch weitgehend stabil. Die Hoffnung eines weiteren Wirtschaftsaufschwunges lässt Investoren positiv in die Zukunft sehen. Die Zinsen stiegen um 0,2 % weiter an. Kurzfristig ist aufgrund der EZB-Politik kein signifikant erhöhtes Zinsniveau zu erwarten. Der Trend langsam steigender Zinsen dürfte sich auch mit den von der EZB getroffenen veränderten Aussagen zu den wirtschaftlichen Rahmenbedingungen und zur Inflationsentwicklung langfristig durchsetzen.

Die gute Diversifikation unserer Risiken erlaubt bei begrenztem Risiko eine Optimierung der Ertragssituation.

Derzeit gehen wir davon aus, dass im Jahr 2022 unter Berücksichtigung des derzeitigen Kapitalmarktes ein Jahresüberschuss in Höhe von 10 Mio. € erzielt werden kann.

Die Kapitalausstattung ermöglicht es uns auch, die Ertragspotenziale aus der Risikotragung selbst zu erwirtschaften.

Itzehoe, den 02. Februar 2022

DER VORSTAND

U. Ludka

C. Meurer

F. Thomsen

Konzernjahresbilanz zum 31. Dezember 2021

Aktivseite	2021				2020
	Euro	Euro	Euro	Euro	Euro
A. Immaterielle Vermögensgegenstände					
I. Entgeltlich erworbene Konzessionen, gewerbliche Schutzrechte und ähnliche Rechte und Werte sowie Lizenzen an solchen Rechten und Werten			1.309.818,60		1.198.497,14
II. Geschäfts- oder Firmenwert			15.112.686,00		17.631.467,00
				16.422.504,60	18.829.964,14
B. Kapitalanlagen					
I. Grundstücke, grundstücksgleiche Rechte und Bauten einschließlich der Bauten auf fremden Grundstücken			53.963.599,11		43.602.801,70
II. Kapitalanlagen in verbundenen Unternehmen und Beteiligungen					
1. Beteiligungen an assoziierten Unternehmen		27.588.039,46			27.584.660,28
2. Beteiligungen		102.094,94			107.755,23
3. Ausleihungen an Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht		1.045.075,00			416.350,00
			28.735.209,40		28.108.765,51
III. Sonstige Kapitalanlagen					
1. Aktien, Anteile oder Aktien an Investmentvermögen und andere nicht festverzinsliche Wertpapiere		289.870.461,46			255.257.727,37
2. Inhaberschuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere		852.618.463,75			784.007.187,25
3. Hypotheken-, Grundschuld- und Rentenschuldforderungen		174.561,65			188.812,66
4. Sonstige Ausleihungen					
a) Namensschuldverschreibungen	480.000.000,00				480.000.000,00
b) Schuldscheinforderungen und Darlehen	203.376.880,00				203.020.680,00
c) Darlehen und Vorauszahlungen auf Versicherungsscheine	2.109.812,96				2.327.185,50
d) übrige Ausleihungen	771.394,03				696.600,18
		686.258.086,99			686.044.465,68
5. Einlagen bei Kreditinstituten		871.557,55			871.557,55
			1.829.793.131,40		1.726.369.750,51
				1.912.491.939,91	1.798.081.317,72
C. Forderungen					
I. Forderungen aus dem selbst abgeschlossenen Versicherungsgeschäft an:					
1. Versicherungsnehmer		8.661.718,91			9.243.711,45
2. Versicherungsvermittler		1.091.835,13			1.303.801,90
			9.753.554,04		10.547.513,35
II. Abrechnungsforderungen aus dem Rückversicherungsgeschäft			1.801.403,23		1.184.661,94
III. Sonstige Forderungen davon: gegen assoziierte Unternehmen T€ 208 (T€ 179) und gegen Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht T€ 0 (T€ 0)			2.135.361,28		1.699.203,41
				13.690.318,55	13.431.378,70
D. Sonstige Vermögensgegenstände					
I. Sachanlagen und Vorräte			8.258.197,88		8.286.144,27
II. Laufende Guthaben bei Kreditinstituten, Schecks und Kassenbestand			24.649.304,89		21.758.008,65
III. Andere Vermögensgegenstände			1.033.278,99		891.442,98
				33.940.781,76	30.935.595,90
E. Rechnungsabgrenzungsposten					
I. Abgegrenzte Zinsen und Mieten			13.542.156,04		13.451.192,61
II. Sonstige Rechnungsabgrenzungsposten			2.963.147,51		3.663.449,72
				16.505.303,55	17.114.642,33
F. Aktiver Unterschiedsbetrag aus Vermögensverrechnung				5.566,05	4.733,87
Summe der Aktiva				1.993.056.414,42	1.878.397.632,66

Konzernjahresbilanz zum 31. Dezember 2021

Passivseite	2021			2020
	Euro	Euro	Euro	Euro
A. Eigenkapital				
I. Gewinnrücklagen				
1. Verlustrücklage gemäß § 193 VAG	72.179.668,00			68.429.668,00
2. Andere Gewinnrücklagen	154.919.707,18			147.950.528,75
		227.099.375,18		216.380.196,75
II. Bilanzgewinn		12.264.617,12		6.798.059,05
		239.363.992,30		223.178.255,80
III. Anteile anderer Gesellschafter		108.113,11		100.156,00
			239.472.105,41	223.278.411,80
B. Versicherungstechnische Rückstellungen				
I. Beitragsüberträge				
1. Bruttobetrag	60.698.938,99			59.385.461,35
2. davon ab: Anteil für das in Rückdeckung gegebene Versicherungsgeschäft	2.101.850,00			2.070.094,00
		58.597.088,99		57.315.367,35
II. Deckungsrückstellung				
1. Bruttobetrag	631.865.196,31			593.641.969,26
2. davon ab: Anteil für das in Rückdeckung gegebene Versicherungsgeschäft	0,00			0,00
		631.865.196,31		593.641.969,26
III. Rückstellung für noch nicht abgewickelte Versicherungsfälle				
1. Bruttobetrag	764.915.458,23			708.139.768,48
2. davon ab: Anteil für das in Rückdeckung gegebene Versicherungsgeschäft	110.995.252,16			101.920.228,56
		653.920.206,07		606.219.539,92
IV. Rückstellung für erfolgsabhängige und erfolgsunabhängige Beitragsrückerstattung				
1. Bruttobetrag	6.677.828,40			7.120.715,46
2. davon ab: Anteil für das in Rückdeckung gegebene Versicherungsgeschäft	0,00			0,00
		6.677.828,40		7.120.715,46
V. Schwankungsrückstellung und ähnliche Rückstellungen		169.629.704,60		156.409.804,00
VI. Sonstige versicherungstechnische Rückstellungen				
1. Bruttobetrag	11.749.404,41			11.858.296,77
2. davon ab: Anteil für das in Rückdeckung gegebene Versicherungsgeschäft	219.008,00			199.664,00
		11.530.396,41		11.658.632,77
			1.532.220.420,78	1.432.366.028,76
C. Andere Rückstellungen				
I. Rückstellungen für Pensionen und ähnliche Verpflichtungen		76.778.298,88		64.376.225,12
II. Steuerrückstellungen		15.448.871,00		17.986.539,13
III. Sonstige Rückstellungen		44.051.991,77		48.224.829,61
			136.279.161,65	130.587.593,86
D. Andere Verbindlichkeiten				
I. Verbindlichkeiten aus dem selbst abgeschlossenen Versicherungsgeschäft gegenüber				
1. Versicherungsnehmern	75.373.797,32			78.315.542,59
2. Versicherungsvermittlern	2.573.264,86			2.595.374,73
		77.947.062,18		80.910.917,32
II. Abrechnungsverbindlichkeiten aus dem Rückversicherungsgeschäft		1.051.284,67		1.422.507,85
III. Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten		0,00		11.157,47
IV. Sonstige Verbindlichkeiten davon: aus Steuern T€ 4.506 (T€ 8.164) und gegen assoziierte Unternehmen T€ 41 (T€ 127)		5.991.696,61		9.715.409,73
			84.990.043,46	92.059.992,37
			94.683,12	105.605,87
E. Rechnungsabgrenzungsposten				
Summe der Passiva			1.993.056.414,42	1.878.397.632,66

Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung für die Zeit vom 1. Januar bis 31. Dezember 2021

	2021			2020
	Euro	Euro	Euro	Euro
I. Versicherungstechnische Rechnung für das Schaden- und Unfallversicherungsgeschäft				
1. Verdiente Beiträge für eigene Rechnung				
a) Gebuchte Bruttobeiträge	587.216.684,05			561.274.146,71
b) Abgegebene Rückversicherungsbeiträge	37.467.242,01			36.200.371,18
		549.749.442,04		525.073.775,53
c) Veränderung der Bruttobeitragsüberträge	-1.198.169,36			-1.154.978,33
d) Veränderung des Anteils der Rückversicherer an den Brutto-Beitragsüberträgen	31.756,00			96.539,00
		-1.166.413,36		-1.058.439,33
			548.583.028,68	524.015.336,20
2. Technischer Zinsertrag für eigene Rechnung			0,00	0,00
3. Sonstige versicherungstechnische Erträge für eigene Rechnung			520.902,42	622.125,91
4. Aufwendungen für Versicherungsfälle für eigene Rechnung				
a) Zahlungen für Versicherungsfälle				
aa) Bruttobetrag	363.111.157,70			344.025.222,81
bb) Anteil der Rückversicherer	18.840.773,76			18.108.384,76
		344.270.383,94		325.916.838,05
b) Veränderung der Rückstellung für noch nicht abgewickelte Versicherungsfälle				
aa) Bruttobetrag	57.162.830,00			49.076.932,00
bb) Anteil der Rückversicherer	9.254.530,10			17.890.253,00
		47.908.299,90		31.186.679,00
			392.178.683,84	357.103.517,05
5. Veränderungen der übrigen versicherungstechnischen Netto-Rückstellungen				
a) Netto-Deckungsrückstellung		0,00		0,00
b) Sonstige versicherungstechnische Netto-Rückstellungen		125.346,36		-126.588,79
			125.346,36	-126.588,79
6. Aufwendungen für den Versicherungsbetrieb für eigene Rechnung				
a) Bruttoaufwendungen für den Versicherungsbetrieb		135.480.567,90		137.177.949,06
b) davon ab: erhaltene Provisionen und Gewinnbeteiligungen aus dem in Rückdeckung gegebenen Versicherungsgeschäft		5.546.766,50		5.474.544,53
			129.933.801,40	131.703.404,53
7. Sonstige versicherungstechnische Aufwendungen für eigene Rechnung			3.741.550,09	3.709.643,23
8. Zwischensumme			23.375.242,13	31.994.308,51
9. Veränderung der Schwankungsrückstellung und ähnlicher Rückstellungen			-13.219.900,60	-20.579.939,00
10. Versicherungstechnisches Ergebnis für eigene Rechnung			10.155.341,53	11.414.369,51

Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung für die Zeit vom 1. Januar bis 31. Dezember 2021

