

# Geschäftsbericht 2021

Echt. Versichert. Vor Ort.



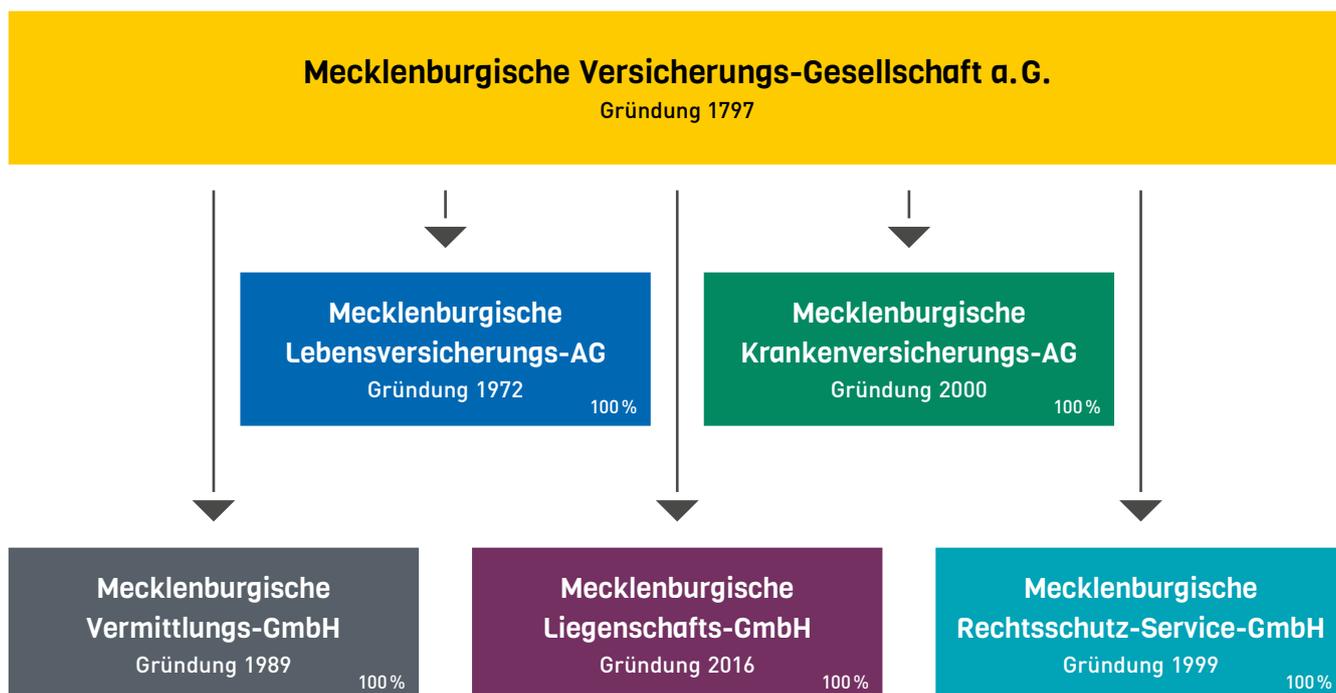
**Mecklenburgische**  
VERSICHERUNGSGRUPPE

## Geschäftsberichte 2021

Mecklenburgische Versicherungs-Gesellschaft auf Gegenseitigkeit  
Mecklenburgische Lebensversicherungs-Aktiengesellschaft  
Mecklenburgische Krankenversicherungs-Aktiengesellschaft

## Konzernbericht 2021

Mecklenburgische Versicherungs-Gesellschaft auf Gegenseitigkeit



**Mecklenburgische**  
V E R S I C H E R U N G S G R U P P E



## Wir gedenken unserer Verstorbenen

**Hans-Joachim Scholl**  
† 9.1.2021  
Innendienstmitarbeiter i.R.  
Hardheim

**Christa Hecht**  
† 17.8.2021  
Sachbearbeiterin i.R.  
Adendorf

**Ilona Lorenz**  
† 19.1.2022  
Innendienstmitarbeiterin i.R.  
Berlin

**Käte Handke**  
† 16.4.2021  
Innendienstmitarbeiterin i.R.  
Kiel

**Uwe Weishäutel**  
† 29.8.2021  
Bezirksgeneralvertreter  
Falkensee

**Klaus-Dieter Rummel**  
† 20.2.2022  
Sachbearbeiter i.R.  
Hannover

**Roswitha Walther-Köhler**  
† 16.4.2021  
Sachbearbeiterin i.R.  
Pattensen

**Karl Keißner**  
† 26.9.2021  
Bezirksinspektor i.R.  
Schwalmtal

**Heribert Bollmann**  
† 22.3.2022  
Sachbearbeiter i.R.  
Uetze-Dollbergen

**Günther Ramcke**  
† 24.4.2021  
Bezirksdirektor und  
Geschäftsstellenleiter i.R.  
Marxen

**Hans-Otto Pablotzki**  
† 3.10.2021  
Generalvertreter i.R.  
Eggebek

**Sören Warwas**  
† 17.4.2022  
Generalvertreter i.R.  
Gammelby

**Hans Langkamm**  
† 23.7.2021  
Generalvertreter i.R.  
Wohratal

**Heidemarie Drewes**  
† 21.12.2021  
Innendienstmitarbeiterin i.R.  
Bremen

**Bernd Gewiese**  
† 29.7.2021  
Bezirksgeneralvertreter i.R.  
Butzbach

**Heinz-Jürgen Walther**  
† 14.1.2022  
Generalvertreter i.R.  
Trebur



# Inhalt

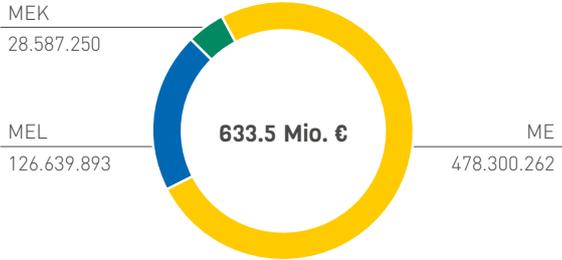
---

|            |                                                          |     |
|------------|----------------------------------------------------------|-----|
| <b>8</b>   | <b>Die Mecklenburgische – ein Portrait</b>               |     |
|            | Die Mecklenburgische in Zahlen                           | 8   |
|            | Vorwort                                                  | 11  |
|            | Interview: Digitale Prozesse statt Unterschriftenmappe   | 14  |
|            | Unternehmensportrait                                     | 20  |
| <b>28</b>  | <b>Geschäftsbericht</b>                                  |     |
|            | <b>Mecklenburgische Versicherungs-Gesellschaft a. G.</b> |     |
|            | <b>Neubrandenburg und Hannover</b>                       |     |
|            | Organe                                                   | 28  |
|            | Lagebericht                                              | 30  |
|            | Jahresabschluss                                          | 50  |
|            | Bestätigungsvermerk                                      | 63  |
|            | Bericht des Aufsichtsrats                                | 68  |
| <b>70</b>  | <b>Geschäftsbericht</b>                                  |     |
|            | <b>Mecklenburgische Lebensversicherungs-AG</b>           |     |
|            | <b>Neubrandenburg und Hannover</b>                       |     |
|            | Organe                                                   | 73  |
|            | Lagebericht                                              | 74  |
|            | Jahresabschluss                                          | 88  |
|            | Bestätigungsvermerk                                      | 109 |
|            | Bericht des Aufsichtsrats                                | 114 |
| <b>116</b> | <b>Geschäftsbericht</b>                                  |     |
|            | <b>Mecklenburgische Krankenversicherungs-AG</b>          |     |
|            | <b>Neubrandenburg und Hannover</b>                       |     |
|            | Organe                                                   | 119 |
|            | Lagebericht                                              | 120 |
|            | Jahresabschluss                                          | 132 |
|            | Bestätigungsvermerk                                      | 141 |
|            | Bericht des Aufsichtsrats                                | 146 |
| <b>148</b> | <b>Konzernbericht</b>                                    |     |
|            | <b>Mecklenburgische Versicherungs-Gesellschaft a. G.</b> |     |
|            | <b>Neubrandenburg und Hannover</b>                       |     |
|            | Lagebericht                                              | 150 |
|            | Jahresabschluss                                          | 168 |
|            | Bestätigungsvermerk                                      | 182 |
|            | Bericht des Aufsichtsrats                                | 188 |
|            | <b>Abkürzungsverzeichnis und Glossar</b>                 | 191 |
|            | <b>Impressum</b>                                         | 197 |

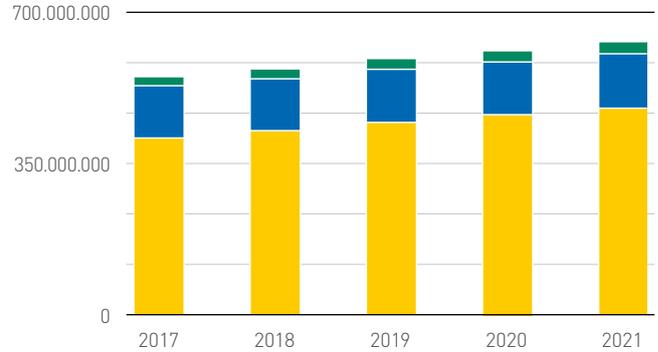
## Die Mecklenburgische in Zahlen

### Bruttobeitragseinnahmen

2021

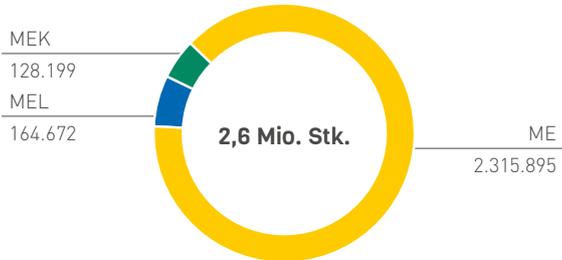


2017 – 2021

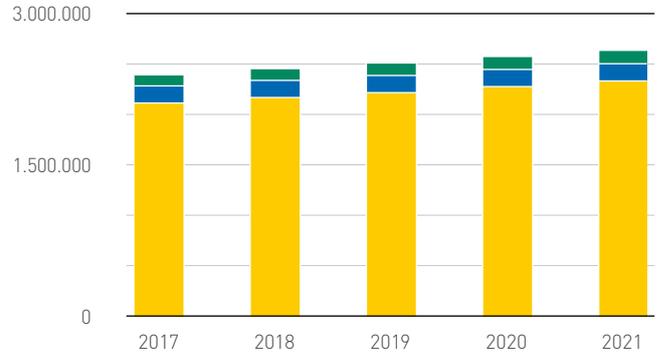


### Anzahl an Versicherungsverträgen

2021

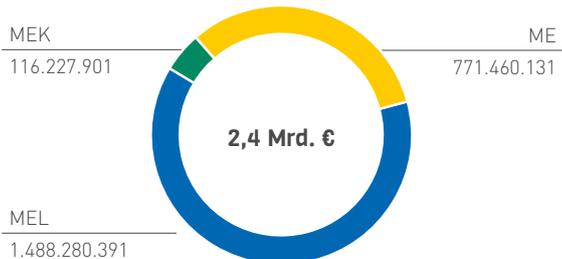


2017 – 2021

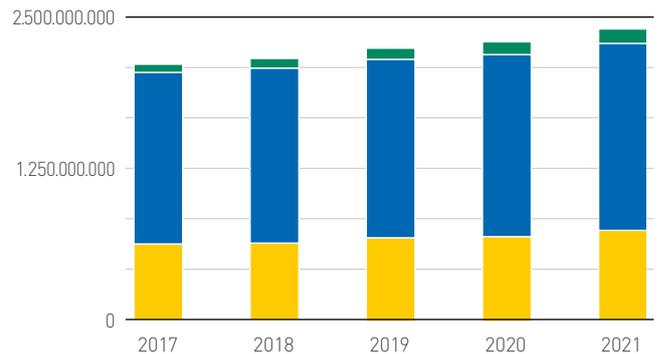


### Versicherungstechnische Rückstellungen

2021

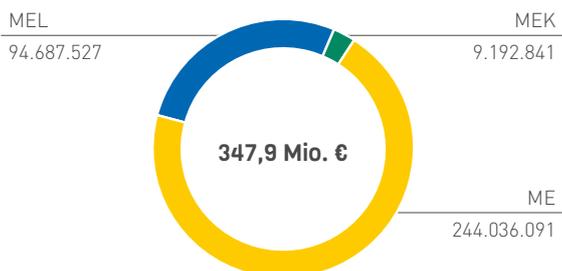


2017 – 2021

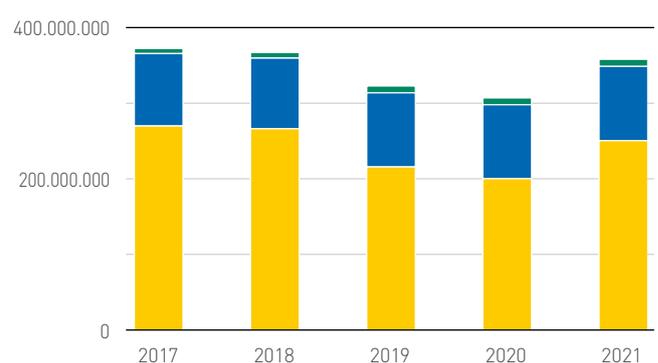


### Aufwendungen für Versicherungsfälle f.e.R.

2021



2017 – 2021



| <b>Mecklenburgische Versicherungs-Gesellschaft a. G.</b> |       | <b>2021</b> | <b>2020</b> | <b>2019</b> | <b>2018</b> | <b>2017</b> |
|----------------------------------------------------------|-------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| Bruttobeitragseinnahmen                                  | Euro  | 478.300.262 | 463.358.999 | 445.814.585 | 426.989.070 | 409.236.071 |
| Anzahl an Versicherungsverträgen                         | Stück | 2.315.895   | 2.261.047   | 2.203.732   | 2.156.729   | 2.104.300   |
| Versicherungstechnische Rückstellungen                   | Euro  | 771.460.131 | 720.838.483 | 711.266.802 | 669.231.121 | 662.104.810 |
| Aufwendungen für Versicherungsfälle f.e.R.               | Euro  | 244.036.091 | 195.574.237 | 210.571.362 | 259.231.805 | 262.795.115 |
| Versicherungstechnisches Ergebnis                        | Euro  | -1.633.420  | 66.880.415  | 18.511.127  | 45.792.584  | 31.039.421  |
| Versicherungstechnisches Ergebnis f.e.R.                 | Euro  | 19.478.472  | 34.473.711  | 12.547.670  | 32.902.485  | 21.361.733  |
| Jahresüberschuss                                         | Euro  | 17.000.000  | 15.000.000  | 11.600.000  | 23.400.000  | 25.000.000  |
| Eigenkapital                                             | Euro  | 357.000.000 | 340.000.000 | 325.000.000 | 313.400.000 | 290.000.000 |

| <b>Mecklenburgische Lebensversicherungs-AG</b> |       | <b>2021</b>   | <b>2020</b>   | <b>2019</b>   | <b>2018</b>   | <b>2017</b>   |
|------------------------------------------------|-------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Bruttobeitragseinnahmen                        | Euro  | 126.639.893   | 122.421.475   | 123.210.487   | 120.991.450   | 121.058.294   |
| Anzahl an Versicherungsverträgen               | Stück | 164.672       | 163.776       | 163.998       | 163.437       | 163.600       |
| Versicherungstechnische Rückstellungen         | Euro  | 1.488.280.391 | 1.450.160.427 | 1.421.403.248 | 1.393.595.541 | 1.366.835.932 |
| Aufwendungen für Versicherungsfälle f.e.R.     | Euro  | 94.687.527    | 94.315.397    | 94.520.590    | 90.019.764    | 92.339.732    |
| Versicherungstechnisches Ergebnis              | Euro  | 3.822.589     | 4.520.076     | 4.972.756     | 6.146.356     | 3.424.673     |
| Versicherungstechnisches Ergebnis f.e.R.       | Euro  | 4.365.839     | 5.043.441     | 5.814.318     | 7.033.726     | 4.355.953     |
| Jahresüberschuss                               | Euro  | 1.000.000     | 1.000.000     | 1.500.000     | 1.500.000     | 1.500.000     |
| Eigenkapital                                   | Euro  | 55.000.000    | 54.000.000    | 48.000.000    | 46.500.000    | 45.000.000    |

| <b>Mecklenburgische Krankenversicherungs-AG</b> |       | <b>2021</b> | <b>2020</b> | <b>2019</b> | <b>2018</b> | <b>2017</b> |
|-------------------------------------------------|-------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| Bruttobeitragseinnahmen                         | Euro  | 28.587.250  | 26.497.204  | 25.275.067  | 23.031.806  | 21.411.004  |
| Anzahl an Versicherungsverträgen                | Stück | 128.199     | 124.203     | 119.738     | 112.508     | 105.963     |
| Versicherungstechnische Rückstellungen          | Euro  | 116.227.901 | 102.733.287 | 90.000.331  | 77.648.783  | 66.190.582  |
| Aufwendungen für Versicherungsfälle f.e.R.      | Euro  | 9.192.841   | 8.784.962   | 8.707.155   | 7.109.858   | 6.415.858   |
| Versicherungstechnisches Ergebnis               | Euro  | 2.716.664   | 2.186.199   | 1.774.478   | 2.532.243   | 2.652.400   |
| Versicherungstechnisches Ergebnis f.e.R.        | Euro  | 2.425.582   | 1.825.779   | 1.757.172   | 2.181.408   | 2.772.227   |
| Jahresüberschuss                                | Euro  | 1.000.000   | 600.000     | 600.000     | 600.000     | 600.000     |
| Eigenkapital                                    | Euro  | 12.900.000  | 11.900.000  | 11.300.000  | 10.700.000  | 10.100.000  |

| <b>Mecklenburgische Versicherungsgruppe</b> |       | <b>2021</b>   | <b>2020</b>   | <b>2019</b>   | <b>2018</b>   | <b>2017</b>   |
|---------------------------------------------|-------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Bruttobeitragseinnahmen                     | Euro  | 633.527.406   | 612.277.678   | 594.300.139   | 571.012.325   | 551.705.368   |
| Anzahl an Versicherungsverträgen            | Stück | 2.608.766     | 2.549.026     | 2.487.468     | 2.432.674     | 2.373.863     |
| Versicherungstechnische Rückstellungen      | Euro  | 2.375.974.923 | 2.273.893.697 | 2.222.670.381 | 2.140.475.445 | 2.095.131.324 |
| Aufwendungen für Versicherungsfälle f.e.R.  | Euro  | 347.916.460   | 298.674.596   | 313.799.107   | 356.361.427   | 361.550.705   |
| Versicherungstechnisches Ergebnis           | Euro  | 14.516.218    | 61.762.527    | 22.150.083    | 54.387.266    | 38.570.628    |
| Versicherungstechnisches Ergebnis f.e.R.    | Euro  | 24.961.331    | 39.656.774    | 17.617.540    | 40.023.829    | 26.004.469    |
| Jahresüberschuss                            | Euro  | 18.728.472    | 20.593.261    | 13.242.671    | 25.223.971    | 25.782.692    |
| Eigenkapital                                | Euro  | 412.295.476   | 393.567.003   | 372.973.742   | 359.731.071   | 334.507.100   |





» Die Kultur der Mecklenburgischen ist seit ihrer Gründung im Jahr 1797 von Nähe und Verbundenheit geprägt.

**Toren Grothe**  
Vorsitzender der Vorstände

## Sehr verehrte Damen und Herren,

das Jahr 2021 war von besonderen Herausforderungen gezeichnet, die uns weiter begleiten. Zunächst bestimmt die andauernde Pandemie nach wie vor den Alltag und auch die Art unserer Zusammenarbeit. Schließlich werden die Folgen der Sturzfluten aufgrund des Tiefdruckgebiets „Bernd“ noch viele Jahre sichtbar bleiben. Die Schicksale unserer Kundinnen und Kunden haben uns tief bewegt und wir begleiten den Weg des Neuaufbaus. Der Einsatz vieler unserer Agenturen und unserer Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter vor Ort ist uns ein Vorbild und war gelebte „Gegenseitigkeit“. Ihnen gilt unser besonderer Dank.

Die Flutkatastrophe im Ahrtal war das folgenreichste Schadenereignis in der Geschichte der Bundesrepublik und schließlich auch in der Geschichte der Mecklenburgischen. Die materiellen Folgen sind längst nicht beseitigt und das Leid der Menschen wird bleiben. Wir haben unseren Beitrag geleistet und sind unseren Verpflichtungen, auf die unsere Kundinnen und Kunden vertrauen, nachgekommen. Die bilanzielle Vorsorge hat sich als ausreichend stabil erwiesen. Dank entsprechender Rückstellungen und unserer verlässlichen Rückversicherung konnte trotz des schweren und folgenreichen Schadenereignisses ein positives Jahresergebnis für das Segment Schaden/Unfall der Mecklenburgischen Versicherungsgruppe erzielt werden.

Die Kultur der Mecklenburgischen ist seit ihrer Gründung im Jahr 1797 von Nähe und Verbundenheit geprägt. Die erzwungene Distanz von Innendienst und Vertrieb in der Pandemie ist ein schwerer Einschnitt in unserer täglichen Arbeitsweise. Es ist bemerkenswert, dass unsere Agenturen wiederholt eine starke Vertriebskraft entwickeln konnten und für ein stabiles Wachstum Sorge getragen haben. Für die Gruppe wurde ein sehr erfreuliches Beitragswachstum über alle Segmente und Sparten von 3,5% erzielt. Die Loyalität langjähriger Kundenverbindungen ist uns Verpflichtung für die Zukunft.

Die Mecklenburgische Versicherungsgruppe hat in allen Segmenten ihres Versicherungsgeschäfts weitere Entwicklungsschritte erfolgreich vollzogen. Dabei ist die Strategie 2025 mit den drei Säulen zur nachhaltigen Entwicklung der Gruppe, zur konsequenten Kundenausrichtung und dem Ausbau der Ausschließlichkeit unsere Maßgabe. Zu den Säulen sind Handlungsfelder und Initiativen benannt, die sukzessive und stringent bearbeitet werden.





Ein weiteres erfolgreiches Geschäftsjahr gibt uns Rückenwind für unseren Weg in die Zukunft.

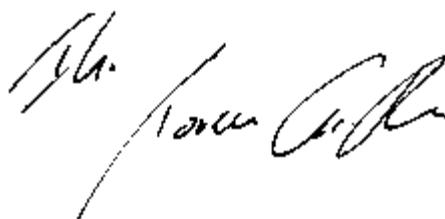
Wir widmen der Effizienz in den Kundenprozessen und rascheren Produktzyklen mit marktgerechten Angeboten besondere Aufmerksamkeit. Die Einführung eines neuen Kernsystems für die Lebensversicherung zum Jahresbeginn 2022 ist dazu ein erster Schritt gewesen. Das neue System zählt mit seinem Funktionsumfang auf alle drei Säulen der Strategie ein und liefert einen Wertbeitrag zur Geschäftsentwicklung im Segment der Lebensversicherung. Es ist damit Blaupause für die weitere Erneuerung zentraler Systeme der IT-Architektur.

Das Geschäftsjahr 2021 war ein Entwicklungsjahr und wurde für die inhaltliche Vorbereitung in den Handlungsfeldern der Strategie 2025 genutzt. Dieser Zwischenschritt bringt Klarheit und Orientierung für die nun folgenden Umsetzungsschritte. Die guten Ergebnisse im Wachstum und den Ergebnisbestandteilen geben dabei notwendigen Rückenwind und Stabilität. Die Mecklenburgische konnte auch im Geschäftsjahr 2021 ihre Verlässlichkeit und Zukunftsfähigkeit unter Beweis stellen.

Schließlich wurde das Jahr genutzt, ein besonderes Jubiläum in der Versicherungswirtschaft vorzubereiten. Die Mecklenburgische feiert in 2022 ihr 225. Geschäftsjahr. Ein Ergebnis dieser Vorbereitungen halten Sie gerade in den Händen. Wir haben den Geschäftsbericht grundlegend neugestaltet und geben Ihnen als interessierte Leserinnen und Leser nun noch mehr Einblick in unsere Mecklenburgische. Ich wünsche Ihnen viel Freude dabei.

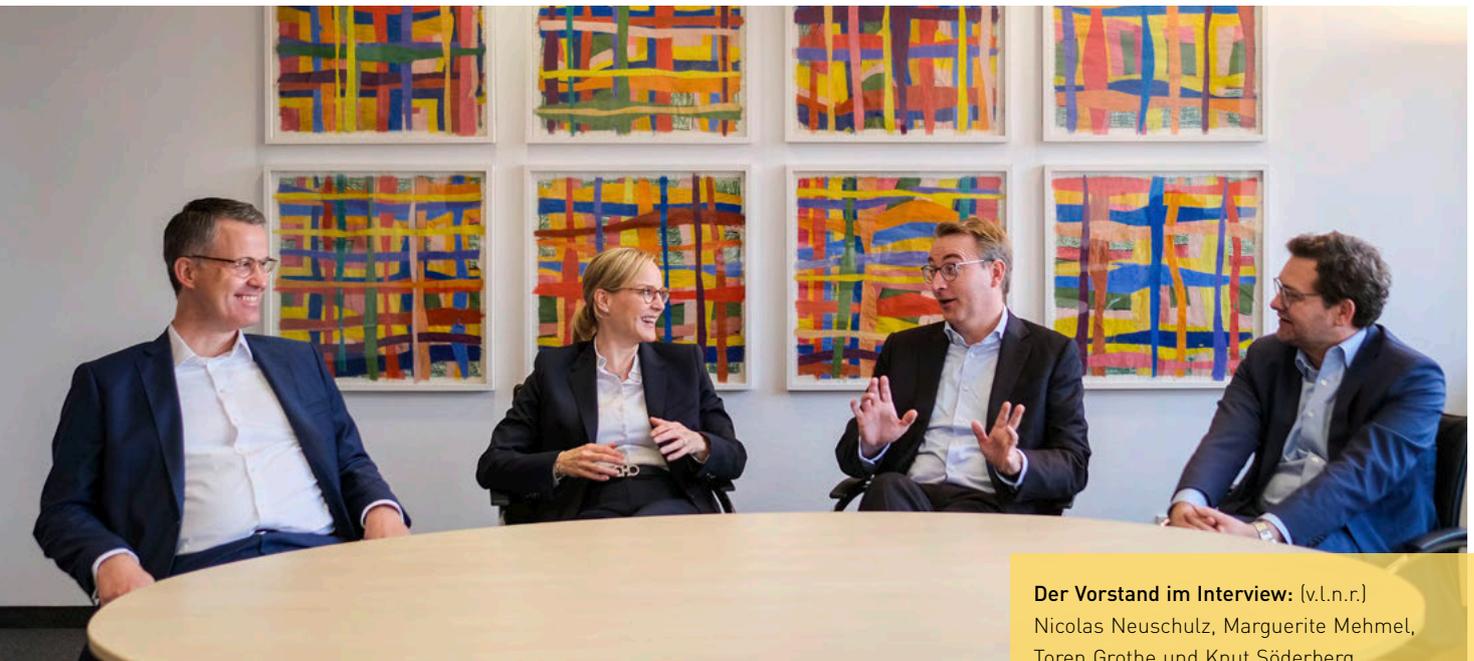
Ich möchte nicht ohne einen großen Dank an unsere Vermittlerinnen und Vermittler sowie an die gesamte Belegschaft schließen. Ihr Engagement in einem für alle persönlich herausfordernden Umfeld war beeindruckend. Im Namen des gesamten Vorstands der Mecklenburgischen bedanke ich mich sehr für Ihren unermüdlichen Einsatz. Bei unseren Gremien und vor allem unseren Kundinnen und Kunden bedanke ich mich für das Vertrauen und die erfolgreiche Zusammenarbeit. Blicken wir alle gemeinsam zuversichtlich in die Zukunft.

Mit freundlichen Grüßen  
Toren Grothe



# Digitale Prozesse statt Unterschriftenmappe

Der Vorstand möchte gemeinsam mit der Belegschaft neue Arbeitsformen ausprobieren und die Digitalisierung nutzen, um Prozesse zu verschlanken. Ein Gespräch über Teamarbeit und Nachhaltigkeit, über die Folgen des Ahrtal-Hochwassers und der Corona-Krise.



**Der Vorstand im Interview:** (v.l.n.r.)  
Nicolas Neuschulz, Marguerite Mehmel,  
Toren Grothe und Knut Söderberg

Noch nie in der 225-jährigen Geschichte der Mecklenburgischen hat es bisher ein einzelnes Schadensereignis gegeben wie die Flutkatastrophe von 2021, bei dem Sie mehr als 50 Millionen Euro regulieren mussten. Was bedeutet das für eine Privatversicherung?

**Grothe:** Das bedeutet zunächst ganz einfach, dass wir unserer Verpflichtung nachgekommen sind und unser Versprechen gegenüber den Kunden einlösen. Wir sind nach meiner Überzeugung bei aller Schicksalhaftigkeit, die das Ereignis mit sich gebracht hat, am Ende mit einer guten Erkenntnis aus dieser schwierigen Situation gekommen. Denn wir konnten nicht nur unseren Kunden zeigen, wofür wir stehen, sondern auch unseren Agenturen vor Ort.

Die waren ja selbst auch betroffen von dem Schaden.

**Söderberg:** Ja. Wir haben einerseits viele Agenturen, deren Kunden schwere Schäden vom Hochwasser davongetragen haben. Aber wir haben andererseits auch mehrere Agenturbetreiber, die direkt und persönlich gelitten haben, entweder als Agenturstandort oder mit ihrem Zuhause.

Was hat dieses Ereignis im Unternehmen in Bewegung gesetzt?

**Grothe:** Nicht nur die Bezirksdirektion Köln mit ihrer Mannschaft war nach dem Ereignis direkt vor Ort und hat geholfen, Schäden aufzunehmen. Sondern es wurde relativ schnell klar: Das Ganze

hat so ein Ausmaß, dass selbst eine personell gut und stark besetzte Bezirksdirektion Unterstützung benötigt. Und zwar nicht nur aus der Direktion in Hannover, sondern auch von anderen Bezirksdirektionen. Sogar aus Neubrandenburg, was von Nordrhein-Westfalen aus wirklich weit entfernt ist, wurde unterstützt. Die Hilfe reichte von der Schadenaufnahme bis zum Besorgen von Trocknungsgeräten. Da hat sich schon gezeigt, wofür die Mecklenburgische steht. Dass wir bei solch einem Ereignis zusammenstehen und am Ende den Kunden und Kollegen helfen. Um nur einmal ein Beispiel zu nennen: Ein Agenturinhaber aus dem Gebiet der Bezirksdirektion Gießen hat mehrere hundert Eimer ins Auto geladen und sich auf den Weg gemacht. Diese Eimer waren wie Gold. So profan sich das mit Abstand anhört: Die Eimer waren rares Gut und wurden gebraucht, denn das Wasser musste aus den Häusern raus. Andere Agenturen haben für die Betroffenen vor Ort gekocht, egal ob es Kunden waren oder Nachbarn.

**Mehmel:** Daran zeigt sich der enge Zusammenschluss zwischen Innen- und Außendienst. Auch die Schadenmitarbeiter aus der Direktion waren mit außergewöhnlichem Engagement sofort zur Stelle, um eine schnelle Schadenabwicklung zu ermöglichen. Alle sind noch einmal dichter zusammengerückt, haben Mehrarbeit geleistet, und konnten damit den Betroffenen vor Ort ohne Verzögerung helfen.

**Sie haben ja auch sehr schnell technisch aufgerüstet für die Bewältigung des Schadens.**

**Grothe:** Ja, wir haben die App „Easy Check“ früher als erwartet einsetzen können. Sie ist im Kern dafür gedacht, dass die externen Sachverständigen, die wir für die Schadenaufnahme engagiert haben, schnell die wesentlichen Punkte abarbeiten konnten, damit nicht erst alles auf Papier erfasst werden musste. Das ist sehr systematisch gelaufen.

**Das bringt uns zum Thema Digitalisierung im Unternehmen. Wie weit ist die Mecklenburgische da?**

**Mehmel:** Es ist wie bei allen Unternehmen derzeit: Wir sind uns der Herausforderung der Zukunft bewusst, wir stellen uns ihnen und gehen sie an. Es wird sehr darauf ankommen, dass die Fachbereiche und die IT zusammenwachsen, auch im engen Austausch mit dem Vertrieb. Das Ziel ist es, die vertrieblichen Prozesse und die Kundeorientierung zu optimieren. Aus Personalsicht wird es eine Herausforderung, das ganze Haus in diesem Transformationsprozess

mitzunehmen. Denn die Digitalisierung wird Arbeitsabläufe und Prozesse verändern. Wir müssen miteinander versuchen, unbedingt alle auf diesem Weg mitzunehmen.

## »» Die Hilfe reichte von der Schadenaufnahme bis zum Besorgen von Trocknungsgeräten.

**Weil es nicht nur um das Technische geht, sondern um einen Gesamtumbau der Arbeitswelt?**

**Mehmel:** Ja. Wir versuchen, uns bestmöglich darauf einzustellen, indem wir in Zukunft kontinuierlich in dem Kontext der Transformation schulen, indem wir Bedenken anhören und auf die einzelnen Belange eingehen. Es wird ein langer und umfangreicher Prozess werden. Denn wir werden in Zukunft immer mehr Systeme austauschen müssen. Dadurch werden sich Prozesse verändern und damit ganz erheblich auch die Arbeitsweisen.

**Grothe:** Die Mecklenburgische ist ein traditionsreiches Unternehmen, deshalb sind wir in vielen Aspekten noch sehr analog. Im Rechnungswesen weisen wir noch auf Papier an. Das hat seine guten Gründe. Es braucht eine „sachlich richtig“-Zeichnung und zwei Anweisungen auf einem Beleg, dann kommt nochmal das Handzeichen für die Buchung dazu. Das sind am Ende vier physische Unterschriften. Zwar hat sich das über Jahrhunderte bewährt, aber es wird im Zuge der Digitalisierung ein Thema sein. Wir werden möglicherweise dazu kommen, dass die Freigaben

## »» Alle sind noch einmal dichter zusammengerückt, haben Mehrarbeit geleistet, und konnten damit den Betroffenen vor Ort ohne Verzögerung helfen.

digital getätigt werden, statt dass sich jemand mit Unterschriftenmappen durchs Haus bewegt.

**Neuschulz:** Die Veränderung der Arbeitswelt ist allein schon aus demografischen Gründen notwendig. In allen Unternehmen stehen Generationswechsel an, und es wird absehbar schwieriger werden, neue Mitarbeiter zu gewinnen. Insofern stehen auch wir vor der Herausforderung, am Ende des Jahrzehnts möglicherweise mit weniger Beschäftigten auskommen zu

müssen. Deshalb ist die Digitalisierung so wichtig. Wenn Digitalisierung allerdings nicht konsequent angegangen wird, dann kann es sein, dass sie am Ende viel Geld kostet, ohne dass sie einen echten Mehrwert bringt. Genau deshalb ist es in allen Unternehmen die größte Herausforderung, die Mitarbeiter auf diesem Weg mitzunehmen.

**Mehmel:** Viele Mitarbeiter glauben, Digitalisierung passiere irgendwo, betreffe aber gar nicht unmittelbar den eigenen Arbeitsplatz. Wenn wir jedoch anfangen, von den Papieren und händischen Unterschriften wegzukommen, was ja nur ein Beispiel ist, dann verändert das eben doch die eigene Arbeitsweise. Das wird ein spannender Prozess, aber sicherlich an der einen oder anderen Stelle auch herausfordernd, weil vielen nicht bewusst ist, wie sehr es die eigenen Arbeitsplätze letztlich doch berühren wird.

**Söderberg:** Am Ende ist es bei Versicherungen wie in fast jeder Branche. Die entscheidende Frage ist: Wie finde ich Kunden und wie binde ich sie. Mit unserer Ausschließlichkeitsorganisation, mit unseren Vermittlerinnen und Vermittlern vor Ort haben wir eine starke persönliche Bindung zu den Kunden, wir haben einen engen Austausch zwischen Innen- und Außendienst – und das ist das A & O. Deshalb aber sind die Erwartungshaltungen an Digitalisierung andere, sowohl bei den Kunden wie auch bei den Vermittlerinnen und Vermittlern. Ich bin fest überzeugt: Das Vertrauensverhältnis, die persönliche Bindung, müssen nach wie vor da sein, es ist die Grundvoraussetzung für langfristige partnerschaftliche Beziehungen sowohl zwischen Kunden und Mecklenburgische als auch zwischen Agenturen und Mecklenburgische. Aber das funktioniert eben nicht mehr ohne digitale Prozesse. Das Arbeiten mit technischer Unterstützung wird zunehmen. Und darauf werden wir uns konsequent ausrichten.

**Grothe:** Wir als Versicherung wollen ein attraktiver und zukunftsfähiger Partner für Vermittlerinnen und Vermittler sein, um nachhaltiges ertragsreiches Wachstum zu generieren. Die Agenturen sind dabei unsere Schnittstellen zum Kunden. Wo wir uns mithilfe der Digitalisierung bewegen wollen, das ist die Transparenz in den Prozessen. Die Agentur muss dabei auch in Zukunft als diejenige wahrgenommen werden, die auch Bestandteil unseres Leistungsversprechens ist.

**Söderberg:** Vor Ort. Als Gesicht. Von Mensch zu Mensch. Am Ende ist es egal, ob die Informationen persönlich, per Telefon, E-Mail, über eine App oder ein Portal eingehen. Es muss

» **Das wird ein spannender Prozess, aber sicherlich an der einen oder anderen Stelle auch herausfordernd, weil vielen nicht bewusst ist, wie sehr es die eigenen Arbeitsplätze letztlich doch berühren wird.**

eigentlich unerheblich sein, über welches Medium wir uns austauschen – Hauptsache, der Austausch funktioniert. Das ist das Ziel. Dort müssen wir hinkommen.

**Und dann kommt künftig die Herausforderung hinzu, dass unter anderem Ihre Kapitalanlagen und Teile ihrer Prozesse wegen der neuen EU-Regelungen nachhaltigkeitskonform sein müssen. Was bedeutet das für eine Versicherung wie die Mecklenburgische?**

**Neuschulz:** Zunächst einmal Mehrkosten, weil wir einen Dienstleister brauchen, der zum Beispiel die Emittenten von Kapitalanlagen danach beurteilt, wie ökologisch und sozial ein Unternehmen arbeitet und unter Anwendung der ESG-Kriterien in Taxonomie-Scores einstuft. Und dann müssen sich Unternehmen natürlich selbst vergewissern, womit sie sich langfristig wohl fühlen. Will man ein Kohlekraftwerk noch versichern, um mal ein drastisches Beispiel zu nennen, oder schließt man dieses Geschäft perspektivisch für sich aus? Innerhalb dieses ersten Bausteins, dem Produktangebot, hat sich mit Blick auf die Nachhaltigkeit bereits einiges bei der Mecklenburgischen getan: So haben unsere Kunden beispielsweise im Rahmen der fondsgebundenen Lebensversicherung bereits die Möglichkeit, in einen Fonds zu investieren, der das angelegte Vermögen unter Einhaltung festgelegter Nachhaltigkeitskriterien verwaltet. Der zweite Baustein ist, dass wir unsere eigenen Kapitalanlagen konsequent sukzessive daran ausrichten, dass sie ESG-konform sind. Und der dritte ist, die eigenen Prozesse irgendwann CO2-neutral zu gestalten. Das kann auch ganz

„Gegenseitigkeit“ Die Bronzeplastik der hannoverschen Künstlerin Ulrike Enders vor unserem Direktionsgebäude visualisiert den Gedanken der Versicherungs-Gesellschaft auf Gegenseitigkeit.





konkret benannt werden. Da geht es zum Beispiel um die Frage, ob wir im Rechnungswesen meterweise Papier bedrucken. Da gibt es ein großes Potenzial.

**Mehmel:** Und genau das greift wieder sehr gut in das Thema Digitalisierung, weil wir natürlich auch unter diesen Aspekten unter anderem den Papierverbrauch drastisch reduzieren wollen, um nur ein Ziel der Digitalisierung zu nennen. Übrigens ist das ein Thema, auf das uns immer häufiger Kunden ansprechen, wenn es um die vielen vorvertraglichen Informationen geht, die wir ihnen bisher in Papierform zur Verfügung stellen. Das ist dann einerseits eine Frage der Wirkung nach außen – aber andererseits auch eine Frage der Wirkung nach innen. Die Mitarbeiter sehen das – und so etwas wird auch zur Frage der Arbeitgeberattraktivität, wenn Papierverschwendung gegen die eigene Überzeugung spricht. Papiervermeidung ist einfach ein sehr sichtbares Element im Themenkomplex Nachhaltigkeit.

**Söderberg:** Als Unternehmen mit einer 225-jährigen Tradition leben wir Nachhaltigkeit. Übrigens auch in unserer Personalarbeit, in unserer Führung und ganz besonders auch in unserer Rechtsform als Versicherungsverein auf Gegenseitigkeit (VVG). Partnerschaftliches Agieren auf Augenhöhe zählt zu unseren Grundsätzen ebenso wie Langfristigkeit, Verbindlichkeit und Zukunftsfähigkeit. Das alles haben wir quasi in unserer DNA verinnerlicht.

**Neuschulz:** Und als VVG, wie wir es sind, müssen wir kein Geld an Anteilseigner ausschütten. Da können wir mehr in Nachhaltigkeit investieren. Das ist durchaus ein ernsthafter Aspekt: Nachhaltigkeit wird ein teures Thema werden. Das beginnt mit der Sanierung von Gebäuden über die CO<sub>2</sub>-Kompensation von Dienstreisen bis hin zum Betrieb von Rechenzentren, für den Strom benötigt wird. Aber wenn es einem Stahlwerk oder einer Fluggesellschaft gelingt, dann sollte es auch für eine Versicherung eigentlich kein Problem sein, ökologisch einwandfrei zu arbeiten.

**Sie als Vorstand haben sich vorgenommen, einen „New way of working“ im Unternehmen zu etablieren, Stichwort „Menschen für Menschen“. Was soll sich ändern?**

**Grothe:** Wir alle arbeiten seit rund zwei Jahren unter den Bedingungen der Corona-Pandemie, die uns gezwungen hat, Mitarbeiter voneinander zu separieren, also aus Gesundheitsfürsorge nur mit Abstand arbeiten zu lassen. Das ist eine Art von Vereinzelung, mit der wir fremdeln, denn sie

## »» Als Unternehmen mit einer 225-jährigen Tradition leben wir Nachhaltigkeit.

deckt sich nicht mit unserer Vorstellung von Miteinander. „Menschen für Menschen“ bedeutet für uns im Zuge unserer Strategie 2025, dass wir eine sehr intensive Zusammenarbeit pflegen wollen, dass wir Innen- und Außendienst als Einheit verstehen, die auf das Ziel Kunde ausgerichtet ist, denn das ist es, worum sich das Unternehmen dreht. Wir wollen jetzt, ausgehend von dieser sehr schwierigen Situation während der Corona-Phase, ein Bild entwickeln von neuen Arbeitsformen mit mehr Eigenverantwortung auf allen Ebenen und mehr Transparenz. Wir können uns zum Beispiel gut vorstellen, dass künftig nicht mehr ausschließlich in Zweier- oder Dreierbüros gearbeitet wird, weil wir in Teilen stärker projektorientiert und kollaborativ in Teams arbeiten wollen. Da braucht es andere Raumkonzepte, die flexible Teamarbeit begünstigen. Deshalb denken wir darüber nach, die Beschäftigten in größeren Räumen arbeiten zu lassen, in denen man sich zwar auch einmal separieren kann, aber wo man eine andere Art der Zusammenarbeit gestalten kann: noch enger, noch innovativer. Wir stehen da aber erst am Anfang. Es ist bisher nicht entschieden, wie genau sich die verändernde Arbeitswelt in den Bürokonzepten niederschlagen soll – aber wir werden uns auf den Weg machen.

**Söderberg:** Wir merken ja schon, wie wir agiler werden in der Zusammenarbeit. Das fängt bei uns selbst an, innerhalb des Vorstands und bei unseren engen Mitarbeitern, und das strahlt längst auch ins Haus aus. Es gibt ganz neue

## »» Die persönliche Kommunikation und Nähe hat die Mecklenburgische immer geprägt.

Arten der Zusammenarbeit, projektübergreifend und flexibel was Zeit und Ort angeht. Wir sind sehr nahbar im Miteinander, dafür stehen wir. Die Mecklenburgische arbeitet sehr persönlich, bei uns gibt es keine Callcenter, keine Anonymität. Zum Teil existiert die Zusammenarbeit von Beschäftigten aus den Bezirksdirektionen und der Direktion schon seit Jahrzehnten – und damit sind wir höchst erfolgreich. Aber genau

deshalb fremdeln wir so mit der Corona-Situation, wie Herr Grothe schon sagte: Die persönliche Kommunikation und Nähe hat die Mecklenburgische immer geprägt. Das hat uns stark und agil gemacht, weil wir kurze Wege haben und direkte Kommunikation. Das wollen wir jetzt im positiven Sinne instrumentalisieren und vermehrt für neue Projekte nutzen.

#### Wie nehmen Sie die Beschäftigten mit auf diesem Weg?

**Mehmel:** Das kann man ganz konkret sehen, zum Beispiel bei dem Thema der Auflösung der Zweier- und Dreierbüros und dem agilen Arbeiten. Wir haben eine Betriebsvereinbarung getroffen für die Zeit nach Corona für das mobile Arbeiten und die Telearbeit – und die sieht für das Arbeiten hier im Haus bereits die Möglichkeit zum Desksharing vor. Das bedeutet, dass nicht mehr jede Mitarbeiterin und jeder Mitarbeiter einen eigenen Büroplatz haben muss. Das ist für uns etwas Neues. Aber damit sich alle etwas darunter vorstellen können, haben wir in verschiedenen Arbeitsbereichen schon solche Desksharing-Arbeitsplätze aufgebaut, um Feedback von den Mitarbeitenden einzuholen, wie sie mit der Technik und mit der Art des Schreibtisches zurechtkommen. Bisher ist die Resonanz gut. Insbesondere die neuen Desksharing-Schreibtische sind sehr beliebt. Uns ist das eben ganz wichtig: Wir versuchen, bei diesen Änderungen die Beschäftigten mit einzubeziehen und uns Rückmeldungen zu holen. So wird der nächste Schritt sein, dass wir mindestens in Teilen der Direktion die Zweier- und Dreierbüros auflösen, und da werden wir wahrscheinlich ähnlich vorgehen. Wir hatten erste Gedankenaustausche mit dem Betriebsrat, um Ideen von dort einzuholen. Der Betriebsrat findet es gut, wenn wir es nicht gleich im ganzen Haus einführen, sondern erst einmal in Bereichen, wo dann auch freiwillige Teilnahme möglich ist.

**Söderberg:** Wir wollen modern und serviceorientiert unsere Leistung erbringen. Aber wir sind bei Veränderungen immer gut beraten gewesen, dass wir nicht alles ad hoc auf links drehen, sondern behutsam vorgehen, alle Beteiligten mitnehmen und viel Überzeugungsarbeit leisten. So gelingt uns Veränderung auf gute Weise, das hat sich in der Geschichte dieses Hauses oft genug erwiesen. Wir stehen für Transparenz und Offenheit in der Kommunikation, und wir fühlen eine Aufbruchsstimmung. Diesen Schwung wollen wir nutzen. Und das ist jeden Tag hier Thema, dass das Haus so aufgestellt sein muss, dass es in eine prosperierende Zukunft geht.

**Neuschulz:** Die neuen Formen der Teamarbeit und die neuen Bürokonzepte sind derzeit ja in fast allen Unternehmen Thema. Das ist in keinem Unternehmen ganz einfach umzusetzen, weil man natürlich auch Gewohntes aufgibt. Das Ziel muss sein, Formen zu finden, mit denen die Teamarbeit in der Belegschaft gestärkt wird, von denen das Unternehmen profitiert und mit denen sich die Beschäftigten auf allen Ebenen wohl fühlen.

Ich habe bereits selbst schon so gearbeitet und dadurch neben Menschen gesessen, die ich

»» **Die Mecklenburgische wird immer noch menschlich sein. Und: Sie passt einfach!**

möglicherweise sonst nie kennengelernt hätte. Das hat schon etwas Faszinierendes. Natürlich hat jeder seine Vorlieben: Der eine arbeitet gerne am Fenster, der andere gerade dort lieber nicht. Der eine sichert sich wie im Strandurlaub extra früh seinen Platz, der andere lässt abends seine Jacke über dem Stuhl hängen – das alles gehört dazu. Aber insgesamt finde ich, ist das ein tolles Konzept der Zusammenarbeit.

**Söderberg:** Wir sind ein sehr wuseliges Haus im positiven Sinne. Hier findet viel Austausch statt, auch über die Abteilungsgrenzen hinweg. Das wird solche Veränderungen vereinfachen.

**Grothe:** Immerhin haben wir baulich die Möglichkeiten, Zwischenwände herauszunehmen und die neuen Arbeitsstrukturen auszuprobieren. Wir müssen gemeinsam beobachten, wie sich das hier im Haus entwickelt.

#### Schauen wir zum Schluss einmal in die weitere Zukunft. Wo steht die Mecklenburgische in 25 Jahren, wenn Sie den 250. Geburtstag Ihres Unternehmens feiern?

**Söderberg:** Wir sind im Jahr 2047 nach wie vor ein mittelständisches Unternehmen mit durchaus einer Bedeutung im Markt und weiterhin in Eigenständigkeit: attraktiv für Kunden, Agenturen und Mitarbeiter.

**Mehmel:** Wir sind sehr flexibel aufgestellt, um auch in weiterer Zukunft für Veränderungen optimal gewappnet zu sein.

**Neuschulz:** Wie in den vergangenen 225 Jahren stellen wir uns mit Agilität, mit Beweglichkeit und Wendigkeit auf Neues ein.

**Grothe:** Die Mecklenburgische wird immer noch menschlich sein. Und: Sie passt einfach!

## Unsere Produktlandschaft

### Versicherungen für Privatpersonen

#### Fahrzeug & Verkehr

-  PKW
-  Kleinfahrzeuge
-  Großfahrzeuge

#### Recht & Haftung

-  Rechtsschutz
-  Haftpflicht

#### Gesundheit & Freizeit

-  Private Krankenversicherung
-  Krankenzusatzversicherung
-  Unfallversicherung
-  Pflegegeld

#### Haus & Wohnen

-  Hausrat- und Wohngebäudeversicherung
-  Handyversicherung

#### Vorsorge & Vermögen

-  Altersvorsorge
-  Risikoabsicherung
-  Vermögensaufbau

### Versicherungen für Gewerbetreibende

#### Gebäude & Inhalt

-  Gebäudeversicherung
-  Inhaltsversicherung
-  Ertragsausfallversicherung
-  Elektronikversicherung
-  Gewerbeschutzbrief
-  Glasversicherung

#### Recht & Haftung

-  Firmen-Rechtsschutzversicherung
-  Betriebshaftpflichtversicherung

#### Fahrzeuge & Maschinen

-  Kfz-Versicherung
-  Maschinenversicherung

#### Unternehmer & Mitarbeiter

-  Altersvorsorge
-  Kranken- und Unfallversicherung

### Versicherungen für Landwirte

#### Hof & Inventar

-  Gebäudeversicherung
-  Inventarversicherung
-  Ertragsausfallversicherung
-  Elektronikversicherung
-  Biogasanlagenversicherung
-  Hagel- und Mehrgefahrenversicherung

#### Recht & Haftung

-  Rechtsschutzversicherung
-  Betriebshaftpflichtversicherung

#### Fahrzeuge & Maschinen

-  Fahrzeugversicherung
-  Maschinenversicherung

#### Landwirt & Mitarbeiter

-  Altersvorsorge
-  Kranken- und Unfallversicherung

## Von A wie „Autoversicherung“ bis Z wie „Zahnzusatzversicherung“

Wir sind der kompetente Ansprechpartner in den vielfältigsten Versicherungsfragen des privaten und beruflichen Lebens und unsere Agenturen können auf ein breites Produktangebot für individuelle, bedarfsgerechte und zuverlässige Lösungen für Privatpersonen, Gewerbetreibende und Landwirte zugreifen.

Mehr als 300.000 zufriedene Kundinnen und Kunden mit über einer halben Million versicherten Fahrzeugen vertrauen bereits unserem Angebot in der Kfz-Versicherung. Wir bieten für alle Kundengruppen ein passendes Angebot; von der klassischen Pkw- und Zweiradversicherung, über die Schlepperversicherung für landwirtschaftliche Betriebe bis hin zu attraktiven, individuellen Angeboten für kleine und mittlere Gewerbebetriebe. Highlights für unsere Versicherten mit privat genutzten Pkws sind sicherlich der Komforttarif mit der enthaltenen Fahrerversicherung sowie der Verzicht auf eine Einschränkung des Nutzerkreises ab einem Mindestalter von 25 Jahren.

In der Rechtsschutz-Versicherung bieten wir verschiedene Versicherungspakete an, die die Lebensbereiche Privat, Beruf, Verkehr sowie Rechtsschutz für Haus- und Grundstücksbesitzer umfassen. Die Lebensbereiche können in unterschiedlichen Formen durch Ab- oder Zuwahl kombiniert und durch verschiedene Zusatz- und Erweiterungsprodukte ergänzt werden, um den individuellen Bedarf der Risikoabsicherung zu gewährleisten.

Zum Schutz vor finanziellen Schadenersatz-Ansprüchen von Dritten gegen unsere Kundinnen und Kunden ist die Haftpflichtversicherung bei Personen- und Sachschäden eine der wichtigsten Absicherungen. Dabei reicht unser Produktangebot von der Privathaftpflicht über die Betriebshaftpflicht bis hin zur Gewässerschaden- oder Wasserfahrzeug-Haftpflichtversicherung.

Mit unseren Versicherungen rund um das Thema Haus und Wohnen sind wir bei allen Gefahren wie Feuer, Rohrbruch oder Einbruch der richtige Ansprechpartner. Mit der Elementarschadendeckung in der Wohngebäude- oder der Hausratversicherung sind unsere Versicherten bei extremen Wetterlagen und Naturereignissen finanziell auf der sicheren Seite.

Im Rahmen der Gesundheitsvorsorge bieten wir mit unseren Unfall-Versicherungen umfassenden Schutz vor den finanziellen Folgen von eigenen Unfällen – und das weltweit, rund um die Uhr und in allen Lebensbereichen. Mit unserer

Verkehrs-Unfallversicherung bieten wir ein preisgünstiges Einstiegsangebot nur für die Benutzung bestimmter Verkehrsmittel an.

Den kleinen und mittelständischen Unternehmen bieten wir ebenfalls ein fundiertes Sicherheitskonzept an. Dabei setzen wir je nach Branche passende Schwerpunkte im Versicherungsschutz, die z. B. Gastwirte oder Bauhandwerker zu jedem Zeitpunkt dem Risiko entsprechend absichern. Unser Portfolio reicht hier von der Gebäudeversicherung über besondere Konzepte für die Haftpflichtversicherung bis hin zur Absicherung von Maschinen über die Sparten der Technischen Versicherung. Zusätzlich können kleinere und mittlere Unternehmen als betriebliche Sozialleistung ihre Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter im Rahmen einer betrieblichen Gruppen-Unfallversicherung absichern.

Allein schon aus historischen Gründen liegt uns die Landwirtschaft sehr am Herzen. So bieten wir für diese wichtige Kundengruppe nahezu alle Versicherungsprodukte an, die für landwirtschaftliche Kundinnen und Kunden – Familie und Betrieb – existenziell sind. Unser Angebot erstreckt sich von der Absicherung der Gebäude über die Technik bis hin zur Altersvorsorge. Bei der Mecklenburgischen als ältestem Hagelversicherer der Welt können Landwirte ihre Ernte auch heute noch gegen Hagel- und Mehrgewitter absichern. Wir bieten inzwischen nicht nur finanzielle Sicherheit bei einem Hagelschaden, sondern auch bei Schäden durch Sturm, Starkregen und Frost. Unser jüngster Spross ist die Dürreversicherung, die erste indexbasierte Versicherungslösung der Mecklenburgischen Versicherungsgruppe.

Über die Mecklenburgische Lebensversicherungs-AG sorgen unsere Kundinnen und Kunden für ihren Ruhestand vor. Mit Privatrenten, Riester- oder Basisrenten und natürlich auch der betrieblichen Altersvorsorge können die staatlichen Fördermöglichkeiten optimal ausgeschöpft werden. Fondsgebundene Sparformen ermöglichen ein nachhaltiges Plus in der Rendite.

Für alle, die für sich und andere Verantwortung tragen, ist die finanzielle Absicherung für den Fall der Fälle unerlässlich. Dafür stellen wir mit der Risikolebensversicherung, wahlweise auch mit der Berufsunfähigkeits-Zusatzversicherung, den passenden Schutz bereit.

Mit den Produkten der Mecklenburgischen Krankenversicherungs-AG genießen unsere Kundinnen und Kunden in jedem Moment die besten Leistungen. Unser Rundum-Paket gilt beim Arzt, beim Zahnarzt, in der Klinik, beim Heilpraktiker, beim Physio- und Psychotherapeuten. Neben der Krankenvollversicherung bieten wir mit unseren Krankenzusatzversicherungen im ambulanten, stationären und zahnärztlichen Bereich ein breites Spektrum an sinnvollen Ergänzungen zur Gesetzlichen Krankenversicherung an.

## Eine unserer Stärken ist der Vertrieb

### Dabei konzentrieren wir uns erfolgreich auf unsere Ausschließlichkeits-Organisation

Mehr als 800 Agenturen bilden das Rückgrat der Mecklenburgischen Versicherung. Die selbstständigen Vermittlerinnen und Vermittler, die ausschließlich die Produkte der Mecklenburgischen verkaufen, sind das Gesicht des Unternehmens im direkten Kundenkontakt: Sie sind erste Ansprechpartner bei der Vertragsgestaltung, kümmern sich im Schadensfall und begleiten die Kunden über Jahre hinweg. Das Prinzip des Versicherungsvereins auf Gegenseitigkeit gilt auch und besonders im Verhältnis zu den Agenturen. „Werte wie Solidität, Zuverlässigkeit und Vertrauenswürdigkeit sind uns wichtig, gerade auch in der Zusammenarbeit mit unseren Vermittlerinnen und Vermittlern“, sagt der Vorstandsvorsitzende Toren Grothe.

Als Bindeglied zwischen den Agenturen vor Ort und der Direktion in Hannover fungieren bundesweit 22 Bezirksdirektionen sowie zwei Vertriebsbüros in Passau und Freiburg. Von diesen insgesamt 24 Standorten aus erfolgt die Betreuung der Agenturen.

Ob Beratung über Produkte, ob Kundenbindung oder Neugewinnung oder Servicefragen: Wer eine Agentur für die Mecklenburgische betreibt, findet hier immer die richtigen Ansprechpartner. Zur Betreuung gehört auch, dass die Mecklenburgische ihre selbstständigen Vermittlerinnen und Vermittler beim Aufbau und Betrieb ihrer Agentur unterstützt, etwa bei der Auswahl, Einrichtung und Ausstattung des Ladenbüros.

Die Mecklenburgische sorgt zudem für zielgruppenorientiertes Verkaufsförderungsmaterial, bietet Preisvorteile beim Erwerb der „Service-Flitzer“ Smart und Mini oder unterstützt Auftritte auf Messen, Stadtfesten oder bei Kundenevents.

Als eines der ersten Unternehmen im deutschen Versicherungsmarkt hat die Mecklenburgische ihre selbstständigen Vermittlerinnen und Vermittler unmittelbar an dem vor Ort erwirtschafteten Gewinn beteiligt. Das ist Teil des partnerschaftlichen Miteinanders in einer Versicherung auf Gegenseitigkeit und beweist, dass sich Qualität und Wachstum in den Beständen nicht ausschließen. Die Mecklenburgische bietet ihren Agenturen auch finanzielle Unterstützung in der Aufbauphase, eine gute Altersversorgung und Hilfe beim Auf- und Ausbau des Agenturbüros.

Das Bonifikationssystem legt Wert auf einfache Struktur bei hoher Wirtschaftlichkeit für beide Seiten. Individuelle Aus- und Weiterbildung gehört ebenso zur Dienstleistung der Mecklenburgischen für ihre internen Beschäftigten und externen Vermittlerinnen und Vermittler wie eine technisch hochwertige Ausstattung.

Über das eigene Rechenzentrum der Versicherung erhalten alle Bezirksdirektionen und Agenturen dauerhafte Großrechneranbindung, und das Agentur-Vertriebs-Unterstützungssystem (AVUS) bietet Benutzerfreundlichkeit, regelmäßige Updates und Anwendungsunterstützung.



Die Grafik zeigt, wie sich die 22 Bezirksdirektionen und zwei Vertriebsbüros flächenmäßig über das gesamte Bundesgebiet verteilen. Die Linien markieren die Ausdehnung des jeweiligen Betreuungsgebiets.

# Geschichte der Mecklenburgischen Versicherung

## 1797

### Der Grundstein

Am 2. März 1797 kommt es zur Gründung der damaligen „Hagelschadens-Assekuranz-Gesellschaft in den Mecklenburgischen Landen“ in Neubrandenburg.



## 1856

### Wir werden mehr

Nachdem der Geschäftsbereich mit den Jahren immer größer wird, werden erstmals sogenannte „Agenten“ eingestellt.



## 1945

### Neuanfang

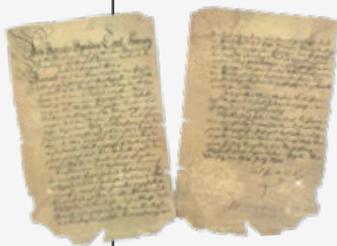
Nach dem Verlust fast aller Verträge zum Ende des 2. Weltkriegs kommt es zum Zusammenschluss mit der Greifswalder und der Schwedter Versicherung und zum Umzug nach Hannover.



## 1972

### 175 Jahre

Die Mecklenburgische feiert 175-jähriges Bestehen und verändert ihren Markenauftritt. Das neue Logo wird abstrakter. Die Darstellung bleibt aber in Anlehnung an das „Neue Tor“ in der Gründungsstadt Neubrandenburg.



## 1801

### Feuerversicherung

Die Hagelschadenversicherung wird um den Bereich der Feuerversicherung erweitert. Diese beschränkt sich zuerst noch auf die Mobilversicherung.



## 1903

### Zusammenschluss

Die getrennt geführten Gesellschaften werden zur „Mecklenburgische Hagel- und Feuerversicherungsgesellschaft auf Gegenseitigkeit in Neubrandenburg“.



## 1958

### Umbenennung

Umbenennung in „Mecklenburgische Versicherungs-Gesellschaft auf Gegenseitigkeit“: Inzwischen stammen nahezu 65% aller Einnahmen aus den neuen Bereichen der Haftpflicht-, Unfall- und Kfz-Versicherung.



## 1972

### Lebensversicherung

Im 175. Bestandsjahr wird als Tochterunternehmen die „Mecklenburgische Lebensversicherungs-Aktiengesellschaft“ gegründet.

**1984****Umzug**

Das neue Direktionsgebäude ist fertig. Umzug in Hannover vom Emmerberge in die Berckhusenstraße 146 (heute Platz der Mecklenburgischen 1).

**1989****Wiedervereinigung**

Nach dem Fall der Mauer kehrt die Mecklenburgische Versicherung zu ihren Wurzeln zurück. In den nächsten Jahren übertrifft das Neugeschäft in den neuen Bundesländern alle Erwartungen.

**2000****Krankenversicherung**

Im neuen Jahrtausend wird das Tochterunternehmen die „Mecklenburgische Krankenversicherungs-Aktiengesellschaft“ gegründet.

**2016****Neubau**

Wir brauchen mehr Platz. Nach dem „Rückbau“ des berühmten Hängehauses neben dem Direktionsgebäude wird im März das neue zusätzliche Gebäude eingeweiht. 170 Mitarbeiter\*innen beziehen dort ihre neuen Büros.

**1987–89****Neue Technologien**

Der elektronische Fortschritt ist nicht aufzuhalten. 1987 wird das Agentur Verwaltungssystem (AVS) am PC eingeführt, 1989 folgen elektronische Tarifrächner im Außendienst.

**1997****200 Jahre**

Die Mecklenburgische begeht ihren 200. Geburtstag mit einem Festakt im Opernhaus Hannover. Als besonderer Ehrengast hält Hans-Dietrich Genscher einen Festvortrag.

**2006****Versicherungsmuseum & Kunstpreis**

Die Mecklenburgische vergibt in Neubrandenburg zum ersten Mal ihren „Kunstpreis für bildende Kunst in Mecklenburg-Vorpommern.“ Im gleichen Jahr wird dort in einem Wiekhaus das „Wahrscheinlich kleinste Versicherungsmuseum“ eröffnet.

**2022****Auf die nächsten 225 Jahre!**

Die Mecklenburgische blickt stolz auf ihre bewegte Vergangenheit zurück. Am 2. März 2022 wird das Jubiläumsjahr eingeläutet. Ein offizieller Festakt und eine große Geburtstagsfeier mit über 3.000 Gästen sind für den Sommer geplant.



# Geschäftsbericht

---

## **Mecklenburgische Versicherungs-Gesellschaft a. G.** Neubrandenburg und Hannover

|                                  |    |
|----------------------------------|----|
| Organe                           | 28 |
| Lagebericht                      | 30 |
| Marktüberblick                   | 30 |
| Grundlagen der Gesellschaft      | 32 |
| Geschäftsverlauf und Ertragslage | 35 |
| Finanz- und Vermögenslage        | 41 |
| Risikobericht                    | 42 |
| Ausblick                         | 47 |
| Jahresabschluss                  | 50 |
| Bestätigungsvermerk              | 63 |
| Bericht des Aufsichtsrats        | 68 |

## Mitglieder der Hauptversammlung

**Lothar Basseng**

Kaufmann, Herborn

**Albert Baur**

Hotelbetriebswirt, Fischbachtal

**Hans-Martin Bergsdorf**

Rechtsanwalt, Oranienburg

**Klaus Karl Blükle**

Rechtsanwalt, Brackenheim

**Manfred Böker**

Kaufmann, Beverungen

**Melanie Busse**

Geschäftsführerin, Tangermünde

**Gabriele Christ**

Geschäftsführerin, Seligenstadt

**Andreas Cramm**

Landwirt, Einbeck

**Alexander Dauer**

Rechtsanwalt, Berlin

**Lutz Donath**

Ingenieur, Ribnitz-Damgarten

**Torsten Eckhardt**

Geschäftsführer, Felsberg

**Thomas Einbock**

Förster, Oberuckersee

**Gundel Ellmann**

Apothekerin, Pasewalk

**Michael Frenger**

Dipl.-Ing. (agr.), Köln

**Markus Geißelbrecht**

Landwirt, Heilsbronn

**Sylvia Gengelbach**

Geschäftsführerin, Buchfart

**Inken Gese**

Unternehmensberaterin, Hamburg

**Sylvia Heinig**

Physiotherapeutin, Zwickau

**Bernd Heyder**

Chemiemeister, Greiz

**Jörg Hillmer MdL**

Kaufmann, Suderburg

**Bärbel Kimmach**

Bankkauffrau, Gehrden

**Andreas Kistler**

Geschäftsführer, Linden

**Karl-Heinz Klein**Geschäftsführer,  
Bietigheim-Bissingen**Isabel Knapik**

Geschäftsführerin, Meinersen

**Birgit Koch-Schallenberg**

Kauffrau, Wentorf

**Dr. Süleyman Kolcu**

Rechtsanwalt, Bielefeld

**Andreas Korbmacher**

Lehrer, Burg

**Heike Krieger**

Angestellte, Muldestausee

**Astrid Kuchenbuch**

Kauffrau, Mannheim

**Klaus Kucklick**

Rechtsanwalt, Dresden

**Andreas Kurre**

Metallbaumeister, Molbergen

**Marcel Löhn**

Dipl.-Ingenieur, Stralsund

**Stefan Meußler**

Rechtsanwalt, Lübeck

**Kathrin Obenaus**

Prokuristin, Röderland

**Michael Ospalski**

Kaufmann, Harsefeld

**Karsten Porath**

Kaufmann, Buchholz

**Dr. Elke Pretzel**

Kunsthistorikerin, Jürgenstorf

**Klaus Pritschau**

Landwirt, Stockelsdorf

**Thomas Reinsch**

Kaufmann, Wiesbaden

**Johannes Richard**

Rechtsanwalt, Rostock

**Michael Richter**

Geschäftsführer, Reinheim

**Dieter Saremba**

Geschäftsführer, Bobitz

**Antje Schadow**

Kauffrau, Storkow

**Horst Schneider**

Landwirt, Homberg

**Peter Schoofs**

Schornsteinfegermeister, Kleve

**Martina Schulte**

Friseurmeisterin, Lastrup

**Lorenz Schulz**

Geschäftsführer, Sehestedt

**Winfried Schulz**

Vertriebsleiter, Hollenbach

**Jörg Steglich**

Landwirt, Semmerin

**Sylvia Sturm**

Lehrerin, Goldbeck

**Erika Stihl**

Hausverwalterin, Eigeltingen

**Michael Thien**

Physiotherapeut, Buxtehude

**Thomas Werntges**Elektroinstallateurmeister,  
Ratingen**Matthias Graf von Westphalen**

Land- und Forstwirt, Meschede

**Karl Wey**  
Schäfer, Bad Münstereifel

**Verena Wöhrle**  
Kauffrau, Hamm

**Detlef Wolter**  
Optikermeister, Röbel

**Wolfram Zech**  
Steinmetzmeister, Hohenmölsen

**Dr. Peter Zieger**  
Beratender Tierarzt, Homberg

**Prof. Dr. Manfred Zoller**  
Maler und Grafiker, Bergfelde

### **Landwirtschaftlicher Beirat**

**Harald Nitschke**  
Vorsitzender  
Dipl.-Ing. (agr.), Ramin

**Wilken von Behr**  
Landwirt, Rixdorf

**Andreas Cramm**  
Landwirt, Einbeck

**Michael Frenger**  
Dipl.-Ing. (agr.), Köln

**Markus Geißelbrecht**  
Landwirt, Heilsbronn

**Horst Schneider**  
Landwirt, Homberg

**Dr. Anna Catharina Voges**  
Landwirtin, Leipzig

### **Aufsichtsrat**

**Georg Zaum**  
bis 11. Juni 2021  
Vorsitzender  
Ehem. Vorstandsvorsitzender  
der Gesellschaften der Mecklen-  
burgischen Versicherungsgruppe  
Hannover

**Thomas Flemming**  
ab 11. Juni 2021  
Vorsitzender  
Ehem. Vorstandsvorsitzender  
der Gesellschaften der Mecklen-  
burgischen Versicherungsgruppe  
Hannover

**Harald Nitschke**  
stellv. Vorsitzender  
Dipl.-Ing. (agr.), Ramin

**Lorenz Bahlsen**  
Kaufmann, Burgdorf

**Jan Eickhoff**  
Versicherungsangestellter  
Sehnde

**Rainer Husch**  
Wirtschaftsprüfer und  
Steuerberater, Brühl

**Markus Knopp**  
ab 11. Juni 2021  
Versicherungsangestellter  
Hannover

**Daniela Stavropoulos**  
bis 11. Juni 2021  
Versicherungsangestellte  
Hannover

### **Vorstand**

**Thomas Flemming**  
bis 11. Juni 2021  
Vorsitzender

**Toren Grothe**  
Vorsitzender ab 11. Juni 2021

**Dr. Werner van Almsick**  
bis 15. Juli 2021

**Marguerite Mehmel**

**Nicolas Neuschulz**  
ab 1. Januar 2022

**Knut Söderberg**

# Lagebericht des Vorstands

- **Marktüberblick**
- **Grundlagen der Gesellschaft**
- **Geschäftsverlauf und Ertragslage**
- **Finanz- und Vermögenslage**
- **Risikobericht**
- **Ausblick**

## Marktüberblick

### Gesamtwirtschaftliche Entwicklung

Nach dem deutlichen Einbruch durch die COVID-19-Pandemie in 2020 erholte sich die deutsche Wirtschaft in 2021 leicht. Der Einfluss auf die gesamtwirtschaftliche Entwicklung durch COVID-19 ist aber nach wie vor spürbar. Hinzugekommen sind Liefer-, Material- und Vorleistungsentpässe und zum Teil starke Preisanstiege bei Vorprodukten. Zudem wirkt sich weiter der zunehmende Fachkräftemangel auf die Industrie aus. Die Einschränkungen im Handel und im Dienstleistungsbereich waren nicht mehr so stark wie im Vorjahr, wenn auch weiterhin eingeschränkt. Insbesondere im Maschinenbau und in der Automobilindustrie ist die Produktion stark eingebremst. Infolge der langen Lieferzeiten im Zuge der Produktionsschwierigkeiten sanken die Pkw-Neuzulassungen im 3. Quartal um rund 6,9 % im Vergleich zum Vorquartal.

Das preisbereinigte Bruttoinlandsprodukt erhöhte sich in 2021 im Vergleich zum Vorjahr um 2,9 %. Die staatlichen Investitionen wirkten hierbei weiterhin sehr stabilisierend (+2,5 %).

Der bereits langanhaltende positive Trend am Arbeitsmarkt ist stabil. Die Arbeitslosenquote sank gegenüber dem Vorjahr um 0,2 Prozentpunkte auf 5,7 %. Die Verbraucherpreise stiegen im Jahresdurchschnitt um 3,1 % (Vorjahr 0,5 %). Während die Erwerbsbeteiligung vor allem in den Dienstleistungsbereichen in 2020 deutlich schwächer ausfiel, konnte hier ein leichter Zuwachs um 0,3 % verzeichnet werden. Die Anzahl der sozialversicherungspflichtigen Beschäftigungen durch den Einsatz von Kurzarbeit hatte im Februar 2021 ihren Höhepunkt erreicht und ist seitdem wieder deutlich gesunken. Die Erwerbslosenquote verringerte sich gegenüber dem Vorjahr von 3,6 % auf 3,3 %.

Nachdem sich die Inflationsrate in 2020 durch die temporäre Senkung der Mehrwertsteuersätze und den Preisverfall der Mineralölprodukte mit 0,5 % auf dem niedrigsten Wert seit vier Jahren befand, stieg sie in 2021 auf 3,1 % und erreichte damit den höchsten Wert seit 1993. Ursächlich waren das geringe Vorjahresniveau und krisenbedingte Effekte, wie Lieferengpässe und deutliche Preisanstiege auf den vorgelagerten Wirtschaftsstufen.

Die expansive Geldpolitik der Europäischen Zentralbank (EZB) setzte sich im Jahr 2021 weiter fort. So wurden der Hauptrefinanzierungssatz unverändert bei 0 % und der kurzfristige Einlagesatz bei -0,5 % belassen.

In 2021 erholten sich die Zinssätze für längere Laufzeiten etwas. Nachdem die Rendite 10-jähriger Bundesanleihen zum Jahresende 2020 bei -0,6 % lag, war hier bereits im ersten Quartal eine leichte Erholung spürbar: Im Mai 2021 lag die Rendite 10-jähriger Bundesanleihen bei -0,2 %. Nach einem Jahrestief von -0,5 % im August wurde das Jahr mit einer Rendite von -0,3 % beendet.

Nach dem starken Einbruch im März 2020 entwickelten sich die Aktienmärkte im abgelaufenen Kalenderjahr sehr positiv. So verzeichnete der deutsche Aktienindex (DAX) ein Jahresplus von 15,8 % und schloss zum Jahresende mit 15.885 Punkten. Auch der US-amerikanische Aktienindex Dow Jones entwickelte sich mit einem Wertzuwachs von 18,7 % positiv und schloss zum Ende des Jahres 2021 bei einem Stand von 36.338 Punkten.

|    |                                  |
|----|----------------------------------|
| 30 | Marktüberblick                   |
| 32 | Grundlagen der Gesellschaft      |
| 35 | Geschäftsverlauf und Ertragslage |
| 41 | Finanz- und Vermögenslage        |
| 42 | Risikobericht                    |
| 47 | Ausblick                         |

## Schaden- und Unfallversicherung

Nach Hochrechnung des GDV (Gesamtverband der Deutschen Versicherungswirtschaft e.V.) zeichnete sich in der Schaden- und Unfallversicherung für das Jahr 2021 weiterhin in nahezu allen Sparten eine Abschwächung des bisherigen Wachstumstrends ab. Einen maßgeblichen Einfluss auf die Beitragsentwicklung im deutschen Versicherungsmarkt hatte nach wie vor die COVID-19-Pandemie. Mit einem Wachstum von 2,2 % lag die Entwicklung der Beitragseinnahmen unterhalb des Vorjahres (+2,6 %).

In den einzelnen Sparten der Schaden- und Unfallversicherung fällt das Wachstum sehr unterschiedlich aus. Während das Beitragswachstum in der Kraftfahrtversicherung sich deutlich auf 0,7 % reduzierte, konnte die Sachversicherung in einzelnen Sparten weiter nennenswert wachsen. Einige Bereiche, wie z. B. die Allgemeine Unfallversicherung, stagnierten jedoch.

In der Privaten Sachversicherung sind die Beitragseinnahmen in 2021 um 4,0 % (VJ: +5,5 %) gestiegen. Treiber dafür war in erster Linie die Wohngebäudeversicherung (GJ: +5,0 %; VJ: +7,3 %). Die Hausratversicherung wuchs nur gering mit 0,5 % (VJ: +1,6 %). In der Allgemeinen Haftpflichtversicherung (GJ: +2,0 %; VJ: +1,5 %) stiegen die Beitragseinnahmen gegenüber dem Vorjahr wieder etwas stärker an als noch im Vorjahr. Die Rechtsschutzversicherung verzeichnete im Berichtsjahr erneut ein starkes Beitragswachstum (GJ: +4,5 %; VJ: +3,0 %). Ausschlaggebend dafür waren Beitragsanpassungen sowie ein weiterhin steigender Bedarf zur Deckung von Rechtskosten.

Im Zeitraum vom 13. Juli bis zum 18. Juli 2021 kam es in der Folge des Sturmtiefs „Bernd“ zu Starkregen im Süden und Westen Deutschlands, der in vielen Orten zu schweren Überflutungen führte. Besonders betroffen waren die Gebiete nahe der Ahr und Erft. Für die Versicherer war die damit ausgelöste Sturzflut und das Hochwasser die schadenträchtigste Naturkatastrophe überhaupt. Nach Schätzungen des GDV lag der Gesamtaufwand für die Versicherer aus der Flutkatastrophe in der Folge des Sturmtiefs „Bernd“ bei ca. 8,2 Mrd. Euro, wobei der Großteil auf die Sachversicherungen (7,7 Mrd. Euro mit rund 190.000 Schäden) und der kleinere Anteil auf die Kraftfahrt- und Transportversicherungen (Kraftfahrt: 450 Mio. Euro, Transport: 50 Mio. Euro) entfiel.

Das Schadenjahr 2021 wurde somit im Wesentlichen von den Auswirkungen der Flutkatastrophe in der Folge des Sturmtiefs „Bernd“ geprägt. In den Sachversicherungssparten war ein deutlicher Anstieg der Schadenaufwendungen zu verzeichnen (GJ: +66,9 %; VJ: +8,9 %). Die Schadenquote stieg im Zuge dessen von 68,6 % im Vorjahr auf 110 %. Ein Großteil der Aufwendungen für die Flutkatastrophe in

der Folge des Sturmtiefs „Bernd“ entfiel auf die Wohngebäudeversicherung. Die kombinierte Schaden- und Kostenquote stieg in dieser Sparte auf 146 % (VJ: 94,4 %). Auch in der Hausratversicherung sind die Auswirkungen der Flutkatastrophe in der Folge des Sturmtiefs „Bernd“ deutlich erkennbar. Die kombinierte Schaden- und Kostenquote stieg hier deutlich von 68,7 % im Vorjahr auf 98 %.

Verglichen damit sind die Auswirkungen der Flutkatastrophe in der Folge des Sturmtiefs „Bernd“ auf die Kraftfahrtsparten verhältnismäßig gering. In der Vollkaskoversicherung erhöhte sich die kombinierte Schaden- und Kostenquote auf 105 % (VJ: 90,3 %) und in der Teilkaskoversicherung auf 102 % (VJ: 81,4 %). Im Zuge des coronabedingt geringeren Verkehrsaufkommens im Frühjahr kam es 2020 in der Kraftfahrtversicherung insgesamt zu einer deutlichen Reduktion des Schadenaufwandes. Dieser Effekt ist in 2021 nicht mehr so stark ausgeprägt. In der Kraftfahrzeug-Haftpflichtversicherung blieb der Aufwand auf Vorjahresniveau (VJ: –10,7 %). Nach Minderaufwendungen in der Voll- und Teilkaskoversicherung im Vorjahr, stieg der Aufwand für Geschäftsjahresschäden in 2021 um 22,0 % und 40,0 % (VJ: –12,7 % und –15,1 %). Ein Teil dieser Mehraufwendungen entfällt dabei auf die Auswirkungen der Flutkatastrophe in der Folge des Sturmtiefs „Bernd“. Zusätzlich stiegen wie bereits in den Vorjahren die Preise für Ersatzteile weiter an. Die kombinierte Schaden- und Kostenquote stieg in der Kraftfahrtversicherung von 90,6 % in 2020 auf 95 % in 2021.

In den übrigen Sparten blieb der Schadenaufwand nahezu auf Vorjahresniveau. Die kombinierte Schaden- und Kostenquote nach Abwicklung belief sich für die gesamte Schaden- und Unfallversicherung in 2021 auf 104 % (VJ: 90,7 %).

## Grundlagen der Gesellschaft

### Die Mecklenburgische Versicherungs-Gesellschaft a. G.

Mit einem über dem Vorjahr liegenden Jahresüberschuss in Höhe von 17,0 Mio. Euro (VJ: 15,0 Mio. Euro) schloss die Mecklenburgische Versicherungs-Gesellschaft a. G. (ME) ihr 225. Geschäftsjahr erfolgreich ab. Die Geschäftsstrategie beruht auf der Bereitstellung bedarfsgerechten Versicherungsschutzes für Privatkunden, Gewerbe und Landwirtschaft sowie einem ertragsorientierten Wachstum zur Wahrung der Finanzkraft der Gesellschaft.

Die ME ist ein Versicherungsverein auf Gegenseitigkeit mit Sitz in Hannover und Neubrandenburg. Insgesamt unterstützen 24 Bezirksdirektionen und zwei Vertriebsbüros bundesweit die Arbeit der 813 mit dem Unternehmen in Ausschließlichkeit verbundenen Agenturen.

### Erklärung zur Unternehmensführung<sup>1</sup>

Aufgrund des Gesetzes für die gleichberechtigte Teilhabe von Frauen und Männern an Führungspositionen in der Privatwirtschaft und im öffentlichen Dienst hat die ME Zielgrößen für den Frauenanteil im Aufsichtsrat und im Vorstand sowie auf den ersten beiden Führungsebenen unterhalb des Vorstandes festzulegen.

Der Aufsichtsrat hat in seiner Sitzung vom 30. April 2021 die Zielgrößen für den Frauenanteil im Aufsichtsrat und im Vorstand beschlossen. Auf Grundlage der Zusammensetzung des Vorstandes zum Zeitpunkt der Beschlussfassung wurde die Zielgröße auf 20,0% festgelegt. Im Jahr 2021 betrug der Frauenanteil im Vorstand 25,0%. Die Zielgröße für den Frauenanteil im Aufsichtsrat wurde in Höhe von 17,0% beschlossen. Zum 31. Dezember 2021 betrug der Frauenanteil im Aufsichtsrat 0%, da aufgrund von Neuwahlen der Arbeitnehmervertreter in 2021 nicht erneut eine Arbeitnehmervertreterin in den Aufsichtsrat gewählt wurde. Die Quoten des Frauenanteils im Aufsichtsrat und im Vorstand sind bis zum 30. Juni 2026 zu erreichen.

Für den Frauenanteil auf der ersten und zweiten Führungsebene unterhalb des Vorstands hat der Vorstand in seiner Sitzung am 7. März 2022 eine Zielgröße von 7,5% bzw. 25,0% beschlossen, die bis zum 31. Dezember 2026 erreicht werden soll. Zum 31. Dezember 2021 betrug der Frauenanteil auf der ersten Führungsebene 6,8% und auf der zweiten Führungsebene 23,0%.

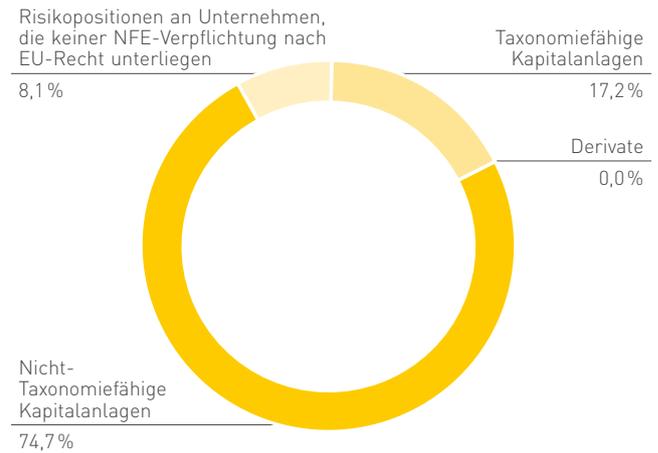
### Nichtfinanzielle Berichterstattung<sup>2</sup>

Zu den Ausführungen zur nichtfinanziellen Berichterstattung wird auf den Nachhaltigkeitsbericht 2021 der ME Gruppe (Mecklenburgische Versicherungsgruppe) verwiesen. Den Bericht finden Sie als elektronische Version unter [www.mecklenburgische.de](http://www.mecklenburgische.de)<sup>3</sup>.