	2021			2020
	Euro	Euro	Euro	Euro
II. Versicherungstechnische Rechnung für das Lebensversicherungsgeschäft				
1. Verdiente Beiträge für eigene Rechnung				
a) Gebuchte Bruttobeiträge	55.678.662,40			52.114.643,14
b) Abgegebene Rückversicherungsbeiträge	1.549.522,90			1.434.617,36
c) Veränderung der Bruttobeitragsüberträge		54.129.139,50		50.680.025,78
		-115.308,28		-60.640,22
			54.013.831,22	50.619.385,56
2. Beiträge aus der Bruttorekstellung für Beitragsrückerstattung			418.681,79	444.559,98
3. Erträge aus Kapitalanlagen				
a) Erträge aus Beteiligungen		0,00		0,00
b) Erträge aus anderen Kapitalanlagen		15.392.800,74		14.593.457,84
c) Erträge aus Zuschreibungen		283.386,22		0,00
d) Gewinne aus dem Abgang von Kapitalanlagen		8.100.378,00		13.209.338,34
			23.776.564,96	27.802.796,18
4. Sonstige versicherungstechnische Erträge für eigene Rechnung			625.445,18	634.247,37
5. Aufwendungen für Versicherungsfälle für eigene Rechnung				
a) Zahlungen für Versicherungsfälle				
aa) Bruttobetrag	29.936.706,94			28.496.907,72
bb) Anteil der Rückversicherer	657.149,00			708.158,97
b) Veränderung der Rückstellung für noch nicht abgewickelte Versicherungsfälle		29.279.557,94		27.788.748,75
aa) Bruttobetrag	-387.140,25			-106.097,90
bb) Anteil der Rückversicherer	-179.506,50			-169.974,00
		-207.633,75		63.876,10
			29.071.924,19	27.852.624,85
6. Veränderungen der übrigen versicherungstechnischen Netto-Rückstellungen				
a) Deckungsrückstellung				
aa) Bruttobetrag		-38.223.227,05		-38.086.037,07
bb) Anteil der Rückversicherer		0,00		0,00
			-38.223.227,05	-38.086.037,07
7. Aufwendungen für erfolgsabhängige und erfolgsunabhängige Beitragsrückerstattungen für eigene Rechnung			700.000,00	700.000,00
8. Aufwendungen für den Versicherungsbetrieb für eigene Rechnung				
a) Abschlussaufwendungen	3.985.660,67			4.691.547,13
b) Verwaltungsaufwendungen	1.009.773,76			1.106.319,92
c) davon ab: erhaltene Provisionen und Gewinnbeteiligungen aus dem in Rückdeckung gegebenen Versicherungsgeschäft		4.995.434,43		5.797.867,05
		471.500,87		381.597,11
			4.523.933,56	5.416.269,94
9. Aufwendungen für Kapitalanlagen				
a) Aufwendung für die Verwaltung von Kapitalanlagen, Zinsaufwendungen und sonstige Aufwendungen für die Kapitalanlagen		334.658,01		326.949,16
b) Abschreibungen auf Kapitalanlagen		0,00		432.873,24
c) Verluste aus dem Abgang von Kapitalanlagen		0,00		0,00
			334.658,01	759.822,40
10. Sonstige versicherungstechnische Aufwendungen für eigene Rechnung			3.770.408,01	3.874.038,55
11. Versicherungstechnisches Ergebnis für eigene Rechnung im Lebensversicherungsgeschäft			2.210.372,33	2.812.196,28

Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung für die Zeit vom 1. Januar bis 31. Dezember 2021

	2021				2020
	Euro	Euro	Euro	Euro	Euro
III. Nichtversicherungstechnische Rechnung					
1. Versicherungstechnisches Ergebnis					
a) im selbst abgeschlossenen Schaden- und Unfallversicherungsgeschäft			10.155.341,53		11.414.369,51
b) im Lebensversicherungsgeschäft			2.210.372,33		2.812.196,28
				12.365.713,86	14.226.565,79
2. Erträge aus Kapitalanlagen soweit nicht unter II.3 aufgeführt					
a) Erträge aus Beteiligungen				0,00	0,00
b) Erträge aus anderen Kapitalanlagen					
aa) Erträge aus Grundstücken, grundstücksgleichen Rechten und Bauten einschließlich der Bauten auf fremden Grundstücken	2.445.991,27				2.385.599,05
bb) Erträge aus anderen Kapitalanlagen	15.188.541,04				14.206.232,83
c) Erträge aus Zuschreibungen		17.634.532,31			16.591.831,88
d) Gewinne aus dem Abgang von Kapitalanlagen		285.562,13			0,00
			706.167,13		576.659,54
				18.626.261,57	17.168.491,42
3. Aufwendungen für Kapitalanlagen soweit nicht unter II.9 aufgeführt					
a) Aufwendungen für die Verwaltung von Kapitalanlagen, Zinsaufwendungen und sonstige Aufwendungen für die Kapitalanlagen		2.533.074,62			2.308.055,64
b) Abschreibungen auf Kapitalanlagen		1.677.562,26			1.919.674,38
c) Verluste aus dem Abgang von Kapitalanlagen			83.693,00		397.630,57
				4.294.329,88	4.625.360,59
4. Ergebnis aus Beteiligungen an assoziierten Unternehmen			2.215.100,28		2.211.721,01
			16.547.031,97		14.754.851,84
5. Technischer Zinsertrag			0,00		0,00
				16.547.031,97	14.754.851,84
6. Sonstige Erträge davon: aus Abzinsung T€ 26 (T€ 9)			5.013.714,48		3.404.308,09
7. Sonstige Aufwendungen davon: aus Abzinsung T€ 398 (T€ 771)			6.224.252,26		8.055.012,60
				-1.210.537,78	-4.650.704,51
8. Ergebnis der normalen Geschäftstätigkeit				27.702.208,05	24.330.713,12
9. Steuern vom Einkommen und vom Ertrag			11.008.871,72		15.041.216,62
10. Sonstige Steuern			469.262,72		353.494,87
				11.478.134,44	15.394.711,49
11. Jahresüberschuss				16.224.073,61	8.936.001,63
12. Gewinnvortrag aus dem Vorjahr				398.059,05	381.353,82
13. Entnahmen aus Gewinnrücklagen					
a) aus anderen Gewinnrücklagen				3.626,76	14,62
14. Einstellungen in Gewinnrücklagen					
a) in die Rücklage gemäß § 193 VAG		3.750.000,00			1.925.000,00
b) in andere Gewinnrücklagen		571.030,90			563.931,02
				4.321.030,90	2.488.931,02
15. Anteile anderer Gesellschafter am Ergebnis				-40.111,40	-30.380,00
16. Bilanzgewinn				12.264.617,12	6.798.059,05

Konzern-Kapitalflussrechnung			2021	2020
			€	€
1.		Periodenergebnis (Konzernjahresüberschuss einschließlich Ergebnisanteile anderer Gesellschafter)	16.224.073,61	8.936.001,63
2.	+/-	Veränderung der versicherungstechnischen Rückstellungen - netto	99.854.392,02	90.637.619,89
3.	-/+	Zunahme/Abnahme der Depot- und Abrechnungsforderungen	-616.741,29	3.056.803,64
4.	+/-	Zunahme/Abnahme der Depot- und Abrechnungsverbindlichkeiten	-371.223,18	150.556,04
5.	-/+	Zunahme/Abnahme der sonstigen Forderungen	592.217,45	2.752.817,95
6.	+/-	Zunahme/Abnahme der sonstigen Verbindlichkeiten	-3.049.277,60	-2.149.579,10
7.	+/-	Veränderung sonstiger Bilanzposten, die nicht der Investitions- und Finanzierungstätigkeit zuzuordnen sind	8.618.093,87	19.133.365,72
8.	+/-	Sonstige zahlungsunwirksame Aufwendungen und Erträge sowie Berichtigungen des Periodenergebnisses	6.752.207,61	7.589.423,74
9.	-/+	Gewinn/Verlust aus dem Abgang von Sachanlagen und immateriellen Vermögensgegenständen	-138.439,46	34.635,74
10.	-/+	Gewinn/Verlust aus dem Abgang von Kapitalanlagen	-8.722.852,13	-13.388.367,31
11.	+	Einzahlungen aus dem Abgang von Kapitalanlagen	155.056.922,51	357.778.737,88
12.	-	Auszahlungen aus dem Erwerb von Kapitalanlagen	-261.849.927,32	-491.996.864,52
13.	+/-	Ertragssteueraufwand/-ertrag	11.008.871,72	15.041.216,62
14.	-/+	Ertragssteuerzahlungen	-17.438.799,96	-6.685.334,94
15.	=	Cashflow aus der laufenden Geschäftstätigkeit	5.919.517,85	-9.108.967,02
16.	+	Einzahlungen aus Abgängen von Sachanlagen	540.054,18	459.492,36
17.	-	Auszahlungen für Investitionen in Sachanlagen	-2.883.710,39	-2.761.957,73
18.	-	Auszahlungen für Investitionen in immaterielle Vermögensgegenstände	-643.027,93	-839.539,53
19.	=	Cashflow aus der Investitionstätigkeit	-2.986.684,14	-3.142.004,90
20.	-	Auszahlungen aus Eigenkapitalherabsetzungen an andere Gesellschafter	-30.380,00	-54.488,00
21.	=	Cashflow aus der Finanzierungstätigkeit	-30.380,00	-54.488,00
22.		Zahlungswirksame Veränderungen des Finanzmittelfonds (Summe Ziffern 15, 19 und 21)	2.902.453,71	-12.305.459,92
23.	+	Finanzmittelfonds am Anfang der Periode	21.746.851,18	34.052.311,10
24.	+/-	Konsolidierungsbedingte Änderungen des Finanzmittelfonds	0,00	0,00
25.	=	Finanzmittelfonds am Ende der Periode	24.649.304,89	21.746.851,18

Erläuterung zur Kapitalflussrechnung

Die Berichterstattung über den Zahlungsmittelfluss im Konzern erfolgt nach den Grundsätzen des Deutschen Rechnungslegungsstandards Nr. 21 (DRS 21) zur Aufstellung von Kapitalflussrechnungen unter Berücksichtigung der Besonderheiten für Versicherungsunternehmen (Anlage 3 des DRS 21). Gemäß der Empfehlung des DRS für Versicherungsunternehmen wurde die indirekte Darstellungsmethode angewendet. Der Finanzmittelfonds ist auf Zahlungsmittel- und Zahlungsmitteläquivalente begrenzt, die unter dem Bilanzposten der Aktivseite "D. II. Laufende Guthaben bei Kreditinstituten, Schecks und Kassenbestand" und dem Bilanzposten der Passivseite „D III. Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten“ ausgewiesen werden.

Konzern-Eigenkapitalspiegel und Konzernanhang

Konzern-Eigenkapitalspiegel

	Mutterunternehmen			MG	Konzern
	Erwirtschaftetes Konzern-EK T€	EK gemäß Konzernbilanz T€	EK T€	EK T€	EK T€
Stand 31.12.2019	214.274	214.274	214.274	123	214.397
Veränderungen Konsolidierungskreis	0	0	0	0	0
Ausschüttung	0	0	0	55	55
Übrige Veränderungen	0	0	0	0	0
Konzernjahresergebnis	8.904	8.904	8.904	32	8.936
Übriges Konzernergebnis	0	0	0	0	0
Konzerngesamtergebnis	8.904	8.904	8.904	32	8.936
Stand 31.12.2020	223.178	223.178	223.178	100	223.278
Veränderungen Konsolidierungskreis	0	0	0	0	0
Ausschüttung	0	0	0	30	30
Übrige Veränderungen	0	0	0	0	0
Konzernjahresergebnis	16.186	16.186	16.186	38	16.224
Übriges Konzernergebnis	0	0	0	0	0
Konzerngesamtergebnis	16.186	16.186	16.186	38	16.224
Stand 31.12.2021	239.364	239.364	239.364	108	239.472

EK=Eigenkapital; MG=Minderheitsgesellschafter;

Das Eigenkapital bei den Minderheitsgesellschaften entspricht dem Minderheitenkapital.

Konzernanhang

1. Angaben zur Identifikation

Der Sitz des Mutterunternehmens Itzehoer Versicherung/Brandgilde von 1691 VVaG ist Itzehoe. Die Gesellschaft ist unter der Nummer HRB 0037 IZ im Register des Amtsgerichts Pinneberg eingetragen.

2. Nachtragsbericht

Sonstige Vorgänge von besonderer Bedeutung sind nach Abschluss des Geschäftsjahres nicht eingetreten.

3. Vorbemerkung

Dieser Abschluss ist nach den Vorschriften des Handelsgesetzbuches aufgestellt.

4. Konsolidierungsmethoden

Das Mutterunternehmen hat die Konsolidierung nach den Vorschriften der §§ 300 ff HGB durchgeführt. Das Eigenkapital der in den Konzern einbezogenen Tochterunternehmen wird abweichend von DRS 4.23 nach der Methode des § 301 Abs. 1 Satz 2 Nr. 1 HGB a.F. (Buchwert) angesetzt. Die Konsolidierung der Itzehoer Rechtsschutz Union Schadenservice GmbH erfolgte nach der Neubewertungsmethode gemäß § 301 Abs. 1 f. HGB.