#### Angebot und Abdeckung von Klimarisiken

Die ME deckt Gefahren aufgrund von Klimarisiken in einem Großteil der Sparten ab. Ausgenommen hierbei sind die Sparten Einbruchdiebstahl-, Leitungswasser- und Glasversicherung. Damit ergibt sich eine Taxonomiefähigkeit von 73,1%<sup>4</sup>. Nicht taxonomiefähig oder nicht von der Verordnung erfasst sind damit 26,9%.

#### Kapitalanlage der ME



Für die Kapitalanlage der ME ergibt sich ein taxonomiefähiger Anteil von 17,2%<sup>5</sup>. Der Anteil an Staatsanleihen sowie Anleihen von Zentralbanken und supranationalen Emittenten beträgt 22,6%.

### Verbundene Unternehmen und Kooperationen

Mit den verbundenen Unternehmen Mecklenburgische Lebensversicherungs-AG (MEL) und Mecklenburgische Krankenversicherungs-AG (MEK) bestehen Organisa-

<sup>1</sup> Der Berichtsabschnitt „Erklärung zur Unternehmensführung“ gemäß § 289f Abs. 4 Satz 1 in Verbindung mit Abs. 2 Nummer 4 HGB ist nach § 317 Abs. 2 Satz 6 HGB ausdrücklich von der Prüfung im Rahmen der Prüfung des Jahresabschlusses bzw. des Lageberichtes ausgenommen.

<sup>2</sup> Der Berichtsabschnitt „Nichtfinanzielle Berichterstattung“ ist nach § 317 Abs. 2 Satz 4 HGB ausdrücklich von der Prüfung im Rahmen der Prüfung des Jahresabschlusses bzw. des Lageberichtes ausgenommen.

<sup>3</sup> <https://www.mecklenburgische.de/unternehmen/zahlen-fakten>

<sup>4</sup> Gemäß der Delegierten Verordnung (EU) C [2021] 4987. Angegeben wird das Verhältnis zwischen den taxonomiefähigen gebuchten Bruttoprämien zu den gesamten gebuchten Bruttoprämien inklusive der Lines of Business (LoBs) im Nicht-Lebensversicherungsgeschäft, die nicht von der Verordnung erfasst werden.

<sup>5</sup> Gemäß Artikel 7 der Delegierten Verordnung (EU) 2021/2178 der europäischen Kommission.

|    |                                    |
|----|------------------------------------|
| 30 | Marktüberblick                     |
| 32 | <b>Grundlagen der Gesellschaft</b> |
| 35 | Geschäftsverlauf und Ertragslage   |
| 41 | Finanz- und Vermögenslage          |
| 42 | Risikobericht                      |
| 47 | Ausblick                           |

tions- und Verwaltungsabkommen. Mit der Mecklenburgischen Liegenschafts-GmbH (MELG) und der Mecklenburgischen Vermittlungs-GmbH (MEV) bestehen Verwaltungsabkommen. Zudem lagen mit der MEK, der MEV und der Mecklenburgischen Rechtsschutz-Service-GmbH (MERS) zum Bilanzstichtag Ergebnisabführungsverträge vor. Mit der Wüstenrot Bausparkasse AG besteht eine Vertriebsvereinbarung. Die Vertriebsvereinbarung mit der Augsburger Aktienbank AG wurde mit Wirkung zum Ablauf des 31. August 2021 einvernehmlich beendet.

Die Kooperationen mit der ROLAND Partner Beteiligungsverwaltung GmbH und der VST Gesellschaft für Versicherungsstatistik mbH, an denen die ME beteiligt ist, wurden weitergeführt. Des Weiteren besteht ein Kooperationsabkommen mit der European Bank for Fund Services GmbH (ebase).

## Mitgliedschaften<sup>6</sup>

Die ME ist Mitglied des GDV, des Arbeitgeberverbandes der Versicherungsunternehmen, des Vereines „Der Versicherungsombudsmann“, der Internationalen Vereinigung der Versicherer der landwirtschaftlichen Produktion (AIAG) und der Vereinigung der gegenseitig und genossenschaftlich organisierten Versicherer in Europa (AMICE). Ferner gehört die Gesellschaft der Verkehrsoferhilfe e. V. und dem Verein „Deutsches Büro Grüne Karte e. V.“ an und beteiligt sich am Regressverzichtsabkommen.

Die ME ist dem Verhaltenskodex für den Vertrieb von Versicherungsprodukten des GDV beigetreten. Dieser besteht aus elf Grundsätzen, die den Rahmen für eine faire und bedarfsgerechte Vermittlung von Versicherungsprodukten setzen. Dieser Kodex wurde durch den Beitritt zur Geschäftsgrundlage für die Zusammenarbeit mit Vertriebspartnern und ihrem Auftritt im Wettbewerb gemacht. Die Angemessenheit der zur Einhaltung der Grundsätze notwendigen Maßnahmen wurde uneingeschränkt bestätigt.

Außerdem hat sich die Gesellschaft dem Datenschutzkodex „Verhaltensregeln für den Umgang mit personenbezogenen Daten durch die deutsche Versicherungswirtschaft“ angeschlossen. Mit dem Kodex hat der GDV im Einvernehmen mit seinen Mitgliedsunternehmen und in Abstimmung mit den Datenschutzaufsichtsbehörden der Länder einheitliche Standards für den Umgang mit personenbezogenen Daten festgelegt. Dadurch wird die Verarbeitung der personenbezogenen Daten der Gesellschaft soweit wie möglich reduziert und zugleich die Transparenz der Datenverarbeitung deutlich erhöht.

## Betriebene Versicherungsbranche und -arten

Im Berichtsjahr betrieb die ME folgende Versicherungsbranche und -arten im selbst abgeschlossenen Geschäft. Im Geschäftsjahr 2021 wurde unverändert ausschließlich inländisches Versicherungsgeschäft betrieben.

### Versicherungsbranche und -arten im selbst abgeschlossenen Geschäft

#### Haftpflichtversicherung

Allgemeine Haftpflichtversicherung

#### Unfallversicherung

Allgemeine Unfallversicherung  
Kraftfahrt-Unfallversicherung

#### Kraftfahrtversicherung

Kraftfahrzeug-Haftpflichtversicherung  
sonstige Kraftfahrtversicherungen (Kaskoversicherung)

#### Verbundene Hausratversicherung

#### Verbundene Wohngebäudeversicherung

#### Rechtsschutzversicherung

#### Beistandsleistungsversicherung

Schutzbriefversicherung

#### Feuerversicherung<sup>7</sup>

Landwirtschaftliche Feuerversicherung  
Sonstige Feuerversicherung

#### Sonstige Sachversicherungen

Hagel- und Mehrgefahrenversicherung  
Einbruchdiebstahlversicherung  
Leitungswasserversicherung  
Glasversicherung  
Sturmversicherung  
Technische Versicherungen  
Elektronikversicherung  
Bauleistungsversicherung  
Maschinenversicherung

<sup>7</sup> Nachfolgend werden diese Sparten zusammengefasst als Sonstige Sachversicherungen beschrieben.

<sup>6</sup> Der Berichtsabschnitt „Mitgliedschaften“ ist von der Prüfung im Rahmen der Prüfung des Jahresabschlusses bzw. des Lageberichtes ausgenommen.

### In Rückdeckung übernommenes Versicherungsgeschäft

Unverändert wurde auch 2021 kein aktives Rückversicherungsgeschäft gezeichnet. Die ehemaligen Beteiligungen an den Pools der Deutschen Versicherungswirtschaft zur Deckung von Atom- und Pharmarisiken befinden sich in der Abwicklung.

### Personal und Vertrieb

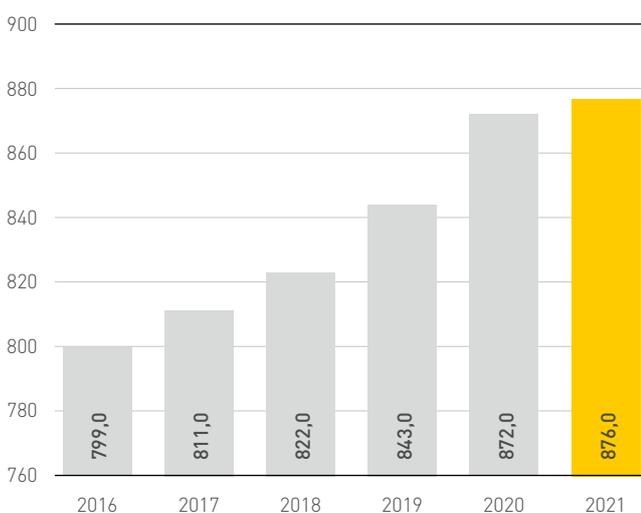
Im Geschäftsjahr 2021 waren für die ME im Jahresdurchschnitt 876 Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter (VJ: 872) tätig. Die MERS beschäftigte 26 (VJ: 27) Personen.

Auch im abgelaufenen Geschäftsjahr wurden den Angestellten freiwillige Zuzahlungen – über das tarifliche Maß hinaus – zum Urlaubs- und auch zum Weihnachtsgeld gewährt. Des Weiteren erhielten die Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter Zuschüsse zum Mittagessen.

Im Jahresdurchschnitt 2021 beschäftigte die Gesellschaft 97 Auszubildende und insgesamt waren 7 Dual Studierende im Jahr 2021 bei der ME tätig. Im Ausbildungsjahr 2021 wurden 32 Auszubildende (VJ: 48) für das Berufsbild „Kaufrau/Kaufmann für Versicherungen und Finanzen“ sowie 2 Dual Studierende eingestellt. Mit einer außendienstorientierten Ausbildung wird der Nachwuchs gezielt für eine Tätigkeit im Außendienst vorbereitet, die eine sehr gute berufliche Perspektive bietet. Die Ausbildungsquote in der Erstausbildung betrug 12,5% (VJ: 12,7%).

### Jahresdurchschnitt Mitarbeitende ME VVaG

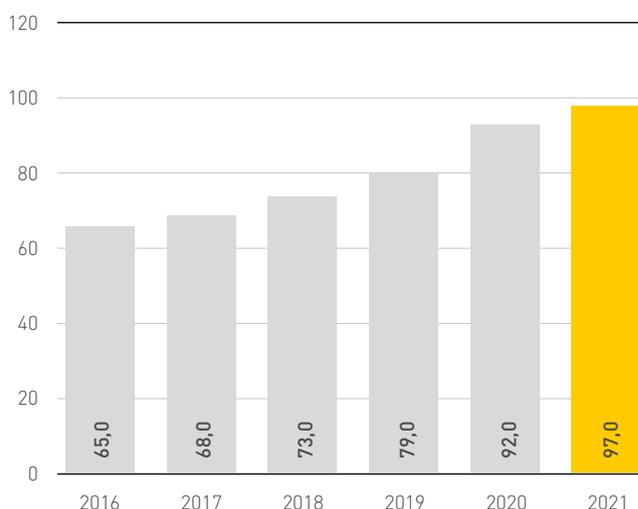
(Anzahl)



Die Zahl der gemäß § 84 HGB hauptberuflich für die ME tätigen Agenturen belief sich zum Jahresende auf 813 (VJ: 820). Den Agenturen werden Leistungen im Rahmen

### Jahresdurchschnitt Auszubildende

(Anzahl)



eines Altersversorgungswerkes nach dem vom GDV und den Vermittlerverbänden erarbeiteten Versorgungskonzept angeboten.

Die Grundlage für den Erfolg der Gesellschaft sind nicht nur zufriedene Kundinnen und Kunden, sondern auch qualifizierte Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter, die kundenorientiert, motiviert und kostenbewusst arbeiten. Eine besondere Bedeutung kommt dabei dem Ausschließlichkeitsvertrieb als Bindeglied zwischen der Gesellschaft und ihrer Kundschaft sowie der engen und vertrauensvollen Zusammenarbeit zwischen dem Innen- und Außendienst zu. Wesentlicher Bestandteil und das Bestreben gezielter Personalentwicklungsarbeit ist es, die Qualifikationen der Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter sowie der Agenturen stetig zu verbessern. Dafür werden den Mitarbeiterinnen und Mitarbeitern Weiterqualifikationen ermöglicht sowie Aus- und Weiterbildungen stetig gefördert. Weiterbildungen zur Fachwirtin bzw. zum Fachwirt, zur Aktuarin bzw. zum Aktuar oder zur Versicherungsexpertin bzw. zum Versicherungsexperten werden finanziell unterstützt.

Die gesetzlich geforderte Ausrichtung am bestmöglichen Kundeninteresse, die seit mehr als vier Jahrzehnten in den Verhaltensgrundsätzen der Gesellschaft verankert ist, wird gegenüber dem Vertrieb laufend erneuert. Dies fördert die Ausrichtung der Beratungsleistungen des Vertriebes am Kundenbedarf – auch über elektronisch gestützte Beratungsprozesse – stärker als bisher, um mittelfristig eine intensivere Kundenbindung und -zufriedenheit anzustreben. Die Versicherungswirtschaft unterliegt einem kontinuierlichen Wandel durch gesetzliche Grundlagen oder Innovationen bei Produkten und Dienstleistungen. Professionelle Versicherungsvermittlung bleibt nicht bei der Erstausbildung stehen, sondern muss kontinuierlich

|           |                                         |
|-----------|-----------------------------------------|
| 30        | Marktüberblick                          |
| 32        | Grundlagen der Gesellschaft             |
| <b>35</b> | <b>Geschäftsverlauf und Ertragslage</b> |
| 41        | Finanz- und Vermögenslage               |
| 42        | Risikobericht                           |
| 47        | Ausblick                                |

weiterentwickelt werden. Daher wurde die freiwillige Brancheninitiative „gut beraten“ zur laufenden Weiterbildung von Versicherungsvermittlern von den Verbänden der Versicherer und der Versicherungsvermittler gegründet und seither getragen. Die Initiative „gut beraten“ hat sich in den letzten Jahren bei der Mecklenburgischen bewährt. In den vergangenen Jahren wurden Weiterbildungsmaßnahmen vorrangig in Direktionsseminaren, durch Veranstaltungen unserer Bezirksdirektionen und durch elearning sichergestellt.

Ein hohes Gut für das Vertrauen der Kundinnen und Kunden der ME ist der sensible Umgang mit deren Daten. Bereits 2013 trat die Gesellschaft dem Datenschutzkodex „Code of Conduct“ der deutschen Versicherungswirtschaft bei und verbesserte seitdem fortlaufend ihre technischen und organisatorischen Maßnahmen zum Schutz der personenbezogenen Daten.

Die durchschnittliche Betriebszugehörigkeit der Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter der ME betrug Ende 2021 im Innendienst 16,2 Jahre (VJ: 16,0 Jahre) und im Außendienst 9,5 Jahre (VJ: 9,5 Jahre).

Die Vereinbarkeit von Familie und Beruf ist ein zentrales Anliegen der ME. Neben flexiblen Arbeitszeitmodellen werden den Mitarbeiterinnen und Mitarbeitern mit Kindern freiwillige finanzielle Sozialleistungen angeboten.

Die Vermittlerinnen und Vermittler sowie Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter im Innen- und Außendienst haben durch ihr hohes Engagement und ihre große Leistungsbereitschaft zur weiteren positiven Entwicklung des Unternehmens beigetragen. Durch ihren Einsatz war das erfolgreiche Jahr 2021 überhaupt erst möglich.

Der Dank gilt auch den Betriebsräten für die vertrauensvolle Zusammenarbeit im vergangenen Jahr und für die verantwortungsvolle Wahrnehmung ihrer Aufgaben. Mit den Betriebsräten fanden regelmäßige Zusammenkünfte statt, in denen wirtschaftliche Fragen der Unternehmensgruppe, personelle Angelegenheiten sowie die sozialen Belange der Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter mit großer Offenheit konstruktiv erörtert wurden.

Das Jahr 2021 stellte die ME erneut vor neue Herausforderungen aufgrund der andauernden Corona-Pandemie. Ziel aller Corona-Schutzmaßnahmen der ME ist stets die Fürsorge und der Gesundheitsschutz für alle Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter des Innen- und Außendienstes.

Die ME beteiligte sich unter anderem an der Impfinitiative der Versicherer in Hannover, um interessierten Mitarbeiterinnen und Mitarbeitern ein Impfangebot unterbreiten zu können. Darüber hinaus gab es über die Betriebsarztpraxis ein weiteres Impfangebot. Die fortlaufende Anpassung

des bestehenden Hygienekonzepts war ein weiterer wichtiger Bestandteil der Bemühungen zur Eindämmung der Pandemie. Dazu gehörte unter anderem die Einführung von kostenlosen Schnelltests sowie medizinischen und FFP-2-Masken für die Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter. Die Reduzierung von Kontakten hatte oberste Priorität, sodass ein Großteil der Belegschaft im vergangenen Jahr von zu Hause aus gearbeitet hat. Für die Arbeit in der Direktion standen Einzelbüros zur Verfügung.

Am 1. Oktober 2021 führte die ME zudem ein Angebot einer telefonischen psychologischen Sprechstunde ein, um gezielt in beruflichen oder privaten Überforderungs- und Krisensituationen zu unterstützen.

Ende November 2021 führte die Gesellschaft die gesetzlich vorgeschriebene 3G-Regelung, sowie eine zusätzliche 2Gplus-Regelung für externe Besucher ein. Das Tragen einer FFP2-Maske ist innerhalb der Direktion verpflichtend.

## Geschäftsverlauf und Ertragslage

### Geschäftsverlauf und Ergebnis

Die Gesellschaft verzeichnete eine die Erwartungen übertreffende Beitragsentwicklung in allen Sparten und Kundensegmenten (Privatkunden, Gewerbe und Landwirtschaft). Die gute Vertriebsleistung der Ausschließlichkeitsorganisation war – neben den allgemeinen Tarifentwicklungen, den bedingungsgemäßen Versicherungssummen- und Indexanpassungen in den Sachsparten – ausschlaggebend für das Wachstum. Trotz der Belastungen aus dem Sturmteuf „Bernd“ und dem daraus resultierenden geringen versicherungstechnischen Bruttoergebnis konnte ein Jahresüberschuss von 17,0 Mio. Euro (VJ: 15,0 Mio. Euro) erzielt werden.

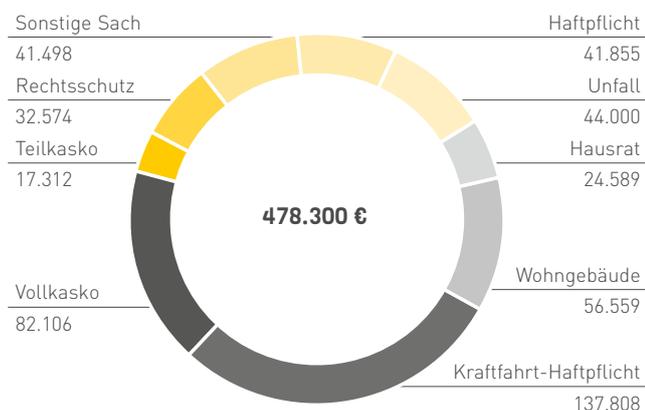
Die mit Ausblick auf das Geschäftsjahr 2021 formulierte Erwartung eines über dem Vorjahr liegenden Geschäftsergebnisses ist trotz des außergewöhnlichen Hochwasserereignisses eingetreten. Ursächlich dafür waren im Wesentlichen die entlastenden Effekte aus der Rückversicherung, aus der Schwankungsrückstellung und sonstigen versicherungstechnischen Rückstellungen sowie ein deutlich höheres nichtversicherungstechnisches Ergebnis. Die Netto-Eigenkapitalquote stieg im Vergleich zum Vorjahr (GJ: 100,7%; VJ: 99,2%).

Das zusammengefasste Geschäftsergebnis stellt sich wie folgt dar:

| Zusammengefasstes Geschäftsergebnis                                  | 2021<br>in Mio. Euro | 2020<br>in Mio. Euro |
|----------------------------------------------------------------------|----------------------|----------------------|
| Versicherungstechnisches Bruttoergebnis                              | -1,6                 | 66,9                 |
| Rückversicherungsergebnis                                            | 11,6                 | -21,0                |
| <b>Versicherungstechnisches Ergebnis vor Schwankungsrückstellung</b> | <b>10,0</b>          | <b>45,8</b>          |
| Veränderung der Schwankungsrückstellung                              | 9,5                  | -11,4                |
| Versicherungstechnisches Ergebnis                                    | 19,5                 | 34,5                 |
| Kapitalanlageergebnis                                                | 18,6                 | 10,4                 |
| Sonstiges nichttechnisches Ergebnis                                  | -10,4                | -11,6                |
| <b>Ergebnis der normalen Geschäftstätigkeit</b>                      | <b>27,7</b>          | <b>33,2</b>          |
| Steuerlast                                                           | 10,7                 | 18,2                 |
| <b>Jahresüberschuss</b>                                              | <b>17,0</b>          | <b>15,0</b>          |

## Erläuterungen zum Versicherungstechnischen Ergebnis

### Beitragseinnahmen 2021



Für das Geschäftsjahr 2021 wurde von einem Beitragswachstum in Höhe von 2,0 % ausgegangen. Die im Berichtsjahr verzeichneten gebuchten Bruttobeitragseinnahmen in Höhe von 478,3 Mio. Euro und ein Wachstum von 3,2 % (VJ: 3,9 %) übertrafen diese Abschätzung deutlich. In der Kraftfahrtversicherung wurde aufgrund der intensiven Wettbewerbssituation ein geringerer Beitragszuwachs als im Vorjahr prognostiziert. Das Beitragswachstum im Kraftfahrzeuggeschäft lag mit 1,6 % unter dem Vorjahresniveau (VJ: 2,6 %), sodass die Erwartung eines moderateren Beitragsanstieges eintrat. Auch in den übrigen Sparten war das Beitragswachstum wie erwartet leicht rückläufig, in

| Kennzahlen                                | 2021      | 2020      | Änderung<br>in % |
|-------------------------------------------|-----------|-----------|------------------|
|                                           | in Mio. € | in Mio. € |                  |
| Gebuchte Bruttobeiträge                   | 478,3     | 463,4     | 3,2              |
| Bruttoaufwendungen für Versicherungsfälle | 342,9     | 258,3     | 32,8             |
| vt. Nettoergebnis                         | 19,5      | 34,5      | -43,5            |

| Kennzahlen              | 2021  | 2020 | Änderung<br>in %-Pkt. |
|-------------------------|-------|------|-----------------------|
|                         | in %  | in % |                       |
| Beitragswachstum        | 3,2   | 3,9  | -0,7                  |
| Bruttoschadenquote      | 72,0  | 56,0 | 16,1                  |
| Nettoschadenquote       | 68,8  | 57,1 | 11,8                  |
| Combined Ratio (brutto) | 101,6 | 85,4 | 16,1                  |

der Allgemeinen Haftpflichtversicherung konnte jedoch das Vorjahreswachstum mit 3,0 % übertroffen werden (VJ: 1,3 %). Die Rückversicherungsabgaben beliefen sich auf 123,3 Mio. Euro (VJ: 118,3 Mio. Euro). Die Selbstbehaltquote verringerte sich aufgrund des Beitragszuwachses von 74,5 % auf 74,2 %.

Die Bruttoaufwendungen für Versicherungsfälle lagen mit 342,9 Mio. Euro deutlich über dem Vorjahr (258,3 Mio. Euro). Dieser deutliche Anstieg ist zum einen auf die sehr geringe Schadenlast im Jahr 2020 und zum anderen auf den Aufwand aus der Flutkatastrophe in der Folge des Sturmtiefs

|    |                                         |
|----|-----------------------------------------|
| 30 | Marktüberblick                          |
| 32 | Grundlagen der Gesellschaft             |
| 35 | <b>Geschäftsverlauf und Ertragslage</b> |
| 41 | Finanz- und Vermögenslage               |
| 42 | Risikobericht                           |
| 47 | Ausblick                                |

„Bernd“ zurückzuführen. Der Bruttoaufwand aus diesem Ereignis beträgt insgesamt etwa 51,0 Mio. Euro. Die Bruttoschadenquote erhöhte sich von 56,0 % auf 72,0 %, die Nettoschadenquote stieg um 11,6 %-Punkte auf 68,8 %.

Die Bruttoaufwendungen für den Versicherungsbetrieb (inklusive Verwaltungskosten) lagen im abgelaufenen Geschäftsjahr bei 137,3 Mio. Euro (VJ: 132,7 Mio. Euro). Dieser Anstieg war im Wesentlichen auf einen Zuwachs an Provisionen aufgrund der höheren Beitragseinnahmen zurückzuführen. Die Verwaltungskosten erhöhten sich in 2021 um 1,7 % auf 48,8 Mio. Euro (VJ: 48,0 Mio. Euro). Die Bruttokostenquote blieb wie im Vorjahr bei 28,8 %.

Der versicherungstechnische Nettogewinn der Gesellschaft lag nach einer Entnahme aus der Schwankungsrückstellung in Höhe von 9,5 Mio. Euro (VJ: Zuführung 11,4 Mio. Euro) bei 19,5 Mio. Euro (VJ: 34,5 Mio. Euro).

Nachfolgend wird das versicherungstechnische Ergebnis für die einzelnen Versicherungszweige detaillierter dargestellt:

#### Allgemeine Haftpflichtversicherung

| Kennzahlen                                | 2021<br>in Mio. € | 2020<br>in Mio. € | Änderung<br>in % |
|-------------------------------------------|-------------------|-------------------|------------------|
| Gebuchte Bruttobeiträge                   | 41,9              | 40,6              | 3,0              |
| Bruttoaufwendungen für Versicherungsfälle | 17,4              | 8,9               | 94,9             |
| vt. Nettoergebnis                         | 5,2               | 7,5               | -30,8            |

| Kennzahlen              | 2021<br>in % | 2020<br>in % | Änderung<br>in %-Pkt. |
|-------------------------|--------------|--------------|-----------------------|
| Beitragswachstum        | 3,0          | 1,3          | 1,7                   |
| Bruttoschadenquote      | 41,8         | 21,9         | 19,9                  |
| Nettoschadenquote       | 40,8         | 37,5         | 3,3                   |
| Combined Ratio (brutto) | 84,5         | 63,5         | 21,0                  |

Die Sparte Allgemeine Haftpflichtversicherung verzeichnete im Berichtsjahr 2021 einen Anstieg der gebuchten Bruttobeiträge auf 41,9 Mio. Euro (VJ: 40,6 Mio. Euro). Dieses Beitragsplus von 3,0 % lag etwas über dem Niveau des Marktes, der von einem Beitragswachstum in Höhe von 2,0 % ausgeht. Ursächlich für den Anstieg der gebuchten Bruttobeiträge war das Neugeschäft.

Nach einer geringen Schadenlast im Jahr 2020 sowohl im Privat- als auch im Gewerbebereich stieg der Bruttoaufwand

für Versicherungsfälle im Geschäftsjahr auf 17,4 Mio. Euro (VJ: 8,9 Mio. Euro). Neben zwei Großschäden mit jeweils rund 1,0 Mio. Euro Schadenaufwand wurde der Anstieg im Vergleich zum Vorjahr zusätzlich verstärkt durch ein außergewöhnlich hohes Abwicklungsergebnis in 2020, das in 2021 wieder auf einem durchschnittlichen Niveau lag (GJ: 2,8 Mio. Euro; VJ: 8,4 Mio. Euro). Infolgedessen stieg die Bruttoschadenquote in 2021 auf 41,8 % (VJ: 21,9 %). Nach einem Rückversicherungsergebnis in Höhe von -7,4 Mio. Euro im Vorjahr partizipierten die Rückversicherer im Geschäftsjahr mit 1,3 Mio. Euro erneut an dem guten Ergebnisverlauf. Für den Nettoschadenaufwand ergab sich in Folge dessen ein vergleichsweise moderater Anstieg auf 12,4 Mio. Euro (VJ: 11,2 Mio. Euro). Die Nettoschadenquote verringerte sich um 3,3 %-Punkte auf 40,8 %.

Die Sparte schloss das Jahr 2021 mit einem Bruttoergebnis von 6,5 Mio. Euro (VJ: 14,9 Mio. Euro) ab. Nach Rückversicherung verblieb ein versicherungstechnisches Nettoergebnis von 5,2 Mio. Euro (VJ: 7,5 Mio. Euro).

#### Allgemeine Unfallversicherung

| Kennzahlen                                | 2021<br>in Mio. € | 2020<br>in Mio. € | Änderung<br>in % |
|-------------------------------------------|-------------------|-------------------|------------------|
| Gebuchte Bruttobeiträge                   | 44,0              | 42,7              | 3,1              |
| Bruttoaufwendungen für Versicherungsfälle | 17,3              | 13,0              | 33,4             |
| vt. Nettoergebnis                         | 8,1               | 11,9              | -31,7            |

| Kennzahlen              | 2021<br>in % | 2020<br>in % | Änderung<br>in %-Pkt. |
|-------------------------|--------------|--------------|-----------------------|
| Beitragswachstum        | 3,1          | 3,6          | -0,5                  |
| Bruttoschadenquote      | 39,4         | 30,5         | 8,9                   |
| Nettoschadenquote       | 37,2         | 26,1         | 11,1                  |
| Combined Ratio (brutto) | 79,9         | 70,8         | 9,1                   |

In der Allgemeinen Unfallversicherung wurden Bruttobeitragseinnahmen in Höhe von 44,0 Mio. Euro (VJ: 42,7 Mio. Euro) erzielt. Das Beitragsplus von 3,1 % war im Wesentlichen auf Dynamikvereinbarungen zurückzuführen. Im Markt stagnierten hingegen die Beitragseinnahmen im Vergleich zum Vorjahr. Der Bestandszuwachs von 0,3 % lag ebenfalls oberhalb des Niveaus des Marktes, der von einem Rückgang der Verträge um 1,0 % ausgeht.

Der Bruttoaufwand für Versicherungsfälle stieg von 13,0 Mio. Euro auf 17,3 Mio. Euro. Entsprechend erhöhte sich die Bruttoschadenquote um 8,9 %-Punkte auf 39,4 %.

Die Sparte schloss mit einem versicherungstechnischen Ergebnis nach Rückversicherung in Höhe von 8,1 Mio. Euro (VJ: 11,9 Mio. Euro).

### Kraftfahrtversicherung

| Kennzahlen                                | 2021      | 2020      | Änderung |
|-------------------------------------------|-----------|-----------|----------|
|                                           | in Mio. € | in Mio. € |          |
| Gebuchte Bruttobeiträge                   | 237,2     | 233,4     | 1,6      |
| Bruttoaufwendungen für Versicherungsfälle | 186,9     | 168,5     | 10,9     |
| vt. Nettoergebnis                         | 4,1       | 7,3       | -43,7    |

| Kennzahlen              | 2021 | 2020 | Änderung |
|-------------------------|------|------|----------|
|                         | in % | in % |          |
| Beitragswachstum        | 1,6  | 2,6  | -1,0     |
| Bruttoschadenquote      | 78,8 | 72,2 | 6,6      |
| Nettoschadenquote       | 78,5 | 71,5 | 6,9      |
| Combined Ratio (brutto) | 98,5 | 91,9 | 6,6      |

In der Kraftfahrtversicherung wurde ein Zuwachs der Beitragseinnahmen um 1,6 % auf 237,2 Mio. Euro bei einem Bestandswachstum von 1,6 % verzeichnet. Damit lag das Beitragswachstum erneut über dem Niveau des Marktes (+0,7 %). Nachdem die Schadenbelastung im Vorjahr aufgrund des stark reduzierten Verkehrsaufkommens deutlich zurückgegangen war, erhöhten sich die Bruttoaufwendungen für Versicherungsfälle auf 186,9 Mio. Euro (VJ: 168,5 Mio. Euro). Infolgedessen stieg die Bruttoschadenquote um 6,6 %-Punkte auf 78,8 %.

Die seit 2013 stetige Verteuerung von versicherungsrelevanten Ersatzteilen ist nach wie vor im gestiegenen durchschnittlichen Aufwand pro Schaden erkennbar. Laut einer Untersuchung des GDV stieg beispielsweise der durchschnittliche Preis für eine Rückleuchte von 2013 zu 2021 um 67 %. Gemäß dieser Studie lag im Jahr 2013 ein PKW-Sachschaden im Mittel bei 2.400 Euro, wohingegen die Durchschnittskosten für einen Sachschaden von 2020 zu 2021 um weitere 5,0 % auf etwa 3.100 Euro stiegen.

In der Kraftfahrzeug-Haftpflichtversicherung erhöhten sich die Beitragseinnahmen um 1,3 % auf 137,8 Mio. Euro. Der Bestand an Versicherungsverträgen nahm um 2,2 % (VJ: 2,5 %) auf 559 Tsd. Verträge zu. Die Bruttoschadenquote lag im Berichtsjahr bei 78,5 % (VJ: 75,5 %). Nach Rückversicherung und einer Zuführung zur Schwankungsrückstellung

in Höhe von 2,7 Mio. Euro (VJ: Zuführung 7,1 Mio. Euro) schloss die Sparte mit einem Verlust von 0,2 Mio. Euro (VJ: -1,6 Mio. Euro).

In den sonstigen Kraftfahrtversicherungen erhöhten sich die Bruttobeitragseinnahmen um 2,1 % (VJ: 2,0 %) auf 99,4 Mio. Euro. Ursächlich dafür war ein Anstieg der Anzahl der Verträge um 3,1 %. Infolge der Flutkatastrophe in der Folge des Sturmtiefs „Bernd“ wurden auch Fahrzeuge beschädigt, sodass der Schadenaufwand aus diesem Ereignis zu einem Aufwand von etwa 4,0 Mio. Euro geführt hat. Insgesamt ergaben sich Bruttoaufwendungen für Versicherungsfälle in Höhe von 78,7 Mio. Euro (VJ: 65,8 Mio. Euro). Die Bruttoschadenquote stieg aufgrund der gestiegenen Schadenlast um 11,6 %-Punkte auf 79,2 % (VJ: 67,6 %). Nach Rückversicherung und einer Entnahme aus der Schwankungsrückstellung in Höhe von 0,6 Mio. Euro (VJ: +0,2 Mio. Euro) wurde ein versicherungstechnisches Nettoergebnis von 4,3 Mio. Euro (VJ: 8,8 Mio. Euro) erzielt.

Insgesamt ergab sich für die Kraftfahrtversicherung ein versicherungstechnisches Nettoergebnis in Höhe von 4,1 Mio. Euro (VJ: 7,3 Mio. Euro).

### Verbundene Hausratversicherung

| Kennzahlen                                | 2021      | 2020      | Änderung |
|-------------------------------------------|-----------|-----------|----------|
|                                           | in Mio. € | in Mio. € |          |
| Gebuchte Bruttobeiträge                   | 24,6      | 23,9      | 2,9      |
| Bruttoaufwendungen für Versicherungsfälle | 15,4      | 6,4       | 142,5    |
| vt. Nettoergebnis                         | 0,4       | 6,0       | -93,6    |

| Kennzahlen              | 2021  | 2020 | Änderung |
|-------------------------|-------|------|----------|
|                         | in %  | in % |          |
| Beitragswachstum        | 2,9   | 3,7  | -0,8     |
| Bruttoschadenquote      | 63,0  | 26,7 | 36,3     |
| Nettoschadenquote       | 55,4  | 27,0 | 28,4     |
| Combined Ratio (brutto) | 106,8 | 70,9 | 35,9     |

Die Beitragseinnahmen der Sparte Verbundene Hausratversicherung erhöhten sich im abgelaufenen Geschäftsjahr um 2,9 % auf 24,6 Mio. Euro. Damit lag der Zuwachs der Beiträge deutlich über dem Niveau des Marktes, der von einem Beitragsplus von 0,5 % ausgeht. Das Beitragswachstum war im Wesentlichen auf einen Anstieg der Anzahl an versicherten Risiken um 2,0 % zurückzuführen.

|    |                                         |
|----|-----------------------------------------|
| 30 | Marktüberblick                          |
| 32 | Grundlagen der Gesellschaft             |
| 35 | <b>Geschäftsverlauf und Ertragslage</b> |
| 41 | Finanz- und Vermögenslage               |
| 42 | Risikobericht                           |
| 47 | Ausblick                                |

In der verbundenen Hausratversicherung stiegen die Bruttoaufwendungen für Versicherungsfälle auf 15,4 Mio. Euro (VJ: 6,4 Mio. Euro). Hiervon entfielen etwa 8,0 Mio. Euro allein auf die Auswirkungen der Flutkatastrophe in der Folge des Sturmtiefs „Bernd“.

Die Bruttoschadenquote lag mit 63,0% deutlich oberhalb des Vorjahresniveaus (26,7%). Die Nettoschadenquote stieg hierdurch auf 55,4% (VJ: 27,0%).

Die Sparte schloss trotz der Mehraufwendungen mit einem versicherungstechnischen Nettogewinn in Höhe von 0,4 Mio. Euro (VJ: 6,0 Mio. Euro).

#### Verbundene Wohngebäudeversicherung

| Kennzahlen                                | 2021<br>in Mio. € | 2020<br>in Mio. € | Änderung<br>in % |
|-------------------------------------------|-------------------|-------------------|------------------|
| Gebuchte Bruttobeiträge                   | 56,6              | 52,9              | 6,9              |
| Bruttoaufwendungen für Versicherungsfälle | 68,5              | 27,9              | 145,6            |
| vt. Nettoergebnis                         | -5,3              | -1,2              | 325,4            |

| Kennzahlen              | 2021<br>in % | 2020<br>in % | Änderung<br>in %-Pkt. |
|-------------------------|--------------|--------------|-----------------------|
| Beitragswachstum        | 6,9          | 9,6          | -2,7                  |
| Bruttoschadenquote      | 123,5        | 53,8         | 69,7                  |
| Nettoschadenquote       | 117,3        | 57,5         | 59,9                  |
| Combined Ratio (brutto) | 158,9        | 89,9         | 69,0                  |

Die Verbundene Wohngebäudeversicherung verzeichnete im Geschäftsjahr 2021 erneut ein über dem Marktniveau liegendes Beitragswachstum von 6,9% (Markt: 5,0%). Damit erhöhten sich die gebuchten Beiträge um 3,6 Mio. Euro auf 56,6 Mio. Euro. Diese positive Entwicklung war auf die gestiegene Anzahl versicherter Risiken (+2,7%) und auf Indexanpassungen zurückzuführen.

Die Auswirkungen der Flutkatastrophe in der Folge des Sturmtiefs „Bernd“ schlugen sich in keiner Sparte so deutlich nieder wie in der Wohngebäudeversicherung: Mit einem Bruttoaufwand in Höhe von etwa 34 Mio. Euro entfiel ein Anteil von etwa 66% auf diese Sparte. Infolgedessen erhöhten sich die Bruttoaufwendungen für Versicherungsfälle im Berichtsjahr auf 68,5 Mio. Euro (VJ: 27,9 Mio. Euro), wobei etwa 50% allein auf die Flutkatastrophe in der Folge des Sturmtiefs „Bernd“ zurückzuführen

sind. Die Bruttoschadenquote stieg gegenüber dem Vorjahr um 69,7%-Punkte auf 123,5% (VJ: 53,8%). Netto erhöhte sich die Schadenquote von 57,5% auf 117,3%.

Nach Rückversicherung und einer Entnahme aus der Schwankungsrückstellung in Höhe von 12,4 Mio. Euro (VJ: +2,0 Mio. Euro) wurde ein versicherungstechnisches Nettoergebnis von -5,3 Mio. Euro (VJ: -1,2 Mio. Euro) erzielt.

#### Rechtsschutzversicherung

| Kennzahlen                                | 2021<br>in Mio. € | 2020<br>in Mio. € | Änderung<br>in % |
|-------------------------------------------|-------------------|-------------------|------------------|
| Gebuchte Bruttobeiträge                   | 32,6              | 31,1              | 4,7              |
| Bruttoaufwendungen für Versicherungsfälle | 14,1              | 18,5              | -23,5            |
| vt. Nettoergebnis                         | 4,9               | 0,9               | 432,0            |

| Kennzahlen              | 2021<br>in % | 2020<br>in % | Änderung<br>in %-Pkt. |
|-------------------------|--------------|--------------|-----------------------|
| Beitragswachstum        | 4,7          | 4,8          | -0,1                  |
| Bruttoschadenquote      | 43,5         | 59,8         | -16,2                 |
| Nettoschadenquote       | 43,6         | 59,8         | -16,3                 |
| Combined Ratio (brutto) | 80,5         | 96,3         | -15,9                 |

Die Beitragseinnahmen in der Rechtsschutzversicherung erhöhten sich in 2021 auf 32,6 Mio. Euro (VJ: 31,1 Mio. Euro). Das Beitragswachstum von 4,7% lag erneut über dem Niveau des Marktes, der mit einem Beitragszuwachs in Höhe von 4,5% rechnet. Der Vertragsbestand stieg um 1,9% auf 161 Tsd. Verträge. Nachdem es im Vorjahr coronabedingt zu einem Anstieg der telefonischen Beratungsgespräche zu den Themen Reiserecht und Arbeitsrecht gekommen war, sank die Anzahl der Telefonate wieder, lag aber noch oberhalb des Anrufaufkommens in den Vorjahren. Die Bruttoschadenquote sank infolgedessen im Vergleich zum Vorjahr um 16,2%-Punkte auf 43,5%.

Nach Rückversicherung und einer Zuführung zur Schwankungsrückstellung in Höhe von 1,4 Mio. Euro (VJ: +0,2 Mio. Euro) verblieb ein versicherungstechnischer Gewinn in Höhe von 4,9 Mio. Euro (VJ: 0,9 Mio. Euro).

## Schutzbriefversicherung

| Kennzahlen                                | 2021      | 2020      | Änderung |
|-------------------------------------------|-----------|-----------|----------|
|                                           | in Mio. € | in Mio. € |          |
| Gebuchte Bruttobeiträge                   | 2,2       | 2,1       | 5,5      |
| Bruttoaufwendungen für Versicherungsfälle | 1,5       | 1,3       | 14,8     |
| vt. Nettoergebnis                         | 0,1       | 0,3       | -73,0    |

| Kennzahlen              | 2021 | 2020 | Änderung |
|-------------------------|------|------|----------|
|                         | in % | in % |          |
| Beitragswachstum        | 5,5  | 4,5  | 1,0      |
| Bruttoschadenquote      | 65,7 | 60,4 | 5,3      |
| Nettoschadenquote       | 65,7 | 60,4 | 5,3      |
| Combined Ratio (brutto) | 83,8 | 79,1 | 4,7      |

Für den Autoschutzbrief erhöhten sich die Beitragseinnahmen im Geschäftsjahr um 5,5 % auf 2,2 Mio. Euro. Der Versicherungsbestand stieg um 4,0 %. Die Bruttoschadenquote erhöhte sich durch den Wiederanstieg des Verkehrsaufkommens um 5,3 %-Punkte auf 65,7 % (VJ: 60,4 %). Die Bruttokostenquote sank im Vergleich zum Vorjahreswert um 0,6 %-Punkte auf 18,1 %.

Nach einer Zuführung zur Schwankungsrückstellung in Höhe von 0,3 Mio. Euro (VJ: +0,1 Mio. Euro) schloss die Sparte mit einem versicherungstechnischen Gewinn in Höhe von 0,1 Mio. Euro (VJ: +0,3 Mio. Euro).

## Hagel- und Mehrgefahrenversicherung

| Kennzahlen                                | 2021      | 2020      | Änderung |
|-------------------------------------------|-----------|-----------|----------|
|                                           | in Mio. € | in Mio. € |          |
| Gebuchte Bruttobeiträge                   | 3,1       | 2,9       | 8,5      |
| Bruttoaufwendungen für Versicherungsfälle | 0,8       | 0,7       | 11,2     |
| vt. Nettoergebnis                         | 2,8       | 2,0       | 44,8     |

| Kennzahlen              | 2021 | 2020 | Änderung |
|-------------------------|------|------|----------|
|                         | in % | in % |          |
| Beitragswachstum        | 8,5  | -0,9 | 9,4      |
| Bruttoschadenquote      | 26,8 | 26,2 | 0,6      |
| Nettoschadenquote       | 28,9 | 28,3 | 0,6      |
| Combined Ratio (brutto) | 48,9 | 51,4 | -2,6     |

Die gebuchten Beiträge der Hagel- und Mehrgefahrenversicherung lagen mit 3,1 Mio. Euro oberhalb des Vorjahresniveaus und führten zu einem Wachstum um 8,5 %. Insgesamt wurden im Berichtsjahr, wie auch im Vorjahr, unterdurchschnittlich viele Hagelschäden gemeldet. Wie im Vorjahr blieben größere Hagelzüge innerhalb des Geschäftsgebiets der ME aus. Die Bruttoschadenquote fiel infolgedessen um lediglich 0,6 %-Punkte höher aus als im Vorjahr und betrug 26,8 %. Die Nettoschadenquote erhöhte sich leicht auf 28,9 % (VJ: 28,3 %). Die Bruttokostenquote sank von 25,2 % im Vorjahr auf 22,0 %.

Nach Rückversicherung wurde durch eine Entlastung aus den sonstigen versicherungstechnischen Rückstellungen ein versicherungstechnisches Ergebnis von 2,8 Mio. Euro (VJ: 2,0 Mio. Euro) erzielt.

## Sonstige Sachversicherungen

| Kennzahlen                                | 2021      | 2020      | Änderung |
|-------------------------------------------|-----------|-----------|----------|
|                                           | in Mio. € | in Mio. € |          |
| Gebuchte Bruttobeiträge                   | 36,2      | 33,7      | 7,2      |
| Bruttoaufwendungen für Versicherungsfälle | 20,9      | 13,2      | 59,1     |
| vt. Nettoergebnis                         | -0,8      | -0,2      | 421,2    |

| Kennzahlen              | 2021  | 2020 | Änderung |
|-------------------------|-------|------|----------|
|                         | in %  | in % |          |
| Beitragswachstum        | 7,2   | 8,3  | -1,0     |
| Bruttoschadenquote      | 58,9  | 39,7 | 19,2     |
| Nettoschadenquote       | 66,5  | 45,0 | 21,6     |
| Combined Ratio (brutto) | 100,6 | 82,3 | 18,3     |

Die gebuchten Beiträge der Sonstigen Sachversicherungen erhöhten sich von 31,2 Mio. Euro auf 36,2 Mio. Euro. Das Beitragsplus von 7,2 % war im Wesentlichen auf die Zunahme der versicherten Risiken um 3,8 % zurückzuführen.

Infolge der Flutkatastrophe in der Folge des Sturmtiefs „Bernd“ stiegen die Bruttoaufwendungen für Versicherungsfälle von 13,2 Mio. Euro im Vorjahr auf 20,9 Mio. Euro. Hier waren besonders die Verträge der Sturmversicherung betroffen, in denen allein dieses Ereignis zu einem Bruttoaufwand in Höhe von rund 5,0 Mio. Euro führte.

Die Bruttoschadenquote in den Sonstigen Sachversicherungen stieg damit insgesamt um 19,2 %-Punkte auf 58,9 %. Die Nettoschadenquote stieg von 45,0 % auf 66,5 %.

|    |                                  |
|----|----------------------------------|
| 30 | Marktüberblick                   |
| 32 | Grundlagen der Gesellschaft      |
| 35 | Geschäftsverlauf und Ertragslage |
| 41 | <b>Finanz- und Vermögenslage</b> |
| 42 | Risikobericht                    |
| 47 | Ausblick                         |

Nach Rückversicherung, einer Entnahme aus der Schwankungsrückstellung in Höhe von 1,5 Mio. Euro (VJ: +1,7 Mio. Euro), einer Entnahme aus den sonstigen versicherungstechnischen Rückstellungen in Höhe von 0,8 Mio. Euro und mit einer Zuführung zur Rückstellung für drohende Verluste in Höhe von 0,4 Mio. Euro (VJ: 0,3 Mio. Euro) ergab sich ein versicherungstechnisches Nettoergebnis in Höhe von -0,8 Mio. Euro (VJ: -0,2 Mio. Euro).

### Erläuterungen zum nichtversicherungs-technischen Ergebnis

Vor Abzug des technischen Zinsertrages in Höhe von 0,5 Mio. Euro (VJ: 0,4 Mio. Euro) ergab sich ein Kapitalanlageergebnis von 19,0 Mio. Euro (VJ: 10,8 Mio. Euro). Dies entsprach einer Nettoverzinsung von 1,9 % (VJ: 1,1 %). Die laufende Durchschnittsverzinsung nach der Verbandsformel betrug ebenfalls 1,9 % (VJ: 1,8 %).

Die laufenden Erträge aus Kapitalanlagen stiegen von 20,0 Mio. Euro auf 21,3 Mio. Euro in 2021. Diese Entwicklung war im Wesentlichen auf einen Anstieg der Erträge aus Private Equity Beteiligungen zurückzuführen. Die Erträge aus Zuschreibungen beliefen sich auf 0,3 Mio. Euro (VJ: 0,2 Mio. Euro). Gewinne aus dem Abgang von Kapitalanlagen wurden in Höhe von 0,3 Mio. Euro realisiert (VJ: 0,0 Mio. Euro).

Die Aufwendungen für Kapitalanlagen reduzierten sich im Berichtsjahr auf 2,8 Mio. Euro (VJ: 9,5 Mio. Euro). Ursächlich für diese Entwicklung war ein Rückgang der Abschreibungen von 7,3 Mio. Euro im Vorjahr auf 1,2 Mio. Euro.

Die stillen Reserven der Kapitalanlagen betragen zum Bilanzstichtag 9,5 % der gesamten Kapitalanlagen (VJ: 10,4 %). Maßgeblich für diese Entwicklung war ein leichter Anstieg der Kapitalmarktzinsen zum jeweiligen Jahresende.

Der Saldo aus sonstigen Erträgen und sonstigen Aufwendungen ging mit -10,4 Mio. Euro (VJ: -11,6 Mio. Euro) zu Lasten des Gesamtergebnisses.

### Zusammenfassende Gesamtaussage zum Geschäftsergebnis

Trotz der Auswirkungen des Hochwasserereignisses, das durch das Sturmtief „Bernd“ verursacht wurde, erzielte die ME im Geschäftsjahr 2021, wie prognostiziert, ein Ergebnis oberhalb des Vorjahresniveaus. Entlastende Effekte aus der Rückversicherung und den hierfür gebildeten Rückstellungen, wie der Schwankungsrückstellung und den sonstigen versicherungstechnischen Rückstellungen, führten zu einem Jahresergebnis vor Steuern in Höhe von 27,3 Mio. Euro (VJ: 33,2 Mio. Euro). Die Finanzkraft konnte

mit einer Eigenkapitalzuführung in Höhe von 17,0 Mio. Euro weiter gestärkt werden.

## Finanz- und Vermögenslage

Ziel des Finanzmanagements ist die jederzeitige Sicherstellung der Zahlungsverpflichtungen, die aus den Versicherungsverträgen resultieren. Hierzu werden die ein- und ausgehenden Zahlungsströme im Rahmen eines aktiven Liquiditätsmanagements geplant und kontrolliert. Durch ausreichend fungible Kapitalanlagen können auch unerwartete Liquiditätsanforderungen unmittelbar erfüllt werden. Das Vermögen wird insgesamt so angelegt, dass eine möglichst hohe Qualität, Sicherheit und Rentabilität bei ausreichender Liquidität und Verfügbarkeit unter Wahrung einer angemessenen Mischung und Streuung des Portfolios erreicht wird.

Die Aktiva der ME betragen am Bilanzstichtag 1.073,7 Mio. Euro (VJ: 1.017,4 Mio. Euro). Hiervon entfielen auf die Kapitalanlagen 1.006,8 Mio. Euro (VJ: 966,6 Mio. Euro). Diese erhöhten sich gegenüber dem Vorjahr um 4,2 %. Die Kapitalanlagen konzentrieren sich auf Anteile an Investmentvermögen, Inhaberschuldverschreibungen, Schecks und Forderungen und Namensschuldverschreibungen. Der Schwerpunkt der Neuanlagen lag bei Anteilen an Investmentvermögen und Inhaberschuldverschreibungen sowie bei anderen festverzinslichen Wertpapieren.

Von der Möglichkeit des § 341b Abs. 2 HGB, einzelne Wertpapiere wie Anlagevermögen bewerten zu können, wurde weiterhin Gebrauch gemacht.

Die Forderungen gegenüber den Versicherungsnehmern, Versicherungsvermittlern, Rückversicherern und die sonstigen Forderungen beliefen sich auf 30,3 Mio. Euro (VJ: 23,3 Mio. Euro).

Vom Jahresüberschuss in Höhe von 17,0 Mio. Euro (VJ: 15,0 Mio. Euro) wurden 7,0 Mio. Euro der Verlustrücklage und 10,0 Mio. Euro den anderen Gewinnrücklagen zugeführt. Die Eigenkapitalbasis der Gesellschaft konnte damit weiter gestärkt werden. Die Netto-Eigenkapitalquote betrug 100,7 % nach 99,2 % im Vorjahr.

Die versicherungstechnischen Rückstellungen nahmen insgesamt um 26,9 Mio. Euro (VJ: 18,1 Mio. Euro) auf 540,4 Mio. Euro zu. Die Rückstellung für Beitragsüberträge nach Rückversicherung erhöhte sich um 0,4 Mio. Euro auf 38,8 Mio. Euro. Die Rückstellung für noch nicht abgewickelte Versicherungsfälle stieg von 359,1 Mio. Euro auf 400,3 Mio. Euro. Nach Entnahme in Höhe von 9,5 Mio. Euro betragen die Schwankungsrückstellung und ähnlichen Rückstellungen 66,5 Mio. Euro (VJ: 76,0 Mio. Euro). Diese stellen neben dem Eigenkapital weitere Eigenmittel dar. Die sonstigen versicherungstechnischen Rückstellungen reduzierten sich um 5,3 Mio. Euro auf 35,0 Mio. Euro. Davon entfielen 33,5 Mio. Euro auf die Rückstellung für Kumulrisiken (VJ: 39,1 Mio. Euro).

Die Steuerrückstellung lag mit 11,9 Mio. Euro (VJ: 11,8 Mio. Euro) um 0,1 Mio. Euro oberhalb des Vorjahres.

Die Verbindlichkeiten aus dem selbst abgeschlossenen Versicherungsgeschäft gegenüber den Versicherungsnehmern und den Versicherungsvermittlern, die Abrechnungsverbindlichkeiten aus dem Rückversicherungsgeschäft und die sonstigen Verbindlichkeiten beliefen sich auf 39,2 Mio. Euro (VJ: 37,2 Mio. Euro). Die hierin enthaltenen Verbindlichkeiten gegenüber Versicherungsnehmern aus vorausgezählten Beiträgen betragen 20,3 Mio. Euro nach 19,5 Mio. Euro im Vorjahr.

## Risikobericht

### Ziel des Risikomanagementsystems

Das Risikomanagementsystem der Gesellschaft sowie der ME Gruppe hat das Ziel, Risiken frühzeitig zu erkennen, zu analysieren, zu bewerten und mit Blick auf die Risikotragfähigkeit bei Bedarf notwendige Steuerungs- und Handlungsimpulse zu setzen. Orientierungspunkte sind die Unternehmensstrategie sowie die Geschäftsstrategien der Versicherungsgesellschaften der ME Gruppe, also die grundsätzliche Positionierung im Markt. Die daraus abgeleitete Risikostrategie bildet die Grundlage des Risikomanagements. Sie wird jährlich durch den Vorstand geprüft und bei Bedarf an die aufsichtsrechtlichen Entwicklungen oder an das risikopolitische Umfeld angepasst.

Das strategische Risikoziel ist eine Bedeckung der Solvabilität deutlich über den gesetzlichen Anforderungen. Dies wird durch die vom Vorstand vorgegebenen Limite und Schwellenwerte überwacht. Bei der Vorgabe dieser Überwachungsgrenzen wird die Risikotragfähigkeit aus den Sicherungsmitteln nach HGB und Solvency II berücksichtigt.

### Organisation des Risikomanagements

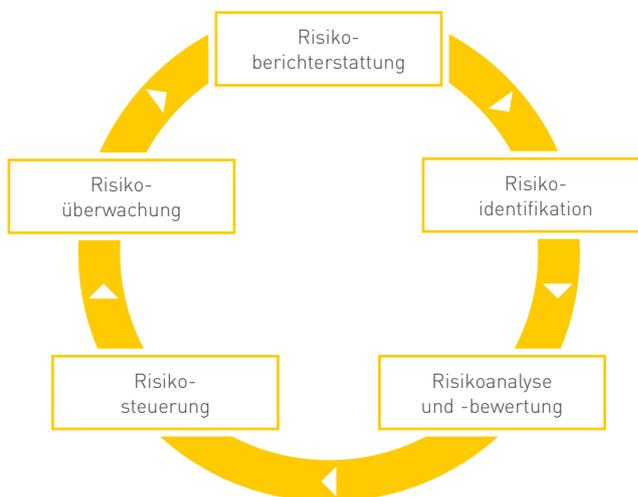
Das Management von Risiken ist nicht allein Aufgabe einer einzelnen Direktionsabteilung, sondern ständige Aufgabe aller Risikoverantwortlichen. Das Risikomanagement wird somit durch die gesamte Organisation getragen. Die Prozesse im dezentralen Risikomanagement sind in die bestehende Aufbau- und Ablauforganisation sowie in die bestehenden Berichtswege integriert. Die Vorgaben formuliert der Vorstand, die Umsetzung in den Direktionsabteilungen erfolgt nach Vorgabe der Ressortverantwortlichen.

Die Risikomanagementfunktion und das Risikokomitee sind zentrale Funktionen im Risikomanagementsystem. Das Risikokomitee übernimmt dabei Aufgaben, die der Erfüllung oder Unterstützung der Risikomanagementfunktion sowie der Vorbereitung wichtiger Entscheidungen des Vorstands dienen. Dazu zählt beispielsweise die Diskussion der Ergebnisse der unternehmenseigenen Risiko- und Solvabilitätsbeurteilung (ORSA).

Die Prozesse und Verantwortlichkeiten im Risikomanagementsystem sind in Allgemeinen Richtlinien festgelegt. Das Risikomanagementsystem wird regelmäßig durch die Interne Revision geprüft.

### Risikomanagementprozess

Der Risikomanagementprozess ist ein systematischer Prozess zur Identifikation, Bewertung, Analyse, Steuerung und Überwachung wesentlicher Risiken auf Einzel- und aggregierter Basis. Die Risiken der Standardformel nach Solvency II werden aufgrund ihrer Bedeutung durch das Risikomanagement laufend überwacht und durch den Vorstand gesteuert.



|    |                                  |
|----|----------------------------------|
| 30 | Marktüberblick                   |
| 32 | Grundlagen der Gesellschaft      |
| 35 | Geschäftsverlauf und Ertragslage |
| 41 | Finanz- und Vermögenslage        |
| 42 | <b>Risikobericht</b>             |
| 47 | Ausblick                         |

### Risikoidentifikation

Grundlage für die Überwachung der Risiken ist die turnusmäßige Risikoidentifikation. Die Risikoidentifikation erfolgt im Rahmen der jährlichen Risikoinventur und berücksichtigt dabei die Erkenntnisse aus laufenden Prozessen, wie z. B. dem ORSA-Prozess oder dem Asset Liability Management.

### Risikoanalyse und -bewertung

Auf Grundlage von Berechnungen und Expertenschätzungen werden die identifizierten Risiken durch die Risikoverantwortlichen bewertet. Grundsätzlich wird jedes identifizierte und als wesentlich eingestufte Risiko quantitativ bewertet. Risiken, für die eine quantitative Risikomessung nicht oder nach derzeitigem Stand nur mit unverhältnismäßig großem Aufwand möglich ist, werden qualitativ bewertet (z. B. strategische Risiken).

### Risikosteuerung

Die identifizierten und analysierten Risiken werden bewusst eingegangen, übertragen, vermieden oder gemindert. Dabei werden die Kapitalbedarfe und die Kapitalausstattung berücksichtigt. Die Verantwortung für die Steuerung der Risiken und den damit verbundenen Abläufen und Prozessen obliegen den Direktionsabteilungen. Laufende und geplante Maßnahmen zur Risikosteuerung im dezentralen Risikomanagement werden im Rahmen der Risikoinventur an die Abteilung Risikomanagement berichtet.

### Risikoüberwachung

Die Überwachung der identifizierten Einzelrisiken ist Aufgabe der Direktionsabteilungen. Zu diesem Zweck werden in regelmäßigen Abständen Kennzahlen (z. B. Beitragsentwicklung, kombinierte Schaden- und Kostenquote, Kapitalanlageergebnis) überprüft.

Die übergeordnete Risikoüberwachung erfolgt durch die Abteilung Risikomanagement. Diese beinhaltet u. a. die Überwachung der Umsetzung der Risikostrategie sowie die Einhaltung von definierten Limiten und Schwellenwerte.

### Risikoberichterstattung

Die Unternehmenskultur fördert eine transparente Risikokommunikation sowie einen offenen Umgang mit Risiken. Flache Hierarchien sorgen für eine effiziente Kommunikation mit dem Vorstand. Ein interner Risikobericht gibt systematisch und zeitnah über alle wesentlichen Risiken und deren potenzielle Auswirkungen Auskunft. Ergänzend erfolgt im Bedarfsfall eine Sofortberichterstattung an die Abteilung Risikomanagement. Darüber hinaus informiert der jährliche ORSA-Bericht über die Ergebnisse der unternehmenseigenen Risiko- und Solvabilitätsbeurteilung, das Risikoprofil sowie die zukünftige Risikolage der Gesellschaft. Der Bericht wird vom Vorstand genehmigt und

den Mitgliedern des Aufsichtsrats, den Abteilungsleiterinnen und -leitern sowie der Aufsichtsbehörde zur Verfügung gestellt.

### Risikoprofil

Das Risikoprofil beschreibt die Gesamtheit der Risiken, denen die Gesellschaft ausgesetzt ist und setzt sich aus den folgenden Risikokategorien zusammen:



Diese werden in den folgenden Abschnitten näher beschrieben.

### Versicherungstechnisches Risiko

Das versicherungstechnische Risiko bezeichnet das Risiko, dass bedingt durch Zufall, Irrtum oder Änderung der tatsächliche Aufwand für Schäden und Leistungen vom erwarteten Aufwand abweicht. Zur Begrenzung dieses Risikos ist die Geschäftspolitik schwerpunktmäßig auf das Privatkundengeschäft und auf den deutschen Markt ausgerichtet. Industriegeschäft wird nicht gezeichnet. Die Gesellschaft geht nur Risiken in den Geschäftszweigen ein, in denen sie über ausreichendes Fachwissen, Erfahrung und Kalkulationsgrundlagen verfügt. Zudem besteht ein den Risiken angemessener Rückversicherungsschutz. Um den Kunden einen optimalen Versicherungsschutz gewährleisten zu können, werden die Tarife und die jeweiligen Versicherungsbedingungen regelmäßig überprüft und ggf. angepasst. Das breit aufgestellte Produktportfolio, die regionale Diversifizierung und das kontinuierliche Bestandswachstum in den verschiedenen Kundengruppen führen zu einem Risikoausgleich im Kollektiv. Eine entsprechende Gestaltung der Vertragslaufzeit sorgt zudem für einen zeitlichen Ausgleich.

Die wesentlichen versicherungstechnischen Risiken der Gesellschaft sind das Prämien-, Reserve- sowie das Katastrophenrisiko.

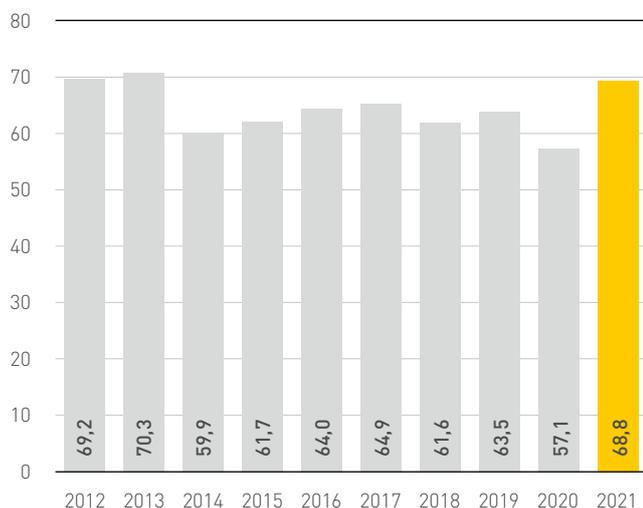
### Prämienrisiko

Das Prämienrisiko in der Schaden- und Unfallversicherung besteht darin, dass die vereinnahmten Beiträge im Geschäftsjahr die zugehörigen Schäden und Kosten nicht decken können. Wichtigstes Instrument zur Steuerung und Minderung des Prämienrisikos ist eine eindeutige und selektive Zeichnungspolitik, die ihren Ausdruck in konkreten Zeichnungsrichtlinien findet. Die Prämienkalkulationen basieren auf spezifischen Risikomodellen, die u. a. mithilfe unternehmenseigener Bestands- und Schadeninformationen erstellt werden. Je nach Umfang und Qualität der eigenen Datenbasis fließen zusätzlich auch Informationen aus Verbands- und Poolstatistiken mit ein. Mittels laufender Analysen und durch regelmäßige Aktualisierung der Risikomodelle können systematische Veränderungen im Schadenverhalten identifiziert und bewertet werden – resultierende Risiken werden somit frühzeitig erkannt.

In der nachfolgenden Grafik werden die Schadenquoten für eigene Rechnung inklusive der Kumul- und Katastrophenrisiken dargestellt.

### Schadenquote f.e.R. mit Kumul-/Katastrophenrisiken

(in % der verdienten Beiträge)



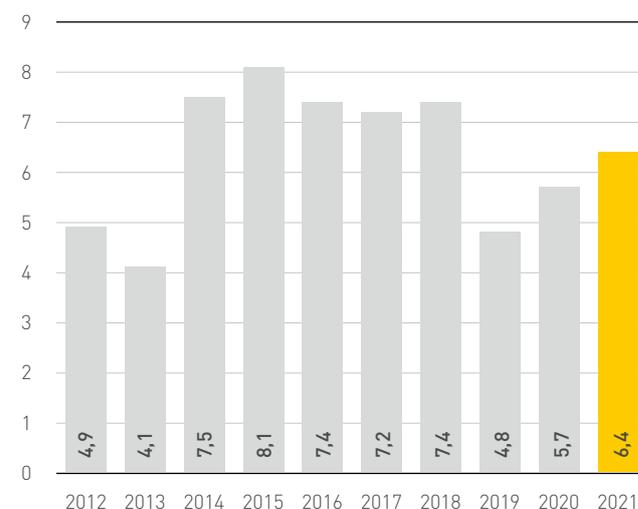
### Reserverisiko

Das Reserverisiko beschreibt die unzureichende Stellung von Rückstellungen für Risiken der Vorjahre. Diesem Risiko wird durch ein aktives Schadenmanagement sowie einer vorsichtigen und sorgfältigen Reservebildung zum Zeitpunkt des Schadeneintrittes begegnet. Mit hoher Unsicherheit verbunden sind sogenannte Großschäden, welche durch eine außergewöhnlich hohe Schadenhöhe gekennzeichnet sind. Zur Überwachung der dauerhaften Wirksamkeit der verwendeten Risikominderungstechniken werden u. a. entsprechende Kennzahlen betrachtet und analysiert. So wird z. B. die Qualität der Reservebildung

über das Abwicklungsergebnis, welches sich aus der Differenz von den im Vorjahr gebildeten Schadenrückstellungen und den daraus zu leistenden Schadenzahlungen ergibt, überprüft. Die nachfolgend abgebildeten Abwicklungsergebnisse für eigene Rechnung bestätigen die vorsichtige Reservierungspolitik der Gesellschaft.

### Abwicklungsergebnis f.e.R.

(in % der Eingangsrückstellung vor Schwankungsrückstellung)



Zusätzlich werden zum Ausgleich von Schwankungen im Schadenverlauf über mehrere Jahre in bestimmten Sparten entsprechend den handelsrechtlichen Bewertungsvorgaben Schwankungsrückstellungen gebildet.

### Kumul-/Katastrophenrisiken

Kumul- und Katastrophenrisiken sind Risiken, die aus extremen Einzelschäden oder einer hohen Schadenfrequenz, wie beispielsweise aufgrund von Naturkatastrophen, resultieren. Diesem Risiko begegnet die Gesellschaft mit einer Diversifikation zwischen den Regionen innerhalb Deutschlands, wodurch Risikokonzentrationen reduziert werden. Das Risiko aus Naturgefahren wird regelmäßig im Rahmen des ORSA-Prozesses mithilfe von Szenarioanalysen bewertet. Die Ergebnisse werden analysiert und bei den Entscheidungen zur Rückversicherungsnahme berücksichtigt. Zusätzlich wird dem Risiko durch die gezielte Bildung von Rückstellungen begegnet.

|    |                                  |
|----|----------------------------------|
| 30 | Marktüberblick                   |
| 32 | Grundlagen der Gesellschaft      |
| 35 | Geschäftsverlauf und Ertragslage |
| 41 | Finanz- und Vermögenslage        |
| 42 | <b>Risikobericht</b>             |
| 47 | Ausblick                         |

## Ausfallrisiko von Forderungen aus dem Versicherungsgeschäft

Das Ausfallrisiko umfasst das Risiko eines unerwarteten Ausfalls oder der Verschlechterung der Bonität von Gegenparteien und Schuldnern.

Aus Ausfällen von Forderungen gegenüber Versicherungsnehmern und Agenturen ist eine Gefährdung für das Unternehmen nicht gegeben. Zum Bilanzstichtag betrugen die Forderungen aus dem Versicherungsgeschäft gegenüber Versicherungsnehmern, deren Fälligkeitszeitpunkt mehr als 90 Tage zurückliegt, unter Berücksichtigung von Wertberichtigungen 2,5 Mio. Euro (VJ: 2,5 Mio. Euro). Die durchschnittliche Ausfallquote, die aus dem Verhältnis der Wertberichtigungen zu den gebuchten Bruttobeiträgen ermittelt wird, lag im Zeitraum von 2019 bis 2021 bei 0,33 %.

Zur Berücksichtigung des Ausfallrisikos bei Rückversicherungsgeschäften ist die Gesellschaft bei der Auswahl der Rückversicherer auf gute Bonität bedacht, die sich in einem entsprechenden Rating einer anerkannten Ratingagentur widerspiegeln muss. Insgesamt bestehen zum Bilanzstichtag Abrechnungsforderungen aus dem Rückversicherungsgeschäft in Höhe von 15,8 Mio. Euro (VJ: 11,3 Mio. Euro). Dabei handelt es sich fast ausschließlich um Forderungen aus Rückversicherungsverhältnissen mit einer Bonitätsstufe von 1. Folgende Tabelle stellt die Forderungen gegenüber Rückversicherern nach den Bonitätsstufen dar.

| Forderungen gegenüber Rückversicherern nach Bonitätsstufen | in Prozent |
|------------------------------------------------------------|------------|
| 1                                                          | 87,7       |
| 2                                                          | 12,1       |
| Ohne Rating <sup>8</sup>                                   | 0,2        |

## Risiken aus Kapitalanlagen

Eine interne Kapitalanlagerichtlinie regelt für alle Versicherungsgesellschaften der ME Gruppe die organisatorische Ausgestaltung des Bereiches Kapitalanlage, den Ablauf des Anlageprozesses und der Risikosteuerung sowie die internen Berichte und Kontrollen. Interne Anlagevorschriften stellen sicher, dass Investitionen nur in Vermögenswerte erfolgen, deren Risiken angemessen beurteilt und überwacht werden können. Kapitalanlagen unterliegen grundsätzlich Markt-, Kredit- und Liquiditätsrisiken.

## Marktrisiko

Das Marktrisiko bezeichnet das Risiko, das sich direkt oder indirekt aus Schwankungen in der Höhe bzw. Volatilität der Marktpreise der Kapitalanlagen (z. B. Zinsen, Immobilienpreise, Aktienkurse) ergibt. Durch die Trennung von Handel, Abwicklung und Controlling sowie ein umfassendes Berichtswesen ist eine angemessene Früherkennung der Marktrisiken sichergestellt. Darüber hinaus werden Risikominderungsstechniken zur direkten und indirekten Risikobegrenzung eingesetzt. Auf Basis einer Kosten-Nutzen-Analyse werden bei der direkten Risikobegrenzung bewusst Risiken reduziert. Bei Bedarf wird die Struktur des Portfolios auf Basis der Marktentwicklungen angepasst. Zur Quantifizierung des Marktrisikos werden mindestens jährlich im Rahmen des ORSA-Prozesses Stress-tests durchgeführt. Dabei werden, ohne Berücksichtigung von Wertsicherungskonzepten oder gegensteuernden Maßnahmen, die Mindestanforderungen an die Solvenzbedeckung deutlich übertroffen.

Das selektive und breit gestreute Engagement an den Aktienmärkten wird zur Diversifizierung des Portfolios eingesetzt.

## Kreditrisiko

Das Kreditrisiko umfasst das Risiko, bei dem ein Vertragspartner seinen Verpflichtungen aus der Gewährung von Krediten nicht nachkommen kann. Dieses Risiko wird durch die umfangreiche Mischung der Anlagearten unter Berücksichtigung der geltenden aufsichtsrechtlichen Vorgaben und einer breiten Streuung sowie sorgfältigen Auswahl der Emittenten, bei der sowohl strenge Bonitätsmaßstäbe als auch Nachhaltigkeitsrisiken berücksichtigt werden, begrenzt.

Die interne Kapitalanlagerichtlinie der Gesellschaft schreibt im Direktbestand bei Erwerb grundsätzlich ein Rating im Investmentgrade-Bereich vor. Zum 31. Dezember 2021 hatten 92,9 % (VJ: 94,2 %) der gesamten Anlagen in festverzinslichen Wertpapieren eine entsprechende Bonitätseinstufung.

<sup>8</sup> Hierbei handelt es sich um Forderungen gegenüber dem Pharma Pool sowie dem Deutschen Luftpool.

Die nachfolgende Tabelle zeigt die Zusammensetzung des direkten und indirekten Rentenbestands nach Art der Emittenten zu Zeitwerten sowie die entsprechende Verteilung auf die Bonitätsstufen.

| Zusammensetzung des Rentenbestands   | in Mio. Euro | Anteile der Bonitätsstufen |           |           |           |           |           |                   |
|--------------------------------------|--------------|----------------------------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-------------------|
|                                      |              | 0<br>in %                  | 1<br>in % | 2<br>in % | 3<br>in % | 4<br>in % | 5<br>in % | Non Rated<br>in % |
| Staatsanleihen                       | 248,5        | 7,8                        | 7,1       | 3,5       | 2,5       | 0,1       | 0,0       | 8,3               |
| davon Industrieländer                | 224,8        | 7,7                        | 6,8       | 3,2       | 0,6       | 0,0       | 0,0       | 8,3               |
| davon Schwellenländer                | 23,6         | 0,1                        | 0,3       | 0,3       | 1,9       | 0,1       | 0,0       | 0,0               |
| Besicherte Anleihen                  | 74,8         | 8,8                        | 0,0       | 0,0       | 0,0       | 0,0       | 0,0       | 0,0               |
| Unternehmensanleihen                 | 522,0        | 0,7                        | 8,6       | 24,8      | 19,4      | 3,6       | 3,4       | 1,3               |
| davon Financials Industrieländer     | 118,1        | 0,0                        | 5,0       | 4,8       | 3,0       | 0,0       | 0,0       | 1,2               |
| davon Non Financials Industrieländer | 329,8        | 0,7                        | 2,6       | 17,3      | 12,0      | 3,1       | 3,2       | 0,1               |
| davon Schwellenländer                | 74,1         | 0,0                        | 1,0       | 2,7       | 4,4       | 0,4       | 0,2       | 0,0               |

Das Anlageexposure gegenüber deutschen Banken wurde im abgelaufenen Geschäftsjahr reduziert. Die Anlagen sind weitgehend durch besondere Deckungsmassen gesichert oder unterliegen dem Einlagensicherungsfonds.

In der internen Kapitalanlagerichtlinie wird der Einsatz von Derivaten ausschließlich auf den Fondsbestand beschränkt. Dort werden derivative Instrumente lediglich für Absicherungszwecke eingesetzt.

#### Liquiditätsrisiko

Das Liquiditätsrisiko beschreibt die Gefahr, dass Zahlungsverpflichtungen nicht vollständig und rechtzeitig erfüllt werden können. Dieses Risiko wird durch ein aktives Liquiditätsmanagement, das die Zahlungsmittelzu- und -abflüsse plant und täglich kontrolliert, minimiert. Die organisatorischen Zuständigkeiten und Schnittstellen, die Prozesse sowie das Berichtswesen und die Dokumentationsanforderungen des Liquiditätsmanagements sind gruppenweit einheitlich in der Liquiditätsrichtlinie festgelegt. Durch ausreichend fungible Kapitalanlagen können auch unerwartete Liquiditätsanforderungen unmittelbar erfüllt werden. Regelmäßige Liquiditätsstresstests zeigen, dass für die Gesellschaft kein Liquiditätsrisiko besteht.

#### Operationelles Risiko

Das operationelle Risiko ist das Risiko eines unerwarteten Verlustes, der durch menschliches Verhalten, Prozess- oder Kontrollschwächen, technisches Versagen oder externe Faktoren hervorgerufen wird. Dies schließt auch rechtliche Risiken, die z. B. aus vertraglichen Vereinbarungen oder Änderungen der gesetzlichen und aufsichtsrechtlichen Rahmenbedingungen resultieren können, mit ein.

Im Rahmen der operationellen Risiken wird insbesondere der IT-Sicherheit, welche durch Betriebsstörungen und -unterbrechungen, Datenverluste sowie externe Angriffe auf die Systeme der ME Gruppe gefährdet sein kann, eine hohe Bedeutung zugemessen. Diesen Risiken wird mit umfassenden technischen und organisatorischen Maßnahmen begegnet. Dazu gehören u. a. redundant ausgelegte Systeme oder der Einsatz von Firewalls. Um einen Ausfall auch über einen längeren Zeitraum zu beherrschen, steht in ständiger Bereitschaft ein entferntes Notfallrechenzentrum zur Verfügung.

Darüber hinaus besteht ein Internes Kontrollsystem. Zur Beurteilung und Steuerung von Prozessrisiken erfassen die Direktionsabteilungen alle mit wesentlichen Risiken behafteten Geschäftsabläufe inklusive der Steuerungsmaßnahmen und die hiermit in Verbindung stehenden Kontrollen. Die Prozessrisiken werden z. B. durch in internen Richtlinien festgelegte Arbeitsabläufe oder Vollmachtenregelungen reduziert.

Zur Verminderung der operationellen Risiken verfügt die ME Gruppe außerdem über ein Notfallmanagement, das neben unternehmensinternen Notfallplänen auch Pläne für die Geschäftsfortführung beinhaltet.

|    |                                  |
|----|----------------------------------|
| 30 | Marktüberblick                   |
| 32 | Grundlagen der Gesellschaft      |
| 35 | Geschäftsverlauf und Ertragslage |
| 41 | Finanz- und Vermögenslage        |
| 42 | Risikobericht                    |
| 47 | <b>Ausblick</b>                  |

## Strategisches Risiko

Das strategische Risiko wird durch externe, in der Regel nicht zu beeinflussende politische, rechtliche, soziokulturelle oder ähnliche Einflüsse bestimmt, die die strategische Positionierung der Gesellschaft mittel- und langfristig gefährden könnten. Strategische Risiken werden auf Vorstandsebene beraten und behandelt.

Den strategischen Risiken wird mit einer kontinuierlichen Beobachtung insbesondere externer Rahmenbedingungen begegnet. Die Geschäftsstrategie wird regelmäßig überprüft und ggf. angepasst.

## Sonstige Risiken

Unter den sonstigen Risiken werden neue potentielle Risiken (Emerging Risks), das Reputationsrisiko sowie das Nachhaltigkeitsrisiko erfasst. Diese Risiken werden lediglich qualitativ bewertet. Sie treten grundsätzlich in Verbindung mit den anderen Risikoarten auf und werden daher auch indirekt über diese gesteuert.

### Neue potentielle Risiken (Emerging Risk)

Das Emerging Risk umfasst neuartige oder für die Zukunft absehbare Risiken, deren Gefährdungspotential noch nicht mit Sicherheit bekannt ist und deren Auswirkungen sich nur schwer beurteilen lassen (z. B. Cyber-Risiken, Klimawandel). Neuartige Risiken können sich im Laufe der Zeit aus schwachen Anzeichen zu deutlichen Tendenzen mit hohem Schadenpotential entwickeln.

### Reputationsrisiko

Das Reputationsrisiko realisiert sich zumeist über eine negative Wahrnehmung der Gesellschaft in der Öffentlichkeit (z. B. Kunden, Geschäftspartner) und kann einen nachhaltigen Imageverlust zur Folge haben, der sich auf den Geschäftserfolg auswirkt.

### Nachhaltigkeitsrisiko

Das Nachhaltigkeitsrisiko erfasst das Risiko eines finanziellen Schadens oder Reputationsschadens aufgrund von Ereignissen aus den Bereichen Umwelt, Soziales und Unternehmensführung. Durch den Klimawandel können die Häufigkeit und das Ausmaß von Naturkatastrophen (z. B. Sturm, Überschwemmung) künftig zunehmen. Die Auswirkungen von Elementarereignissen auf die Solvabilitätslage der Gesellschaft werden regelmäßig im Rahmen des ORSA-Prozesses mit Hilfe von Szenarioanalysen untersucht. In den im vergangenen ORSA-Prozess durchgeführten Analysen konnte eine jederzeitige Bedeckung der Kapitalanforderungen mit Eigenmitteln nachgewiesen werden.

## Gesamtbeurteilung der Risiken

Die Analyse der Risikolage zeigt, dass sowohl die Einzelrisiken als auch das Risikoprofil der Gesellschaft durch adäquate Risikosteuerungsmaßnahmen beherrscht werden. Insgesamt zeichnete sich im ORSA-Prozess 2021 keine Entwicklung ab, die die Ertrags-, Finanz- und Vermögenslage der ME nachhaltig oder wesentlich beeinträchtigen könnte.

Für die aufsichtsrechtliche Solvenzkapitalanforderung<sup>9</sup> ergibt sich zum 31. Dezember 2021 eine deutliche Überdeckung mit Eigenmitteln. Nähere Informationen zur Solvabilitätslage der Gesellschaft können dem Bericht über die Solvabilität und Finanzlage (SFCR)<sup>10</sup> entnommen werden.

## Ausblick

Die Einschätzungen der Entwicklung für die ME beruhen auf eigenen Planungen und Prognosen, denen wiederum Einschätzungen der Politik und volkswirtschaftlicher Institute zur zukünftigen Entwicklung in Deutschland und Europa sowie zur Entwicklung der Versicherungswirtschaft zugrunde liegen. Unberücksichtigt müssen zum 31. Dezember 2021 unvorhersehbare oder unerwartete Veränderungen der politischen Rahmenbedingungen und derzeit nicht erkennbare Entwicklungen bleiben. Die aktuellen Entwicklungen des Ukraine-Konflikts und deren mögliche Effekte auf die Geschäftsentwicklung werden im Abschnitt „Vorbehalt der Zukunftsaussagen“ aufgegriffen.

## Marktumfeld, Versicherungswirtschaft und Regulierung

Der seit 2010 anhaltende Wachstumstrend der deutschen Wirtschaft konnte sich im Jahr 2020, bedingt durch die COVID-19-Pandemie, nicht fortsetzen. Im Jahr 2021 setzte eine globale Konjunkturerholung ein, die jedoch durch zunehmende Liefer- und Angebotsengpässe abgeschwächt wurde. Der Sachverständigenrat zur Begutachtung der gesamtwirtschaftlichen Entwicklung geht in seiner Konjunkturprognose für Deutschland im Jahr 2022 von einer Zunahme des realen Bruttoinlandsproduktes von 4,6 % aus. Im Zuge des Rückganges der Einschränkungen aufgrund des Pandemiegeschehens dürfte es im Laufe des Jahres

<sup>9</sup> Die Solvenzquote sowie der SFCR sind nicht Bestandteil des Lageberichtes und werden nicht durch den Abschlussprüfer geprüft.

<sup>10</sup> Veröffentlichung auf der Internetseite (<https://www.mecklenburgische.de/unternehmen/zahlen-fakten>) bis zum 08. April 2022 ist aufsichtsrechtlich vorgegeben.

2022 wieder zu einem Anstieg der privaten Konsumnachfrage kommen. Nach Schätzungen des Sachverständigenrats führen gestiegene Erzeuger- und Importpreise im Jahr 2022 zu einer Inflationsrate von etwa 2,6 %.