Die MIC Beteiligungsgesellschaft GmbH und die DPK Deutsche Pensionskasse AG wurden als assoziierte Unternehmen einbezogen. Die Bilanzierung erfolgte nach der Equity-Methode. Alle Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden wurden entsprechend des Konzernabschlusses des Geschäftsjahres angewandt, mit Ausnahme der Bildung einer sonstigen Rückstellung für zukünftige Verpflichtungen aus Pensionen bei der DPK Deutsche Pensionskasse AG. Des Weiteren wurde die bessergrün GmbH als assoziiertes Unternehmen in den Konzern einbezogen. Die Bilanzierung erfolgte mit dem Anschaffungswert. Gemäß § 311 Abs. 2 HGB wurde auf die Anwendung der Equity-Methode verzichtet, da das Unternehmen eine untergeordnete Bedeutung für die Vermögens-, Finanz- und Ertragslage des Konzerns hat. Der Anteil der bessergrün GmbH an der Bilanzsumme sowie am Bilanzgewinn des Konzerns liegt bei unter 1 %.

Das Mutterunternehmen hat im Geschäftsjahr 1989 das Wahlrecht gemäß Art. 27 Abs. 1 Satz 2 EGHGB in Anspruch genommen. Der zum 31.12.1989 ursprünglich noch vorhandene aktive Unterschiedsbetrag in Höhe von 119 T€ wurde mit anderen Gewinnrücklagen verrechnet. Der Unterschiedsbetrag blieb zum Bilanzstichtag unverändert.

Das Grundkapital der Itzehoer Lebensversicherungs-Aktiengesellschaft in Höhe von 91 T€, welches im Geschäftsjahr 1996 durch Umwandlung von Gewinnrücklagen finanziert wurde, wird im Konzernabschluss unverändert innerhalb der Gewinnrücklagen ausgewiesen.

Forderungen und Verbindlichkeiten sowie Aufwendungen und Erträge zwischen den einbezogenen Gesellschaften wurden eliminiert. Aus diesen Maßnahmen ergaben sich keine Auswirkungen auf das Gesamtergebnis. Zwischengewinne wurden aufgrund der Inanspruchnahme des Wahlrechtes gemäß § 341j Abs. 2 HGB nicht eliminiert.

Die Erstkonsolidierung erfolgte zum Zeitpunkt der erstmaligen Einbeziehung der Tochterunternehmen.

Steuerabgrenzungen haben sich weder aufgrund von Bilanzierungs- und Bewertungsunterschieden noch aufgrund erfolgswirksamer Konsolidierungsmaßnahmen ergeben. Die Bildung passiver latenter Steuern war nicht erforderlich. Auf die Bildung aktiver latenter Steuern wurde abweichend vom DRS 18 verzichtet.

5. Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden

Die Bilanzposition „Entgeltlich erworbene Konzessionen, gewerbliche Schutzrechte und ähnliche Rechte und Werte sowie Lizenzen an solchen Rechten und Werten“ beinhaltet Software, deren Bewertung mit den fortgeschriebenen Anschaffungskosten erfolgte. Die Abschreibungsdauer erstreckt sich grundsätzlich linear über 5 Jahre. Die Nutzungsdauer orientiert sich im Wesentlichen an der Laufzeit von bestehenden Lizenzverträgen.

Bei dem in 2018 erworbenen Geschäfts- oder Firmenwert erfolgt die Abschreibung gemäß § 253 Abs. 3 S. 4 HGB über einen Zeitraum von 10 Jahren, da die Nutzungsdauer nicht zuverlässig bestimmbar war.

Grundstücke und Bauten wurden zu Anschaffungskosten abzüglich planmäßiger linearer und außerplanmäßiger Abschreibungen bewertet.

Beteiligungen ohne assoziierte Unternehmen wurden mit den Anschaffungskosten bewertet. Bei einer Beteiligung erfolgte der Ansatz mit dem niedrigeren beizulegenden Wert.

Ausleihungen an Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht, wurden mit den Anschaffungskosten angesetzt.

Die Bewertung der Aktien, Anteile oder Aktien an Investmentvermögen erfolgte mit den Anschaffungskosten bzw. mit dem niedrigeren Börsenkurs (strenges Niederstwertprinzip). Das Wertaufholungsgebot wurde beachtet. Bei den dem Anlagevermögen zugeordneten Anteilen oder Aktien am Investmentvermögen erfolgte eine Bewertung zu Anschaffungskosten. Abschreibungen werden bei einer voraussichtlich dauernden Wertminderung vorgenommen.

Inhaberschuldverschreibungen, andere festverzinsliche Wertpapiere und andere nicht festverzinsliche Wertpapiere wurden, soweit sie dem Umlaufvermögen zugeordnet sind, nach dem strengen Niederstwertprinzip bewertet. Anlagen dieser Bilanzpositionen, die beim Erwerb eine Laufzeit von mehr als drei Jahren aufweisen, werden gemäß § 341 b Absatz 2 HGB nach den Vorschriften für das Anlagevermögen bilanziert.

Namenschuldverschreibungen sind mit dem Nennbetrag aktiviert. Die Agio- und Disagiobeträge werden durch Rechnungsabgrenzung nach der Effektivzinsmethode verteilt. Hypotheken-, Grundschul- und Rentenschuldforderungen, Schuldscheinforderungen, übrige Ausleihungen sowie Darlehen und Vorauszahlungen auf Versicherungsscheine wurden nach § 341c Absatz 3 HGB bewertet.

Einlagen bei Kreditinstituten und Abrechnungsforderungen aus dem Rückversicherungsgeschäft sind mit Nominalbeträgen ausgewiesen. Gleiches gilt für laufende Guthaben bei Kreditinstituten, Schecks und Kassenbestand sowie abgegrenzte Zinsen und Mieten.

Forderungen aus dem selbst abgeschlossenen Versicherungsgeschäft und sonstige Forderungen sind zu Nominalbeträgen, vermindert um notwendige Wertberichtigungen, bilanziert.

Sachanlagen und Vorräte sind mit den Anschaffungskosten, vermindert um die planmäßige Absetzung für Abnutzung, bilanziert; geringwertige Anlagegüter bis 1.000 € wurden im Jahr der Anschaffung voll abgeschrieben. Da dieser Posten insgesamt von untergeordneter Bedeutung ist, wurde die steuerliche Regelung in den handelsrechtlichen Jahresabschluss übernommen.

Andere Vermögensgegenstände sind mit den Anschaffungskosten oder dem Nominalbetrag angesetzt.

Die Anderen Gewinnrücklagen beinhalten die gesetzlichen Rücklagen der Itzehoer Lebensversicherungs-Aktiengesellschaft.

Bei den versicherungstechnischen Rückstellungen im Schaden- und Unfallversicherungsgeschäft wurden die Beitragsüberträge pro rata temporis ermittelt. Die nicht übertragungsfähigen Einnahmeanteile wurden gemäß dem BMF-Schreiben vom 30.04.1974 unter Berücksichtigung der Vergütungsanteile des Innendienstes, soweit diese im Bereich Abschluss, Inkasso und Bestandspflege von Versicherungsverhältnissen tätig wurden, abgesetzt.

Bei der Rückstellung für noch nicht abgewickelte Versicherungsfälle im Schaden- und Unfallversicherungsgeschäft wurden für Entschädigungen Einzelrückstellungen gebildet, lediglich für Kleinstschäden sind Durchschnittswerte angesetzt. Forderungen aus Regressen wurden abgesetzt. Für die noch unbekanntesten Spätschäden wird eine Pauschale nach § 341g Abs. 2 Satz 1 HGB auf Grundlage der Vergangenheitswerte je Versicherungszweig ermittelt. Eine Teilrückstellung für Schadenregulierungsaufwendungen wurde nach Maßgabe des BMF Schreibens vom 02.02.1973 gebildet. Rechnungsgrundlage für die Renten-Deckungsrückstellung war wie im Vorjahr die Allgemeine Deutsche Sterbetafel 2006 HUR für Männer und Frauen mit einem Zins von 0,0 %.

Die Bildung der Schwankungsrückstellung wurde gemäß § 341 h HGB i.V.m § 29 RechVersV und der dazugehörigen Anlage vorgenommen. Die Bildung der Terrorrisikenrückstellung erfolgte nach § 30 Abs. 2a RechVersV. Die sonstigen versicherungstechnischen Rückstellungen im Schaden- und Unfallversicherungsgeschäft wurden mit dem Betrag angesetzt, der nach vernünftiger kaufmännischer Beurteilung erforderlich ist. Die Rückstellung für drohende Verluste wurde wie in den Vorjahren ausgehend von dem zu erwartenden durchschnittlichen versicherungstechnischen Netto-Verlust ohne Einbeziehung des Ergebnisses aus Kapitalanlagen errechnet.

Konzernanhang

Gemäß Rundschreiben Nr. 60/95 des Verbandes der Lebensversicherungsunternehmen e.V. ergibt sich eine Beitragssumme für das Neugeschäft von 96.166 T€ (124.103 T€).

Die Beitragsüberträge in der Lebensversicherung wurden in Höhe derjenigen Anteile der fällig gewordenen Beiträge bzw. Beitragsraten gebildet, die pro rata auf das dem Bilanzstichtag folgende Geschäftsjahr entfallen. Die Beitragsüberträge wurden gemäß dem BMF-Schreiben vom 30.04.1974 um rechnungsmäßige Inkassokosten, soweit sie nicht über 4,0 % (4,0 %) des Beitrages hinausgehen, gekürzt. Anteile der Rückversicherer waren nicht abzusetzen.

Die Deckungsrückstellungen werden mit folgenden Wahrscheinlichkeiten, Zinssätzen und Zillmersätzen gerechnet (VSU = Versicherungssumme, BSU = Summe der Beiträge, TB = Tarifbeitrag ohne Stückkosten):

Tarif		Wahrscheinlichkeit
Kapital- und Risikoversicherungen des Altbestandes gemäß § 336 VAG		Sterbetafel 1986 M/F
Kapitalversicherungen	ab 01.01.1995	DAV 1994 T
Kapitalversicherungen	ab 01.01.2009	DAV 2008 T
Risikoversicherungen	ab 01.01.1995	DAV 1994 T
Risikoversicherungen	ab 01.01.2009	DAV 2008 T
Rentenversicherungen	ab 01.04.1995	DAV 1994 R
Risikoversicherungen	ab 01.01.2021	DAV 2008 T Raucher DAV 2008 T Nichtraucher
Rentenversicherungen	ab 01.01.2005	DAV 2004 R
Berufsunfähigkeitszusatzversicherungen des Altbestandes und des Neubestandes	ab 01.01.1995 bis 01.09.1998	VerBAV 11/87
Zusatzreserve für diesen Altbestand und Neubestand sowie Neubestand	ab 01.01.1995 bis 01.09.1998 ab 01.10.1998	DAV 1997 I
Berufsunfähigkeitsversicherungen	ab 01.10.2021	DAV 2008 T SwissRe 2020 I DAV 1997 QI DAV 1997 RI

Tarif		Rechnungszins
Kapital- und Risikoversicherungen des Altbestandes gemäß § 336 VAG		3,50 %
Alle Versicherungen mit Vertragsbeginn	ab 01.01.1995 bis 01.06.2000	4,00 %
	ab 01.07.2000 bis 01.12.2003	3,25 %
	ab 01.01.2004 bis 01.12.2006	2,75 %
	ab 01.01.2007	2,25 %
	ab 01.01.2012	1,75 %
	ab 01.01.2015	1,25 %
	ab 01.01.2017	0,90 %
	ab 01.01.2021	0,50 %
Ausnahmen:		
Berufsunfähigkeitszusatzversicherungen des Neubestandes	ab 01.01.1998 bis 01.06.2000	3,50 %
	K11	ab 01.01.2017
K11	ab 01.01.2021	0,00 %

Tarif		Zillmerung
Kapital- und Risikoversicherungen des Altbestandes gemäß § 336 VAG		20 ‰ VSU
Kapitalversicherungen des Neubestandes	ab 01.01.1995	30 ‰ BSU
	ab 01.01.2015	20 ‰ BSU
Risikoversicherungen	ab 01.01.1995	40 ‰ BSU
	ab 01.01.2015	25 ‰ BSU
Rentenversicherungen	ab 01.04.1995	30 ‰ BSU
	ab 01.10.2000	28 ‰ BSU
	ab 01.10.2008	30 ‰ BSU
	ab 01.01.2015	20 ‰ BSU
Ausnahme: Sofortbeginnende Rente		
nach Tarif E30	ab 01.01.2002	30 ‰ TB
nach Tarif E31 (Optionsrententarif für ablaufende Kapitalversicherungen)	ab 01.01.2002	15 ‰ TB
nach Tarif E30	ab 01.01.2015	20 ‰ TB
nach Tarif E31 (Optionsrententarif für ablaufende Kapitalversicherungen)	ab 01.01.2015	10 ‰ TB
Ausnahme: Aufgeschobene Einmalbeitragsrente		
nach Tarif E26 (bis Tarifbeitrag 300 T€)	ab 01.01.2006	30 ‰ TB
nach Tarif E26 (ab Tarifbeitrag 300 T€)	ab 01.01.2006	15 ‰ TB
nach Tarif E26 (bis Tarifbeitrag 300 T€)	ab 01.01.2015	20 ‰ TB
nach Tarif E26 (ab Tarifbeitrag 300 T€)	ab 01.01.2015	10 ‰ TB

Konzernanhang

Rentenversicherungen im Sinne des AltEinkGes (Basisrenten)	ab 01.01.2002	30 ‰ BSU
	ab 01.01.2015	20 ‰ BSU
Berufsunfähigkeitsversicherungen	ab 01.01.2021	25 ‰ BSU
Berufsunfähigkeitszusatzversicherungen	ab 01.07.2003	30 ‰ BSU
	ab 01.01.2015	20 ‰ BSU

Tarif		Laufende Abschlusskosten
Rentenversicherungen im Sinne des AVmG (Riesterrente)	ab 01.01.2002	33 ‰ jedes TB
	ab 01.01.2015	22 ‰ jedes TB
Rentenversicherung nach Tarif E21	ab 01.01.2020	25 ‰ jedes TB

Die Rentendeckungsrückstellung wurde auf die Tafel DAV 2004 R-Bestand aufgefüllt. Von der Differenz zur Tafel DAV 2004 R-B20 wurden noch 17/20 zusätzlich reserviert. In der Deckungsrückstellung ist gemäß der Deckungsrückstellungsverordnung eine Zinszusatzreserve in Höhe von 66.708 T€ (58.008 T€) enthalten. Storno- und Kapitalwahlwahrscheinlichkeiten sowie eine Reduzierung der Kosten im Neubestand wurden bei der Berechnung berücksichtigt. Der Referenzzins wurde nach der Korridormethode ermittelt.

In der Lebensversicherung wird die Deckungsrückstellung einzelvertraglich gerechnet. Den versicherungsmathematischen Berechnungen liegt eine prospektive Methode zugrunde. Die Kosten sind durch einen impliziten Ansatz berücksichtigt worden, für beitragsfreie Zeiten werden Kostenrückstellungen gebildet. Abschlusskosten sind im Rahmen des Zillmerverfahrens berücksichtigt worden.

Die Schadenrückstellungen in der Lebensversicherung werden einzelvertraglich gerechnet und beinhalten Schadenregulierungsrückstellungen. Zusätzlich wird eine Spätschadenpauschale gebildet. Die Bruttobeträge ergeben sich aus den entsprechenden Versicherungssummen. Der Rückversicherungsanteil ergibt sich durch die Berechnung des riskierten Kapitals der abgegebenen Versicherungssumme.

Der Schlussüberschussanteilsfonds des Neubestandes der Lebensversicherung wird einzelvertraglich und prospektiv gerechnet. Dabei wird nach einem ratierlichen Ansammlungsverfahren entsprechend § 28 Abs. 7 RechVersV eine Rückstellung gebildet. Mit einem zum unveränderten Diskontsatz in Höhe von 1,0 % (1,0 %) p.a. werden vorzeitig fällige Beträge angemessen berücksichtigt.

Die Anteile der Rückversicherer an den versicherungstechnischen Rückstellungen wurden entsprechend den vertraglichen Regelungen errechnet und angesetzt. In die Berechnungen einbezogen wurden Rückstellungen des in Rückdeckung übernommenen Versicherungsgeschäftes. Die versicherungstechnischen Rückstellungen im übernommenen Versicherungsgeschäft wurden nach der Aufgabe des Erstversicherers bilanziert.

Die Bewertung der Pensionsverpflichtungen erfolgte nach dem Teilwertverfahren. Der Rückstellungsbetrag wurde unter Einbeziehung eines zukünftigen Anwartschaftstrends von 1,0 % (1,0 %) und eines Rententrends von 3,00 % (2,25 %) sowie einer Fluktuationswahrscheinlichkeit von 0,3 % (0,3 %) ermittelt. Als biometrische Rechnungsgrundlage dienten die „Richttafeln 2018G“ von Klaus Heubeck. Seit 2017 erfolgte der Ansatz des maßgeblichen Rechnungszinses aus dem durchschnittlichen 10-Jahres-Marktzinssatzes mit 1,87 % (2,30 %). Der bis 2016 zugrunde gelegte durchschnittliche Marktzins der letzten 7 Jahre beträgt in 2021 1,35 % (1,60 %). Durch die gesetzliche Umstellung der Abzinsung kommt es zu einem Bewertungsunterschied von 7.056 T€ (7.735 T€).

Darüber hinaus wurde in den sonstigen Rückstellungen eine Rückstellung für zukünftige Verpflichtungen aus Pensionen mit dem Differenzbetrag angesetzt, der sich aus einer Diskontierung der Pensionsverpflichtungen mit einem des Kapitalanlagebestands des Unternehmens angepassten Rechnungszins von 0,85 % (0,40 %) ergibt. Dieser Rückstellung wurden 9.560 T€ entnommen (Zuführung: 3.349 T€).

Ein Teil der Pensionszusagen gegen Gehaltsverzicht sind gemäß einer Vereinbarung durch den Abschluss von Rückdeckungsversicherungen insolvenzsicher ausfinanziert. Das Bezugsrecht an die Arbeitnehmer sowie deren versorgungsberechtigte Hinterbliebene wurde unwiderruflich verpfändet. Insoweit sind die auf Gehaltsverzicht entfallenden Ansprüche aus Rückdeckungsversicherungen gemäß § 246 Abs. 2 S. 2 HGB dem Zugriff aller Gläubiger entzogen und daher mit dem korrespondierenden Pensionsrückstellungen zu verrechnen. Es wurden Pensionsrückstellungen aus Gehaltsverzicht in Höhe von 21 T€ (21 T€) mit Rückdeckungsversicherungen in gleicher Höhe verrechnet. Der beizulegende Zeitwert der Rückdeckungsversicherung ergibt sich aus der Vorgabe des Aktivwertes des Vorversicherers. Einem Aufwand von 3 T€ (1 T€) und einem Ertrag von 3 T€ (1 T€) bei der Pensionsrückstellung aus Gehaltsverzicht standen Erträge aus der Rückdeckungsversicherung in Höhe von 1 T€ (1 T€) gegenüber.

Bei zwei Tochterunternehmen wurden die Vermögensgegenstände aus Rückdeckungsversicherungen mit den dazugehörigen Pensionsverpflichtungen nach § 246 Abs. 2 HGB verrechnet und unter dem Posten aktiver Unterschiedsbetrag aus Vermögensverrechnung ausgewiesen. Den Zeitwerten und den Anschaffungswerten aus den Rückdeckungsversicherungen von 16 T€ (15 T€) stehen Erfüllungsverpflichtungen von 11 T€ (10 T€) gegenüber. Es ergaben sich Erträge aus der Rückdeckungsversicherung in Höhe von 1 T€. Aufwendungen und Erträge sind im Saldo bei den Pensionsrückstellungen ausgeglichen.

Steuerrückstellungen und sonstige Rückstellungen wurden mit den Beträgen angesetzt, die nach vernünftiger kaufmännischer Beurteilung erforderlich sind.

Die geregelten Altersteilzeitverpflichtungen beruhen auf einzelvertraglichen Regelungen auf Basis des Altersteilzeitabkommens für das private Versicherungsgewerbe. Die Berechnung erfolgte nach den Regelungen der IDW RS HFA 3 und auf Basis des Handelsgesetzbuches. Bei der Bewertung nach der IDW - Stellungnahme ist für den Erfüllungsrückstand eine Abzinsung mit einem fristadäquaten Marktzins vorzunehmen, sofern die Laufzeit der Verpflichtung am Bilanzstichtag mehr als 12 Monate beträgt. Nach

Konzernanhang

dem Handelsgesetzbuch wurden hierfür der durchschnittliche Marktzins der vergangenen sieben Geschäftsjahre mit 0,34 % (0,48 %) bei einer zum Vorjahr unveränderten Restlaufzeit von zwei Jahren sowie eine zum Vorjahr unveränderten Gehaltsdynamik von 1,00 % angesetzt. Bei den unregelmäßigen Altersteilzeitverpflichtungen wurde eine Einzelbewertung unter Berücksichtigung von Eintrittswahrscheinlichkeiten vorgenommen. Die Berechnungsgrundlagen entsprechen beim Zins, der Laufzeit und der Gehaltsdynamik denen der geregelten Altersteilzeitrückstellungen. Der Rückstellung wurden insgesamt 341 T€ (530 T€) zugeführt.

Die Bewertung der Jubiläumsleistungen erfolgte nach dem sog. modifizierten Teilwertverfahren. Der Rechnungszinssatz beträgt 1,35 % (1,60 %) bei einer Restlaufzeit von 15 Jahren (15 Jahren). Der Rückstellung wurden insgesamt 27 T€ (35 T€) zugeführt.

Sowohl für die Altersteilzeitrückstellungen wie auch für die Jubiläumsrückstellungen wurden wie im Vorjahr die „Richttafeln 2018G“ von Klaus Heubeck angesetzt.

Die Anderen Verbindlichkeiten wurden mit dem Erfüllungsbetrag angesetzt.

Auf die Bildung aktiver latenter Steuern wurde aufgrund des Wahlrechtes nach § 274 Abs. 1 HGB in Verbindung mit § 298 Abs. 1 HGB verzichtet. Passive latente Steuern ergeben sich bei Bewertungsabweichungen zwischen Handelsbilanz und Steuerbilanz in dem Bilanzposten Grundstücke, grundstücksgleiche Rechte und Bauten. Sie werden verrechnet mit den aktiven latenten Steuern, die sich unter anderem aus den Bewertungsunterschieden bei den Kapitalanlagen, Schadenrückstellungen, sonstigen Versicherungstechnischen Rückstellungen, Pensionsrückstellungen und den sonstigen Rückstellungen ergeben. Insgesamt würde die Bildung latenter Steuern die Eigenkapitalsituation um 74.182 T€ (70.000 T€) verbessern. Bei der Berechnung wurde ein Steuersatz von 30 % (30 %) unterstellt.

6. Assoziierte Unternehmen

6.1. MIC Beteiligungsgesellschaft GmbH

Es wurde der Jahresabschluss zum 31.12.2021 des assoziierten Unternehmens MIC Beteiligungsgesellschaft GmbH gemäß § 312 Abs. 6 HGB zugrunde gelegt. Der Unterschiedsbetrag zwischen dem Eigenkapital und dem Buchwert der Gesellschaft betrug wie im Vorjahr 0 T€.

Nachstehend geben wir eine Kurzfassung der Bilanz und der Gewinn- und Verlustrechnung:

Kurzbilanz zum 31. Dezember 2021

Aktivseite	T€	Passivseite	T€
A. Anlagevermögen	95.928	A. Eigenkapital	96.066
B. Umlaufvermögen	138	B. Rückstellungen	0
		C. Verbindlichkeiten	0
Summe Aktiva	96.066	Summe Passiva	96.066

Kurz-Gewinn- und Verlustrechnung für die Zeit vom 1. Januar bis 31. Dezember 2021

	T€
1. Sonstige betriebliche Aufwendungen	40
2. Erträge aus Beteiligungen	7.227
3. Ergebnis der normalen Geschäftstätigkeit	7.187
4. Steuern vom Einkommen und Ertrag	94
5. Jahresüberschuss	7.093
6. Vorabausschüttung	7.000
7. Bilanzgewinn	93

Konzernanhang

6.2. DPK Deutsche Pensionskasse AG

Es wurde der letzte verfügbare Jahresabschluss des assoziierten Unternehmens DPK Deutsche Pensionskasse AG gemäß § 312 Abs. 6 HGB, abweichend von DRS 8.12, zugrunde gelegt. Der Unterschiedsbetrag zwischen dem Eigenkapital und dem Buchwert der Gesellschaft betrug am 31.12.2020 unverändert 1.288 T€.