Die Rendite langfristiger Bundesanleihen hat sich im Zuge einer konjunkturellen Erholung in 2021 nach oben bewegt, blieb jedoch im Laufe des Jahres sehr volatil. Der GDV rechnet damit, dass die Rendite sich in 2022 weiterhin bei etwa 0 % bewegen wird.

In der Kraftfahrtversicherung wird vom GDV aufgrund des weiterhin anhaltenden geringeren Mobilitätsverhaltens eine in etwa auf Vorjahresniveau liegende Beitragsentwicklung erwartet. Sie liegt mit +1,0 % jedoch etwas oberhalb des Vorjahres (VJ: +0,7 %). Zudem rechnet der GDV mit einem weiteren Anstieg der Ersatzteilpreise in 2022.

Für die Private Sachversicherung prognostiziert der Verband für 2022 einen deutlichen Beitragszuwachs aufgrund von Summenanpassungen, die mit den Lieferengpässen und dem Anstieg der Preise für Baumaterialien einhergehen. In der Wohngebäudeversicherung wird ein Anstieg der Versicherungssummen um 5,5 % prognostiziert und in der Hausratversicherung zwischen 3,0 % und 3,2 %. In der Folge wird von einem Beitragszuwachs für die Private Sachversicherung in Höhe von 7,0 % ausgegangen.

In der Allgemeinen Haftpflichtversicherung rechnet der GDV mit einem Beitragszuwachs in Höhe von 2,0 %. Für die Allgemeine Unfallversicherung sieht der GDV ein schwieriges Marktumfeld und rechnet nicht mit einem Beitragswachstum. In der Rechtsschutzversicherung wird von einem höheren Beitragswachstum gegenüber dem Vorjahr ausgegangen (+2,5 %) aus. Da die Beitragsanpassungen aus dem Kostenrechtsänderungsgesetz im Bestand erst in 2023 zum Tragen kommen werden, fällt der Anstieg jedoch voraussichtlich moderat aus. Die Gebühren des Rechtsanwaltsvergütungsgesetzes (RVG) werden zu steigenden Schadenaufwendungen im Jahr 2022 führen.

## Prognose- und Chancenbericht für 2022

Als Anbieter von Risikoabsicherungen, der sich seinen Kunden gegenüber für einen ungewissen Schadenfall verpflichtet, ist die gute Finanz- und Liquiditätslage der ME ein wesentliches Qualitätsmerkmal. Die gute Kapitalausstattung weist das Unternehmen als starken Partner für Versicherungskunden aus.

Die grundsätzliche Ausrichtung der Geschäftspolitik orientiert sich an einer risikobewussten und ergebnisorientierten Zeichnungspolitik, die mit der Ausschließlichkeitsorganisation leistungsstark umgesetzt werden kann. Zwar bleibt die ME von den allgemeinen Trends im deutschen

Versicherungsmarkt und den Finanzmarktentwicklungen nicht unberührt, dennoch wird erwartet, dass die Gesellschaft sich insgesamt wieder etwas besser als der Markt entwickeln wird.

Für das Geschäftsjahr 2022 rechnet die Gesellschaft mit einem geringeren Beitragszuwachs als im Vorjahr. Vor allem aufgrund der weiterhin intensiven Wettbewerbssituation in der Kraftfahrtversicherung im Vergleich zu den Vorjahren, wird sich das Beitragswachstum abschwächen. Die Gesellschaft erwartet ein Beitragswachstum zwischen 2,0 und 2,5 %.

Die Grundschaadenlast fällt voraussichtlich gegenüber dem abgelaufenen Geschäftsjahr etwas höher aus. Bereits im Frühjahr 2022 kam es in der Folge von mehreren, direkt aufeinander folgenden schweren Sturmereignissen zu erhöhten Schadenaufwendungen. Besonders der Orkan Zeynep am 18. und 19. Februar hatte einen Anstieg der Schadenaufwendungen zur Folge. Die Schätzung für diese Kumulereignisse im Frühjahr liegt bei etwa 20 Mio. Euro. Mit einem außergewöhnlichen Ereignis wie der Flutkatastrophe in der Folge des Sturmtiefs „Bernd“ wird im Jahr 2022 nicht gerechnet. Es wird von einer Bruttoschaadenquote in Höhe von 70 % ausgegangen. Das versicherungstechnische Bruttoergebnis kann durch Belastungen aus weiteren Naturereignissen und Großschäden wesentlich beeinflusst werden. Grundsätzlich erwartet die Gesellschaft ein versicherungstechnisches Bruttoergebnis deutlich oberhalb dem durch die Flutkatastrophe in der Folge des Sturmtiefs „Bernd“ geprägten Vorjahresniveau.

Auf die ME kommen Kostensteigerungen durch anstehende tarifliche Gehaltserhöhungen im ersten Halbjahr und weiterhin höhere Aufwendungen durch die Umsetzung aufsichtsrechtlicher und gesetzlicher Anforderungen insbesondere in den Bereichen Datenschutz, IT und Vertrieb zu. Darüber hinaus wird es im Zuge anstehender Projekte zur Erneuerung und Digitalisierung von Prozessen zu weiteren Kostensteigerungen kommen. Die für 2022 prognostizierte Kostenquote liegt leicht oberhalb von 30,0 %.

Die bisherige Kapitalanlagestrategie trägt dem anhaltenden Niedrigzinsniveau Rechnung und wird auch in 2022 fortgeführt. Sie sieht unter anderem eine leichte Erhöhung der Sachwertquote sowie der Anlagen in gute und beste Bonitäten vor. Aufgrund des niedrigen Zinsniveaus für Neuanlagen werden weitere Rückgänge der Durchschnittsverzinsung erwartet.

Unter den Annahmen des Beitragszuwachses und einem Anstieg der Kosten rechnet die Gesellschaft für das Jahr 2022 mit einem Gesamtergebnis auf Vorjahresniveau.

Eine besondere Bedeutung kommt weiterhin dem Ausschließlichkeitsvertrieb als Bindeglied zwischen der ME

|    |                                  |
|----|----------------------------------|
| 30 | Marktüberblick                   |
| 32 | Grundlagen der Gesellschaft      |
| 35 | Geschäftsverlauf und Ertragslage |
| 41 | Finanz- und Vermögenslage        |
| 42 | Risikobericht                    |
| 47 | <b>Ausblick</b>                  |

Gruppe und ihrer Kundschaft zu. Die dadurch erzielte Nähe zu seinen Kundinnen und Kunden ermöglicht es dem Unternehmen, attraktive, zukunftsorientierte und an den Bedarf der Kunden ausgerichtete Produkte zu etablieren. Darüber hinaus bietet die Ausrichtung auf den Ausschließlichkeitsvertrieb die Chance, auch in Zukunft eine besondere Serviceleistung zu gewährleisten und Wettbewerbsvorteile anhand der Bereitstellung von preiswertem und bedarfsgerechtem Versicherungsschutz zu generieren.

### **Vorbehalt bei Zukunftsaussagen**

Die vorstehenden Prognosen basieren auf Einschätzungen unter Berücksichtigung aller bekannten Chancen und Risiken. Die dabei getroffenen Annahmen können durch unbekanntes Risiken und Unsicherheiten nicht oder nicht vollständig eintreten.

Im Geschäftsjahr 2022 sind die Auswirkungen des russischen Angriffskriegs gegen die Ukraine derzeit nicht abschätzbar, sodass die Prognosen mit erhöhten Unsicherheiten behaftet sind. Aufgrund der Begrenzung der Geschäftspolitik der Gesellschaft auf den deutschen Markt sind bisher keine direkten versicherungstechnischen Risiken infolge des Ukraine-Konflikts erkennbar. Die Entwicklung an den internationalen Kapitalmärkten und die damit einhergehenden Auswirkungen auf die Marktrisiken der Gesellschaft werden fortlaufend beobachtet. Insgesamt ist zum aktuellen Zeitpunkt noch keine valide Abschätzung der Auswirkungen auf das Risikoprofil möglich, da diese erheblich von der Reaktion auf den Angriffskrieg gegen die Ukraine abhängig sind. Neben der Beeinflussung der Kapitalmärkte dürfte sich der Ukraine-Konflikt auch auf die Inflationsrate und die Entwicklung von Verbraucherpreisen negativ auswirken – insbesondere mit Blick auf vorgelagerte Wirtschaftsgüter und Energiepreise.

## Bilanz zum 31. Dezember 2021

| Aktiva                                                                                                                                     |             | 2021        | 2021        | 2021                 | 2020                 |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------|-------------|-------------|----------------------|----------------------|
| A. Immaterielle Vermögensgegenstände                                                                                                       | in Euro     | in Euro     | in Euro     | in Euro              | in Euro              |
| I. entgeltlich erworbene Konzessionen, gewerbliche Schutzrechte und ähnliche Rechte und Werte sowie Lizenzen an solchen Rechten und Werten |             |             | 1.102.856   |                      | 1.242.533            |
| II. geleistete Anzahlungen                                                                                                                 |             |             | 7.514.391   |                      | 3.326.784            |
|                                                                                                                                            |             |             |             | 8.617.247            | 4.569.317            |
| <b>B. Kapitalanlagen</b>                                                                                                                   |             |             |             |                      |                      |
| I. Grundstücke, grundstücksgleiche Rechte und Bauten einschließlich der Bauten auf fremden Grundstücken                                    |             |             | 25.627.197  |                      | 26.625.792           |
| II. Kapitalanlagen in verbundenen Unternehmen und Beteiligungen                                                                            |             |             |             |                      |                      |
| 1. Anteile an verbundenen Unternehmen                                                                                                      |             | 44.490.942  |             |                      | 41.290.942           |
| 2. Ausleihungen an verbundene Unternehmen                                                                                                  |             | 20.000.000  |             |                      | 20.000.000           |
| 3. Beteiligungen                                                                                                                           |             | 30.463.614  | 94.954.556  |                      | 29.663.614           |
| III. Sonstige Kapitalanlagen                                                                                                               |             |             |             |                      |                      |
| 1. Aktien, Anteile oder Aktien an Investmentvermögen und andere festverzinsliche Wertpapiere                                               |             | 364.206.907 |             |                      | 328.398.978          |
| 2. Inhaberschuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere                                                                    |             | 304.569.115 |             |                      | 271.648.198          |
| 3. Hypotheken-, Grundschuld- und Rentenschuldforderungen                                                                                   |             | 214.745     |             |                      | 263.475              |
| 4. Sonstige Ausleihungen                                                                                                                   |             |             |             |                      |                      |
| a) Namensschuldverschreibungen                                                                                                             | 64.333.333  |             |             |                      | 71.400.000           |
| b) Schuldscheinforderungen und Darlehen                                                                                                    | 124.299.704 | 188.633.037 |             |                      | 147.401.541          |
| 5. Einlagen bei Kreditinstituten                                                                                                           |             | 249.952     |             |                      | 1.000.000            |
| 6. Andere Kapitalanlagen                                                                                                                   |             | 28.280.060  | 886.153.816 |                      | 28.891.820           |
| IV. Depotforderungen aus dem in Rückdeckung übernommenen Versicherungsgeschäft                                                             |             |             | 22.590      |                      | 27.162               |
|                                                                                                                                            |             |             |             | 1.006.758.159        | 966.611.522          |
| <b>C. Forderungen</b>                                                                                                                      |             |             |             |                      |                      |
| I. Forderungen aus dem selbst abgeschlossenen Versicherungsgeschäft an:                                                                    |             |             |             |                      |                      |
| 1. Versicherungsnehmer                                                                                                                     |             | 11.374.294  |             |                      | 10.531.455           |
| 2. Versicherungsvermittler                                                                                                                 |             | 84.209      | 11.458.503  |                      | 87.406               |
| II. Abrechnungsforderungen aus dem Rückversicherungsgeschäft                                                                               |             |             | 15.769.155  |                      | 11.348.569           |
| III. Sonstige Forderungen<br>davon Forderungen an verbundene Unternehmen:<br>1.065.097 Euro (VJ: 602.476 Euro)                             |             |             | 3.071.082   |                      | 1.271.300            |
|                                                                                                                                            |             |             |             | 30.298.740           | 23.238.730           |
| <b>D. Sonstige Vermögensgegenstände</b>                                                                                                    |             |             |             |                      |                      |
| I. Sachanlagen und Vorräte                                                                                                                 |             |             | 4.803.043   |                      | 5.073.458            |
| II. Laufende Guthaben bei Kreditinstituten, Schecks und Kassenbestand                                                                      |             |             | 16.098.847  |                      | 12.975.146           |
| III. Andere Vermögensgegenstände                                                                                                           |             |             | 5.727       |                      | 315.099              |
|                                                                                                                                            |             |             |             | 20.907.617           | 18.363.703           |
| <b>E. Rechnungsabgrenzungsposten</b>                                                                                                       |             |             |             |                      |                      |
| I. Abgegrenzte Zinsen und Mieten                                                                                                           |             |             | 3.931.849   |                      | 4.022.596            |
| II. Sonstige Rechnungsabgrenzungsposten<br>davon Agio: 1.974.633 Euro (VJ: 1.114 Euro)                                                     |             |             | 3.151.092   |                      | 572.952              |
|                                                                                                                                            |             |             |             | 7.082.941            | 4.595.548            |
| <b>Summe der Aktiva</b>                                                                                                                    |             |             |             | <b>1.073.664.704</b> | <b>1.017.378.820</b> |

|    |                             |
|----|-----------------------------|
| 50 | Bilanz                      |
| 52 | Gewinn- und Verlustrechnung |
| 54 | Anhang                      |

| Passiva                                                                                                                                        | 2021        | 2021        | 2021                 | 2020                 |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------|-------------|----------------------|----------------------|
|                                                                                                                                                | in Euro     | in Euro     | in Euro              | in Euro              |
| <b>A. Eigenkapital</b>                                                                                                                         |             |             |                      |                      |
| I. Gewinnrücklagen                                                                                                                             |             |             |                      |                      |
| 1. Verlustrücklage gemäß § 193 VAG                                                                                                             |             |             |                      |                      |
| Stand am 1.1.2021                                                                                                                              | 70.000.000  |             |                      | 65.000.000           |
| Zuweisung aus dem Jahresüberschuss<br>des Geschäftsjahres                                                                                      | 7.000.000   |             |                      | 5.000.000            |
| Stand am 31.12.2021                                                                                                                            |             | 77.000.000  |                      |                      |
| 2. andere Gewinnrücklagen                                                                                                                      |             |             |                      |                      |
| Stand am 1.1.2021                                                                                                                              | 270.000.000 |             |                      | 260.000.000          |
| Zuweisung aus dem Jahresüberschuss<br>des Geschäftsjahres                                                                                      | 10.000.000  |             |                      | 10.000.000           |
| Stand am 31.12.2021                                                                                                                            |             | 280.000.000 |                      |                      |
|                                                                                                                                                |             |             | 357.000.000          | 340.000.000          |
| <b>B. Versicherungstechnische Rückstellungen</b>                                                                                               |             |             |                      |                      |
| I. Beitragsüberträge                                                                                                                           |             |             |                      |                      |
| 1. Bruttobetrag                                                                                                                                | 50.891.145  |             |                      | 48.744.051           |
| 2. davon ab: Anteil für das in Rückdeckung<br>gegebene Versicherungsgeschäft                                                                   | 12.056.056  | 38.835.089  |                      | 10.300.419           |
| II. Rückstellung für noch nicht abgewickelte Versicherungsfälle                                                                                |             |             |                      |                      |
| 1. Bruttobetrag                                                                                                                                | 619.118.306 |             |                      | 555.887.106          |
| 2. davon ab: Anteil für das in Rückdeckung<br>gegebene Versicherungsgeschäft                                                                   | 218.853.429 | 400.264.877 |                      | 196.831.011          |
| III. Schwankungsrückstellung und ähnliche Rückstellungen                                                                                       |             | 66.469.213  |                      | 75.952.748           |
| IV. Sonstige versicherungstechnische Rückstellungen                                                                                            |             |             |                      |                      |
| 1. Bruttobetrag                                                                                                                                | 34.981.467  |             |                      | 40.254.578           |
| 2. davon ab: Anteil für das in Rückdeckung<br>gegebene Versicherungsgeschäft                                                                   | 191.103     | 34.790.364  |                      | 200.718              |
|                                                                                                                                                |             |             | 540.359.543          | 513.506.335          |
| <b>C. Andere Rückstellungen</b>                                                                                                                |             |             |                      |                      |
| I. Rückstellungen für Pensionen und ähnliche Verpflichtungen                                                                                   |             | 98.933.694  |                      | 91.370.933           |
| II. Steuerrückstellungen                                                                                                                       |             | 11.921.936  |                      | 11.831.978           |
| III. Sonstige Rückstellungen                                                                                                                   |             | 26.157.425  |                      | 23.330.615           |
|                                                                                                                                                |             |             | 137.013.055          | 126.533.526          |
| <b>D. Andere Verbindlichkeiten</b>                                                                                                             |             |             |                      |                      |
| I. Verbindlichkeiten aus dem selbst abgeschlossenen<br>Versicherungsgeschäft gegenüber                                                         |             |             |                      |                      |
| 1. Versicherungsnehmern                                                                                                                        | 20.324.453  |             |                      | 19.502.560           |
| 2. Versicherungsvermittlern                                                                                                                    | 8.314.793   | 28.639.246  |                      | 7.547.939            |
| II. Abrechnungsverbindlichkeiten<br>aus dem Rückversicherungsgeschäft                                                                          |             | 820         |                      | 509                  |
|                                                                                                                                                |             | 10.522.794  |                      | 10.146.601           |
| III. Sonstige Verbindlichkeiten                                                                                                                |             |             | 39.162.860           | 37.197.609           |
| davon: Verbindlichkeiten gegenüber verbundenen<br>Unternehmen: 147 Euro (VJ: 243.252 Euro)<br>aus Steuern: 6.351.965 Euro (VJ: 6.478.647 Euro) |             |             |                      |                      |
| <b>E. Rechnungsabgrenzungsposten</b>                                                                                                           |             |             | 129.246              | 141.350              |
| davon Disagio: 32.475 Euro (VJ: 44.790 Euro)                                                                                                   |             |             |                      |                      |
| <b>Summe der Passiva</b>                                                                                                                       |             |             | <b>1.073.664.704</b> | <b>1.017.378.820</b> |

Es wird bestätigt, dass die in der Bilanz unter Posten B II der Passiva eingestellte Deckungsrückstellung unter Beachtung von § 341f und § 341g HGB sowie der aufgrund des § 88 Abs. 3 VAG erlassenen Rechtsverordnung berechnet worden ist.

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

| I. Versicherungstechnische Rechnung                                                                               | 2021         | 2021        | 2021        | 2020         |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------|-------------|-------------|--------------|
|                                                                                                                   | in Euro      | in Euro     | in Euro     | in Euro      |
| 1. Verdiente Beiträge für eigene Rechnung (f. e. R.)                                                              |              |             |             |              |
| a) Gebuchte Bruttobeiträge                                                                                        | 478.300.262  |             |             | 463.358.999  |
| b) Abgegebene Rückversicherungsbeiträge                                                                           | -123.327.099 | 354.973.163 |             | -118.278.218 |
| c) Veränderung der Bruttobeitragsüberträge                                                                        | -2.147.094   |             |             | -1.867.004   |
| d) Veränderung des Anteils der Rückversicherer an den Bruttobeitragsüberträgen                                    | +1.755.637   | -391.457    | 354.581.706 | -444.653     |
| 2. Technischer Zinsertrag f. e. R.                                                                                |              |             | 463.938     | 436.356      |
| 3. Sonstige versicherungstechnische Erträge f. e. R.                                                              |              |             | 87.128      | 75.884       |
| 4. Aufwendungen für Versicherungsfälle f. e. R.                                                                   |              |             |             |              |
| a) Zahlungen für Versicherungsfälle                                                                               |              |             |             |              |
| aa) Bruttobetrag                                                                                                  | 279.707.259  |             |             | 262.792.349  |
| bb) Anteil der Rückversicherer                                                                                    | -76.879.950  | 202.827.309 |             | -70.843.156  |
| b) Veränderung der Rückstellung für noch nicht abgewickelte Versicherungsfälle                                    |              |             |             |              |
| aa) Bruttobetrag                                                                                                  | +63.231.200  |             |             | -4.504.777   |
| bb) Anteil der Rückversicherer                                                                                    | -22.022.418  | +41.208.782 | 244.036.091 | +8.129.821   |
| 5. Veränderung der sonstigen versicherungstechnischen Netto-Rückstellungen                                        |              |             | +5.263.496  | -815.292     |
| 6. Aufwendungen für den Versicherungsbetrieb f. e. R.                                                             |              |             |             |              |
| a) Bruttoaufwendungen für den Versicherungsbetrieb                                                                |              | 137.265.962 |             | 132.737.870  |
| b) davon ab: erhaltene Provisionen und Gewinnbeteiligungen aus dem in Rückdeckung gegebenen Versicherungsgeschäft |              | 32.957.529  | 104.308.433 | 33.740.838   |
| 7. Sonstige versicherungstechnische Aufwendungen f. e. R.                                                         |              |             | 2.056.807   | 2.063.785    |
| <b>8. Zwischensumme</b>                                                                                           |              |             | +9.994.937  | +45.831.018  |
| 9. Veränderung der Schwankungsrückstellung und ähnlicher Rückstellungen                                           |              |             | +9.483.535  | -11.357.307  |
| <b>10. Versicherungstechnisches Ergebnis f. e. R.</b>                                                             |              |             | +19.478.472 | +34.473.711  |

50 Bilanz  
52 Gewinn- und Verlustrechnung  
54 Anhang

|                                                                                                                                  | 2021       | 2021        | 2021        | 2020        |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------|-------------|-------------|-------------|
| in Euro                                                                                                                          | in Euro    | in Euro     | in Euro     | in Euro     |
| <b>Übertrag des versicherungstechnischen Ergebnisses f. e. R.</b>                                                                |            |             | +19.478.472 | +34.473.711 |
| <b>II. Nichtversicherungstechnische Rechnung</b>                                                                                 |            |             |             |             |
| 1. Erträge aus Kapitalanlagen                                                                                                    |            |             |             |             |
| a) Erträge aus Beteiligungen                                                                                                     | 1.875.164  |             |             | 1.946.522   |
| b) Erträge aus anderen Kapitalanlagen<br>davon aus verbundenen Unternehmen:<br>772.583 Euro (VJ: 774.700 Euro)                   |            |             |             |             |
| aa) Erträge aus Grundstücken,<br>grundstücksgleichen Rechten und<br>Bauten einschließlich der Bauten<br>auf fremden Grundstücken | 2.933.749  |             |             | 2.925.580   |
| bb) Erträge aus anderen Kapitalanlagen                                                                                           | 16.444.635 | 19.378.384  |             | 15.149.312  |
| c) Erträge aus Zuschreibungen                                                                                                    | 345.016    |             |             | 226.100     |
| d) Gewinne aus dem Abgang von Kapitalanlagen                                                                                     | 289.100    | 21.887.664  |             | 41.650      |
| 2. Aufwendungen für Kapitalanlagen                                                                                               |            |             |             |             |
| a) Aufwendungen für die Verwaltung von<br>Kapitalanlagen, Zinsaufwendungen und<br>sonstige Aufwendungen für die Kapitalanlagen   | 1.391.877  |             |             | 1.996.618   |
| b) Abschreibungen auf Kapitalanlagen                                                                                             | 1.242.428  |             |             | 7.260.519   |
| c) Verluste aus dem Abgang von Kapitalanlagen                                                                                    | 33.589     |             |             | 5.373       |
| d) Aufwendungen aus Verlustübernahme                                                                                             | 175.303    | 2.843.197   |             | 235.560     |
|                                                                                                                                  |            | +19.044.467 |             | +10.791.094 |
| 3. Technischer Zinsertrag                                                                                                        |            | -463.938    | +18.580.529 | -436.356    |
| 4. Sonstige Erträge<br>davon aus Abzinsungen:<br>1.086 Euro (VJ: – Euro)                                                         |            | 27.289.958  |             | 26.303.734  |
| 5. Sonstige Aufwendungen<br>davon aus Aufzinsungen:<br>2.571.490 Euro (VJ: 2.825.710 Euro)                                       |            | 37.695.479  | -10.405.521 | 37.936.549  |
| <b>6. Ergebnis der normalen Geschäftstätigkeit</b>                                                                               |            |             | +27.653.480 | +33.195.634 |
| 7. Steuern vom Einkommen und vom Ertrag<br>davon Organschaftsumlagen:<br>-389.414 Euro (VJ: -199.035 Euro)                       |            | 10.500.344  |             | 18.038.457  |
| 8. Sonstige Steuern                                                                                                              |            | 153.136     | 10.653.480  | 157.177     |
| <b>9. Jahresüberschuss</b>                                                                                                       |            |             | 17.000.000  | 15.000.000  |
| 10. Einstellungen in Gewinnrücklagen                                                                                             |            |             |             |             |
| a) in die Verlustrücklage                                                                                                        |            | 7.000.000   |             | 5.000.000   |
| b) in andere Gewinnrücklagen                                                                                                     |            | 10.000.000  | 17.000.000  | 10.000.000  |
| <b>11. Bilanzgewinn</b>                                                                                                          |            |             | -           | -           |

# Anhang

## Erläuterungen zur Bilanz und zur Gewinn- und Verlustrechnung

### Angaben zur Identifikation

Die Mecklenburgische Versicherungs-Gesellschaft ist ein Versicherungsverein auf Gegenseitigkeit mit Sitz in Hannover und Neubrandenburg. Die Gesellschaft ist beim Amtsgericht Hannover unter der Nummer HRB 4667 und beim Amtsgericht Neubrandenburg unter der Nummer HRB 1 in das Handelsregister eingetragen.

### Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden

Der Jahresabschluss ist nach den Vorschriften des Handelsgesetzbuches in Verbindung mit der Verordnung über die Rechnungslegung von Versicherungsunternehmen aufgestellt.

Die immateriellen Vermögensgegenstände wurden mit den Anschaffungskosten abzüglich planmäßiger linearer Abschreibungen entsprechend den wirtschaftlichen Nutzungsdauern von drei bis sieben Jahren bewertet.

Die Bewertung der Grundstücke und Bauten erfolgte zu Anschaffungs- oder Herstellungskosten abzüglich der planmäßigen Abschreibungen entsprechend den wirtschaftlichen Nutzungsdauern. Die Bilanzwerte wurden in der Vergangenheit aufgrund erfolgter Übertragungen von Veräußerungsgewinnen gemäß § 6b EStG reduziert. Anteile an verbundenen Unternehmen, Beteiligungen, Ausleihungen an verbundene Unternehmen sowie Hypotheken- und Grundschuldforderungen sind zu Anschaffungskosten bzw. den auf Dauer niedrigeren beizulegenden Werten bilanziert. Die Bilanzwerte der Beteiligung der Gesellschaft an der Mecklenburgischen Lebensversicherungs-AG wurden in den Vorjahren aufgrund erfolgter Übertragungen von Veräußerungsgewinnen gemäß § 6b EStG reduziert. Anteile an Investmentvermögen mit einem Buchwert in Höhe von 361,1 Mio. Euro und Inhaberschuldverschreibungen mit Buchwerten in Höhe von 268,7 Mio. Euro sind gemäß § 341b Abs. 2 HGB dem Anlagevermögen zugeordnet und nach dem gemilderten Niederstwertprinzip bewertet. Bei der Bewertung der Inhaberschuldverschreibungen im Umlaufvermögen sowie der Anteile an Investmentvermögen und der sonstigen Wertpapiere wurde das strenge

Niederstwertprinzip angewendet. Das Wertaufholungsgebot gemäß § 253 Abs. 5 Satz 1 HGB wurde beachtet. Bei Inhaberschuldverschreibungen werden positive Differenzbeträge zwischen den Anschaffungskosten und den Rückzahlungsbeträgen gemäß § 341c Abs. 3 Satz 1 HGB über die Laufzeiten linear aufgelöst, sodass bei Endfälligkeit die Bilanzwerte den Nennwerten entsprechen. Namensschuldverschreibungen wurden gemäß § 341c Abs. 1 Satz 1 HGB mit den Nennwerten angesetzt. Gezahlte Agiobeträge wurden aktiv, einbehaltene Disagiobeträge wurden passiv abgegrenzt; sie werden den Laufzeiten entsprechend linear aufgelöst. Die übrigen Kapitalanlagen wurden mit den Anschaffungskosten bewertet. Bei Schuldscheinforderungen und Darlehen werden Differenzbeträge zwischen den Anschaffungskosten und den Rückzahlungsbeträgen gemäß § 341c Abs. 3 Satz 1 HGB über die Laufzeiten linear aufgelöst, sodass bei Endfälligkeit die Bilanzwerte den Nennwerten entsprechen. Einlagen bei Kreditinstituten wurden mit den Nennwerten angesetzt. Die anderen Kapitalanlagen sind zu Anschaffungskosten bzw. den niedrigeren beizulegenden Werten bilanziert.

Die Zeitwerte der Grundstücke und fertiggestellten Bauten sind grundsätzlich nach dem Ertragswertverfahren zum 31. Dezember 2021 ermittelt worden. Die Ermittlung der Zeitwerte der Anteile an verbundenen Unternehmen und Beteiligungen erfolgte nach vereinfachten Ertragswertverfahren, anhand von Net-Asset-Value-Bewertungen oder wurde aus Anschaffungskosten hergeleitet. Bei einer Beteiligung lag ein externes Wertgutachten vor. Die Zeitwerte der Anteile an Investmentvermögen sowie der Inhaberschuldverschreibungen wurden mit den Börsenkursen bzw. Rücknahmewerten des letzten Handelstages im Dezember ermittelt. Die Ermittlung der Zeitwerte der Ausleihungen an verbundenen Unternehmen und der Sonstigen Ausleihungen erfolgte anhand einer Zinsstrukturkurve zuzüglich individueller Spreads. Die Zeitwerte der unter den Anderen Kapitalanlagen ausgewiesenen Anteile an Private-Equity-Fonds wurden mit Hilfe fortgeschriebener Net-Asset-Value-Bewertungen ermittelt. Bei den Einlagen bei Kreditinstituten entspricht der Zeitwert aufgrund der täglichen Kündigungsmöglichkeit dem Buchwert.

Die Forderungen an Versicherungsnehmer und Versicherungsvermittler wurden zu Nennwerten angesetzt. Nach den Erfahrungswerten der Vorjahre wurden Pauschalwertberichtigungen gebildet.

Die Sachanlagen wurden mit den Anschaffungskosten abzüglich planmäßiger linearer Abschreibungen entsprechend den wirtschaftlichen Nutzungsdauern bewertet. Geringwertige Vermögensgegenstände bis zu einem Wert in Höhe von 250 Euro wurden im Geschäftsjahr in analoger Anwendung des § 6 Abs. 2 EStG als Aufwand erfasst. Für

|    |                             |
|----|-----------------------------|
| 50 | Bilanz                      |
| 52 | Gewinn- und Verlustrechnung |
| 54 | Anhang                      |

Vermögensgegenstände mit einem Wert von 250 Euro bis 1.000 Euro wurde in analoger Anwendung des § 6 Abs. 2a EStG ein Sammelposten gebildet. Dieser wurde im Geschäftsjahr mit einem Fünftel gewinnmindernd aufgelöst. Vorräte wurden zu Anschaffungskosten bewertet.

Die übrigen Forderungen und die übrigen Aktiva wurden mit den Nennwerten bilanziert.

Die Ermittlung und Verrechnung von aktiven und passiven latenten Steuern führte zu einem aktivischen Überhang, der unter Ausübung des Wahlrechts des § 274 Abs. 1 Satz 2 HGB in der Bilanz nicht angesetzt wurde. Wesentliche aktive latente Steuern ergaben sich aus versicherungstechnischen Rückstellungen und Rückstellungen für Pensionen und ähnliche Verpflichtungen. Die passiven latenten Steuern sind auf handels- und steuerrechtlich abweichende Wertansätze von Kapitalanlagen zurückzuführen. Der Berechnung liegt ein Steuersatz von 32,3% zugrunde.

Die Bruttobeitragsüberträge für das selbst abgeschlossene Versicherungsgeschäft sind für jeden Versicherungsvertrag einzeln pro rata temporis unter analoger Anwendung des koordinierten Ländererlasses vom 9. März 1973 berechnet worden. Für das in Rückdeckung übernommene Versicherungsgeschäft wurden die Beitragsüberträge nach den Angaben der Vorversicherer gestellt.

Die Rückstellung für noch nicht abgewickelte Versicherungsfälle des selbst abgeschlossenen Versicherungsgeschäfts wurde für jeden Schadensfall einzeln ermittelt. Von der Rückstellung wurden RPT-Forderungen abgesetzt. Für Spätschäden wurden Rückstellungen nach den Erfahrungen der Vorjahre hinzugerechnet. Die Renten-Deckungsrückstellung wurde einzelvertraglich nach der prospektiven Methode errechnet. Als biometrische Rechnungsgrundlagen wurde die Sterbetafel 2006 HUR Grundtafel mit Altersverschiebung der Deutschen Aktuarvereinigung (DAV) verwendet. Der Rechnungszins beträgt für alle ab der Bilanz des Jahres 2017 zum ersten Mal berücksichtigten Leistungsfälle 0,9%; ansonsten 1,25%. Die Berechnung der Rückstellung für Regulierungskosten erfolgte in modifizierter Form der vom koordinierten Ländererlass vom 2. Februar 1973 vorgegebenen Methode an unternehmensindividuelle Gegebenheiten. Für das in Rückdeckung übernommene Versicherungsgeschäft wurden die Rückstellungen nach den Angaben der Vorversicherer eingestellt.

Die Schwankungsrückstellung zum Ausgleich der Schwankungen im jährlichen Schadensbedarf ist gemäß der Anlage zu § 29 RechVersV gebildet worden.

Die Großrisikenrückstellung in der Pharma-Produkthaftpflicht wurde aufgrund von Nachhaftung beibehalten.

Die unter „Sonstige versicherungstechnischen Rückstellungen“ ausgewiesene Rückstellung für die Verpflichtung aus der Mitgliedschaft zur Verkehrsofferhilfe e.V. wurde nach entsprechenden Angaben des Vereins gebildet. Die Rückstellung für unverbrauchte Beiträge aus ruhenden Kraftfahrtverträgen wurde pro Vertrag pro rata temporis ermittelt. Die Stornorückstellung für zu erwartende Beitragsausfälle ist basierend auf Erfahrungswerten der Vergangenheit berechnet. Die Ermittlung der Rückstellung für Kumulrisiken aus Elementarschadenereignissen erfolgt auf Basis von Szenarioberechnungen von Rückversicherern unter Berücksichtigung der bestehenden Rückversicherungsverhältnisse.

Die Anteile für das in Rückdeckung gegebene Versicherungsgeschäft an den versicherungstechnischen Rückstellungen wurden anhand der Rückversicherungsverträge ermittelt.

Die Pensionsrückstellungen und die Jubiläumsrückstellung sind nach den Richttafeln 2018 G von Heubeck mittels der Projected-Unit-Credit-Methode berechnet worden. Die Abzinsung erfolgte bei den Pensionsrückstellungen mit dem veröffentlichten 10-Jahres-Durchschnittszinssatz von 1,87% und bei der Jubiläumsrückstellung mit dem veröffentlichten 7-Jahres-Durchschnittszinssatz von 1,35%. Trendannahmen hinsichtlich des zukünftigen Gehalts- und Rentenniveaus wurden zwischen 2,5% und 5,0%, Fluktuationswahrscheinlichkeiten im Durchschnitt mit 5,7% berücksichtigt. Der Unterschiedsbetrag bei der Anwendung des 7-Jahres-Durchschnittszinssatzes liegt um 11,2 Mio. Euro höher.

Die übrigen Rückstellungen sind nach den nach vernünftiger kaufmännischer Beurteilung notwendigen Erfüllungsbeträgen angesetzt. Rückstellungen mit einer Laufzeit von mehr als einem Jahr wurden gemäß § 253 Abs. 2 Satz 1 HGB mit den ihrer Restlaufzeiten entsprechenden durchschnittlichen Marktzinssätzen der vergangenen sieben Jahre abgezinst.

Die übrigen Verbindlichkeiten und die übrigen Passiva sind mit den jeweiligen Erfüllungsbeträgen angesetzt.

Der technische Zinsertrag wurde versicherungsmathematisch unter Anwendung des jeweiligen Rechnungszinses auf die Rentendeckungsrückstellung am Ende des Jahres berechnet.

Verrechnungen in fremder Währung erfolgten im Laufe des Geschäftsjahres zum amtlichen Devisenkassamittelkurs am Tage des Geschäftsvorfalles. Fremdwährungsposten sind zum Devisenkassamittelkurs des Bilanzstichtages bewertet worden.

| Entwicklung der Aktivposten A, B I bis III im Geschäftsjahr 2021                                                                           | Bilanzwerte Vorjahr | Zugänge            | Um-buchungen | Abgänge           | Zuschrei-bungen | Abschrei-bungen  | Bilanzwerte Geschäfts-jahr |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------|--------------------|--------------|-------------------|-----------------|------------------|----------------------------|
|                                                                                                                                            | in Euro             | in Euro            | in Euro      | in Euro           | in Euro         | in Euro          | in Euro                    |
| A Immaterielle Vermögens-gegenstände                                                                                                       |                     |                    |              |                   |                 |                  |                            |
| 1. entgeltlich erworbene Konzessionen, gewerbliche Schutzrechte und ähnliche Rechte und Werte sowie Lizenzen an solchen Rechten und Werten | 1.242.533           | 164.583            | 112.902      | -                 | -               | 417.162          | 1.102.856                  |
| 2. geleistete Anzahlungen                                                                                                                  | 3.326.784           | 4.300.509          | -112.902     | -                 | -               | -                | 7.514.391                  |
| 3. Summe A                                                                                                                                 | <b>4.569.317</b>    | <b>4.465.092</b>   | -            | -                 | -               | <b>417.162</b>   | <b>8.617.247</b>           |
| B I. Grundstücke, grundstücks-gleiche Rechte und Bauten einschließlich der Bauten auf fremden Grundstücken                                 | <b>26.625.792</b>   | -                  | -            | -                 | -               | <b>998.595</b>   | <b>25.627.197</b>          |
| B II. Kapitalanlagen in ver-bundenen Unternehmen und Beteiligungen                                                                         |                     |                    |              |                   |                 |                  |                            |
| 1. Anteile an verbundenen Unternehmen                                                                                                      | 41.290.942          | 3.200.000          | -            | -                 | -               | -                | 44.490.942                 |
| 2. Ausleihungen an ver-bundene Unternehmen                                                                                                 | 20.000.000          | -                  | -            | -                 | -               | -                | 20.000.000                 |
| 3. Beteiligungen                                                                                                                           | 29.663.614          | 800.000            | -            | -                 | -               | -                | 30.463.614                 |
| 4. Summe B II.                                                                                                                             | <b>90.954.556</b>   | <b>4.000.000</b>   | -            | -                 | -               | -                | <b>94.954.556</b>          |
| B III. Sonstige Kapitalanlagen                                                                                                             |                     |                    |              |                   |                 |                  |                            |
| 1. Aktien, Anteile oder Aktien an Investmentvermögen und andere nicht fest-verzinsliche Wertpapiere                                        | 328.398.978         | 36.081.222         | -            | 264.596           | -               | 8.697            | 364.206.907                |
| 2. Inhaberschuldverschrei-bungen und andere fest-verzinsliche Wertpapiere                                                                  | 271.648.198         | 53.796.923         | -            | 20.876.006        | -               | -                | 304.569.115                |
| 3. Hypotheken-, Grund-schuld- und Renten-schuldforderungen                                                                                 | 263.475             | -                  | -            | 48.730            | -               | -                | 214.745                    |
| 4. Sonstige Ausleihungen                                                                                                                   |                     |                    |              |                   |                 |                  |                            |
| a) Namensschuld-verschreibungen                                                                                                            | 71.400.000          | 10.000.000         | -            | 17.066.667        | -               | -                | 64.333.333                 |
| b) Schuldscheinforderun-gen und Darlehen                                                                                                   | 147.401.541         | 26                 | -            | 23.101.863        | -               | -                | 124.299.704                |
| 5. Einlagen bei Kredit-instituten                                                                                                          | 1.000.000           | -                  | -            | 750.048           | -               | -                | 249.952                    |
| 6. Andere Kapitalanlagen                                                                                                                   | 28.891.820          | 4.691.716          | -            | 5.413.356         | 345.016         | 235.136          | 28.280.060                 |
| 7. Summe B III.                                                                                                                            | <b>849.004.012</b>  | <b>104.569.887</b> | -            | <b>67.521.266</b> | <b>345.016</b>  | <b>243.833</b>   | <b>886.153.816</b>         |
| insgesamt                                                                                                                                  | <b>971.153.677</b>  | <b>113.034.979</b> | -            | <b>67.521.266</b> | <b>345.016</b>  | <b>1.659.590</b> | <b>1.015.352.816</b>       |

Der Bilanzwert der von der Gesellschaft im Rahmen ihrer Tätigkeit genutzten eigenen Grundstücke beträgt 19.515.982 Euro (VJ: 20.280.411 Euro). Bei nicht ausschließlich eigengenutzten Grundstücken erfolgte die Aufteilung anhand des Verhältnisses der eigengenutzten zur insgesamt genutzten Fläche. In den Abschreibungen sind keine außerplanmäßigen Abschreibungen im Sinne des § 253 Abs. 3 Satz 5 und 6 HGB (VJ: 4.764.227 Euro) enthalten.

|    |                             |
|----|-----------------------------|
| 50 | Bilanz                      |
| 52 | Gewinn- und Verlustrechnung |
| 54 | Anhang                      |

| <b>Zeitwerte der Kapitalanlagen</b>                                                                       | <b>Zeitwerte<br/>in Euro</b> |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------|
| B I. Grundstücke, grundstücksgleiche Rechte und Bauten einschließlich der Bauten auf fremden Grundstücken | 50.944.000                   |
| B II. Kapitalanlagen in verbundenen Unternehmen und Beteiligungen                                         |                              |
| 1. Anteile an verbundenen Unternehmen                                                                     | 45.727.330                   |
| 2. Ausleihungen an verbundene Unternehmen                                                                 | 20.703.140                   |
| 3. Beteiligungen                                                                                          | 38.008.072                   |
| B III. Sonstige Kapitalanlagen                                                                            |                              |
| 1. Aktien, Anteile oder Aktien an Investmentvermögen und andere nicht festverzinsliche Wertpapiere        | 386.223.650                  |
| 2. Inhaberschuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere                                   | 313.771.694                  |
| 3. Hypotheken-, Grundschuld- und Rentenschuldforderungen                                                  | 214.745                      |
| 4. Sonstige Ausleihungen                                                                                  |                              |
| a) Namensschuldverschreibungen                                                                            | 70.222.469                   |
| b) Schuldscheinforderungen und Darlehen                                                                   | 128.385.912                  |
| 5. Einlagen bei Kreditinstituten                                                                          | 249.952                      |
| 6. Andere Kapitalanlagen                                                                                  | 45.195.514                   |
| insgesamt                                                                                                 | <b>1.099.646.478</b>         |

| <b>Angaben nach § 285 Nr. 18 HGB</b>                                                                                   | <b>Bilanzwerte<br/>in Euro</b> | <b>Zeitwerte<br/>in Euro</b> |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------|------------------------------|
| B I. Grundstücke, grundstücksgleiche Rechte und Bauten einschließlich der Bauten auf fremden Grundstücken <sup>1</sup> | 834.412                        | 810.000                      |
| B II. Kapitalanlagen in verbundenen Unternehmen und Beteiligungen <sup>2</sup>                                         |                                |                              |
| 1. Anteile an verbundenen Unternehmen                                                                                  | 23.689.966                     | 22.740.725                   |
| 3. Beteiligungen                                                                                                       | 115.653                        | 91.648                       |
| B III. Sonstige Kapitalanlagen                                                                                         |                                |                              |
| 2. Inhaberschuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere <sup>3</sup>                                   | 54.363.025                     | 53.206.760                   |
| 4. Sonstige Ausleihungen <sup>4</sup>                                                                                  |                                |                              |
| b) Schuldscheinforderungen und Darlehen                                                                                | 4.900.000                      | 4.789.042                    |
| insgesamt                                                                                                              | <b>83.903.056</b>              | <b>81.638.175</b>            |

<sup>1</sup> Der Zeitwert eines Grundstücks liegt aufgrund von aktivierten Anschaffungsnebenkosten vorübergehend unterhalb des Bilanzwertes.

<sup>2</sup> Die geplante zukünftige Entwicklung bei einem verbundenen Unternehmen und einer Beteiligung lässt nicht auf eine dauerhafte Wertminderung schließen, sodass außerplanmäßige Abschreibungen unterblieben sind.

<sup>3</sup> Die Papiere sind gemäß § 341b Abs. 2 HGB dem Anlagevermögen zugeordnet. Abschreibungen sind unterblieben, da es sich um vorübergehende Zinsschwankungen und Bonitätsverschlechterungen handelt.

<sup>4</sup> Bei den Sonstigen Ausleihungen handelt es sich ausschließlich um eine vorübergehende zinsinduzierte Wertänderung.

| <b>Angaben nach § 285 Nr. 26 HGB</b> | <b>Anlageziel</b> | <b>Zeitwert<br/>in Euro</b> | <b>Differenz zum<br/>Buchwert<br/>in Euro</b> | <b>Ausschüttungs-<br/>betrag<br/>in Euro</b> |
|--------------------------------------|-------------------|-----------------------------|-----------------------------------------------|----------------------------------------------|
| Dachfonds ME                         | Mischfonds        | 382.723.735                 | 21.650.470                                    | 6.586.703                                    |

Die Anteilsrückgabe ist jederzeit möglich.

| <b>Anteile an verbundenen Unternehmen</b>                          | <b>Anteil am Kapital</b><br>in Prozent | <b>Eigenkapital</b><br>in Euro | <b>Ergebnis 2021</b><br>in Euro |
|--------------------------------------------------------------------|----------------------------------------|--------------------------------|---------------------------------|
| Mecklenburgische Lebensversicherungs-Aktiengesellschaft, Hannover  | 100                                    | 55.000.000                     | 1.000.000                       |
| Mecklenburgische Krankenversicherungs-Aktiengesellschaft, Hannover | 100                                    | 12.900.000                     | 1.000.000                       |
| Mecklenburgische Vermittlungs-GmbH, Hannover                       | 100                                    | 25.565                         | -                               |
| Mecklenburgische Rechtsschutz-Service-GmbH, Hannover               | 100                                    | 25.000                         | -                               |
| Mecklenburgische Liegenschafts-GmbH, Hannover                      | 100                                    | 23.105.508                     | 76.575                          |

| <b>Beteiligungen</b>                                                         | <b>Anteil am Kapital</b><br>in Prozent | <b>Eigenkapital</b><br>in Euro | <b>Ergebnis 2021</b><br>in Euro |
|------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------|--------------------------------|---------------------------------|
| MIC Beteiligungsgesellschaft GmbH, Itzehoe                                   | 26,0                                   | 96.065.792                     | 7.092.860                       |
| Sana Kliniken AG, Ismaning <sup>1</sup>                                      | 0,2                                    | 610.636.399                    | 35.659.378                      |
| Roland Partner Beteiligungsverwaltung GmbH, Köln <sup>1</sup>                | 10,0                                   | 861.563                        | -8.449                          |
| GDV Dienstleistungs-GmbH, Hamburg <sup>1</sup>                               | 0,3                                    | 28.670.800                     | -270.317                        |
| VST Gesellschaft für Versicherungsstatistik mbH, Hannover <sup>1</sup>       | 9,1                                    | 506.980                        | -                               |
| HF-Fonds VII Unternehmensbeteiligungsgesellschaft mbH, Hannover <sup>1</sup> | 10,0                                   | 44.039.822                     | -5.507.863                      |

<sup>1</sup> Die Zahlen beziehen sich auf den letzten vorliegenden Geschäftsbericht für 2020.

| <b>Sonstige Rückstellungen</b>                        | <b>2021</b><br>in Euro | <b>2020</b><br>in Euro |
|-------------------------------------------------------|------------------------|------------------------|
| Rückstellung für Urlaubsverpflichtungen               | 1.328.636              | 1.020.476              |
| Rückstellung für Ergebnisbeteiligung der Agenturen    | 4.221.250              | 5.087.500              |
| Rückstellung für Leistungsvergütungen                 | 1.428.571              | 1.447.260              |
| Rückstellung für Jubiläumzahlungen                    | 3.102.889              | 1.776.601              |
| Rückstellung für Sonstige Personalaufwendungen        | 672.931                | 943.960                |
| Rückstellung für Archivierung von Geschäftsunterlagen | 1.607.340              | 1.265.474              |
| Rückstellung für Ausgleichsansprüche gem. § 89b HGB   | 11.231.415             | 9.908.308              |
| Rückstellung für Kosten des Jahresabschlusses         | 915.600                | 812.300                |
| verschiedene Rückstellungen                           | 1.648.793              | 1.068.737              |
|                                                       | <b>26.157.425</b>      | <b>23.330.616</b>      |

#### Angaben nach § 285 Nr. 25 und Nr. 28 HGB

Pensionsansprüche in Höhe von 1.254.904 Euro wurden mit den Forderungen aus Rückdeckungsversicherungen in Höhe 1.050.840 Euro verrechnet. Daraus resultierende Aufwendungen (104.897 Euro) und Erträge (31.878 Euro) wurden miteinander verrechnet.

|    |                             |
|----|-----------------------------|
| 50 | Bilanz                      |
| 52 | Gewinn- und Verlustrechnung |
| 54 | Anhang                      |

| <b>Provisionen und sonstige Bezüge der Versicherungsvertreter, Personal-Aufwendungen</b>                                          | <b>2021</b><br>in Euro | <b>2020</b><br>in Euro |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------|------------------------|
| 1. Provisionen jeglicher Art der Versicherungsvertreter im Sinne des § 92 HGB für das selbst abgeschlossene Versicherungsgeschäft | 65.737.294             | 63.591.772             |
| 2. Sonstige Bezüge der Versicherungsvertreter im Sinne des § 92 HGB                                                               | 22.726.850             | 21.164.866             |
| 3. Löhne und Gehälter                                                                                                             | 51.887.295             | 49.398.161             |
| 4. Soziale Abgaben und Aufwendungen für Unterstützung                                                                             | 9.307.779              | 8.788.771              |
| 5. Aufwendungen für Altersversorgung                                                                                              | 8.595.524              | 11.415.427             |
| 6. Aufwendungen insgesamt                                                                                                         | 158.254.742            | 154.358.997            |
| <b>Bruttoaufwendungen für den Versicherungsbetrieb</b>                                                                            |                        |                        |
|                                                                                                                                   | <b>2021</b><br>in Euro | <b>2020</b><br>in Euro |
| Abschlussaufwendungen                                                                                                             | 56.082.307             | 54.543.339             |
| Verwaltungsaufwendungen                                                                                                           | 81.183.655             | 78.194.531             |
|                                                                                                                                   | 137.265.962            | 132.737.870            |
| <b>Abwicklungsergebnis</b>                                                                                                        |                        |                        |
|                                                                                                                                   | <b>2021</b><br>in Euro | <b>2020</b><br>in Euro |
| Netto-Abwicklungsergebnis der Vorjahresschadenrückstellung für das selbst abgeschlossene Versicherungsgeschäft                    | 23.158.813             | 20.139.477             |

| Spartenangaben                                                                     |      | gesamtes Versicherungs-geschäft | gesamtes selbst abge-schlossenes Versicherungs-geschäft | Haftpflicht-versicherung | Unfall-versicherung | Rechts-schutz-versicherung | Schutzbrief-versicherung |
|------------------------------------------------------------------------------------|------|---------------------------------|---------------------------------------------------------|--------------------------|---------------------|----------------------------|--------------------------|
|                                                                                    |      | in Euro                         | in Euro                                                 | in Euro                  | in Euro             | in Euro                    | in Euro                  |
|                                                                                    |      |                                 |                                                         |                          |                     |                            |                          |
| Gebuchte Bruttobeiträge                                                            | 2021 | 478.300.262                     | 478.300.263                                             | 41.854.910               | 44.015.155          | 32.574.144                 | 2.214.945                |
|                                                                                    | 2020 | 463.358.999                     | 463.359.480                                             | 40.634.481               | 42.701.913          | 31.102.625                 | 2.099.118                |
| Verdiente Bruttobeiträge                                                           | 2021 | 476.153.168                     | 476.153.169                                             | 41.640.526               | 43.932.575          | 32.469.957                 | 2.217.507                |
|                                                                                    | 2020 | 461.491.995                     | 461.492.476                                             | 40.773.086               | 42.600.457          | 30.929.698                 | 2.102.114                |
| Verdiente Nettobeiträge                                                            | 2021 | 354.581.706                     | 354.581.707                                             | 30.379.596               | 32.268.984          | 32.469.957                 | 2.217.509                |
|                                                                                    | 2020 | 342.769.124                     | 342.769.605                                             | 29.828.601               | 31.337.089          | 30.929.698                 | 2.102.114                |
| Bruttoaufwendungen für Versicherungsfälle                                          | 2021 | 342.938.459                     | 342.946.121                                             | 17.417.356               | 17.302.094          | 14.140.325                 | 1.456.966                |
|                                                                                    | 2020 | 258.287.572                     | 258.314.765                                             | 8.935.473                | 12.967.156          | 18.494.247                 | 1.268.731                |
| Bruttoaufwendungen für den Versicherungsbetrieb                                    | 2021 | 137.265.962                     | 137.265.268                                             | 17.763.174               | 17.796.961          | 11.983.458                 | 400.779                  |
|                                                                                    | 2020 | 132.737.870                     | 132.734.707                                             | 16.935.998               | 17.209.606          | 11.303.999                 | 393.261                  |
| Rückversicherungssaldo<br>(- = zu Gunsten der Rückversicherer)                     | 2021 | +10.288.434                     | +10.288.434                                             | -1.309.616               | -1.148.457          | -758                       | -                        |
|                                                                                    | 2020 | -22.268.698                     | -22.268.698                                             | -7.445.723               | -944.138            | -14.100                    | -                        |
| Versicherungstechnisches Ergebnis für eigene Rechnung vor Schwankungsrückstellung  | 2021 | +9.994.937                      | +9.987.970                                              | +5.164.397               | +8.101.762          | +6.355.400                 | +359.362                 |
|                                                                                    | 2020 | +45.831.018                     | +45.807.470                                             | +7.458.765               | +11.870.476         | +1.131.397                 | +440.204                 |
| Versicherungstechnisches Ergebnis für eigene Rechnung nach Schwankungsrückstellung | 2021 | +19.478.472                     | +19.471.505                                             | +5.164.397               | +8.101.762          | +4.918.008                 | +84.244                  |
|                                                                                    | 2020 | +34.473.711                     | +34.450.163                                             | +7.458.765               | +11.870.476         | +924.361                   | +312.026                 |
| Versicherungstechnische Brutorückstellungen                                        |      |                                 |                                                         |                          |                     |                            |                          |
| Insgesamt                                                                          | 2021 | 771.460.131                     | 769.710.662                                             | 72.601.870               | 78.952.798          | 63.274.504                 | 1.121.470                |
|                                                                                    | 2020 | 720.838.483                     | 719.079.670                                             | 68.956.311               | 72.876.347          | 62.669.473                 | 826.348                  |
| Brutorückstellung für noch nicht abgewickelte Versicherungsfälle                   | 2021 | 619.118.306                     | 619.029.140                                             | 63.922.460               | 74.174.996          | 50.362.930                 | 260.748                  |
|                                                                                    | 2020 | 555.887.106                     | 555.788.596                                             | 60.483.839               | 68.185.112          | 51.299.742                 | 238.582                  |
| Schwankungsrückstellung und ähnliche Rückstellungen                                | 2021 | 66.469.213                      | 64.808.910                                              | -                        | -                   | 6.458.275                  | 833.229                  |
|                                                                                    | 2020 | 75.952.748                      | 74.292.445                                              | -                        | -                   | 5.020.883                  | 558.111                  |
|                                                                                    |      | Stück                           | Stück                                                   | Stück                    | Stück               | Stück                      | Stück                    |
| Anzahl der mindestens einjährigen Versicherungsverträge                            | 2021 | 2.315.895                       | 2.315.895                                               | 303.917                  | 172.999             | 161.271                    | 174.393                  |
|                                                                                    | 2020 | 2.261.047                       | 2.261.047                                               | 298.225                  | 172.568             | 158.230                    | 167.718                  |

50 Bilanz  
52 Gewinn- und Verlustrechnung  
54 Anhang

| Kraftfahrtversicherung |            |             | Sachversicherung |            |                       |                                |                  |             | übernom-<br>menes<br>Versiche-<br>rungs-<br>geschäft |
|------------------------|------------|-------------|------------------|------------|-----------------------|--------------------------------|------------------|-------------|------------------------------------------------------|
| Haftpflicht            | Fahrzeug   | zusammen    | Hagel            | Feuer      | Verbundene<br>Hausrat | Verbundene<br>Wohn-<br>gebäude | sonstige<br>Sach | zusammen    |                                                      |
| in Euro                | in Euro    | in Euro     | in Euro          | in Euro    | in Euro               | in Euro                        | in Euro          | in Euro     |                                                      |
| 137.807.501            | 99.417.498 | 237.224.999 | 3.093.626        | 13.034.890 | 24.589.258            | 56.558.716                     | 23.139.620       | 120.416.110 | -1                                                   |
| 136.056.231            | 97.366.290 | 233.422.521 | 2.850.011        | 12.470.734 | 23.893.234            | 52.917.227                     | 21.267.616       | 113.398.822 | -481                                                 |
| 137.825.508            | 99.422.766 | 237.248.274 | 3.093.626        | 12.913.916 | 24.482.600            | 55.508.679                     | 22.645.509       | 118.644.330 | -1                                                   |
| 136.047.887            | 97.367.320 | 233.415.207 | 2.850.011        | 12.319.947 | 23.812.115            | 51.885.069                     | 20.804.772       | 111.671.914 | -481                                                 |
| 101.856.303            | 75.515.669 | 177.371.972 | 2.869.479        | 5.613.524  | 24.121.759            | 30.440.804                     | 16.828.123       | 79.873.689  | -1                                                   |
| 98.356.878             | 73.954.635 | 172.311.513 | 2.633.427        | 5.539.537  | 23.608.470            | 28.742.001                     | 15.737.155       | 76.260.590  | -481                                                 |
| 108.155.696            | 78.732.518 | 186.888.214 | 829.731          | 5.007.231  | 15.433.639            | 68.535.577                     | 15.934.988       | 105.741.166 | -7.662                                               |
| 102.657.875            | 65.811.007 | 168.468.882 | 746.353          | 5.187.535  | 6.365.013             | 27.905.345                     | 7.976.030        | 48.180.276  | -27.193                                              |
| 26.891.665             | 19.867.244 | 46.758.909  | 681.840          | 4.688.098  | 10.020.771            | 18.168.674                     | 9.002.604        | 42.561.987  | 694                                                  |
| 26.485.761             | 19.488.823 | 45.974.584  | 719.187          | 4.524.893  | 9.839.971             | 17.350.011                     | 8.483.197        | 40.917.259  | 3.163                                                |
| -334.837               | -67.617    | -402.454    | -179.318         | -3.526.959 | +1.724.098            | +14.859.112                    | +272.786         | +13.149.719 | -                                                    |
| -1.262.254             | -2.583.146 | -3.845.400  | -173.268         | -3.251.281 | -198.600              | -5.110.745                     | -1.285.443       | -10.019.337 | -                                                    |
| +2.486.511             | +3.677.911 | +6.164.422  | +3.503.799       | -944.370   | +388.351              | -17.692.934                    | -1.412.219       | -16.157.373 | +6.967                                               |
| +5.570.538             | +9.043.940 | +14.614.478 | +1.956.744       | -1.157.793 | +6.047.134            | +761.778                       | +2.684.287       | +10.292.150 | +23.548                                              |
| -191.300               | +4.287.757 | +4.096.457  | +2.830.527       | -1.047.974 | +388.351              | -5.263.456                     | +199.189         | -2.893.363  | +6.967                                               |
| -1.562.871             | +8.845.287 | +7.282.416  | +1.955.220       | -824.243   | +6.047.134            | -1.237.311                     | +661.319         | +6.602.119  | +23.548                                              |
| 365.950.988            | 49.091.151 | 415.042.139 | 6.478.436        | 11.453.113 | 15.510.054            | 78.162.342                     | 27.113.936       | 138.717.881 | 1.749.469                                            |
| 349.446.359            | 48.595.522 | 398.041.881 | 7.906.226        | 10.423.342 | 13.562.438            | 60.953.738                     | 22.863.566       | 115.709.310 | 1.758.813                                            |
| 341.234.829            | 20.120.412 | 361.355.241 | -                | 4.595.984  | 5.472.954             | 46.855.908                     | 12.027.919       | 68.952.765  | 89.166                                               |
| 327.368.083            | 16.108.558 | 343.476.641 | -                | 3.946.445  | 3.300.633             | 18.805.657                     | 6.051.945        | 32.104.680  | 98.510                                               |
| 23.834.375             | 21.787.315 | 45.621.690  | 4.899.922        | 3.227.711  | -                     | -                              | 3.768.083        | 11.895.716  | 1.660.303                                            |
| 21.156.564             | 22.397.161 | 43.553.725  | 4.226.650        | 3.124.107  | -                     | 12.429.478                     | 5.379.491        | 25.159.726  | 1.660.303                                            |
| Stück                  | Stück      | Stück       | Stück            | Stück      | Stück                 | Stück                          | Stück            | Stück       | Stück                                                |
| 559.381                | 416.549    | 975.930     | 2.249            | 31.377     | 203.077               | 122.828                        | 167.854          | 527.385     |                                                      |
| 547.241                | 404.069    | 951.310     | 2.320            | 30.557     | 199.179               | 119.613                        | 161.327          | 512.996     |                                                      |

# Anhang

## Sonstige Angaben

### Organe

Die Mitglieder des Aufsichtsrats und des Vorstands sind namentlich auf Seite 29 genannt. Der Aufsichtsrat erhielt für seine Tätigkeit 137.500 Euro.

Die Gesamtbezüge des Vorstands betragen 1.689.005 Euro; die der früheren Vorstandsmitglieder bzw. deren Hinterbliebenen 992.205 Euro.

In den Pensionsrückstellungen sind für Vorstandsmitglieder 11.201.694 Euro und für frühere Mitglieder des Vorstands bzw. deren Hinterbliebenen 13.401.840 Euro enthalten.

### Sonstige finanzielle Verpflichtungen

Aufgrund der Mitgliedschaft im Verein Verkehrspferhilfe e.V. ist die Gesellschaft verpflichtet, anteilig die zur Durchführung des Vereinszwecks erforderlichen Mittel zur Verfügung zu stellen. Der Umfang der Verpflichtungen ergibt sich aus dem Pflichtversicherungsgesetz.

Nicht bezifferbare Eventualverbindlichkeiten ergeben sich aufgrund von Poolmitgliedschaften, durch die die Poolmitglieder zur Übernahme einer anteiligen Haftung für den Fall verpflichtet werden, dass eines der übrigen Poolmitglieder zahlungsunfähig wird.

Die Inanspruchnahme von Verpflichtungen, die aus den genannten Haftungsverhältnissen resultieren, wird als unwahrscheinlich eingeschätzt.

Es bestehen Eventualverbindlichkeiten gegenüber der Wüstenrot Bausparkasse AG in Höhe von 580.800 Euro mit unterschiedlichen Eintrittswahrscheinlichkeiten von 10 % bis 40 %.

Es bestehen Resteinzahlungsverpflichtungen in Höhe von 50.393.938 Euro (davon an verbundene Unternehmen 27.000.000 Euro). Weitere Zahlungsverpflichtungen betragen 4.897.761 Euro.

### Mitarbeiter

Im Geschäftsjahr waren durchschnittlich 877 Mitarbeiter beschäftigt, davon

570 in der Direktion,  
78 in den Regionalverwaltungen,  
132 im Außendienst,  
97 als Auszubildende.

### Abschlussprüferhonorare

Die PricewaterhouseCoopers GmbH Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, Hannover, hat den Jahresabschluss und den Lagebericht, den Konzernabschluss und den Konzernlagebericht sowie die Solvabilitätsübersichten auf Solo- und Gruppenebene der Mecklenburgischen Versicherungs-Gesellschaft a.G. geprüft sowie verschiedene Jahresabschlussprüfungen und Prüfungen der Solvabilitätsübersichten bei Tochterunternehmen durchgeführt. Ferner wurden gesetzliche Prüfungen vorgenommen, wie die Prüfung des Abhängigkeitsberichts nach § 313 AktG. Darüber hinaus wurden Steuerberatungsleistungen für alle Konzerngesellschaften und sonstige Leistungen erbracht. Die Abschlussprüferhonorare sind im Anhang des Konzernabschlusses angegeben.

### Ereignisse nach dem Bilanzstichtag

Zu den Auswirkungen des Ukraine-Krieges sowie der im Januar und Februar 2022 ereigneten Frühjahrsstürme auf die Gesellschaft nehmen wir im Ausblick innerhalb des Lageberichts des Vorstands Stellung.

Hannover, den 25. April 2022

Der Vorstand

Grothe            Mehmel            Neuschulz            Söderberg

# Bestätigungsvermerk des unabhängigen Abschlussprüfers

- **Vermerk über die Prüfung des Jahresabschlusses und des Lageberichts**
- **Sonstige gesetzliche und andere rechtliche Anforderungen**

An die Mecklenburgische Versicherungs-Gesellschaft a. G., Neubrandenburg und Hannover

## Vermerk über die Prüfung des Jahresabschlusses und des Lageberichts

### Prüfungsurteile

Wir haben den Jahresabschluss der Mecklenburgische Versicherungs-Gesellschaft a. G., Neubrandenburg und Hannover, – bestehend aus der Bilanz zum 31. Dezember 2021 und der Gewinn- und Verlustrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Januar bis zum 31. Dezember 2021 sowie dem Anhang, einschließlich der Darstellung der Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden – geprüft. Darüber hinaus haben wir den Lagebericht der Mecklenburgische Versicherungs-Gesellschaft a. G. für das Geschäftsjahr vom 1. Januar bis zum 31. Dezember 2021 geprüft. Die im Abschnitt „Sonstige Informationen“ unseres Bestätigungsvermerks genannten Bestandteile des Lageberichts haben wir in Einklang mit den deutschen gesetzlichen Vorschriften nicht inhaltlich geprüft.

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse

- entspricht der beigefügte Jahresabschluss 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 der Gesellschaft zum 31. Dezember 2021 sowie ihrer Ertragslage für das Geschäftsjahr vom 1. Januar bis zum 31. Dezember 2021 und
- vermittelt der beigefügte Lagebericht insgesamt ein zutreffendes Bild von der Lage der Gesellschaft. In allen

wesentlichen Belangen steht dieser Lagebericht in Einklang mit dem Jahresabschluss, entspricht den deutschen gesetzlichen Vorschriften und stellt die Chancen und Risiken der zukünftigen Entwicklung zutreffend dar. Unser Prüfungsurteil zum Lagebericht erstreckt sich nicht auf den Inhalt der im Abschnitt „Sonstige Informationen“ genannten Bestandteile des Lageberichts.

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

### Grundlage für die Prüfungsurteile

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

## Besonders wichtige Prüfungssachverhalte in der Prüfung des Jahresabschlusses

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

1. Bewertung der nicht börsennotierten Kapitalanlagen
2. Bewertung der Schadenrückstellungen

Unsere Darstellung dieser besonders wichtigen Prüfungssachverhalte haben wir jeweils wie folgt strukturiert:

- a) Sachverhalt und Problemstellung
- b) Prüferisches Vorgehen und Erkenntnisse
- c) Verweis auf weitergehende Informationen

Nachfolgend stellen wir die besonders wichtigen Prüfungssachverhalte dar:

### 1. Bewertung der nicht börsennotierten Kapitalanlagen

- a) Im Jahresabschluss der Gesellschaft werden unter dem Bilanzposten „Kapitalanlagen“ auch Kapitalanlagen, deren Bewertung nicht auf Basis von Börsenpreisen oder sonstigen Marktpreisen erfolgt (wie Grundstücke, Kapitalanlagen in verbundene Unternehmen und Beteiligungen, Sonstige Ausleihungen und Andere Kapitalanlagen mit Buchwerten von T€ 337.982; 33,57% der Bilanzsumme) ausgewiesen. Die handelsrechtliche Bewertung der einzelnen Kapitalanlagen richtet sich nach den Anschaffungskosten und dem niedrigeren beizulegenden Wert bzw. deren Zeitwert. Bei diesen Kapitalanlagen besteht aufgrund der Notwendigkeit der Verwendung von Modellberechnungen ein erhöhtes Bewertungsrisiko. In diesem Zusammenhang sind von den gesetzlichen Vertretern Ermessensentscheidungen, Schätzungen und Annahmen, auch im Hinblick auf mögliche Auswirkungen der anhaltenden Corona-Krise, zu treffen. Geringfügige Änderungen dieser Annahmen sowie der verwendeten Methoden können eine wesentliche Auswirkung auf die Bewertung der Kapitalanlagen haben. Aufgrund der betragsmäßig wesentlichen Bedeutung der Kapitalanlagen für die Vermögens- und Ertragslage der Gesellschaft sowie der erheblichen

Ermessensspielräume der gesetzlichen Vertreter und den damit verbundenen Schätzunsicherheiten war die Bewertung der Kapitalanlagen im Rahmen unserer Prüfung von besonderer Bedeutung.

- b) Im Rahmen unserer Prüfung haben wir in Anbetracht der Bedeutung der Kapitalanlagen für das Gesamtgeschäft der Gesellschaft gemeinsam mit unseren internen Spezialisten für Kapitalanlagen die von der Gesellschaft verwendeten Modelle und die von den gesetzlichen Vertretern getroffenen Annahmen beurteilt. Dabei haben wir unter anderem unsere Bewertungsexpertise für Kapitalanlagen, unser Branchenwissen und unsere Branchenerfahrung zugrunde gelegt. Zudem haben wir die Ausgestaltung und die Wirksamkeit der eingerichteten Kontrollen der Gesellschaft zur Bewertung der Kapitalanlagen und Erfassung des Ergebnisses aus Kapitalanlagen gewürdigt. Hierauf aufbauend haben wir weitere analytische Prüfungshandlungen und Einzelfallprüfungshandlungen in Bezug auf die Bewertung der Kapitalanlagen vorgenommen. In dem Zusammenhang haben wir auch die Einschätzung der gesetzlichen Vertreter hinsichtlich der Auswirkungen der Corona-Krise auf die Bewertung der Kapitalanlagen gewürdigt. Wir haben unter anderem auch die zugrundeliegenden Wertansätze und deren Werthaltigkeit anhand der zur Verfügung gestellten Unterlagen nachvollzogen und die konsistente Anwendung der Bewertungsmethoden und die Periodenabgrenzung überprüft. Darüber hinaus haben wir die von der Gesellschaft erstellten bzw. eingeholten Bewertungsgutachten (einschließlich der angewendeten Bewertungsparameter und getroffenen Annahmen) für die wesentlichen Beteiligungen der Gesellschaft gewürdigt. Auf Basis unserer Prüfungshandlungen konnten wir uns davon überzeugen, dass die von den gesetzlichen Vertretern vorgenommenen Einschätzungen und getroffenen Annahmen zur Bewertung der Kapitalanlagen begründet und hinreichend dokumentiert sind.
- c) Die Angaben der Gesellschaft zu den Kapitalanlagen sind im Abschnitt Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden des Anhangs enthalten.

### 2. Bewertung der Schadenrückstellungen

- a) Im Jahresabschluss der Gesellschaft werden unter dem Bilanzposten „versicherungstechnische Rückstellungen“ sogenannte Schadenrückstellungen in Höhe von brutto T€ 619.118 bzw. netto T€ 400.265 (57,7% bzw. 37,3% der Bilanzsumme) ausgewiesen. Versicherungsunternehmen haben Schadenrückstellungen insoweit zu bilden, wie dies nach vernünftiger kaufmännischer Beurteilung notwendig ist, um die dauernde Erfüllbarkeit der Verpflichtungen aus den Versicherungsverträgen

sicherzustellen. Die Festlegung von Annahmen zur Bewertung der Schadenrückstellungen erfordert von den gesetzlichen Vertretern der Gesellschaft neben der Berücksichtigung der handels- und aufsichtsrechtlichen Anforderungen eine Einschätzung zukünftiger Ereignisse und die Anwendung geeigneter Bewertungsmethoden. Dies beinhaltet auch die erwarteten Auswirkungen der anhaltenden Corona-Krise auf die Bildung der Schadenrückstellungen in den betroffenen Sparten. Den bei der Ermittlung der Höhe der Schadenrückstellungen angewendeten Methoden sowie Berechnungsparametern liegen Ermessensentscheidungen und Annahmen der gesetzlichen Vertreter zugrunde. Geringfügige Änderungen dieser Annahmen sowie der verwendeten Methoden können eine wesentliche Auswirkung auf die Bewertung der Schadenrückstellungen haben. Aufgrund der betragsmäßig wesentlichen Bedeutung dieser Rückstellungen für die Vermögens- und Ertragslage der Gesellschaft sowie der erheblichen Ermessensspielräume der gesetzlichen Vertreter und den damit verbundenen Schätzunsicherheiten war die Bewertung der Schadenrückstellungen im Rahmen unserer Prüfung von besonderer Bedeutung.

b) Im Rahmen unserer Prüfung haben wir in Anbetracht der Bedeutung der Schadenrückstellungen für das Gesamtgeschäft der Gesellschaft gemeinsam mit unseren internen Bewertungsspezialisten die von der Gesellschaft verwendeten Methoden und von den gesetzlichen Vertretern getroffenen Annahmen beurteilt. Dabei haben wir unter anderem unser Branchenwissen und unsere Branchenerfahrung zugrunde gelegt sowie anerkannte Methoden berücksichtigt. Zudem haben wir die Ausgestaltung und die Wirksamkeit der eingerichteten Kontrollen der Gesellschaft zur Ermittlung und Erfassung von Schadenrückstellungen gewürdigt. Hierauf aufbauend haben wir weitere analytische Prüfungshandlungen und Einzelfallprüfungshandlungen in Bezug auf die Bewertung der Schadenrückstellungen vorgenommen. Wir haben unter anderem auch die der Berechnung des Erfüllungsbetrags zugrunde liegenden Daten mit den Basisdokumenten abgestimmt. Damit einhergehend haben wir die berechneten Ergebnisse der Gesellschaft zur Höhe der Rückstellungen anhand der anzuwendenden gesetzlichen Vorschriften nachvollzogen und die konsistente Anwendung der Bewertungsmethoden und die Periodenabgrenzungen überprüft. In dem Zusammenhang haben wir auch die Einschätzung der gesetzlichen Vertreter hinsichtlich der Auswirkungen der Corona-Krise auf die betroffenen Sparten gewürdigt. Auf Basis unserer Prüfungshandlungen konnten wir uns davon überzeugen, dass die von den gesetzlichen Vertretern vorgenommenen Einschätzungen und getroffenen Annahmen zur Bewertung der Schadenrückstellungen begründet und hinreichend dokumentiert sind.

c) Die Angaben der Gesellschaft zu den Schadenrückstellungen sind im Abschnitt Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden des Anhangs enthalten.

### Sonstige Informationen

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

- die im Abschnitt „Erklärung zur Unternehmensführung“ enthaltene Erklärung zur Unternehmensführung nach § 289f Abs. 4 HGB (Angaben zur Frauenquote)
- den gesonderten nichtfinanziellen Bericht nach § 289b Abs. 3 HGB und § 315b Abs. 3 HGB

Die sonstigen Informationen umfassen zudem die übrigen Teile des Geschäftsberichts – ohne weitergehende Querverweise auf externe Informationen – mit Ausnahme des geprüften Jahresabschlusses, des geprüften Lageberichts sowie unseres Bestätigungsvermerks.

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

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

- wesentliche Unstimmigkeiten zum Jahresabschluss, zum Lagebericht oder unseren bei der Prüfung erlangten Kenntnissen aufweisen oder
- anderweitig wesentlich falsch dargestellt erscheinen.

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

Die gesetzlichen Vertreter sind verantwortlich für die Aufstellung des Jahresabschlusses, der den deutschen handelsrechtlichen Vorschriften in allen wesentlichen Belangen entspricht, und dafür, dass der Jahresabschluss unter Beachtung der deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Buchführung ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage der Gesellschaft vermittelt. Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die internen Kontrollen, die sie in Übereinstimmung mit den deutschen Grundsätzen

ordnungsmäßiger Buchführung als notwendig bestimmt haben, um die Aufstellung eines Jahresabschlusses zu ermöglichen, der frei von wesentlichen – beabsichtigten oder unbeabsichtigten – falschen Darstellungen ist.

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

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

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

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

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

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

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

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

dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Bestätigungsvermerk auf die dazugehörigen Angaben im Jahresabschluss und im Lagebericht aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser jeweiliges Prüfungsurteil zu modifizieren. Wir ziehen unsere Schlussfolgerungen auf der Grundlage der bis zum Datum unseres Bestätigungsvermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass die Gesellschaft ihre Unternehmenstätigkeit nicht mehr fortführen kann.

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

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

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

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

## Sonstige gesetzliche und andere rechtliche Anforderungen

### Übrige Angaben gemäß Artikel 10 EU-APrVO

Wir wurden vom Aufsichtsrat am 30. April 2021 als Abschlussprüfer gewählt. Wir wurden am 22. Dezember 2021 vom Vorsitzenden des Aufsichtsrats beauftragt. Wir sind ununterbrochen seit dem Geschäftsjahr 2018 als Abschlussprüfer der Mecklenburgische Versicherungsgesellschaft a. G., Neubrandenburg und Hannover, tätig.

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

### Verantwortlicher Wirtschaftsprüfer

Die für die Prüfung verantwortliche Wirtschaftsprüferin ist Janna Brüning.

Hannover, den 29. April 2022

PricewaterhouseCoopers GmbH  
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Brüning  
Wirtschaftsprüferin

Zangl  
Wirtschaftsprüfer

# Bericht des Aufsichtsrats

Der Aufsichtsrat hat die Geschäftsführung des Vorstands entsprechend den ihm nach Gesetz und Satzung zugewiesenen Aufgaben überwacht und sich während des gesamten Jahres 2021 fortlaufend von der Ordnungsmäßigkeit der Geschäftsführung überzeugt.

Der Aufsichtsrat wurde vom Vorstand in vier Sitzungen, die durch Berichte und Analysen vorbereitet waren, sowie durch Quartalsberichte zeitnah und umfassend über die aktuelle Lage und Entwicklung der Mecklenburgischen Versicherungs-Gesellschaft a.G. unterrichtet. Davon fanden zwei Sitzungen des Aufsichtsrats aufgrund der coronabedingten Einschränkungen als Hybridveranstaltung statt. Darüber hinaus hat sich der Aufsichtsratsvorsitzende in engem Kontakt mit dem Vorstandsvorsitzenden sowie in Besprechungen mit dem gesamten Vorstand und einzelnen Führungskräften über die Lage der Gesellschaft, wesentliche Marktentwicklungen und deren Auswirkung auf die Gesellschaft, das Risikomanagement, die Umsetzung neuer rechtlicher Regelungen und weitere wichtige einzelne Geschäftsvorgänge informiert.

In seinen Sitzungen befasste sich der Aufsichtsrat mit der Entwicklung des Neugeschäfts und den Ergebnisprognosen sowie den daraus abgeleiteten voraussichtlichen Geschäftsergebnissen. Ein besonderer Themenschwerpunkt war dabei die aufgrund von Großschäden und dem Elementarschadenereignis „Bernd“ außergewöhnliche Schadenssituation. Neben weiteren versicherungstechnischen Fragen, wie der Änderung der Allgemeinen Versicherungsbedingungen der Kfz-, Wohngebäude-, Bauleistungs-, Glas- sowie zur gewerblichen Sachversicherung standen außerdem auch Fragen zur Optimierung und Digitalisierung von Prozessen sowie die Fortschritte bei der Umsetzung der Maßnahmen in den diversen Handlungsfeldern der Unternehmensstrategie im Mittelpunkt.

Zudem berichtete der Vorstand über die im Kontext der Corona-Pandemie ergriffenen arbeitsorganisatorischen Maßnahmen sowie die Auswirkungen der Pandemie auf den Geschäftsverlauf insbesondere mit Bezug auf den Vertrieb und die Kommunikation mit Kunden.

Der Aufsichtsrat informierte sich über die Entwicklung der Kapitalanlage unter Berücksichtigung der weltwirtschaftlichen bzw. politischen Entwicklungen und der herausfordernden Kapitalmarktbedingungen sowie die Umsetzung gesetzlicher und aufsichtsrechtlicher Vorgaben gemäß Solvency II. Ferner prüfte und verabschiedete er

die Erhöhung der Anteile an der Mecklenburgischen Liegenschafts-GmbH sowie deren Aktivitäten.

Das Risikomanagement war Gegenstand der Beratungen des Aufsichtsrats. Im Rahmen des Berichts zur Angemessenheit des Governancesystems wurde die Funktionsfähigkeit des bestehenden Risikomanagementsystems analysiert. Generell wurden sowohl qualitative Dokumentationsanforderungen als auch quantitative Aspekte der Risikotragfähigkeit behandelt. Die Grundlagen bildeten Berichte des Vorstands, der Nachhaltigkeits- und ORSA-Bericht sowie der Bericht des Aufsichtsratsvorsitzenden als Berichtersteller zur Wahrnehmung der Aufgaben eines Prüfungsausschusses nach § 189 Abs. 3 VAG i.V.m. § 107 Abs. 3 Satz 2 AktG über seine unmittelbar gewonnenen Erkenntnisse zum Rechnungslegungsprozess, zur Wirksamkeit des Risikomanagements, zum Internen Kontroll- und Internen Revisionssystem sowie zur Überwachung der Abschlussprüfung.

Auf Basis der direkten Berichterstattung durch die Inhaber der Schlüsselfunktionen an den Aufsichtsratsvorsitzenden sowie der Berichte und Feststellungen der Internen Revision und der Abschlussprüfer hat sich der Aufsichtsrat von der Wirksamkeit der bestehenden Systeme überzeugt.

Der Aufsichtsrat hat gemäß § 171 AktG die Informationen zur nichtfinanziellen Berichterstattung nach § 289b HGB innerhalb des Nachhaltigkeitsberichts geprüft.

Außerdem wurden Gremienfragen der Hauptversammlung sowie des Aufsichtsrats erörtert.

Die PricewaterhouseCoopers GmbH Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, Hannover, die vom Aufsichtsrat als Abschlussprüfer bestellt wurde, hat den Jahresabschluss, die Solvabilitätsübersicht und den Lagebericht für das Geschäftsjahr 2021 geprüft. Die Mitglieder des Aufsichtsrats haben vor der Bilanzsitzung den Jahresabschluss nebst Lagebericht und den mit dem uneingeschränkten Bestätigungsvermerk versehenen Prüfungsbericht des Wirtschaftsprüfers erhalten. In der Bilanzsitzung hat der Wirtschaftsprüfer über die wesentlichen Ergebnisse seiner Prüfung berichtet, den Prüfungsbericht der Gesellschaft eingehend erläutert und zu Fragen des Aufsichtsrats Stellung genommen.

Der Aufsichtsrat hat den Jahresabschluss und den Lagebericht geprüft. Er stimmt mit dem Ergebnis des Wirtschaftsprüfers überein. Der Jahresabschluss wurde vom Aufsichtsrat gebilligt; er ist damit festgestellt.

Mit der ordentlichen Hauptversammlung am 11. Juni 2021 ist der bisherige Vorstandsvorsitzende Herr Thomas Flemming in den Ruhestand getreten. Zu seinem Nachfolger als Vorsitzender des Vorstands ernannte der Aufsichtsrat Herrn Toren Grothe, der dem Vorstand der Gesellschaft seit 2016 angehört.

Ebenfalls mit Ablauf der Hauptversammlung schieden Herr Georg Zaum sowie die Arbeitnehmervertreterin Frau Daniela Stavropoulos aus dem Aufsichtsrat aus. Zu ihren Nachfolgern wurden Herr Thomas Flemming sowie als Arbeitnehmervertreter Herr Markus Knopp gewählt. In der Hauptversammlung wurde zudem Herr Rainer Husch als Mitglied des Aufsichtsrats wiedergewählt.

In der konstituierenden Sitzung am 11. Juni 2021 wurde Herr Thomas Flemming zum Vorsitzenden des Aufsichtsrats gewählt.

Der Aufsichtsrat dankt dem Vorstand sowie allen Mitarbeiterinnen und Mitarbeitern und den Agenturen der Mecklenburgischen für ihren besonders großen Einsatz und das hohe Maß an Flexibilität in diesem außergewöhnlichen Geschäftsjahr 2021.