Nachstehend geben wir eine Kurzfassung der Bilanz und der Gewinn- und Verlustrechnung:

Kurzbilanz zum 31. Dezember 2020

Aktivseite	T€	Passivseite	T€
A. Immaterielle Vermögensgegenstände	10	A. Eigenkapital	5.423
B. Kapitalanlagen	166.141		
C. Kapitalanlagen für Rechnung und Risiko von Inhabern von Lebensversicherungspolicen	10.244	B. Nachrangige Verbindlichkeiten	1.500
D. I. Forderungen aus dem Versicherungsgeschäft	1.057	C. Versicherungstechnische Rückstellungen	
II. Sonstige Forderungen	1	I. Beitragsüberträge	45
E. Sonstige Vermögensgegenstände	3.251	II. Deckungsrückstellung	163.759
F. Rechnungsabgrenzungsposten	2.098	III. Rückstellung für noch nicht abgewickelte Versicherungsfälle	0
		IV. Rückstellung für Beitragsrückerstattung	297
		D. Versicherungstechnische Rückstellungen im Bereich der Lebensversicherung, soweit das Anlagerisiko von den Versicherungsnehmern getragen wird	10.168
		E. Andere Rückstellungen	1.351
		F. Andere Verbindlichkeiten	
		I. Verbindlichkeiten aus dem Versicherungsgeschäft	166
		II. Sonstige Verbindlichkeiten	91
		G. Rechnungsabgrenzungsposten	2
Summe Aktiva	182.802	Summe Passiva	182.802

Kurz-Gewinn- und Verlustrechnung für die Zeit vom 1. Januar bis 31. Dezember 2020

	T€
I. Versicherungstechnische Rechnung	
1. Verdiente Beiträge	7.803
2. Beiträge aus der Rückstellung für Beitragsrückerstattung	40
3. Erträge aus Kapitalanlagen	7.172
4. Nicht realisierte Gewinne aus Kapitalanlagen	109
5. Sonstige versicherungstechnische Erträge	22
6. Aufwendungen für Versicherungsfälle	5.005
7. Veränderungen der übrigen versicherungstechnischen Rückstellungen	-9.070
8. Aufwendungen für Beitragsrückerstattungen	0
9. Aufwendungen für den Versicherungsbetrieb	668
10. Aufwendungen für Kapitalanlagen	196
11. Nicht realisierte Verluste aus Kapitalanlagen	2
12. Sonstige versicherungstechnische Aufwendungen	0
13. Versicherungstechnisches Ergebnis	205
II. Nichtversicherungstechnische Rechnung	
1. Sonstige Erträge	3
2. Sonstige Aufwendungen	175
3. Ergebnis der normalen Geschäftstätigkeit	33
4. Steuern vom Einkommen und Ertrag	32
5. sonstige Steuern	1
6. Jahresüberschuss/Jahresfehlbetrag	0
7. Einstellung in Gewinnrücklagen	0
8. Bilanzgewinn	0

Angaben zur Konzernjahresbilanz

1. AKTIVA

1.1. Entwicklung der Aktivposten A und B

Aktivposten	Bilanzwerte Vorjahr	Zugänge	Umbu- chungen	Abgänge	Zu- schrei- bungen	Abschrei- bungen	Bilanzwerte Geschäfts- jahr
	T€	T€	T€	T€	T€	T€	T€
A. Immaterielle Vermögens- gegenstände							
I. Entgeltlich erworbene Kon- zessionen, gewerbliche Schutzrecht und ähnliche Rechte und Werte sowie Lizenzen an solchen Rechten und Werten	1.199	643	0	0	0	532	1.310
II. Geschäfts- oder Firmenwert	17.631	0	0	0	0	2.519	15.112
Summe A.	18.830	643	0	0	0	3.051	16.422
B.I. Grundstücke, grundstücks- gleiche Rechte und Bauten einschließlich der Bauten auf fremden Grundstücken	43.603	11.417	0	0	0	1.056	53.964
B.II. Kapitalanlagen in verbundenen Unternehmen und Beteiligungen							
1. Beteiligungen an assoziierten Unternehmen	27.583	5	0	0	0	0	27.588
2. Beteiligungen	108	0	0	0	0	6	102
3. Ausleihungen an Unterneh- men, mit denen ein Beteili- gungsverhältnis besteht	417	643	0	15	0	0	1.045
Summe B.II.	28.108	648	0	15	0	6	28.735
B.III. Sonstige Kapitalanlagen							
1. Aktien, Anteile oder Aktien an Investmentvermögen und andere nicht festver- zinsliche Wertpapiere	255.257	43.319	0	9.094	569	181	289.870
2. Inhaberschuldver- schreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere	784.008	180.150	0	111.110	0	429	852.619
3. Hypotheken-, Grundschuld- und Rentenschuld- forderungen	188	0	0	13	0	0	175
4. Sonstige Ausleihungen							
a) Namensschuld- verschreibungen	480.000	5.000	0	5.000	0	0	480.000
b) Schuldscheinforderungen und Darlehen	203.020	21.000	0	20.643	0	0	203.377
c) Darlehen und Voraus- zahlungen auf Versiche- rungsscheine	2.327	239	0	456	0	0	2.110
d) Übrige Ausleihungen	697	74	0	0	0	0	771
5. Einlagen bei Kreditinstituten	872	53.000	0	53.000	0	0	872
Summe B.III.	1.726.369	302.782	0	199.316	569	610	1.829.794
Summe B.	1.798.080	314.847	0	199.331	569	1.672	1.912.493
Insgesamt	1.816.910	315.490	0	199.331	569	4.723	1.928.915

Angaben zur Konzernjahresbilanz

1.2. Zeitwertangaben für die Kapitalanlagen

	2021			2020		
	Bilanzwerte T€	Zeitwerte T€	Bewertungsreserve T€	Bilanzwerte T€	Zeitwerte T€	Bewertungsreserve T€
B.I. Grundstücke, grundstücksgleiche Rechte und Bauten einschließlich der Bauten auf fremden Grundstücken	53.964	75.639	21.675	43.603	64.179	20.576
B.II. Kapitalanlagen in verbundenen Unternehmen und Beteiligungen						
1. Beteiligungen an assoziierten Unternehmen	27.588	31.663	4.075	27.583	36.570	8.987
2. Beteiligungen	102	646	544	108	652	544
3. Ausleihungen an Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht	1.045	1.009	- 36	417	397	- 20
B.III. Sonstige Kapitalanlagen						
1. Aktien, Anteile oder Aktien an Investmentvermögen und andere nicht festverzinsliche Wertpapiere	289.870	370.589	80.719	255.257	307.161	51.904
2. Inhaberschuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere	852.619	888.301	35.682	784.008	862.436	78.428
3. Hypotheken-, Grundschuld- und Rentenschuldforderungen	175	180	5	188	202	14
4. Sonstige Ausleihungen						
b) Schuldscheinforderungen und Darlehen	203.377	221.295	17.918	203.020	230.455	27.435
c) Darlehen und Vorauszahlungen auf Versicherungsscheine	2.110	2.110	0	2.327	2.327	0
d) übrige Ausleihungen	771	784	13	697	702	5
5. Einlagen bei Kreditinstituten	872	872	0	872	872	0
Insgesamt zu Anschaffungskosten bilanziert	1.432.493	1.593.088	160.595	1.318.080	1.505.953	187.873
B.III. Sonstige Kapitalanlagen						
4. Sonstige Ausleihungen						
a) Namensschuldverschreibungen	480.000	547.592	67.592	480.000	578.465	98.465
Insgesamt zu Nennwerten bilanziert	480.000	547.592	67.592	480.000	578.465	98.465
Insgesamt	1.912.493	2.140.680	228.187	1.798.080	2.084.418	286.338

1.3. Grundsätze der Zeitwertermittlung

Der Zeitwert der Grundstücke und Gebäude wurde zum 31.12.2019 nach dem Sachwertverfahren ermittelt, da die Bauten überwiegend selbst genutzt werden. Die Bewertung von Gebäuden, die sich über den 31.12.2019 hinaus im Bau befanden, erfolgte mit den Anschaffungskosten.

Die Zeitwertermittlung der Beteiligungen erfolgte bei der DPK Deutschen Pensionskasse AG nach einem vereinfachten Ertragswertverfahren. Bei der MIC Beteiligungsgesellschaft GmbH wurde der Zeitwert anhand eines Mittelwertes von Marktpreisindikatoren festgesetzt. Die Zeitwertermittlung bei weiteren Beteiligungen erfolgte in Anlehnung an die Equity-Methode.

Bei den Inhaberschuldverschreibungen und anderen festverzinslichen Wertpapieren wurden Marktpreise angesetzt.

Die Zeitwerte der Hypotheken-, Grundschuld- und Rentenschuldforderungen sind anhand der Pfandbriefzinsstrukturkurve mit einem marktüblichen Aufschlag ermittelt worden.

Die Zeitwertermittlung der Sonstigen Ausleihungen und der Ausleihungen an Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht, erfolgt anhand einer Zinsstrukturkurve, bestehend aus Referenzzinssätzen der Dekabank (EUR Interest rate Swaps 30/30 versus 6 Monats EURIBOR). Erforderliche Bonitäts- und Liquiditätsaufschläge werden aus einem aktuellen Referenzportfolio ermittelt.

Bei den übrigen zu Anschaffungskosten bilanzierten Kapitalanlagen wurden Marktpreise herangezogen.

Angaben zur Konzernjahresbilanz

Bilanzierte Kapitalanlagen über beizulegenden Zeitwert	2021		
	Bilanzwerte T€	Zeitwerte T€	Stille Lasten T€
B.II. Kapitalanlagen in verbundenen Unternehmen und Beteiligungen			
3. Ausleihungen an Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht	1.000	963	37
B.III. Sonstige Kapitalanlagen			
1. Aktien, Anteile oder Aktien an Investmentvermögen und andere nicht festverzinsliche Wertpapiere	5.300	5.120	180
2. Inhaberschuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere	200.158	192.842	7.316
4. Sonstige Ausleihungen:			
b) Schuldscheinforderungen und Darlehen	52.171	50.014	2.157
Insgesamt	258.629	248.939	9.690

Die Kursentwicklungen lassen nicht auf eine dauernde Wertminderung der Wertpapiere schließen, sodass außerplanmäßige Abschreibungen unterblieben sind.

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

Der Bilanzwert der von uns im Rahmen unserer Tätigkeit genutzten eigenen Grundstücke und Bauten zum 31.12.2021 beträgt 44.274 T€ (34.048 T€), der dazugehörige Zeitwert beträgt 60.691 T€ (49.603 T€).

1.5. Beteiligungen

Unternehmen	Kapitalanteil		Eigenkapital		Jahresüberschuss/-fehlbetrag	
	2021 %	2020 %	2021 T€	2020 T€	2021 T€	2020 T€
VST Gesellschaft für Versicherungsstatistik mbH, Hannover	9,09	9,09	*	507	*	0
GDV Dienstleistungs-GmbH, Hamburg	0,22	0,22	*	28.671	*	-270
Protector Lebensversicherungs-AG, Berlin	0,03	0,03	*	7.853	*	2

* Die Geschäftsberichte 2021 der VST Gesellschaft für Versicherungsstatistik mbH, der GDV Dienstleistungs-GmbH und der Protector Lebensversicherungs-AG lagen zum Zeitpunkt der Aufstellung der Bilanz noch nicht vor.