Hannover, den 6. Mai 2022

Der Aufsichtsrat

Flemming      Nitschke      Bahlsen      Eickhoff

Husch      Knopp



# Geschäftsbericht

---

## **Mecklenburgische Lebensversicherungs-AG**

Neubrandenburg und Hannover

|                                             |            |
|---------------------------------------------|------------|
| Organe                                      | <b>73</b>  |
| Lagebericht                                 | <b>74</b>  |
| Geschäft und Rahmenbedingungen              | <b>74</b>  |
| Die Mecklenburgische Lebensversicherungs-AG | <b>75</b>  |
| Ertragslage                                 | <b>77</b>  |
| Finanz- und Vermögenslage                   | <b>78</b>  |
| Mitgliedschaften                            | <b>79</b>  |
| Risikobericht                               | <b>79</b>  |
| Ausblick                                    | <b>84</b>  |
| Jahresabschluss                             | <b>88</b>  |
| Bestätigungsvermerk                         | <b>109</b> |
| Bericht des Aufsichtsrats                   | <b>114</b> |



**Aufsichtsrat****Georg Zaum**

bis 11. Juni 2021

Vorsitzender

Ehem. Vorstandsvorsitzender

der Gesellschaften der Mecklen-  
burgischen Versicherungsgruppe

Hannover

**Thomas Flemming**

ab 11. Juni 2021

Vorsitzender

Ehem. Vorstandsvorsitzender

der Gesellschaften der Mecklen-  
burgischen Versicherungsgruppe

Hannover

**Harald Nitschke**

stellv. Vorsitzender

Dipl.-Ing. (agr.), Ramin

**Lorenz Bahlsen**

Kaufmann, Burgdorf

**Rainer Husch**

Wirtschaftsprüfer und

Steuerberater, Brühl

**Prof. Dr. Torsten Körber**

Universitätsprofessor, Köln

**Dr. Ursula Lipowsky**

Mitglied verschiedener

Aufsichtsräte, München

**Vorstand****Thomas Flemming**

bis 11. Juni 2021

Vorsitzender

**Toren Grothe**

Vorsitzender ab 11. Juni 2021

**Dr. Werner van Almsick**

bis 15. Juli 2021

**Marguerite Mehmel****Nicolas Neuschulz**

ab 1. Januar 2022

**Knut Söderberg****Treuhänder****Dirk Dröse**

Abteilungsleiter i.R., Hannover

**Helge Wachsmuth (Stellvertreter)**

Rechtsanwalt, Hannover

# Lagebericht des Vorstands

- **Geschäft und Rahmenbedingungen**
- **Die Mecklenburgische Lebensversicherungs-AG**
- **Ertragslage**
- **Finanz- und Vermögenslage**
- **Mitgliedschaften**
- **Risikobericht**
- **Ausblick**

## Geschäft und Rahmenbedingungen

### Gesamtwirtschaftliche Entwicklung und Kapitalmarkt

Nach dem deutlichen Einbruch durch die COVID-19-Pandemie in 2020 erholte sich die deutsche Wirtschaft in 2021 leicht. Der Einfluss auf die gesamtwirtschaftliche Entwicklung durch COVID-19 ist aber nach wie vor spürbar. Hinzugekommen sind Liefer-, Material- und Vorleistungsentpässe und zum Teil starke Preisanstiege bei Vorprodukten. Zudem wirkt sich weiter der zunehmende Fachkräftemangel auf die Industrie aus. Die Einschränkungen im Handel und im Dienstleistungsbereich waren nicht mehr so stark wie im Vorjahr, wenn auch weiterhin eingeschränkt. Insbesondere im Maschinenbau und in der Automobilindustrie ist die Produktion stark eingebremst. Infolge der langen Lieferzeiten im Zuge der Produktionsschwierigkeiten sanken die Pkw-Neuzulassungen im 3. Quartal um rund 6,9 % im Vergleich zum Vorquartal.

Das preisbereinigte Bruttoinlandsprodukt erhöhte sich in 2021 im Vergleich zum Vorjahr um 2,9 %. Die staatlichen Investitionen wirkten hierbei weiterhin sehr stabilisierend (+2,5 %).

Der bereits langanhaltende positive Trend am Arbeitsmarkt ist stabil. Die Arbeitslosenquote sank gegenüber dem Vorjahr um 0,2 Prozentpunkte auf 5,7 %. Die Verbraucherpreise stiegen im Jahresdurchschnitt um 3,1 % (VJ: 0,5 %). Während die Erwerbsbeteiligung vor allem in den Dienstleistungsbereichen in 2020 deutlich schwächer ausfiel, konnte hier ein leichter Zuwachs um 0,3 % verzeichnet werden. Die Anzahl der sozialversicherungspflichtigen Beschäftigungen durch den Einsatz von Kurzarbeit hatte im Februar 2021

ihren Höhepunkt erreicht und ist seitdem wieder deutlich gesunken. Die Erwerbslosenquote verringerte sich gegenüber dem Vorjahr von 3,6 % auf 3,3 %.

Nachdem sich die Inflationsrate in 2020 durch die temporäre Senkung der Mehrwertsteuersätze und den Preisverfall der Mineralölprodukte mit 0,5 % auf dem niedrigsten Wert seit vier Jahren befand, stieg sie in 2021 auf 3,1 % und erreichte damit den höchsten Wert seit 1993. Ursächlich waren das geringe Vorjahresniveau und krisenbedingte Effekte, wie Lieferengpässe und deutliche Preisanstiege auf den vorgelagerten Wirtschaftsstufen.

Die expansive Geldpolitik der Europäischen Zentralbank (EZB) setzte sich im Jahr 2021 weiter fort. So wurden der Hauptrefinanzierungssatz unverändert bei 0 % und der kurzfristige Einlagesatz bei -0,5 % belassen.

In 2021 erholten sich die Zinssätze für längere Laufzeiten etwas. Nachdem die Rendite 10-jähriger Bundesanleihen zum Jahresende 2020 bei -0,6 % lag, war hier bereits im ersten Quartal eine leichte Erholung spürbar: Im Mai 2021 lag die Rendite 10-jähriger Bundesanleihen bei -0,2 %. Nach einem Jahrestief von -0,5 % im August wurde das Jahr mit einer Rendite von -0,3 % beendet.

|    |                                             |
|----|---------------------------------------------|
| 74 | Geschäft und Rahmenbedingungen              |
| 75 | Die Mecklenburgische Lebensversicherungs-AG |
| 77 | Ertragslage                                 |
| 78 | Finanz- und Vermögenslage                   |
| 79 | Mitgliedschaften                            |
| 79 | Risikobericht                               |
| 84 | Ausblick                                    |

Nach dem starken Einbruch im März 2020 entwickelten sich die Aktienmärkte im abgelaufenen Kalenderjahr sehr positiv. So verzeichnete der deutsche Aktienindex (DAX) ein Jahresplus von 15,8 % und schloss zum Jahresende mit 15.885 Punkten. Auch der US-amerikanische Aktienindex Dow Jones entwickelte sich mit einem Wertzuwachs von 18,7 % positiv und schloss zum Ende des Jahres 2021 bei einem Stand von 36.338 Punkten.

## Lebensversicherung

Der Neuzugang an Lebensversicherungen belief sich in 2021 auf 4,6 Mio. Verträge (-1,3 %) mit einer gesamten Versicherungssumme von 327,8 Mrd. Euro (+3,2 %). Der laufende Beitrag des Neugeschäftes betrug 6,3 Mrd. Euro (+8,5 %), der Einmalbeitrag 34,4 Mrd. Euro (-7,3 %).

Zum Jahresende 2021 hatten die Kunden der deutschen Lebensversicherer rund 83,0 Mio. Verträge (+0,4 %) mit einer Versicherungssumme von 3.429,5 Mrd. Euro (+2,8 %) abgeschlossen.

Die gebuchten Bruttobeiträge sind gegenüber dem Vorjahr um 1,7 % auf 98,2 Mrd. Euro gestiegen. Davon entfielen auf laufende Beiträge 63,1 Mrd. Euro (+0,8 %) und auf Einmalbeiträge 35,2 Mrd. Euro (-5,7 %).

## Die Mecklenburgische Lebensversicherungs-AG

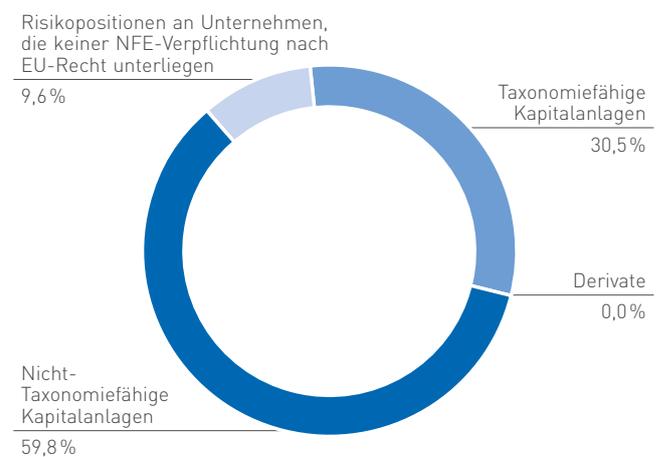
Mit einem erzielten Rohüberschuss nach Direktgutschrift in Höhe von 7,2 Mio. Euro (VJ: 4,8 Mio. Euro) schloss die Mecklenburgische Lebensversicherungs-AG (MEL) ihr 50. Geschäftsjahr erfolgreich ab. Die Geschäftsstrategie beruht auf dem Angebot eines bedarfsgerechten Versicherungsschutzes sowie auf einem ertragsorientierten organischen Wachstum zur Wahrung der Finanzkraft der Gesellschaft.

Zwischen der Mecklenburgischen Versicherungs-Gesellschaft a. G. (ME) und der MEL bestehen ein Verwaltungs- und ein Organisationsabkommen. Diese sehen vor, dass die ME sämtliche Verwaltungsarbeiten und den Vertrieb für die MEL abwickelt, die ihrerseits keine eigenen Mitarbeiter beschäftigt.

## Nichtfinanzielle Berichterstattung<sup>1</sup>

Zu den Ausführungen zur nichtfinanziellen Berichterstattung wird auf den Nachhaltigkeitsbericht 2021 der Mecklenburgischen Versicherungsgruppe (ME Gruppe) verwiesen. Den Bericht finden Sie als elektronische Version unter [www.mecklenburgische.de](http://www.mecklenburgische.de)<sup>2</sup>.

### Kapitalanlage der MEL



Für die Kapitalanlage der MEL ergibt sich ein taxonomiefähiger Anteil von 30,5 %<sup>3</sup>. Der Anteil an Staatsanleihen sowie Anleihen von Zentralbanken und supranationalen Emittenten beträgt 85,8 %.

<sup>1</sup> Der Berichtsabschnitt „Nichtfinanzielle Berichterstattung“ ist nach § 317 Abs. 2 Satz 4 HGB ausdrücklich von der Prüfung im Rahmen der Prüfung des Jahresabschlusses bzw. des Lageberichtes ausgenommen.

<sup>2</sup> <https://www.mecklenburgische.de/unternehmen/zahlen-fakten>  
<sup>3</sup> Gemäß Artikel 7 der Delegierten Verordnung (EU) 2021/2178 der europäischen Kommission.

## Betriebene Versicherungsarten

Die Gesellschaft hat im Berichtsjahr folgende Versicherungsarten angeboten:

### Versicherungsarten

#### Lebensversicherungen

- Versicherung auf den Todesfall mit abgekürzter Beitragszahlungsdauer (Sterbegeldversicherung)
- Versicherung auf den Todes- und Erlebensfall<sup>4,5</sup>
- Versicherung auf den Todes- und Erlebensfall mit abgekürzter Beitragszahlungsdauer<sup>1</sup>
- Versicherung auf den Todes- und Erlebensfall für zwei verbundene Leben<sup>1</sup>
- Versicherung mit festem Auszahlungszeitpunkt (Terminfixversicherung)<sup>1</sup>
- Risikoutauschversicherung<sup>1</sup>
- Risikoutauschversicherung für zwei verbundene Leben<sup>1</sup>

#### Rentenversicherungen

- Leibrentenversicherung auf ein Leben mit Rentenaufschubzeit, Todesfallleistung, Rentenabrufphase und Rentengarantiezeit<sup>1</sup>
- Fondsgebundene Leibrentenversicherung auf ein Leben mit Rentenaufschubzeit, Todesfallleistung, Rentenabrufphase und Rentengarantiezeit<sup>1</sup>
- Leibrentenversicherung auf ein Leben mit Rentenaufschubzeit, Todesfallleistung, Rentenabrufphase, Rentengarantiezeit und fondsgebundener Überschussbeteiligung<sup>1</sup>
- Leibrentenversicherung auf ein Leben mit Rentenaufschubzeit und Rentengarantiezeit (Riester-Rentenversicherung)<sup>1</sup>
- Leibrentenversicherung auf ein Leben mit Rentenaufschubzeit, Rentenabrufphase und Hinterbliebenenleistung (Direktversicherung)<sup>1</sup>
- Leibrentenversicherung auf ein Leben mit Rentenaufschubzeit, Rentenabrufphase, Hinterbliebenenleistung und fondsgebundener Überschussbeteiligung (Direktversicherung)<sup>1</sup>
- Leibrentenversicherung auf ein Leben mit Rentenaufschubzeit und wahlweise mit Hinterbliebenenleistung (Basisrente)<sup>1</sup>
- Sofort beginnende Leibrentenversicherung auf ein Leben gegen Einmalbeitrag mit Rentengarantiezeit

#### Kollektivversicherungen

- Leibrentenversicherung auf ein Leben mit Rentenaufschubzeit, Todesfallleistung, Rentenabrufphase und Rentengarantiezeit<sup>1</sup>
- Leibrentenversicherung auf ein Leben mit Rentenaufschubzeit, Todesfallleistung, Rentenabrufphase, Rentengarantiezeit und fondsgebundener Überschussbeteiligung<sup>1</sup>
- Leibrentenversicherung auf ein Leben mit Rentenaufschubzeit, Rentenabrufphase und Hinterbliebenenleistung (Direktversicherung)<sup>1</sup>
- Leibrentenversicherung auf ein Leben mit Rentenaufschubzeit, Rentenabrufphase, Hinterbliebenenleistung und fondsgebundener Überschussbeteiligung (Direktversicherung)<sup>1</sup>
- Leibrentenversicherung auf ein Leben mit Rentenaufschubzeit und wahlweise mit Hinterbliebenenleistung (Basisrente)<sup>1</sup>

#### Zusatzversicherungen

- Unfall-Zusatzversicherung
- Berufsunfähigkeits-Zusatzversicherung

<sup>4</sup> Diese Versicherung wird auch als dynamische Versicherung (planmäßige Erhöhung des Versicherungsschutzes ohne erneute Gesundheitsprüfung) angeboten.

<sup>5</sup> Diese Versicherung wird auch nach dem Sondertarif für vermögensbildende Lebensversicherungen angeboten.

Im Geschäftsjahr 2021 wurde unverändert zum Vorjahr ausschließlich inländisches Geschäft betrieben.

|           |                                             |
|-----------|---------------------------------------------|
| 74        | Geschäft und Rahmenbedingungen              |
| 75        | Die Mecklenburgische Lebensversicherungs-AG |
| <b>77</b> | <b>Ertragslage</b>                          |
| 78        | Finanz- und Vermögenslage                   |
| 79        | Mitgliedschaften                            |
| 79        | Risikobericht                               |
| 84        | Ausblick                                    |

## Ertragslage

### Geschäftsverlauf und Ergebnis

Der Schwerpunkt der Geschäftsentwicklung ist mit Blick auf die mittel- und langfristige Perspektive der Gesellschaft auf das Neugeschäft mit Verträgen gegen laufende Beiträge ausgerichtet. Der Anteil der Einmalbeiträge an den gebuchten Bruttobeiträgen belief sich auf 11,7 % (VJ: 10,1 %).

Im Jahr 2021 verzeichnete die MEL einen Zugang von insgesamt 9.722 Versicherungsverträgen. Gegenüber dem Vorjahr bedeutete dies eine Steigerung um 9,4 %.

Die Versicherungssumme des Neugeschäftes einschließlich Summenerhöhungen aus dynamischen Versicherungen stieg um 11,4 % auf 330,9 Mio. Euro nach 297,0 Mio. Euro im Vorjahr an.

Positiv war die unverändert hohe Nachfrage nach aufgeschobenen Rentenversicherungen mit fondsgebundener Überschussbeteiligung sowie fondsgebundenen Rentenversicherungen.

Mit 2.405 neu abgeschlossenen Policen lag das Neugeschäft der Risikoversicherungen leicht unter dem Vorjahresniveau (-4,0 %). Der Bestand an Risikoversicherungen wuchs um 4,4 % auf 27.967 Verträge an.

Der Bestand an laufendem Beitrag wuchs um 2,2 % auf 114,3 Mio. Euro (VJ: 111,8 Mio. Euro). Die Versicherungssumme der Hauptversicherungen aller Verträge stieg zum Jahresende um 3,3 % auf 3,6 Mrd. Euro. Die Versicherungssumme der Zusatzversicherungen konnte um 3,9 % auf 3,0 Mrd. Euro gesteigert werden. Hiervon entfielen 96,8 % auf Berufsunfähigkeits-Zusatzversicherungen.

Im Einzelnen sind die Bestandsentwicklung und der Umfang der geschäftlichen Tätigkeit auf den Seiten 88 bis 91 dargelegt. Wie in den Vorjahren beziehen sich alle Angaben auf das selbst abgeschlossene Geschäft. Rückversicherung wurde nicht gewährt.

Im Jahr 2021 konnten keine größeren negativen Auswirkungen der COVID-19-Pandemie auf das versicherungstechnische Geschäft festgestellt werden. Geschäftsverlauf und Ergebnis lagen deutlich über den Erwartungen. Die gebuchten Bruttobeiträge lagen mit 126,6 Mio. Euro 3,4 % über dem Vorjahresniveau. Der weit überwiegende Teil mit 111,8 Mio. Euro (VJ: 110,1 Mio. Euro) bestand aus laufenden Beitragseinnahmen. Von den Einmalbeiträgen in Höhe von 14,9 Mio. Euro (VJ: 12,3 Mio. Euro) entfielen 4,7 Mio. Euro (VJ: 4,5 Mio. Euro) auf staatliche Zulagen im

Rahmen von Riester-Rentenversicherungen, die unmittelbar den Verträgen gutgeschrieben wurden.

Die Aufwendungen für Versicherungsfälle beliefen sich auf 98,9 Mio. Euro (VJ: 99,3 Mio. Euro). Dies entsprach einem Rückgang um 0,4 % gegenüber dem Vorjahr.

Die Verwaltungskostenquote sank von 2,8 % auf 2,5 %. Im Geschäftsjahr wurden verstärkt Aufwände zur Implementierung des neuen Bestandsführungssystems geleistet, die zunächst aktiviert wurden. Für den Versicherungsbetrieb wurden insgesamt 14,7 Mio. Euro (VJ: 13,7 Mio. Euro) aufgewendet.

Die Abschlusskosten erhöhten sich aufgrund des angestiegenen Neugeschäftes von 10,3 Mio. Euro auf 11,6 Mio. Euro. Der Abschlusskostensatz sank leicht auf 3,6 % der Beitragssumme des Neugeschäftes (VJ: 3,8 %).

Die Kapitalanlagen der MEL erwirtschafteten im abgelaufenen Geschäftsjahr ein Ergebnis von 46,4 Mio. Euro (VJ: 40,0 Mio. Euro). Dies entsprach einer Nettoverzinsung von 3,0 % (VJ: 2,7 %).

Wesentlicher Treiber des Anstieges des Kapitalanlageergebnisses war die Realisierung von Abgangsgewinnen. Die laufenden Erträge aus Kapitalanlagen reduzierten sich auf 32,5 Mio. Euro (VJ: 36,3 Mio. Euro). Die Erträge aus Zuschreibungen erhöhten sich auf 0,4 Mio. Euro (VJ: 0,2 Mio. Euro). Gewinne aus dem Abgang von Kapitalanlagen wurden in Höhe von 15,7 Mio. Euro realisiert (VJ: 7,2 Mio. Euro).

Die Aufwendungen für Kapitalanlagen reduzierten sich im Berichtsjahr auf 2,1 Mio. Euro (VJ: 3,7 Mio. Euro). Ursächlich für diese Entwicklung war der Rückgang der Belastungen durch Abschreibungen auf Private Equity sowie auf Anteile an Investmentvermögen auf 0,4 Mio. Euro (VJ: 2,1 Mio. Euro). Der laufende Aufwand für die Verwaltung der Kapitalanlagen belief sich auf 1,6 Mio. Euro (VJ: 1,6 Mio. Euro).

Die stillen Reserven der Kapitalanlagen betragen zum Bilanzstichtag 14,2 % der gesamten Kapitalanlagen (VJ: 21,7 %). Maßgeblich für diese Entwicklung war ein leichter Anstieg der Kapitalmarktzinsen zum Jahresende 2021.

Für die Zinszusatzreserve (ZZR) und Zinsverstärkung wurden im Berichtsjahr insgesamt 16,8 Mio. Euro (VJ: 13,9 Mio. Euro) aufgewendet. Bei der Berechnung der ZZR des Neubestandes wurden Rechnungsgrundlagen 2. Ordnung für Sterblichkeit und Kosten angewandt. Der Berechnung der ZZR sowie der Zinsverstärkung im Altbestand wurde ein Referenzzinssatz beziehungsweise ein Zinssatz von 1,57 % zugrunde gelegt.

Insgesamt beliefen sich Zinsverstärkung und Zinszusatzreserve zum Ende des Geschäftsjahres 2021 auf 141,5 Mio. Euro (VJ: 124,7 Mio. Euro).

Ohne Berücksichtigung von Storno- und Kapitalwahlrechtswahrscheinlichkeiten sowie ohne Verwendung der Rechnungsgrundlagen 2. Ordnung würden sich Zinszusatzreserve und Zinsverstärkung auf insgesamt 204,2 Mio. Euro belaufen.

Die Gesellschaft erwirtschaftete einen Rohüberschuss von 8,3 Mio. Euro (VJ: 4,9 Mio. Euro). Die Zuführung zur Rückstellung für Beitragsrückerstattung betrug 7,1 Mio. Euro (VJ: 3,8 Mio. Euro). Die Direktgutschrift verminderte sich auf 0,2 Mio. Euro (VJ: 0,1 Mio. Euro).

### Überschussbeteiligung für Versicherungsnehmer

Im Mittelpunkt der Überlegungen zur Überschussbeteiligung steht die langfristig wahrgenommene Verantwortung gegenüber den Versicherungsnehmern.

Für die Gesamtverzinsung von 1,90 % sowie für die festgelegte Grund- und Schlussüberschussbeteiligung für das Jahr 2021 waren der Rückstellung für Beitragsrückerstattung insgesamt 11,7 Mio. Euro (VJ: 11,8 Mio. Euro) zu entnehmen. Unter Berücksichtigung der Zuführung aus dem Rohüberschuss in Höhe von 7,1 Mio. Euro (VJ: 3,8 Mio. Euro) verringerte sich die Rückstellung für Beitragsrückerstattung (RfB) auf 72,1 Mio. Euro (VJ: 76,7 Mio. Euro). Der Anteil der noch nicht gebundenen Mittel (freie RfB) betrug 22,5 Mio. Euro (VJ: 22,4 Mio. Euro) und lag damit bei 31,2 % (VJ: 29,2 %) der gesamten RfB.

Die Zinsüberschussbeteiligung der Versicherungsnehmer der MEL für das Jahr 2022 wurde vor dem Hintergrund der anhaltenden Niedrigzinsphase um 0,15 %-Punkte abgesenkt. Hierbei wurde wiederum von der Möglichkeit Gebrauch gemacht, die Gesamtverzinsung in Abhängigkeit vom vertraglich vereinbarten Garantieniveau festzulegen.

Die Schlussüberschussbeteiligung wurde ebenso gegenüber dem Vorjahr abgesenkt. Weitere Details sind auf den Seiten 102 bis 107 dargestellt.

### Zusammenfassende Gesamtaussage zum Geschäftsergebnis

Das gegenüber dem Vorjahr gestiegene Prämienvolumen war sowohl auf einen Anstieg der laufenden Beiträge um 1,5 Mio. Euro sowie auf eine Steigerung der Einmalbeiträge um 2,6 Mio. Euro zurückzuführen. Die laufenden Beiträge erreichten im Geschäftsjahr 2021 ein Volumen

von 111,8 Mio. Euro. Die Einmalbeiträge beliefen sich auf 14,9 Mio. Euro.

Mit dem erzielten Rohüberschuss nach Direktgutschrift in Höhe von 7,2 Mio. Euro (VJ: 4,8 Mio. Euro) konnte insgesamt zufriedenstellendes Ergebnis erzielt werden. Dies galt insbesondere vor dem Hintergrund der weiteren Stärkung der Zinszusatzreserve um 16,8 Mio. Euro (VJ: 13,9 Mio. Euro) auf nunmehr insgesamt 141,5 Mio. Euro (VJ: 124,7 Mio. Euro).

## Finanz- und Vermögenslage

Ziel des Finanzmanagements ist die jederzeitige Sicherstellung der Zahlungsverpflichtungen, die aus den Versicherungsverträgen resultieren. Hierzu werden die ein- und ausgehenden Zahlungsströme im Rahmen eines aktiven Liquiditätsmanagements geplant und kontrolliert. Durch ausreichend fungible Kapitalanlagen können auch unerwartete Liquiditätsanforderungen unmittelbar erfüllt werden. Das Vermögen wird insgesamt so angelegt, dass eine möglichst hohe Qualität, Sicherheit und Rentabilität bei ausreichender Liquidität und Verfügbarkeit unter Wahrung einer angemessenen Mischung und Streuung des Portfolios erreicht wird.

Die Kapitalanlagen der MEL konzentrieren sich im Wesentlichen auf Inhaberschuldverschreibungen, Anteile an Investmentvermögen, Schuldscheinforderungen und Namensschuldverschreibungen. Der Schwerpunkt der Neuanlagen lag im Bereich der Anteile an Investmentvermögen und Inhaberschuldverschreibungen. Der Bestand der Kapitalanlagen erhöhte sich um 2,3 % auf 1.540,4 Mio. Euro (VJ: 1.505,6 Mio. Euro).

Von der Möglichkeit des § 341b Abs. 2 HGB, einzelne Wertpapiere wie Anlagevermögen bewerten zu können, wurde weiterhin Gebrauch gemacht. Inhaberschuldverschreibungen mit Buchwerten in Höhe von 499,6 Mio. Euro (VJ: 489,4 Mio. Euro) sowie Anteile an Investmentvermögen mit einem Buchwert in Höhe von 397,8 Mio. Euro (VJ: 338,8 Mio. Euro) werden nach dem gemilderten Niederstwertprinzip bewertet.

Die Brutto-Deckungsrückstellung wuchs um 51,2 Mio. Euro auf 1.423,0 Mio. Euro (VJ: 1.371,9 Mio. Euro) an.

|    |                                             |
|----|---------------------------------------------|
| 74 | Geschäft und Rahmenbedingungen              |
| 75 | Die Mecklenburgische Lebensversicherungs-AG |
| 77 | Ertragslage                                 |
| 78 | <b>Finanz- und Vermögenslage</b>            |
| 79 | <b>Mitgliedschaften</b>                     |
| 79 | <b>Risikobericht</b>                        |
| 84 | Ausblick                                    |

Das gezeichnete Kapital der MEL beträgt 38,0 Mio. Euro und befindet sich zu 100,0% im Besitz der ME.

Über Beziehungen der Gesellschaft zu verbundenen Unternehmen wurde gemäß § 312 AktG ein Bericht aufgestellt. Dieser Bericht schließt mit folgender Erklärung: „Nach den Umständen, die uns im Zeitpunkt bekannt waren, in dem die Rechtsgeschäfte mit den verbundenen Unternehmen vorgenommen wurden, hat die Gesellschaft bei jedem Rechtsgeschäft eine angemessene Gegenleistung erhalten. Maßnahmen im Interesse oder auf Veranlassung dieser Unternehmen wurden weder getroffen noch unterlassen.“

## Mitgliedschaften<sup>6</sup>

Die MEL ist Mitglied des Gesamtverbandes der Deutschen Versicherungswirtschaft e. V. (GDV) und des Vereines „Der Versicherungsombudsmann“.

Weiterhin ist die Gesellschaft dem Verhaltenskodex für den Vertrieb von Versicherungsprodukten des GDV beigetreten. Dieser besteht aus elf Grundsätzen, die den Rahmen für eine faire und bedarfsgerechte Vermittlung von Versicherungsprodukten setzen. Die Angemessenheit der zur Einhaltung der Grundsätze notwendigen Maßnahmen wurde uneingeschränkt bestätigt.

Außerdem hat sich die MEL dem Datenschutzkodex „Verhaltensregeln für den Umgang mit personenbezogenen Daten durch die deutsche Versicherungswirtschaft“ angeschlossen. Mit dem Kodex hat der GDV im Einvernehmen mit seinen Mitgliedsunternehmen und in Abstimmung mit den Datenschutzaufsichtsbehörden der Länder einheitliche Standards für den Umgang mit personenbezogenen Daten festgelegt. Dadurch wird die Verarbeitung der personenbezogenen Daten der Gesellschaft soweit wie möglich reduziert und zugleich die Transparenz der Datenverarbeitung deutlich erhöht.

## Risikobericht

### Ziel des Risikomanagementsystems

Das Risikomanagementsystem der Gesellschaft sowie der ME Gruppe hat das Ziel, Risiken frühzeitig zu erkennen, zu analysieren, zu bewerten und mit Blick auf die Risikotragfähigkeit bei Bedarf notwendige Steuerungs- und Handlungsimpulse zu setzen. Orientierungspunkte sind die Unternehmensstrategie sowie die Geschäftsstrategien der Versicherungsgesellschaften der ME Gruppe, also die grundsätzliche Positionierung im Markt. Die daraus abgeleitete Risikostrategie bildet die Grundlage des Risikomanagements. Sie wird jährlich durch den Vorstand geprüft und bei Bedarf an die aufsichtsrechtlichen Entwicklungen oder an das risikopolitische Umfeld angepasst.

Das strategische Risikoziel ist eine Bedeckung der Solvabilität deutlich über den gesetzlichen Anforderungen. Dies wird durch die vom Vorstand vorgegebenen Limite und Schwellenwerte überwacht. Bei der Vorgabe dieser Überwachungsgrenzen wird die Risikotragfähigkeit aus den Sicherungsmitteln nach HGB und Solvency II berücksichtigt.

### Organisation des Risikomanagements

Das Management von Risiken ist nicht allein Aufgabe einer einzelnen Direktionsabteilung, sondern ständige Aufgabe aller Risikoverantwortlichen. Das Risikomanagement wird somit durch die gesamte Organisation getragen. Die Prozesse im dezentralen Risikomanagement sind in die bestehende Aufbau- und Ablauforganisation sowie in die bestehenden Berichtswege integriert. Die Vorgaben formuliert der Vorstand, die Umsetzung in den Direktionsabteilungen erfolgt nach Vorgabe der Ressortverantwortlichen.

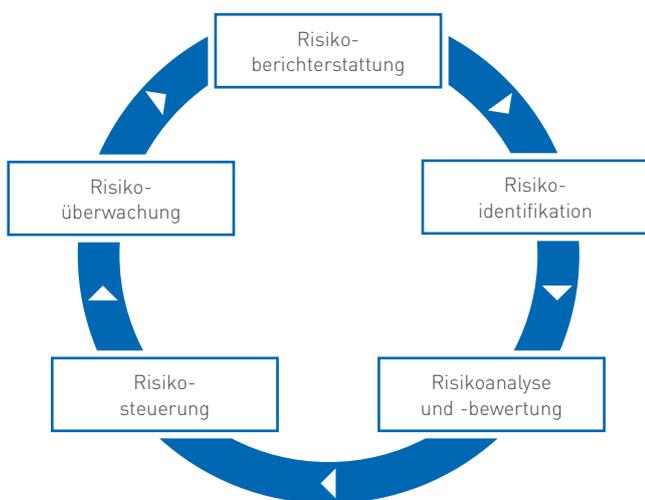
Die Risikomanagementfunktion und das Risikokomitee sind zentrale Funktionen im Risikomanagementsystem. Das Risikokomitee übernimmt dabei Aufgaben, die der Erfüllung oder Unterstützung der Risikomanagementfunktion sowie der Vorbereitung wichtiger Entscheidungen des Vorstands dienen. Dazu zählt beispielsweise die Diskussion der Ergebnisse der unternehmenseigenen Risiko- und Solvabilitätsbeurteilungen (ORSA).

Die Prozesse und Verantwortlichkeiten im Risikomanagementsystem sind in Allgemeinen Richtlinien festgelegt. Das Risikomanagementsystem wird regelmäßig durch die Interne Revision geprüft.

<sup>6</sup> Der Berichtsabschnitt „Mitgliedschaften“ ist von der Prüfung im Rahmen der Prüfung des Jahresabschlusses bzw. des Lageberichtes ausgenommen.

## Risikomanagementprozess

Der Risikomanagementprozess ist ein systematischer Prozess zur Identifikation, Bewertung, Analyse, Steuerung und Überwachung wesentlicher Risiken auf Einzel- und aggregierter Basis. Die Risiken der Standardformel nach Solvency II werden aufgrund ihrer Bedeutung durch das Risikomanagement laufend überwacht und durch den Vorstand gesteuert.



### Risikoidentifikation

Grundlage für die Überwachung der Risiken ist die turnusmäßige Risikoidentifikation. Die Risikoidentifikation erfolgt im Rahmen der jährlichen Risikoinventur und berücksichtigt dabei die Erkenntnisse aus laufenden Prozessen, wie z. B. dem ORSA-Prozess oder dem Asset Liability Management.

### Risikoanalyse und -bewertung

Auf Grundlage von Berechnungen und Expertenschätzungen werden die identifizierten Risiken durch die Risikoverantwortlichen bewertet. Grundsätzlich wird jedes identifizierte und als wesentlich eingestufte Risiko quantitativ bewertet. Risiken, für die eine quantitative Risikomessung nicht oder nach derzeitigem Stand nur mit unverhältnismäßig großem Aufwand möglich ist, werden qualitativ bewertet (z. B. strategische Risiken).

### Risikosteuerung

Die identifizierten und analysierten Risiken werden bewusst eingegangen, übertragen, vermieden oder gemindert. Dabei werden die Kapitalbedarfe und die Kapitalausstattung berücksichtigt. Die Verantwortung für die Steuerung der Risiken und den damit verbundenen Abläufen und Prozessen obliegen den Direktionsabteilungen. Laufende und geplante Maßnahmen zur Risikosteuerung im dezentralen Risikomanagement werden im Rahmen der Risikoinventur an die Abteilung Risikomanagement berichtet.

### Risikoüberwachung

Die Überwachung der identifizierten Einzelrisiken ist Aufgabe der Direktionsabteilungen. Zu diesem Zweck werden in regelmäßigen Abständen Kennzahlen (z. B. Beitragsentwicklung, Stornoquote, Kapitalanlageergebnis) überprüft.

Die übergeordnete Risikoüberwachung erfolgt durch die Abteilung Risikomanagement. Diese beinhaltet u. a. die Überwachung der Umsetzung der Risikostrategie sowie die Einhaltung von definierten Limiten und Schwellenwerte.

### Risikoberichterstattung

Die Unternehmenskultur fördert eine transparente Risikokommunikation sowie einen offenen Umgang mit Risiken. Flache Hierarchien sorgen für eine effiziente Kommunikation mit dem Vorstand. Ein interner Risikobericht gibt systematisch und zeitnah über alle wesentlichen Risiken und deren potenzielle Auswirkungen Auskunft. Ergänzend erfolgt im Bedarfsfall eine Sofortberichterstattung an die Abteilung Risikomanagement. Darüber hinaus informiert der jährliche ORSA-Bericht über die Ergebnisse der unternehmenseigenen Risiko- und Solvabilitätsbeurteilung, das Risikoprofil sowie die zukünftige Risikolage der Gesellschaft. Der Bericht wird vom Vorstand genehmigt und den Mitgliedern des Aufsichtsrats, den Abteilungsleiterinnen und -leitern sowie der Aufsichtsbehörde zur Verfügung gestellt.

## Risikoprofil

Das Risikoprofil beschreibt die Gesamtheit der Risiken, denen die Gesellschaft ausgesetzt ist und setzt sich aus den folgenden Risikokategorien zusammen:



Diese werden in den folgenden Abschnitten näher beschrieben.

|           |                                             |
|-----------|---------------------------------------------|
| 74        | Geschäft und Rahmenbedingungen              |
| 75        | Die Mecklenburgische Lebensversicherungs-AG |
| 77        | Ertragslage                                 |
| 78        | Finanz- und Vermögenslage                   |
| 79        | Mitgliedschaften                            |
| <b>79</b> | <b>Risikobericht</b>                        |
| 84        | Ausblick                                    |

## Versicherungstechnisches Risiko

Das versicherungstechnische Risiko bezeichnet das Risiko, dass bedingt durch Zufall, Irrtum oder Änderung der tatsächliche Aufwand für Schäden und Leistungen vom erwarteten Aufwand abweicht. Für die MEL besteht das versicherungstechnische Risiko insbesondere darin, dass die Leistungen an die Versicherungsnehmerinnen und Versicherungsnehmer höher ausfallen als erwartet, z. B. aufgrund von unzutreffenden Annahmen in der Preiskalkulation (Irrtumsrisiko).

Zur Begrenzung dieses Risikos verfolgt die MEL eine risikobewusste und differenzierte Annahmepolitik, die in verbindlichen Zeichnungs- und Annahmerichtlinien konkretisiert ist. Zudem hat die Gesellschaft langfristige Rückversicherungsverträge geschlossen, die für eine ausreichende Homogenisierung des Bestands sorgen. Dadurch ist der versicherungstechnische Ausgleich im Kollektiv gewährleistet. Um die Angemessenheit der Tarifbeiträge langfristig zu gewährleisten, werden bei der Kalkulation der Prämien sowie der Deckungsrückstellungen ausreichende Sicherheitsmargen in den Rechnungsgrundlagen verwendet. Zur Überwachung der dauerhaften Wirksamkeit der Risikominderungstechniken werden kontinuierlich Kennzahlen (z. B. interne Gewinnzerlegung, Rückversicherungsergebnis) betrachtet und analysiert.

Das versicherungstechnische Risiko der Gesellschaft wird insbesondere von dem Storno- und Kostenrisiko beeinflusst. Zudem beinhaltet das betriebene Lebensversicherungsgeschäft biometrische Risiken.

### Biometrisches Risiko

Biometrische Risiken umfassen sämtliche Risiken, die unmittelbar mit dem Leben einer versicherten Person verknüpft sind. Die wesentlichen biometrischen Risiken für die Gesellschaft sind Sterblichkeits-, Langlebigkeits- und Invaliditätsrisiken. Das Langlebigkeitsrisiko ist das Risiko, dass die vereinbarten Renten über den gesamten Bestand hinweg länger als erwartet gezahlt werden. Das Sterblichkeitsrisiko besteht darin, dass die tatsächlich zu erbringenden Versicherungsleistungen die erwarteten Versicherungsleistungen aufgrund eines Anstiegs der Sterblichkeitsrate übersteigen. Das Invaliditätsrisiko kann sich einerseits durch eine höhere Anzahl an eintretenden Invaliditätsfällen realisieren, andererseits können aber auch die eingetretenen Invalidisierungen über den gesamten Bestand hinweg länger andauern als angenommen.

Den Risiken aus der möglichen Veränderung der Sterblichkeits-, Langlebigkeits- und Invaliditätswahrscheinlichkeiten wird durch angemessene Rechnungsgrundlagen und einer hinreichend vorsichtigen Zeichnungspolitik begegnet. Die biometrischen Rechnungsgrundlagen der MEL werden von der BaFin und der Deutschen Aktuarvereinigung e.V.

(DAV) als angemessen für die Berechnung der Deckungsrückstellung angesehen. Aufgrund einer möglichen Änderung der Rechnungsgrundlagen im Zeitverlauf werden diese anhand regelmäßiger aktuarieller Analysen, wie z. B. Bestandsauswertungen, überprüft.

### Stornorisiko

Das Stornorisiko ergibt sich aus Veränderungen der Höhe oder der Volatilität der Storno-, Kündigungs-, Verlängerungs- und Rückkaufsraten von Versicherungspolice, die einen nachteiligen Einfluss auf die Entwicklung des Unternehmens haben können. In Abhängigkeit von dem wirtschaftlichen Umfeld kann sowohl ein deutlicher Anstieg als auch ein deutlicher Rückgang der Stornoquote die Ertragslage nachhaltig beeinflussen. Zur Überprüfung dieses Risikos wird kontinuierlich die Stornoentwicklung des Bestands beobachtet.

Bezogen auf den mittleren Bestand an Versicherungsverträgen betrug die Stornoquote der Gesellschaft im Geschäftsjahr 2,5 % (VJ: 2,7 %). In der beitragsbezogenen Stornoquote spiegeln sich auch die Beitragsfreistellungen des Geschäftsjahres wider. Diese Quote betrug im Geschäftsjahr 2021 4,2 % (VJ: 5,0 %). Wesentliche Stornorisiken sind derzeit nicht zu erkennen. Der Bilanzwert der versicherungstechnischen Rückstellungen entspricht jederzeit mindestens dem garantierten Rückkaufswert.

### Zinsgarantierisiko

Neben den biometrischen Risiken stellen die gegenüber den Versicherungsnehmerinnen und Versicherungsnehmern ausgesprochenen Zinsgarantien insbesondere vor dem Hintergrund der derzeit langanhaltenden Niedrigzinsphase ein wesentliches Risiko im Bestand der MEL dar. Das Zinsgarantierisiko bezeichnet dabei das Risiko, dass der aus den Kapitalanlagen erwirtschaftete Nettoertrag nicht für die Zahlung der zu Vertragsbeginn garantierten Leistungen ausreicht. Diesem Risiko wird durch Bestandshochrechnungen, die interne Gewinnzerlegung, Stresstests sowie das Asset-Liability-Management begegnet. Im Rahmen des vergangenen ORSA-Prozesses wurde das Szenario einer weiterhin anhaltenden Niedrigzinsphase analysiert. Die Ergebnisse zeigen, dass die langfristige Risikotragfähigkeit der Gesellschaft auch infolge einer andauernden Niedrigzinsphase gegeben ist.

Entsprechend der Deckungsrückstellungsverordnung des Bundesministeriums der Finanzen wird für Bestandsverträge im Neubestand eine zusätzliche Rückstellung (Zinszusatzreserve) gebildet. Zum Jahresende 2021 ging der Referenzzins der Zinszusatzreserve von 1,73 % auf 1,57 % zurück. Im Altbestand wurde eine entsprechende Zinsverstärkung durchgeführt. In Abhängigkeit von der Zinsentwicklung werden zukünftig weitere Zuführungen zur Zinszusatzreserve notwendig sein.

## Ausfallrisiko von Forderungen aus dem Versicherungsgeschäft

Das Ausfallrisiko umfasst das Risiko eines unerwarteten Ausfalls oder der Verschlechterung der Bonität von Gegenparteien und Schuldnern.