1.6. Anteile an Investmentvermögen von über 10 %

Name	Herkunftsstaat	Anlageziel	Zeitwert T€	Bewertungs- reserve T€	erfolgte Aus- schüttung in 2021 T€	Beschrän- kung	Gründe für unterlassene Abschrei- bung
NORD/LB AM 110	Deutschland	Wertpapier- Mischfonds	65.038	12.371	0	keine	-
NORD/LB AM 114	Deutschland	Wertpapier- Mischfonds	24.878	1.121	177	keine	-
NORD/LB AM 119	Deutschland	Wertpapier- Mischfonds	154.246	59.445	0	keine	-

1.7. Sonstige Rechnungsabgrenzungsposten

	2021 T€	2020 T€
Abgegrenzte Damna	823	988
Wartungsverträge	553	689
Verschiedene Rechnungsabgrenzungen		
• Vermittlungsprovision	991	1.291
• Sonstige	596	695
Insgesamt	2.963	3.663

Angaben zur Konzernjahresbilanz

2. PASSIVA

2.1. Rückstellungen für Beitragsrückerstattungen der Lebensversicherung

	2021 T€	2020 T€
Stand am Anfang des Geschäftsjahres	6.933	7.480
Im Geschäftsjahr ausgeschüttet	1.143	1.247
Zuführungen	700	700
Stand am Ende des Geschäftsjahres	6.490	6.933

	2021 T€	2020 T€
Teile der Rückstellung für Beitragsrückerstattung entfallen		
• auf bereits festgelegte, noch nicht zugeteilte laufende Überschussanteile	736	1.004
• auf bereits festgelegte, noch nicht zugeteilte Schlussüberschussanteile	68	70
• auf bereits festgelegte, noch nicht zugeteilte Beträge für die Mindestbeteiligung an Bewertungsreserven	78	74
• auf den Teil des Schlussüberschussanteilsfonds, der für die Finanzierung von Gewinnrenten zurückgestellt wird	40	36
• auf den Teil des Schlussüberschussanteilsfonds, der für die Finanzierung von Schlussüberschussanteilen und Schlusszahlungen zurückgestellt wird	2.418	2.274
• auf den Teil des Schlussüberschussanteilsfonds, der für die Finanzierung der Mindestbeteiligung an Bewertungsreserven zurückgestellt wird	384	409
• auf den ungebundenen Teil	2.766	3.066

2.2. Sonstige Rückstellungen

	2021 T€	2020 T€
Altersteilzeitverpflichtungen	3.805	3.468
Tantieme und Leistungsvergütungen	7.147	7.034
Urlaubsansprüche und Zeitausgleichsverpflichtungen	2.108	1.980
Jahresabschlusskosten	900	841
Rückstellungen für zukünftige Verpflichtungen aus Pensionen	14.702	24.263
Rückstellungen für Provisionsansprüche	7.330	5.750
Sonstige Rückstellungen	8.060	4.889
Insgesamt	44.052	48.225

2.3. Verbindlichkeitspiegel

	2021 T€	2020 T€
Verbindlichkeiten mit einer Restlaufzeit von mehr als fünf Jahren:		
• Verbindlichkeiten aus dem selbst abgeschlossenen Versicherungsgeschäft	19.557	20.552

2.4. Rechnungsabgrenzungsposten

	2021 T€	2020 T€
Unterschiedsbetrag nach § 341 c Abs. 2 HGB		
• Namensschuldverschreibung	33	39
Sonstige	62	67
Insgesamt	95	106

Angaben zur Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung

1. Versicherungstechnische Rechnung

	Selbst abgeschlossenes Versicherungsgeschäft Schaden/Unfall		Selbst abgeschlossenes Versicherungsgeschäft Leben		In Rückdeckung übernommenes Versicherungsgeschäft		Insgesamt	
	2021 T€	2020 T€	2021 T€	2020 T€	2021 T€	2020 T€	2021 T€	2020 T€
Gebuchte Bruttobeiträge	587.148	561.268	55.679	52.115	68	7	642.895	613.390
Gebuchte Nettobeiträge	549.682	525.062	54.129	50.680	68	13	603.879	575.755
Bruttoaufwendungen für Versicherungsfälle	420.377	393.285	29.550	28.391	-103	-182	449.824	421.494
Bruttoauführung zur Deckungsrückstellung	0	0	38.223	38.086	0	0	38.223	38.086
Bruttoaufwendungen für Beitragsrückerstattung	0	0	700	700	0	0	700	700
Bruttoaufwendungen für den Versicherungsbetrieb	135.475	137.172	4.995	5.798	6	5	140.476	142.975
Rückversicherungssaldo	3.734	-5.337	600	515	60	-33	4.394	-4.855
Versicherungstechnisches Ergebnis für eigene Rechnung	10.106	11.197	2.210	2.812	50	217	12.366	14.226

2. Technischer Zinsertrag für eigene Rechnung

Aus dem selbst abgeschlossenen Versicherungsgeschäft ergibt sich aufgrund eines Rechnungszinses von 0,00 % kein technischer Zinsertrag.

3. Bruttoaufwendungen für den Versicherungsbetrieb

	2021 T€	2020 T€
Abschlusskosten	67.595	70.808
Verwaltungskosten	72.881	72.168
Insgesamt	140.476	142.976

4. Abwicklung der Vorjahresschadenrückstellung für das selbst abgeschlossene Versicherungsgeschäft

Das Netto-Abwicklungsergebnis der Vorjahresschadenrückstellung betrug im Geschäftsjahr 44.337 T€ (40.114 T€) für das Schaden- und Unfallversicherungsgeschäft und 801 T€ (752 T€) für das Lebensversicherungsgeschäft.

5. Abschreibungen

Es fielen außerplanmäßige Abschreibungen für dauerhafte Wertminderungen auf wie Anlagevermögen bewertete Kapitalanlagen von 539 T€ (327 T€) an. Außerplanmäßige Abschreibungen auf nicht dauerhafte Wertminderungen wurden nicht vorgenommen.

6. Anteile anderer Gesellschafter am Ergebnis

Die Anteile anderer Gesellschafter am Ergebnis teilen sich wie folgt auf Gewinn- und Verlustanteile auf:

	2021 T€	2020 T€
1. Gewinnanteile (-)	-40	-30
2. Verlustanteile (+)	0	0
Insgesamt	-40	-30

Sonstige Angaben

1. Personalbericht

Die Anzahl der Beschäftigten betrug 2021 im Durchschnitt:

Innendienst	708
Sachverständige	27
Werbeaufsiedienst	39
Außenstellen	7
Auszubildende	58

Personalaufwand:

	2021 T€	2020 T€
1. Löhne und Gehälter	48.544	47.772
2. Soziale Abgaben und Aufwendungen für Unterstützungen	8.183	8.535
3. Aufwendungen für Altersversorgung	5.115	10.415
Insgesamt	61.842	66.722

2. Bezüge der Unternehmensorgane

Die Gesamtbezüge des Aufsichtsrates betragen 217 T€ (217 T€) und des Vorstandes 2.087 T€ (2.157 T€).

An ehemalige Vorstandsmitglieder beziehungsweise deren Hinterbliebene wurden insgesamt 622 T€ (612 T€) gezahlt. Für laufende Pensionen früherer Mitglieder des Vorstandes bzw. deren Hinterbliebene bestehen Pensionsrückstellungen in Höhe von 8.640 T€ (7.973 T€).

Den Organmitgliedern wurden keine Darlehen gewährt.

3. In den Konzern einbezogene Unternehmen

Unternehmen	Sitz	Kapitalanteil in %	Eigenkapital 31.12.2021 T€	Jahresüberschuss 2021 T€
a) verbundene Unternehmen				
• Itzehoe Lebensversicherungs-Aktiengesellschaft	Itzehoe	100,00	28.813	1.250
• IHM Itzehoe HanseMercur Finanz- und Versicherungsvermittlung GmbH	Itzehoe	51,00	258	78
• Itzehoe Vertriebs- und Servicegesellschaft mbH	Itzehoe	100,00	37	8
• Brandgilde Versicherungskontor GmbH Versicherungsmakler	Itzehoe	100,00	225	2
• IVI Informationsverarbeitungs GmbH	Itzehoe	100,00	1.002	0
• AdmiralDirekt.de GmbH	Itzehoe	100,00	2.019	466
• Itzehoe Rechtsschutz Union Schadenservice GmbH	Itzehoe	100,00	287	94
b) assoziierte Unternehmen				
• DPK Deutsche Pensionskasse AG	Itzehoe	50,00	5.423*	0*
• MIC Beteiligungsgesellschaft GmbH	Itzehoe	31,23	96.066	7.093
• bessergrün GmbH	Itzehoe	45,00	230	74

*Bei dem assoziierten Unternehmen DPK Deutsche Pensionskasse AG handelt es sich um Vorjahreswerte.

Mit der IVI Informationsverarbeitungs GmbH besteht ein Ergebnisabführungsvertrag. Der Ergebnisabführungsvertrag mit der Brandgilde Versicherungskontor GmbH Versicherungsmakler endete mit Ablauf des Jahres 2021.

Sonstige Angaben

4. Sonstige finanzielle Verpflichtungen

Die Gesellschaft ist Mitglied des Sicherungsfonds für die Lebensversicherer. Der Sicherungsfonds erhebt auf Grundlage der Sicherungsfonds-Finanzierungs-Verordnung (Leben) jährliche Beiträge bis ein Sicherungsvermögen von 1 ‰ der Summe der versicherungstechnischen Netto-Rückstellungen aller dem Sicherungsfonds angeschlossenen Versicherungsunternehmen aufgebaut ist. Der Aufbau des Sicherungsfonds wurde in 2009 abgeschlossen. Zukünftige Beiträge ergeben sich nunmehr nur noch aus Anpassungen an die jährlich neu zu berechnende Höhe des Sicherungsvermögens.

Der Sicherungsfonds kann darüber hinaus Sonderbeiträge in Höhe von weiteren 1 ‰ der Summe der versicherungstechnischen Netto-Rückstellungen erheben; dies entspricht einer Verpflichtung von 770 T€.

Zusätzlich hat sich die Gesellschaft verpflichtet, dem Sicherungsfonds oder alternativ der Protektor Lebensversicherungs-AG finanzielle Mittel zur Verfügung zu stellen, sofern die Mittel des Sicherungsfonds bei einem Sanierungsfall nicht ausreichen. Die Verpflichtung beträgt 1 % der Summe der versicherungstechnischen Netto-Rückstellungen unter Anrechnung der zu diesem Zeitpunkt bereits an den Sicherungsfonds geleisteten Beiträge. Unter Einschluss der oben genannten Einzahlungsverpflichtungen aus den Beitragszahlungen an den Sicherungsfonds beträgt die Gesamtverpflichtung zum Bilanzstichtag 7.704 T€.

Als Mitglied des Vereins „Verkehrsofferhilfe e.V.“ ist der Itzehoer Versicherung/Brandgilde von 1691 Versicherungsverein auf Gegenseitigkeit verpflichtet, dem Verein die für die Durchführung des Vereinszwecks erforderlichen Mittel zur Verfügung zu stellen, und zwar entsprechend ihrem Anteil an den Beitragseinnahmen, die die Mitgliedsunternehmen aus dem selbst abgeschlossenen Kraftfahrzeug-Haftpflichtversicherungsgeschäft jeweils im vorletzten Kalenderjahr erzielt haben.

Im Geschäftsjahr 2017 und 2020 hat die Itzehoer Versicherung/Brandgilde von 1691 Versicherungsverein auf Gegenseitigkeit der Itzehoer Lebensversicherungs-Aktiengesellschaft, Itzehoe, die Gewährung von Nachrangdarlehen über insgesamt 30.000 T€ zugesagt. Des Weiteren besteht beim Itzehoer Versicherung/Brandgilde von 1691 Versicherungsverein auf Gegenseitigkeit gegenüber der DPK Deutsche Pensionskasse AG die Verpflichtung zur Gewährung eines Nachrangdarlehens von 250 T€.

Bei den Aktien oder Anteilen an Investmentvermögen bestehen zum 31.12.2021 nicht abgerufene Einzahlungsverpflichtungen von insgesamt 22.420 T€.

5. Haftungsverhältnisse gemäß § 251 HGB

Zur Absicherung etwaiger Storno-Courtage-Rückforderungen der Itzehoer Lebensversicherungs-Aktiengesellschaft gegenüber kooperierenden Maklern hat der Itzehoer Versicherung/Brandgilde von 1691 Versicherungsverein auf Gegenseitigkeit eine Bürgschaft übernommen. Der in Stornohaftung stehende Betrag abzüglich noch einbehaltener Provisionen beläuft sich zum Jahresende auf 30 T€ (32 T€).

Des Weiteren bestehen Bürgschaftserklärungen zur Absicherung von etwaigen Courtagerrückforderungen gegen die Tochterunternehmen Brandgilde Versicherungskontor GmbH Versicherungsmakler von 690 T€ (690 T€) und der IHM Itzehoer HanseMerkur Finanz- und Versicherungsvermittlungs GmbH von 25 T€ (25 T€). Vorhandene Stornoabsicherungsmaßnahmen bei den Tochterunternehmen halten die Risiken der Inanspruchnahmen aus den Bürgschaften gering.

Weitere Verbindlichkeiten bestanden nicht.

6. Prüferhonorare

Das von den Abschlussprüfern für das Geschäftsjahr berechnete Honorar beträgt ohne Umsatzsteuer für Abschlussprüfungsleistungen inklusive der Prüfung der Solvabilitätsübersicht 285 T€ (207 T€). Honorare für andere Bestätigungsleistungen, Steuerberatungsleistungen und sonstige Leistungen wurden wie im Vorjahr nicht berechnet.

Itzehoe, den 02. Februar 2022

DER VORSTAND

U. Ludka

C. Meurer

F. Thomsen

Bestätigungsvermerk des unabhängigen Abschlussprüfers

An den Itzehoe Versicherung/Brandgilde von 1691 Versicherungsverein auf Gegenseitigkeit, Itzehoe

VERMERK ÜBER DIE PRÜFUNG DES KONZERNABSCHLUSSES UND DES KONZERNLAGEBERICHTS

Prüfungsurteile

Wir haben den Konzernabschluss des Itzehoe Versicherung/Brandgilde von 1691 Versicherungsverein auf Gegenseitigkeit, Itzehoe, und seiner Tochtergesellschaften (der Konzern) - bestehend aus der Konzernbilanz zum 31. Dezember 2021, der Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung, dem Konzerneigenkapitalspiegel und der Konzernkapitalflussrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Januar bis zum 31. Dezember 2021 sowie dem Konzernanhang, einschließlich der Darstellung der Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden - geprüft. Darüber hinaus haben wir den Konzernlagebericht des Itzehoe Versicherung/Brandgilde von 1691 Versicherungsverein auf Gegenseitigkeit, Itzehoe, für das Geschäftsjahr vom 1. Januar bis zum 31. Dezember 2021 geprüft. Die in der Anlage genannten Bestandteile des Konzernlageberichts 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 Konzernabschluss in allen wesentlichen Belangen den deutschen handelsrechtlichen Vorschriften und vermittelt unter Beachtung der deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Buchführung ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage des Konzerns zum 31. Dezember 2021 sowie seiner Ertragslage für das Geschäftsjahr vom 1. Januar bis zum 31. Dezember 2021 und
- vermittelt der beigefügte Konzernlagebericht insgesamt ein zutreffendes Bild von der Lage des Konzerns. In allen wesentlichen Belangen steht dieser Konzernlagebericht in Einklang mit dem Konzernabschluss, entspricht den deutschen gesetzlichen Vorschriften und stellt die Chancen und Risiken der zukünftigen Entwicklung zutreffend dar. Unser Prüfungsurteil zum Konzernlagebericht erstreckt sich nicht auf den Inhalt der in der Anlage genannten Bestandteile des Konzernlageberichts.

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

Grundlage für die Prüfungsurteile

Wir haben unsere Prüfung des Konzernabschlusses und des Konzernlageberichts 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 Konzernabschlusses und des Konzernlageberichts" unseres Bestätigungsvermerks weitergehend beschrieben. Wir sind von den Konzernunternehmen 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 Art. 10 Abs. 2 Buchst. f) EU-APrVO, dass wir keine verbotenen Nichtprüfungleistungen nach Art. 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 Konzernabschluss und zum Konzernlagebericht zu dienen.

Besonders wichtige Prüfungssachverhalte in der Prüfung des Konzernabschlusses

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

Im Folgenden stellen wir die aus unserer Sicht besonders wichtigen Prüfungssachverhalte dar:

Bewertung der Kapitalanlagen

a) Zugehörige Informationen im Abschluss

Im Konzernanhang werden unter dem Abschnitt "Nr. 5 Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden" die im Konzernabschluss für das Geschäftsjahr vom 1. Januar bis zum 31. Dezember 2021 angewandten Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden wiedergegeben.

b) Sachverhalt und Risiko für die Prüfung

Die Prüfung der Kapitalanlagen - mit Ausnahme der Anteile an Investmentvermögen (Sondervermögen) und Inhaberschuldverschreibungen - war aufgrund der Bedeutung des Postens in der Bilanz (€ 776,7 Mio. / 39,0 % der Bilanzsumme) des Konzerns und der erheblichen Beurteilungsspielräume (Ermessensentscheidungen, Schätzungen und Annahmen), die bei der Bewertung der Kapitalanlagen (einschließlich der Zeitwertangaben im Anhang) auftreten können, ein wesentlicher Bestandteil unserer Konzernabschlussprüfung. In Bezug auf die Buchwerte besteht bei Kapitalanlagen, bei denen der Zeitwert zum Bilanzstichtag ermittelt wird, das Risiko, dass eine voraussichtlich dauernde Wertminderung nicht erkannt wurde und damit eine am Bilanzstichtag erforderliche Abschreibung auf den beizulegenden Zeitwert unterbleibt.

Bestätigungsvermerk des unabhängigen Abschlussprüfers

c) Prüferisches Vorgehen und Erkenntnisse

Wir haben die vom Konzern bilanzierten Kapitalanlagen wie folgt geprüft:

Nach einer Untersuchung der im Kapitalanlagenbestand des Konzerns - mit Ausnahme der Anteile an Investmentvermögen (Sondervermögen) und Inhaberschuldverschreibungen - enthaltenen Risikopositionen haben wir uns vom System zur Erfassung und Änderung von Kapitalanlagen im Kapitalanlagenverwaltungssystem, der vollständigen und richtigen Übernahme des Kapitalanlagenbestandes in die Bewertungssysteme sowie der korrekten Erfassung der Ergebnisse in der Hauptbuchhaltung der in den Konzernabschluss einbezogenen Unternehmen überzeugt. Der Schwerpunkt der Prüfung lag dabei in der Untersuchung des Systems hinsichtlich der Existenz und der Funktionsfähigkeit von internen Kontrollen. Bei eigenen Berechnungen des Konzerns und Vorliegen eines inaktiven Marktes haben wir uns einen Überblick über die verwendeten Bewertungsmethoden und Modellparameter verschafft. Anschließend haben wir die Zeitwerte analysiert, plausibilisiert und in Stichproben geprüft. Falls vorliegend, haben wir zur Plausibilisierung externe Gutachten herangezogen.

Die angewandten Berechnungs- und Bewertungsmethoden der Kapitalanlagen sind insgesamt angemessen. Wir erachten die zugrunde liegenden Annahmen für ausgewogen und angemessen.

Bewertung der Deckungsrückstellung - Bruttobetrag

a) Zugehörige Informationen im Abschluss

Im Konzernanhang werden unter dem Abschnitt "Nr. 5 Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden" die im Konzernabschluss für das Geschäftsjahr vom 1. Januar bis zum 31. Dezember 2021 angewandten Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden wiedergegeben.

b) Sachverhalt und Risiko für die Prüfung

Die Prüfung der Brutto-Deckungsrückstellung war aufgrund der Bedeutung des Postens in der Bilanz (€ 631,9 Mio. / 31,7 % der Bilanzsumme) des Konzerns und der erheblichen Beurteilungsspielräume, die bei der Bewertung der Brutto-Deckungsrückstellung auftreten können, ein wesentlicher Bestandteil unserer Konzernabschlussprüfung.

Risiken bei der Bewertung können sich aus der Erfassung des Versicherungsbestandes ergeben. Aufgrund der komplexen Kalkulation der Deckungsrückstellung für eine große Anzahl von verschiedenen Versicherungstarifen mit unterschiedlichen Bewertungsparametern besteht ein erhöhtes Fehlerrisiko. Einer besonderen Bedeutung kommen Annahmen zu Zins, Kostensätzen und biometrischen Grundlagen sowie Annahmen zum Verhalten der Versicherungsnehmer im Hinblick auf die Ausübung von vertraglichen Optionsrechten zu.

c) Prüferisches Vorgehen und Erkenntnisse

Wir haben uns vom System zur Erfassung und Änderung von Versicherungsverträgen im Bestandsführungssystem, der vollständigen und richtigen Übernahme des Bestandes in die Berechnungssysteme sowie der korrekten Erfassung der Ergebnisse in der Hauptbuchhaltung überzeugt. Der Schwerpunkt der Prüfung lag dabei in der Untersuchung des Systems hinsichtlich der Existenz und der Funktionsfähigkeit von internen Kontrollen.

Die Ermittlung der Brutto-Deckungsrückstellung auf Einzelvertragsebene haben wir mit eigenen Berechnungsprogrammen in Stichproben nachvollzogen. Die Ermittlung der Zinsvorsorge (Zinszusatzreserve gemäß § 341f Abs. 2 HGB im Neubestand bzw. Zinsverstärkung gemäß § 341f Abs. 2 HGB analog im Altbestand) haben wir in Einzelfällen rechnerisch und für den Gesamtbestand auf Basis analytischer Prüfungshandlungen nachvollzogen.

Wir haben uns davon überzeugt, dass bei den Berechnungen allgemein als hinreichend vorsichtig angesehene Rechnungsgrundlagen, mindestens aber die für die Beitragskalkulation verwendeten Rechnungsgrundlagen verwendet wurden. Soweit darüber hinaus unternehmensindividuelle Annahmen bezüglich Zins, Kostensätzen, biometrischen Grundlagen oder zum Versicherungsverhalten erforderlich waren, haben wir den Prozess zur Herleitung der individuellen Annahmen nachvollzogen und uns von der Angemessenheit der Annahmen sowie der Übernahme in die Berechnungsprogramme des Konzerns überzeugt. Anhand der Gewinnerlegung haben wir einen Abgleich der in der Vergangenheit erwarteten mit den tatsächlich eingetretenen Aufwendungen vorgenommen, um mögliche notwendige Anpassungen in den Rechnungsgrundlagen zu identifizieren.

Anhand der uns vorgelegten Unternehmensplanungen haben wir uns davon überzeugt, dass die Brutto-Deckungsrückstellung in ausreichender Höhe gebildet wurde, um nach aktueller Erkenntnislage die langfristige Finanzierbarkeit der Verpflichtungen aus den abgeschlossenen Versicherungsverträgen sicherzustellen. Das betrifft insbesondere die Entwicklung der in der Brutto-Deckungsrückstellung enthaltenen Zinsvorsorge.

Die angewandten Berechnungs- und Bewertungsmethoden der Brutto-Deckungsrückstellung sind insgesamt angemessen. Wir erachten die zugrunde liegenden Annahmen für ausgewogen und angemessen.

Bewertung der Rückstellung für noch nicht abgewickelte Versicherungsfälle - Bruttobetrag (Teilrückstellung für bekannte Versicherungsfälle in der Schaden- und Unfallversicherung)

a) Zugehörige Informationen im Abschluss

Im Konzernanhang werden unter dem Abschnitt "Nr. 5 Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden" die im Konzernabschluss für das Geschäftsjahr vom 1. Januar bis zum 31. Dezember 2021 angewandten Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden wiedergegeben.

Bestätigungsvermerk des unabhängigen Abschlussprüfers

b) Sachverhalt und Risiko für die Prüfung

Die Prüfung der Brutto-Rückstellungen für noch nicht abgewickelte Versicherungsfälle - Teilerückstellung für bekannte Versicherungsfälle in der Schaden- und Unfallversicherung - gemäß § 341g HGB (Brutto-Schadenrückstellungen) war aufgrund der Bedeutung des Postens in der Bilanz (€ 650,0 Mio. / 32,6 % der Bilanzsumme) des Konzerns und der erheblichen Beurteilungsspielräume, die bei der Bewertung der einzelnen Teilerückstellungen auftreten können, ein wesentlicher Bestandteil unserer Konzernabschlussprüfung.

Bei den in den Brutto-Schadenrückstellungen ausgewiesenen Verpflichtungen für Versicherungsfälle handelt es sich um zu schätzende Werte, deren Schätzung in der Verantwortung der gesetzlichen Vertreter liegt. Diese Schätzungen basieren sowohl auf vergangenen als auch auf künftig erwarteten Entwicklungen und beinhalten Ermessensentscheidungen und Unsicherheiten bei der Bewertung vermutlich bereits eingetretener, aber erst in der Zukunft bekannt werdender Ereignisse. Bei geschätzten Werten besteht deshalb a priori ein erhöhtes Risiko falscher Angaben in der Rechnungslegung.

c) Prüferisches Vorgehen und Erkenntnisse

Wir haben die vom Konzern gebildeten Teilerückstellungen für Versicherungsfälle wie folgt geprüft:

Wir haben das System der Schadenerfassung und -abwicklung, insbesondere hinsichtlich des Bestehens und der Funktionsfähigkeit von internen Kontrollen untersucht. Die Auswahl der von uns geprüften Schadenakten in den wesentlichen Versicherungszweigen und -arten erfolgte anhand einer maschinellen Übernahme auf Einzelschadenbasis. Hierbei wurden Besonderheiten hinsichtlich der Schadenhöhe und des Abwicklungsergebnisses berücksichtigt. Die Auswahl der geprüften Akten erfolgte nach verschiedenen Kriterien. Grundsätzlich wurden in den einzelnen Versicherungszweigen alle größeren Schäden aus dem Geschäftsjahr und aus den Vorjahren geprüft, wobei die Größe der Stichprobe mit der einzelnen Bestandsgröße der Versicherungszweige variierte.

Des Weiteren haben wir analytische Prüfungshandlungen anhand quantitativer Merkmale (Schadenanzahl, Durchschnittsschadenhöhe, Relationen von Schadenaufwand/Schadenrückstellungen zu anderen Größen) und Kennzahlen wie Schadenhäufigkeit, Durchschnittsschäden, Abwicklungsgeschwindigkeit, Abwicklungsergebnis zur ursprünglichen Schadenrückstellung, Schadenrückstellung bzw. Gesamtschadenaufwand zu verdienten Beiträgen durchgeführt. Diese Analysen erfolgten zu den unterschiedlichen Versicherungszweigen bzw. -arten und auf einem mehrjährigen Vergleich für die gesamte Schadenrückstellung und für die einzelnen Teilschadenrückstellungen.

Wir haben durch eigene aktuarielle Untersuchungen die Teilerückstellung für bekannte Versicherungsfälle je Versicherungszweig und -art hinsichtlich ihrer jeweiligen Auskömmlichkeit anhand einschlägiger mathematisch-statistischer Verfahren einer zusätzlichen Analyse unterzogen.

Die angewandten Berechnungs- und Bewertungsmethoden der Brutto-Rückstellungen für noch nicht abgewickelte Versicherungsfälle - Teilerückstellung für bekannte Versicherungsfälle in der Schaden- und Unfallversicherung - sind insgesamt angemessen. Wir erachten die zugrunde liegenden Annahmen für ausgewogen und angemessen.

Sonstige Informationen

Die gesetzlichen Vertreter sind für die sonstigen Informationen verantwortlich. Die sonstigen Informationen umfassen die im Abschnitt "Prüfungsurteile" genannten, nicht inhaltlich geprüften Bestandteile des Konzernlageberichts und die übrigen Teile des Konzerngeschäftsberichts, mit Ausnahme des geprüften Konzernabschlusses und Konzernlageberichts sowie unseres Bestätigungsvermerks.

Unsere Prüfungsurteile zum Konzernabschluss und zum Konzernlagebericht 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 Konzernabschluss, zum Konzernlagebericht oder unseren bei der Prüfung erlangten Kenntnissen aufweisen oder anderweitig wesentlich falsch dargestellt erscheinen.

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter und des Aufsichtsrats für den Konzernabschluss und den Konzernlagebericht

Die gesetzlichen Vertreter sind verantwortlich für die Aufstellung des Konzernabschlusses, der den deutschen handelsrechtlichen Vorschriften in allen wesentlichen Belangen entspricht, und dafür, dass der Konzernabschluss unter Beachtung der deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Buchführung ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage des Konzerns 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 Konzernabschlusses zu ermöglichen, der frei von wesentlichen - beabsichtigten oder unbeabsichtigten - falschen Darstellungen ist.

Bei der Aufstellung des Konzernabschlusses sind die gesetzlichen Vertreter dafür verantwortlich, die Fähigkeit des Konzerns 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.

Bestätigungsvermerk des unabhängigen Abschlussprüfers

Außerdem sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die Aufstellung des Konzernlageberichts, der insgesamt ein zutreffendes Bild von der Lage des Konzerns vermittelt, sowie in allen wesentlichen Belangen mit dem Konzernabschluss 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 Konzernlageberichts in Übereinstimmung mit den anzuwendenden deutschen gesetzlichen Vorschriften zu ermöglichen, und um ausreichende geeignete Nachweise für die Aussagen im Konzernlagebericht erbringen zu können.

Der Aufsichtsrat ist verantwortlich für die Überwachung des Rechnungslegungsprozesses des Konzerns zur Aufstellung des Konzernabschlusses und des Konzernlageberichts.

Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Konzernabschlusses und des Konzernlageberichts

Unsere Zielsetzung ist, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Konzernabschluss als Ganzes frei von wesentlichen - beabsichtigten oder unbeabsichtigten - falschen Darstellungen ist, und ob der Konzernlagebericht insgesamt ein zutreffendes Bild von der Lage des Konzerns vermittelt sowie in allen wesentlichen Belangen mit dem Konzernabschluss 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 Konzernabschluss und zum Konzernlagebericht 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 Konzernabschlusses und Konzernlageberichts 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 Konzernabschluss und Konzernlagebericht, 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 Konzernabschlusses relevanten internen Kontrollsystem und den für die Prüfung des Konzernlageberichts 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 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 bedeutende Zweifel an der Fähigkeit des Konzerns 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 Konzernabschluss und im Konzernlagebericht aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser jeweiliges Prüfungsurteil zu modifizieren. Wir ziehen unsere Schlussfolgerungen auf der Grundlage der bis zum Datum unseres Bestätigungsvermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass der Konzern seine Unternehmenstätigkeit nicht mehr fortführen kann.
- beurteilen wir die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Konzernabschlusses einschließlich der Angaben sowie ob der Konzernabschluss die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse so darstellt, dass der Konzernabschluss unter Beachtung der deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Buchführung ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage des Konzerns vermittelt.
- holen wir ausreichende geeignete Prüfungsnachweise für die Rechnungslegungsinformationen der Unternehmen oder Geschäftstätigkeiten innerhalb des Konzerns ein, um Prüfungsurteile zum Konzernabschluss und zum Konzernlagebericht abzugeben. Wir sind verantwortlich für die Anleitung, Überwachung und Durchführung der Konzernabschlussprüfung. Wir tragen die alleinige Verantwortung für unsere Prüfungsurteile.
- beurteilen wir den Einklang des Konzernlageberichts mit dem Konzernabschluss, seine Gesetzesentsprechung und das von ihm vermittelte Bild von der Lage des Konzerns.
- führen wir Prüfungshandlungen zu den von den gesetzlichen Vertretern dargestellten zukunftsorientierten Angaben im Konzernlagebericht durch. Auf Basis ausreichender geeigneter Prüfungsnachweise vollziehen wir dabei insbesondere

Bestätigungsvermerk des unabhängigen Abschlussprüfers

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 Konzernabschlusses 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 in der Sitzung des Aufsichtsrates am 24. März 2021 als Abschlussprüfer des Itzehoer Versicherung/Brandgilde von 1691 Versicherungsverein auf Gegenseitigkeit, Itzehoe, gewählt. Gemäß §§ 341k Abs. 1 Satz 4, 318 Abs. 2 HGB gilt unsere Bestellung zum Abschlussprüfer des Vereins gleichzeitig als Bestellung zum Konzernabschlussprüfer. Wir wurden am 24. März 2021 vom Vorsitzenden des Aufsichtsrates beauftragt. Wir sind ununterbrochen seit dem Geschäftsjahr 2017 als Konzernabschlussprüfer des Itzehoer Versicherung/Brandgilde von 1691 Versicherungsverein auf Gegenseitigkeit, Itzehoe, tätig.

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

Wir haben keine Leistungen, die nicht im Konzernabschluss oder im Konzernlagebericht angegeben wurden, zusätzlich zur Konzernabschlussprüfung für in den Konzernabschluss einbezogene Unternehmen erbracht.

VERANTWORTLICHER WIRTSCHAFTSPRÜFER

Der für die Prüfung verantwortliche Wirtschaftsprüfer ist Herr Christoph Höpken.

ANLAGE ZUM BESTÄTIGUNGSVERMERK:

Nicht inhaltlich geprüfte Bestandteile des Konzernlageberichts

Wir haben die nachfolgend aufgeführten lageberichts-fremden Angaben nicht inhaltlich geprüft. Lageberichts-fremde Angaben im Konzernlagebericht sind solche Angaben, die weder nach §§ 341j Abs. 1, 315, 315a bzw. nach §§ 341j Abs. 4 Satz 2 und Abs. 5, 315b bis 315d HGB vorgeschrieben, noch von DRS 20 gefordert sind.

- Die in Abschnitt 1.5. des Konzernlageberichts erwähnte nichtfinanzielle Konzernklärung."

Hamburg, den 3. März 2022

Kohlhepp Gesellschaft für Beratung und Revision mbH
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Dr. Buck
Wirtschaftsprüfer

Höpken
Wirtschaftsprüfer

Bericht des Aufsichtsrates

Der Aufsichtsrat tagte im Kalenderjahr 2021 viermal. Er hat sich insbesondere auf den Sitzungen durch den Vorstand regelmäßig über die Geschäftsentwicklung des Konzerns unterrichten lassen. Bei wichtigem Anlass wurde der Vorsitzende des Aufsichtsrates informiert.

Der Aufsichtsrat hat insbesondere

- über die nach der Satzung zustimmungsbedürftigen Geschäfte und Handlungen beschlossen,
- die Geschäfts- und Risikostrategie erörtert und gebilligt,
- die Bildung der Schwankungsrückstellung diskutiert,
- die Planung für das kommende Jahr sowie die Mittelfristplanung diskutiert und gebilligt,
- die Risikotragfähigkeit kontrolliert und überwacht,
- die Folgen der Corona-Krise diskutiert und zur Kenntnis genommen, dass betriebswirtschaftliche und organisatorische Maßnahmen ergriffen worden sind,
- das Risiko dauerhaft niedriger Zinsen für das Geschäftsmodell und der Garantiezusagen der Itzehoer Lebensversicherungs-Aktiengesellschaft besprochen,
- die Bildung der Zinszusatzreserve in der Lebensversicherung erörtert,
- die aufsichtsrechtlichen Anforderungen (Solvency II) verfolgt,
- die Angemessenheit der Vergütung der Mitglieder des Vorstandes überprüft und festgestellt,
- die Eckpunkte und Kriterien über die Zahlung einer erfolgsabhängigen Vergütung (Tantieme) an die Mitglieder des Vorstandes erörtert und hierüber beschlossen.
- die Einrichtung von Prüfungsausschüssen neben dem Personalausschuss vorbereitet und beschlossen.

Der Aufsichtsrat hat dabei die Geschäftsführung laufend überwacht und für in Ordnung befunden.

Der Aufsichtsrat hat den Konzernabschluss für das Geschäftsjahr 2021, den Konzernlagebericht sowie den Vorschlag des Vorstandes für die Verwendung des Bilanzgewinns geprüft.

Der Konzernabschluss und der Konzernlagebericht sind darüber hinaus durch den gemäß § 318 HGB i.V.m. § 341k Absatz 2 HGB bestellten Abschlussprüfer, die Kohlhepp Gesellschaft für Beratung und Revision mbH Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, Hamburg, geprüft worden.

Der mit dem uneingeschränkten Bestätigungsvermerk des Abschlussprüfers versehene Konzernabschluss sowie der Prüfungsbericht haben allen Aufsichtsratsmitgliedern vorgelegen. In der Aufsichtsratssitzung vom 22. April 2022 haben die Abschlussprüfer und der Verantwortliche Aktuar der Lebensversicherung umfassend über den Konzernabschluss und den Aktuarbericht der Lebensversicherung informiert und keine im Rahmen der Konzernabschlussprüfung an den Aufsichtsrat zu berichtenden Vorfälle festgestellt.

Die Prüfung durch den Aufsichtsrat hat auch im Übrigen keine Einwendungen ergeben.

Nach eingehender Erörterung hat der Aufsichtsrat dem Ergebnis der Konzernabschlussprüfung zugestimmt, den vom Vorstand aufgestellten Konzernabschluss sowie den Lagebericht gebilligt und sein Einverständnis in die Verwendung des Bilanzgewinns erklärt.

Dem Aufsichtsrat hat der gesonderte nicht finanzielle Bericht (Bericht zur Corporate Social Responsibility – CSR) vorgelegen. Der Aufsichtsrat hat diesen Bericht geprüft und für in Ordnung befunden.

Itzehoe, den 22. April 2022

DER AUFSICHTSRAT

Dr. F. Hagedorn

M. von Buchwaldt

R. Kabbe

M. Köstlin

L. Nagel

Prof. Dr. D. Zietsch