Aus Ausfällen von Forderungen gegenüber Versicherungsnehmern und Agenturen ist eine Gefährdung für das Unternehmen nicht gegeben. Zum Bilanzstichtag betragen die Forderungen aus dem Versicherungsgeschäft gegenüber Versicherungsnehmern, deren Fälligkeitszeitpunkt mehr als 90 Tage zurückliegt, unter Berücksichtigung von Wertberichtigungen 0,2 Mio. Euro (VJ: 0,3 Mio. Euro). Die durchschnittliche Ausfallquote, die aus dem Verhältnis der Wertberichtigungen zu den gebuchten Bruttobeiträgen ermittelt wird, lag im Zeitraum von 2019 bis 2021 bei 0,66 %.

Zur Berücksichtigung des Ausfallrisikos bei Rückversicherungsgeschäften ist die Gesellschaft bei der Auswahl der Rückversicherer auf sehr gute Bonität bedacht, die sich in einem entsprechenden Rating einer anerkannten Ratingagentur widerspiegeln muss. Insgesamt bestehen zum Bilanzstichtag keine Abrechnungsforderungen aus dem Rückversicherungsgeschäft.

## Risiken aus Kapitalanlagen

Eine interne Kapitalanlagerichtlinie regelt für alle Versicherungsgesellschaften der ME Gruppe die organisatorische Ausgestaltung des Bereiches Kapitalanlage, den Ablauf des Anlageprozesses und der Risikosteuerung sowie die internen Berichte und Kontrollen. Interne Anlagevorschriften stellen sicher, dass Investitionen nur in Vermögenswerte erfolgen, deren Risiken angemessen beurteilt und überwacht werden können.

Zur Begrenzung des Kapitalanlagerisikos werden die Anlageaktivitäten im Rahmen einer breiten Mischung und Streuung an den Kriterien Qualität, Sicherheit, Rentabilität, Liquidität und Verfügbarkeit ausgerichtet. Die langfristig orientierte Anlagepolitik wird unterstützt durch das Asset-Liability-Management, das die Kapitalanlagen und Verpflichtungen der Gesellschaft in einem fortdauernden Prozess auf ihre zeitliche Staffelung hin untersucht. Es besteht eine ausgewogene Fälligkeitsstruktur im Direktbestand, sodass sich keine außergewöhnlichen Wiederanlagerisiken ergeben. Darüber hinaus wird mit Hilfe von Szenariorechnungen geprüft, inwieweit die MEL von größeren Schwankungen an den Kapitalmärkten betroffen wäre. Des Weiteren fordert die BaFin jährlich die Durchführung von Szenariorechnungen für die Kapitalanlage. Hierbei sind unterschiedliche Stressszenarien (für Renten und für Aktien) für das Geschäftsjahresende zu simulieren. Gemäß

§ 44 VAG fordert die BaFin zudem eine erweiterte Prognoserechnung für alle Lebensversicherungsunternehmen.

Kapitalanlagen unterliegen grundsätzlich Markt-, Kredit- und Liquiditätsrisiken.

### Marktrisiko

Das Marktrisiko bezeichnet das Risiko, das sich direkt oder indirekt aus Schwankungen in der Höhe bzw. Volatilität der Marktpreise der Kapitalanlagen (z. B. Zinsen, Immobilienpreise, Aktienkurse) ergibt. Durch die Trennung von Handel, Abwicklung und Controlling sowie ein umfassendes Berichtswesen ist eine angemessene Früherkennung der Marktrisiken sichergestellt. Darüber hinaus werden Risikominderungsstechniken zur direkten und indirekten Risikobegrenzung eingesetzt. Auf Basis einer Kosten-Nutzen-Analyse werden bei der direkten Risikobegrenzung bewusst Risiken reduziert. Bei Bedarf wird die Struktur des Portfolios auf Basis der Marktentwicklungen angepasst. Zur Quantifizierung des Marktrisikos werden mindestens jährlich im Rahmen des ORSA-Prozesses Stress-tests durchgeführt. Dabei werden, ohne Berücksichtigung von Wertsicherungskonzepten oder gegensteuernden Maßnahmen, die Mindestanforderungen an die Solvenzbedeckung erfüllt.

Das selektive und breit gestreute Engagement an den Aktienmärkten wird zur Diversifizierung des Portfolios eingesetzt. Aufgrund der Langfristigkeit der Verpflichtungen gegenüber den Versicherungsnehmern liegt der Schwerpunkt der Anlage weiterhin im Bereich der festverzinslichen Titel.

### Kreditrisiko

Das Kreditrisiko umfasst das Risiko, bei dem ein Vertragspartner seinen Verpflichtungen aus der Gewährung von Krediten nicht nachkommen kann. Dieses Risiko wird durch die umfangreiche Mischung der Anlagearten unter Berücksichtigung der geltenden aufsichtsrechtlichen Vorgaben und einer breiten Streuung sowie sorgfältigen Auswahl der Emittenten, bei der sowohl strenge Bonitätsmaßstäbe als auch Nachhaltigkeitsrisiken berücksichtigt werden, begrenzt.

Die interne Kapitalanlagerichtlinie der Gesellschaft schreibt im Direktbestand bei Erwerb grundsätzlich ein Rating im Investmentgrade-Bereich vor. Zum 31. Dezember 2021 hatten 94,5 % (VJ: 96,4 %) der gesamten Anlagen in festverzinslichen Wertpapieren eine entsprechende Bonitätseinstufung.

Die nachfolgende Tabelle zeigt die Zusammensetzung des direkten und indirekten Rentenbestands nach Art der Emittenten zu Zeitwerten sowie die entsprechende Verteilung auf die Bonitätsstufen.

|           |                                             |
|-----------|---------------------------------------------|
| 74        | Geschäft und Rahmenbedingungen              |
| 75        | Die Mecklenburgische Lebensversicherungs-AG |
| 77        | Ertragslage                                 |
| 78        | Finanz- und Vermögenslage                   |
| 79        | Mitgliedschaften                            |
| <b>79</b> | <b>Risikobericht</b>                        |
| 84        | Ausblick                                    |

| Zusammensetzung des Rentenbestands   | in Mio. Euro | Anteile der Bonitätsstufen |           |           |           |           |           |                   |
|--------------------------------------|--------------|----------------------------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-------------------|
|                                      |              | 0<br>in %                  | 1<br>in % | 2<br>in % | 3<br>in % | 4<br>in % | 5<br>in % | Non Rated<br>in % |
| Staatsanleihen                       | 899,7        | 14,7                       | 20,3      | 9,8       | 2,9       | 0,1       | 0,0       | 8,2               |
| davon Industrieländer                | 870,0        | 14,6                       | 20,0      | 9,6       | 1,7       | 0,0       | 0,0       | 8,2               |
| davon Schwellenländer                | 29,7         | 0,1                        | 0,2       | 0,2       | 1,2       | 0,1       | 0,0       | 0,0               |
| Besicherte Anleihen                  | 82,1         | 5,1                        | 0,0       | 0,0       | 0,0       | 0,0       | 0,0       | 0,0               |
| Unternehmensanleihen                 | 626,7        | 1,3                        | 5,2       | 13,5      | 10,9      | 2,4       | 2,3       | 3,3               |
| davon Financials Industrieländer     | 140,9        | 1,3                        | 3,3       | 1,4       | 0,5       | 0,0       | 0,0       | 2,2               |
| davon Non Financials Industrieländer | 392,6        | 0,0                        | 1,2       | 10,3      | 7,5       | 2,1       | 2,2       | 1,1               |
| davon Schwellenländer                | 93,2         | 0,0                        | 0,6       | 1,8       | 2,9       | 0,3       | 0,2       | 0,0               |

Das Anlageexposure gegenüber deutschen Banken wurde im abgelaufenen Geschäftsjahr reduziert. Die Anlagen sind weitgehend durch besondere Deckungsmassen gesichert oder unterliegen dem Einlagensicherungsfonds.

Neuanlagen erfolgen überwiegend in verzinsliche Titel von Unternehmen oder öffentlichen Institutionen. Bei den Festzinsanlagen legt die Gesellschaft Wert auf eine hohe Qualität der Schuldner.

In der internen Kapitalanlagerichtlinie wird der Einsatz von Derivaten ausschließlich auf den Fondsbestand beschränkt. Dort werden derivative Instrumente lediglich für Absicherungszwecke eingesetzt.

### Liquiditätsrisiko

Das Liquiditätsrisiko beschreibt die Gefahr, dass Zahlungsverpflichtungen nicht vollständig und rechtzeitig erfüllt werden können. Dieses Risiko wird durch ein aktives Liquiditätsmanagement, das die Zahlungsmittelzu- und -abflüsse plant und täglich kontrolliert, minimiert. Die organisatorischen Zuständigkeiten und Schnittstellen, die Prozesse sowie das Berichtswesen und die Dokumentationsanforderungen des Liquiditätsmanagements sind gruppenweit einheitlich in der Liquiditätsrichtlinie festgelegt. Durch ausreichend fungible Kapitalanlagen können auch unerwartete Liquiditätsanforderungen unmittelbar erfüllt werden. Regelmäßige Liquiditätsstresstests zeigen, dass für die Gesellschaft kein Liquiditätsrisiko besteht.

### Operationelles Risiko

Das operationelle Risiko ist das Risiko eines unerwarteten Verlustes, der durch menschliches Verhalten, Prozess- oder Kontrollschwächen, technisches Versagen oder externe Faktoren hervorgerufen wird. Dies schließt auch rechtliche Risiken, die z. B. aus vertraglichen Vereinbarungen oder Änderungen der gesetzlichen und aufsichtsrechtlichen Rahmenbedingungen resultieren können, mit ein.

Im Rahmen der operationellen Risiken wird insbesondere der IT-Sicherheit, welche durch Betriebsstörungen und -unterbrechungen, Datenverluste sowie externe Angriffe auf die Systeme der ME Gruppe gefährdet sein kann, eine hohe Bedeutung zugemessen. Diesen Risiken wird mit umfassenden technischen und organisatorischen Maßnahmen begegnet. Dazu gehören u. a. redundant ausgelegte Systeme oder der Einsatz von Firewalls. Um einen Ausfall auch über einen längeren Zeitraum zu beherrschen, steht in ständiger Bereitschaft ein entferntes Notfallrechenzentrum zur Verfügung.

Darüber hinaus besteht ein Internes Kontrollsystem. Zur Beurteilung und Steuerung von Prozessrisiken erfassen die Direktionsabteilungen alle mit wesentlichen Risiken behafteten Geschäftsabläufe inklusive der Steuerungsmaßnahmen und die hiermit in Verbindung stehenden Kontrollen. Die Prozessrisiken werden z. B. durch in internen Richtlinien festgelegte Arbeitsabläufe oder Vollmachtenregelungen reduziert.

Zur Verminderung der operationellen Risiken verfügt die ME Gruppe außerdem über ein Notfallmanagement, das neben unternehmensinternen Notfallplänen auch Pläne für die Geschäftsfortführung beinhaltet.

### Strategisches Risiko

Das strategische Risiko wird durch externe, in der Regel nicht zu beeinflussende politische, rechtliche, soziokulturelle oder ähnliche Einflüsse bestimmt, die die strategische Positionierung der Gesellschaft mittel- und langfristig gefährden könnten. Strategische Risiken werden auf Vorstandsebene beraten und behandelt.

Den strategischen Risiken wird mit einer kontinuierlichen Beobachtung insbesondere externer Rahmenbedingungen begegnet. Die Geschäftsstrategie wird regelmäßig überprüft und ggf. angepasst.

## Sonstige Risiken

Unter den sonstigen Risiken werden neue potentielle Risiken (Emerging Risks), das Reputationsrisiko sowie das Nachhaltigkeitsrisiko erfasst. Diese Risiken werden lediglich qualitativ bewertet. Sie treten grundsätzlich in Verbindung mit den anderen Risikoarten auf und werden daher auch indirekt über diese gesteuert.

### Neue potentielle Risiken (Emerging Risk)

Das Emerging Risk umfasst neuartige oder für die Zukunft absehbare Risiken, deren Gefährdungspotential noch nicht mit Sicherheit bekannt ist und deren Auswirkungen sich nur schwer beurteilen lassen (z. B. Cyber-Risiken, Klimawandel). Neuartige Risiken können sich im Laufe der Zeit aus schwachen Anzeichen zu deutlichen Tendenzen mit hohem Schadenpotential entwickeln.

### Reputationsrisiko

Das Reputationsrisiko realisiert sich zumeist über eine negative Wahrnehmung der Gesellschaft in der Öffentlichkeit (z. B. Kunden, Geschäftspartner) und kann einen nachhaltigen Imageverlust zur Folge haben, der sich auf den Geschäftserfolg auswirkt.

### Nachhaltigkeitsrisiko

Das Nachhaltigkeitsrisiko erfasst das Risiko eines finanziellen Schadens oder Reputationsschadens aufgrund von Ereignissen aus den Bereichen Umwelt, Soziales und Unternehmensführung. Eine Dekarbonisierung der Wirtschaft könnte zu deutlichen Wertanpassungen und Änderungen in den Ausfallwahrscheinlichkeiten bzw. der Kreditwürdigkeit von Unternehmen und Staaten führen. Die Auswirkungen eines solchen Szenarios wurden im vergangenen ORSA-Prozess analysiert. Die Bedeckung der Kapitalanforderungen mit Eigenmitteln konnte nachgewiesen werden.

## Gesamtbeurteilung der Risiken

Die Analyse der Risikolage zeigt, dass sowohl die Einzelrisiken als auch das Risikoprofil der Gesellschaft durch adäquate Risikosteuerungsmaßnahmen beherrscht werden. Insgesamt zeichnete sich im ORSA-Prozess 2021 keine Entwicklung ab, die die Ertrags-, Finanz- und Vermögenslage der MEL nachhaltig oder wesentlich beeinträchtigen könnte.

Auch die Risiken aus dem anhaltenden Niedrigzinsumfeld können mittelfristig beherrscht werden, eine langfristige Belastung der Ertrags-, Finanz- und Vermögenslage der Gesellschaft kann jedoch nicht ausgeschlossen werden.

Für die aufsichtsrechtliche Solvenzkapitalanforderung<sup>7</sup> ergibt sich zum 31. Dezember 2021 eine deutliche Überdeckung mit Eigenmitteln. Nähere Informationen zur Solvabilitätslage der Gesellschaft können dem Bericht über die Solvabilität und Finanzlage (SFCR)<sup>8</sup> entnommen werden.

## Ausblick

Die Einschätzungen der Entwicklung für die MEL beruhen auf eigenen Planungen und Prognosen, denen wiederum Einschätzungen der Politik und volkswirtschaftlicher Institute zur zukünftigen Entwicklung in Deutschland und Europa sowie zur Entwicklung der Versicherungswirtschaft durch die Verbandsgremien der Versicherungswirtschaft zugrunde liegen. Unberücksichtigt müssen zum 31. Dezember 2021 unvorhersehbare oder unerwartete Veränderungen der politischen Rahmenbedingungen und derzeit nicht erkennbare Entwicklungen bleiben. Die aktuellen Entwicklungen des Ukraine-Konflikts und deren mögliche Effekte auf die Geschäftsentwicklung werden im Abschnitt „Vorbehalt bei Zukunftsaussagen“ aufgegriffen.

### Marktumfeld, Versicherungswirtschaft und Regulierung

Der seit 2010 anhaltende Wachstumstrend der deutschen Wirtschaft konnte sich im Jahr 2020, bedingt durch die COVID-19-Pandemie, nicht fortsetzen. Im Jahr 2021 setzte eine globale Konjunkturerholung ein, die jedoch durch zunehmende Liefer- und Angebotsengpässe abgeschwächt wurde. Der Sachverständigenrat zur Begutachtung der gesamtwirtschaftlichen Entwicklung geht in seiner Konjunkturprognose für Deutschland im Jahr 2022 von einer Zunahme des realen Bruttoinlandsproduktes von 4,5 % aus. Im Zuge des Rückganges der Einschränkungen aufgrund des Pandemiegeschehens dürfte es im Laufe des Jahres 2022 wieder zu einem Anstieg der privaten Konsumnachfrage kommen. Nach Schätzungen des Sachverständigenrats führen gestiegene Erzeuger- und Importpreise im Jahr 2022 zu einer Inflationsrate von etwa 2,6 %.

Die Rendite langfristiger Bundesanleihen hat sich im Zuge einer konjunkturellen Erholung in 2021 nach oben bewegt, blieb jedoch im Laufe des Jahres sehr volatil. Der GDV rechnet damit, dass die Rendite sich in 2022 weiterhin bei etwa 0 % bewegen wird.

<sup>7</sup> Die Solvenzquote sowie der SFCR sind nicht Bestandteil des Lageberichts und werden nicht durch den Abschlussprüfer geprüft.

<sup>8</sup> Veröffentlichung auf der Internetseite (<https://www.mecklenburgische.de/unternehmen/zahlen-fakten>) bis zum 08. April 2022 ist aufsichtsrechtlich vorgegeben.

|    |                                             |
|----|---------------------------------------------|
| 74 | Geschäft und Rahmenbedingungen              |
| 75 | Die Mecklenburgische Lebensversicherungs-AG |
| 77 | Ertragslage                                 |
| 78 | Finanz- und Vermögenslage                   |
| 79 | Mitgliedschaften                            |
| 79 | Risikobericht                               |
| 84 | <b>Ausblick</b>                             |

Die Lebensversicherung als private Vorsorge, die staatlich geförderten Basis- und Riester-Rentenversicherungen sowie die betriebliche Altersversorgung sind neben der gesetzlichen Rentenversicherung die zentralen Säulen für die Altersversorgung.

Die verfügbaren Einkommen der privaten Haushalte sind im vergangenen Jahr um 2,6 % gestiegen (VJ: 1,4 %). Mit 15,0 % liegt die Sparquote der privaten Haushalte dabei leicht unterhalb des Vorjahreswertes (VJ: 16,1 %). Die Wettbewerbssituation der klassischen Lebensversicherungsprodukte gegenüber anderen Sparprodukten wird aufgrund des niedrigen Höchstrechnungszinses und der daraus resultierenden Garantien schwieriger. Neben der Nachfrage hat sich mittlerweile auch das Angebot in Bezug auf die gewährten Garantien deutlich verändert. Der Anteil von Rentenversicherungen mit veränderten Garantie- und Verrentungsmechanismen sowie von fondsgebundenen Produkten mit Zinsgarantie am Neugeschäft der deutschen Lebensversicherer hat deutlich zugenommen. Ebenso stehen Produkte mit biometrischen Absicherungskomponenten im Fokus der deutschen Lebensversicherer.

Der GDV rechnet für 2022 mit einem leichten Anstieg der Beitragseinnahmen um etwa 1,6 %. Dabei wird das Geschäft mit laufendem Beitrag leicht steigend prognostiziert, während im Einmalbeitragsgeschäft ein Zuwachs zwischen 3,0 % bis 5,0 % erwartet wird.

Die Auswirkungen der COVID-19-Pandemie und das zunehmend volatilere Zinsniveau führen dazu, dass das Kapitalmarktumfeld nach wie vor von Unsicherheit geprägt sein wird. Die Gesellschaft geht weiterhin davon aus, dass sich ein möglicher Anstieg der Renditen für deutsche Staatsanleihen nur langsam vollziehen wird. Vor dem Hintergrund der Unsicherheiten im Hinblick auf den Ukraine-Krieg und einem Anstieg der Inflation ist die Entwicklung jedoch nur schwer abzuschätzen. Um eine Erholung des Wirtschaftswachstums zu erreichen und damit mittelbar die Erfüllung des Inflationszieles nicht zu gefährden, wird die EZB nur langsam von ihrer expansiven Geldpolitik abrücken.

## Prognose- und Chancenbericht für 2022

Die MEL bietet mit der Ausrichtung auf Rentenversicherungstarife mit fondsgebundener Überschussbeteiligung, fondsgebundenen Rentenversicherungen sowie Risiko- und Berufsunfähigkeits-Zusatzversicherungen bedarfsgerechten Versicherungsschutz an, der die wichtigsten Bereiche der Altersvorsorge sowie des Hinterbliebenenschutzes umfasst. Der gewachsenen Komplexität der gesetzlichen Anforderungen wird mit einer intensiven Betreuung der Kunden und mit qualifizierten Beratungsleistungen begegnet.

Das Neugeschäft im Jahr 2021 ist nach dem coronabedingten Rückgang in 2020 deutlich gestiegen. Für das laufende Geschäftsjahr wird von einer Normalisierung des Neugeschäftsvolumens ausgegangen.

Auf die Risikoversicherungen sowie die Berufsunfähigkeits-Zusatzversicherungen haben das Niedrigzinsumfeld und der Rechnungszins nur einen sehr geringen Einfluss. Mehr als jede vierte neu abgeschlossene Lebensversicherung entfällt auf diese Tarifart. Auch für das Jahr 2022 wird ein Neugeschäftsanteil auf unverändertem Niveau erwartet.

Bei den gebuchten Beiträgen geht die Gesellschaft für das laufende Jahr von einem nahezu unveränderten Niveau aus.

Die Verwaltungskostenquote wird sich nach dem Absinken in 2021 im Geschäftsjahr 2022 auf etwas über 3,0 % erhöhen. So werden unter anderem die Investitionskosten für das zum 1. Januar 2022 eingeführte Bestandsverwaltungssystem sukzessive abgeschrieben.

Durch das neue Bestandsführungssystem ergeben sich neue Möglichkeiten für die Ausgestaltung und Umsetzung innovativer Produkte. Es schafft die Grundlage für effizientere Abläufe in der Antrags- und Bestandsverwaltung.

Eine besondere Bedeutung kommt weiterhin dem Ausschließlichkeitsvertrieb als Bindeglied zwischen der ME Gruppe und ihrer Kundschaft zu. Die dadurch erzielte Nähe zu seinen Kundinnen und Kunden ermöglicht es dem Unternehmen, attraktive, zukunftsorientierte und an den Bedarf der Kunden ausgerichtete Produkte zu etablieren. Darüber hinaus bietet die Ausrichtung auf den Ausschließlichkeitsvertrieb die Chance, auch in Zukunft eine besondere Serviceleistung zu gewährleisten und Wettbewerbsvorteile anhand der Bereitstellung von preiswertem und bedarfsgerechtem Versicherungsschutz zu generieren.

Die zukünftige Ertragslage wird wesentlich von der Entwicklung der Kapitalmärkte bestimmt, deren Prognose mit Unsicherheit verbunden ist. Die Kapitalanlagestrategie unterliegt daher weiterhin einer konsequenten Risikoorientierung und trägt dem anhaltenden Niedrigzinzniveau Rechnung. Sie sieht eine leichte Erhöhung der Sachwertquote sowie der Anlagen in gute und beste Bonitäten vor. Auf der Grundlage des Kapitalanlagebestandes und der Realisierung von Bewertungsreserven zur Finanzierung der Zinszusatzreserve wird für das Geschäftsjahr 2022 von einer Nettoverzinsung von rund 2,2 % ausgegangen. Das laufende Kapitalanlageergebnis und damit verbunden die laufende Durchschnittsverzinsung werden voraussichtlich leicht unter Vorjahresniveau liegen. Für das Geschäftsjahr 2022 wird von einer Zinszusatzreserve in Höhe des Vorjahres ausgegangen.

Die expansiven Maßnahmen der Geldpolitik engen die Handlungsmöglichkeiten weiterhin ein und verursachen eine große Verunsicherung bei den Sparern. Die MEL steht auch in diesem schwierigen Umfeld zu ihren Zinsversprechen und den Garantiezusagen gegenüber ihren Versicherungsnehmern und betreibt die dazu notwendigen Vorsorgemaßnahmen wie den Aufbau der Zinszusatzreserve.

Unter Berücksichtigung einer weiteren Stärkung der Deckungsrückstellung durch die Zinszusatzreserve als direkte Folge des weiterhin sehr niedrigen Zinsniveaus wird unter sonst gleichen Bedingungen ein Rohüberschuss auf Vorjahresniveau prognostiziert.

Insgesamt wird für das kommende Geschäftsjahr ein Ergebnis auf dem Niveau des Vorjahres erwartet.

### **Vorbehalt bei Zukunftsaussagen**

Die vorstehenden Prognosen basieren auf Einschätzungen unter Berücksichtigung aller bekannten Chancen und Risiken. Die dabei getroffenen Annahmen können durch unbekanntes Risiken und Unsicherheiten nicht oder nicht vollständig eintreten.

Im Geschäftsjahr 2022 sind die Auswirkungen des russischen Angriffskriegs gegen die Ukraine derzeit nicht abschätzbar, sodass die Prognosen mit erhöhten Unsicherheiten behaftet sind. Aufgrund der Begrenzung der Geschäftspolitik der Gesellschaft auf den deutschen Markt sind bisher keine direkten versicherungstechnischen Risiken infolge des Ukraine-Konflikts erkennbar. Die Entwicklung an den internationalen Kapitalmärkten und die damit einhergehenden Auswirkungen auf die Marktrisiken der Gesellschaft werden fortlaufend beobachtet. Insgesamt ist zum aktuellen Zeitpunkt noch keine valide Abschätzung der Auswirkungen auf das Risikoprofil möglich, da diese erheblich von der Reaktion auf den Angriffskrieg gegen die Ukraine abhängig sind. Neben der Beeinflussung der Kapitalmärkte dürfte sich der Ukraine-Konflikt auch auf die Inflationsrate und die Entwicklung von Verbraucherpreisen negativ auswirken – insbesondere mit Blick auf vorgelagerte Wirtschaftsgüter und Energiepreise.

---

|           |                                             |
|-----------|---------------------------------------------|
| 74        | Geschäft und Rahmenbedingungen              |
| 75        | Die Mecklenburgische Lebensversicherungs-AG |
| 77        | Ertragslage                                 |
| 78        | Finanz- und Vermögenslage                   |
| 79        | Mitgliedschaften                            |
| 79        | Risikobericht                               |
| <b>84</b> | <b>Ausblick</b>                             |

**A. Bewegung des Bestandes an selbst abgeschlossenen Lebensversicherungen im Geschäftsjahr 2021**

|                                                               | Gesamtes selbst abgeschlossenes Versicherungsgeschäft |                                           |                               |                                                              |
|---------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------|-------------------------------------------|-------------------------------|--------------------------------------------------------------|
|                                                               | (nur Hauptversicherungen)                             | (Haupt- und Zusatzversicherungen)         |                               | (nur Hauptversicherungen)                                    |
|                                                               | Anzahl der Versicherungen                             | Lfd. Beitrag für ein Jahr<br>in Tsd. Euro | Einmalbeitrag<br>in Tsd. Euro | Versicherungssumme bzw. 12-fache Jahresrente<br>in Tsd. Euro |
| I. Bestand am Anfang des Geschäftsjahres                      | <b>163.776</b>                                        | <b>111.750</b>                            | -                             | <b>3.442.324</b>                                             |
| II. Zugang während des Geschäftsjahres                        |                                                       |                                           |                               |                                                              |
| 1. Neuzugang                                                  |                                                       |                                           |                               |                                                              |
| a) eingelöste Versicherungsscheine                            | 9.722                                                 | 8.469                                     | 6.231                         | 293.301                                                      |
| b) Erhöhungen der Versicherungssummen (ohne Pos. 2)           | -                                                     | 2.515                                     | 8.109                         | 31.292                                                       |
| 2. Erhöhungen der Versicherungssummen durch Überschussanteile | -                                                     | -                                         | -                             | 605                                                          |
| 3. Übriger Zugang                                             | 295                                                   | 285                                       | 529                           | 5.713                                                        |
| 4. Gesamter Zugang                                            | <b>10.017</b>                                         | <b>11.269</b>                             | <b>14.869</b>                 | <b>330.911</b>                                               |
| III. Abgang während des Geschäftsjahres                       |                                                       |                                           |                               |                                                              |
| 1. Tod, Berufsunfähigkeit etc.                                | 728                                                   | 319                                       | -                             | 7.459                                                        |
| 2. Ablauf der Versicherung/Beitragszahlung                    | 3.874                                                 | 3.278                                     | -                             | 97.865                                                       |
| 3. Rückkauf und Umwandlung in beitragsfreie Versicherungen    | 4.070                                                 | 4.406                                     | -                             | 89.273                                                       |
| 4. Sonstiger vorzeitiger Abgang                               | 55                                                    | 388                                       | -                             | 5.692                                                        |
| 5. Übriger Abgang                                             | 394                                                   | 365                                       | -                             | 15.567                                                       |
| 6. Gesamter Abgang                                            | <b>9.121</b>                                          | <b>8.756</b>                              | -                             | <b>215.856</b>                                               |
| IV. Bestand am Ende des Geschäftsjahres                       | <b>164.672</b>                                        | <b>114.263</b>                            | -                             | <b>3.557.379</b>                                             |

| Kapitalversicherungen*    |                                           | Einzelversicherungen      |                                           |                           |                                           |                               |                                           | Kollektivversicherungen   |                                           |
|---------------------------|-------------------------------------------|---------------------------|-------------------------------------------|---------------------------|-------------------------------------------|-------------------------------|-------------------------------------------|---------------------------|-------------------------------------------|
|                           |                                           | Risikoversicherungen      |                                           | Rentenversicherungen**    |                                           | Sonstige Lebensversicherungen |                                           | Anzahl der Versicherungen | Lfd. Beitrag für ein Jahr<br>in Tsd. Euro |
| Anzahl der Versicherungen | Lfd. Beitrag für ein Jahr<br>in Tsd. Euro | Anzahl der Versicherungen | Lfd. Beitrag für ein Jahr<br>in Tsd. Euro | Anzahl der Versicherungen | Lfd. Beitrag für ein Jahr<br>in Tsd. Euro | Anzahl der Versicherungen     | Lfd. Beitrag für ein Jahr<br>in Tsd. Euro |                           |                                           |
| <b>52.153</b>             | <b>30.870</b>                             | <b>26.780</b>             | <b>16.363</b>                             | <b>74.442</b>             | <b>54.751</b>                             | <b>5.265</b>                  | <b>4.478</b>                              | <b>5.136</b>              | <b>5.288</b>                              |
| 1.925                     | 737                                       | 2.405                     | 1.804                                     | 2.575                     | 3.028                                     | 2.272                         | 2.193                                     | 545                       | 707                                       |
| -                         | 675                                       | -                         | 174                                       | -                         | 1.494                                     | -                             | 108                                       | -                         | 64                                        |
| -                         | -                                         | -                         | -                                         | -                         | -                                         | -                             | -                                         | -                         | -                                         |
| 15                        | 5                                         | 8                         | 4                                         | 228                       | 211                                       | -                             | -                                         | 44                        | 65                                        |
| <b>1.940</b>              | <b>1.417</b>                              | <b>2.413</b>              | <b>1.982</b>                              | <b>2.803</b>              | <b>4.733</b>                              | <b>2.272</b>                  | <b>2.301</b>                              | <b>589</b>                | <b>836</b>                                |
| 501                       | 196                                       | 34                        | 21                                        | 154                       | 79                                        | 3                             | 7                                         | 36                        | 16                                        |
| 2.401                     | 2.072                                     | 457                       | 174                                       | 927                       | 925                                       | 10                            | 8                                         | 79                        | 99                                        |
| 926                       | 615                                       | 602                       | 596                                       | 2.143                     | 2.606                                     | 326                           | 318                                       | 73                        | 271                                       |
| 20                        | 88                                        | -                         | -                                         | 21                        | 228                                       | 14                            | 49                                        | -                         | 23                                        |
| 6                         | 4                                         | 133                       | 113                                       | 48                        | 42                                        | -                             | -                                         | 207                       | 206                                       |
| <b>3.854</b>              | <b>2.975</b>                              | <b>1.226</b>              | <b>904</b>                                | <b>3.293</b>              | <b>3.880</b>                              | <b>353</b>                    | <b>382</b>                                | <b>395</b>                | <b>615</b>                                |
| <b>50.239</b>             | <b>29.312</b>                             | <b>27.967</b>             | <b>17.441</b>                             | <b>73.952</b>             | <b>55.604</b>                             | <b>7.184</b>                  | <b>6.397</b>                              | <b>5.330</b>              | <b>5.509</b>                              |

\* ohne Risikoversicherungen und sonstige Lebensversicherungen (einschl. Vermögensbildungsversicherungen)

\*\* ohne sonstige Lebensversicherungen (einschl. Berufsunfähigkeits- und Pflegerentenversicherungen)

**B. Struktur des Bestandes an selbst abgeschlossenen Lebensversicherungen (ohne Zusatzversicherungen)**

|                                          | Gesamtes selbst abgeschlossenes Versicherungsgeschäft |                                              |
|------------------------------------------|-------------------------------------------------------|----------------------------------------------|
|                                          | Anzahl der Versicherungen                             | Versicherungssumme bzw. 12-fache Jahresrente |
|                                          |                                                       | in Tsd. Euro                                 |
| 1. Bestand am Anfang des Geschäftsjahres | 163.776                                               | 3.442.324                                    |
| davon beitragsfrei                       | (31.663)                                              | (241.940)                                    |
| 2. Bestand am Ende des Geschäftsjahres   | 164.672                                               | 3.557.379                                    |
| davon beitragsfrei                       | (31.933)                                              | (248.579)                                    |

**C. Struktur des Bestandes an selbst abgeschlossenen Zusatzversicherungen**

|                                          | Zusatzversicherungen insgesamt |                                              |
|------------------------------------------|--------------------------------|----------------------------------------------|
|                                          | Anzahl der Versicherungen      | Versicherungssumme bzw. 12-fache Jahresrente |
|                                          |                                | in Tsd. Euro                                 |
| 1. Bestand am Anfang des Geschäftsjahres | 31.399                         | 2.896.681                                    |
| 2. Bestand am Ende des Geschäftsjahres   | 31.210                         | 3.008.743                                    |

| Einzelversicherungen      |                         |                           |                         |                           |                           |                               |                         | Kollektivversicherungen   |                                                            |
|---------------------------|-------------------------|---------------------------|-------------------------|---------------------------|---------------------------|-------------------------------|-------------------------|---------------------------|------------------------------------------------------------|
| Kapitalversicherungen*    |                         | Risikoversicherungen      |                         | Rentenversicherungen**    |                           | Sonstige Lebensversicherungen |                         | Anzahl der Versicherungen | Versicherungs-<br>summe<br>bzw.<br>12-fache<br>Jahresrente |
| Anzahl der Versicherungen | Versicherungs-<br>summe | Anzahl der Versicherungen | Versicherungs-<br>summe | Anzahl der Versicherungen | 12-fache Jahres-<br>rente | Anzahl der Versicherungen     | Versicherungs-<br>summe |                           |                                                            |
|                           | in Tsd. Euro            |                           | in Tsd. Euro            |                           | in Tsd. Euro              |                               | in Tsd. Euro            |                           | in Tsd. Euro                                               |
| 52.153                    | 880.811                 | 26.780                    | 1.309.621               | 74.442                    | 1.003.792                 | 5.265                         | 154.434                 | 5.136                     | 93.666                                                     |
| (8.071)                   | (77.204)                | (1.198)                   | (14.613)                | (21.751)                  | (142.825)                 | (119)                         | (493)                   | (524)                     | (6.805)                                                    |
| 50.239                    | 832.161                 | 27.967                    | 1.400.738               | 73.952                    | 1.005.722                 | 7.184                         | 223.033                 | 5.330                     | 95.725                                                     |
| (7.800)                   | (75.601)                | (1.351)                   | (16.100)                | (22.045)                  | (149.054)                 | (134)                         | (591)                   | (603)                     | (7.233)                                                    |

\* ohne Risikoversicherungen und sonstige Lebensversicherungen (einschl. Vermögensbildungsversicherungen)

\*\* ohne sonstige Lebensversicherungen (einschl. Berufsunfähigkeits- und Pflegerentenversicherungen)

| Unfall-Zusatz-<br>versicherungen |                         | Berufsunfähigkeits-<br>oder Invaliditäts-<br>Zusatzversicherungen |                           | Risiko- und Zeitrenten-<br>Zusatzversicherungen |                                                            | Sonstige<br>Zusatzversicherungen |                                                            |
|----------------------------------|-------------------------|-------------------------------------------------------------------|---------------------------|-------------------------------------------------|------------------------------------------------------------|----------------------------------|------------------------------------------------------------|
| Anzahl der Versicherungen        | Versicherungs-<br>summe | Anzahl der Versicherungen                                         | 12-fache Jahres-<br>rente | Anzahl der Versicherungen                       | Versicherungs-<br>summe<br>bzw.<br>12-fache<br>Jahresrente | Anzahl der Versicherungen        | Versicherungs-<br>summe<br>bzw.<br>12-fache<br>Jahresrente |
|                                  | in Tsd. Euro            |                                                                   | in Tsd. Euro              |                                                 | in Tsd. Euro                                               |                                  | in Tsd. Euro                                               |
| 3.059                            | 102.678                 | 28.340                                                            | 2.794.003                 | -                                               | -                                                          | -                                | -                                                          |
| 2.729                            | 94.795                  | 28.481                                                            | 2.913.948                 | -                                               | -                                                          | -                                | -                                                          |

## Bilanz zum 31. Dezember 2021

| Aktiva                                                                                             |             | 2021        | 2021          | 2021                 | 2020                 |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------|-------------|---------------|----------------------|----------------------|
| A. Kapitalanlagen                                                                                  | in Euro     | in Euro     | in Euro       | in Euro              | in Euro              |
| I. Kapitalanlagen in verbundenen Unternehmen und Beteiligungen                                     |             |             |               |                      |                      |
| 1. Ausleihungen an verbundene Unternehmen                                                          |             | 16.820.000  |               |                      | 16.820.000           |
| 2. Beteiligungen                                                                                   |             | 5.805.325   | 22.625.325    |                      | 5.005.325            |
| II. Sonstige Kapitalanlagen                                                                        |             |             |               |                      |                      |
| 1. Aktien, Anteile oder Aktien an Investmentvermögen und andere nicht festverzinsliche Wertpapiere |             | 403.031.818 |               |                      | 340.974.179          |
| 2. Inhaberschuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere                            |             | 499.556.405 |               |                      | 489.396.404          |
| 3. Hypotheken-, Grundschuld- und Rentenschuldforderungen                                           |             | 6.750.298   |               |                      | 8.481.768            |
| 4. Sonstige Ausleihungen                                                                           |             |             |               |                      |                      |
| a) Namensschuldverschreibungen                                                                     | 268.096.639 |             |               |                      | 299.591.484          |
| b) Schuldscheinforderungen und Darlehen                                                            | 305.976.992 |             |               |                      | 309.649.478          |
| c) Darlehen und Vorauszahlungen auf Versicherungsscheine                                           | 4.522.281   |             |               |                      | 5.330.011            |
| d) übrige Ausleihungen                                                                             | 1.582.375   | 580.178.287 |               |                      | 1.823.675            |
| 5. Einlagen bei Kreditinstituten                                                                   |             | -           |               |                      | 23                   |
| 6. Andere Kapitalanlagen                                                                           |             | 28.304.323  | 1.517.821.131 |                      | 28.499.621           |
|                                                                                                    |             |             |               | 1.540.446.456        | 1.505.571.968        |
| <b>B. Kapitalanlagen für Rechnung und Risiko von Inhabern von Lebensversicherungspolice</b>        |             |             |               | 22.909.749           | 13.886.015           |
| <b>C. Forderungen</b>                                                                              |             |             |               |                      |                      |
| I. Forderungen aus dem selbst abgeschlossenen Versicherungsgeschäft an:                            |             |             |               |                      |                      |
| 1. Versicherungsnehmer                                                                             |             |             |               |                      |                      |
| a) fällige Ansprüche                                                                               |             | 800.807     |               |                      | 890.003              |
| b) noch nicht fällige Ansprüche                                                                    |             | 7.934.185   | 8.734.992     |                      | 7.765.401            |
| II. Sonstige Forderungen                                                                           |             |             | 2.230.508     |                      | 692.246              |
| davon Forderungen an verbundene Unternehmen:                                                       |             |             |               | 10.965.500           | 9.347.650            |
| 53.420 Euro (VJ: 186.482 Euro)                                                                     |             |             |               |                      |                      |
| <b>D. Sonstige Vermögensgegenstände</b>                                                            |             |             |               |                      |                      |
| I. Laufende Guthaben bei Kreditinstituten, Schecks und Kassenbestand                               |             |             | 21.321.268    |                      | 22.319.742           |
| II. Andere Vermögensgegenstände                                                                    |             |             | 5.817.953     |                      | 5.398.129            |
|                                                                                                    |             |             |               | 27.139.221           | 27.717.871           |
| <b>E. Rechnungsabgrenzungsposten</b>                                                               |             |             |               |                      |                      |
| I. Abgegrenzte Zinsen und Mieten                                                                   |             |             | 8.801.642     |                      | 9.893.885            |
| II. Sonstige Rechnungsabgrenzungsposten                                                            |             |             |               |                      |                      |
| davon Agio: 6.570.749 Euro (VJ: 4.874.640 Euro)                                                    |             |             | 6.570.748     |                      | 4.874.640            |
|                                                                                                    |             |             |               | 15.372.390           | 14.768.525           |
| <b>Summe der Aktiva</b>                                                                            |             |             |               | <b>1.616.833.316</b> | <b>1.571.292.029</b> |

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

Hannover, den 24. März 2022

Dirk Dröse  
Treuhandler

92 Bilanz  
94 Gewinn- und Verlustrechnung  
96 Anhang

| Passiva                                                                                                                                                                | 2021          | 2021          | 2021                 | 2020                 |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------|---------------|----------------------|----------------------|
|                                                                                                                                                                        | in Euro       | in Euro       | in Euro              | in Euro              |
| <b>A. Eigenkapital</b>                                                                                                                                                 |               |               |                      |                      |
| I. Eingefordertes Kapital                                                                                                                                              |               |               |                      |                      |
| Gezeichnetes Kapital                                                                                                                                                   | 38.000.000    |               |                      | 38.000.000           |
| abzüglich nicht eingeforderter ausstehender Einlagen                                                                                                                   | 24.500.000    | 13.500.000    |                      | 24.500.000           |
| II. Kapitalrücklage                                                                                                                                                    |               | 2.750.000     |                      | 2.750.000            |
| III. Gewinnrücklagen                                                                                                                                                   |               |               |                      |                      |
| 1. gesetzliche Rücklage                                                                                                                                                | 204.517       |               |                      | 204.517              |
| 2. andere Gewinnrücklagen                                                                                                                                              |               |               |                      |                      |
| Stand am 1.1.2021                                                                                                                                                      | 36.545.483    |               |                      | 35.045.483           |
| Zuweisung aus dem Jahresüberschuss des Vorjahres                                                                                                                       | 1.000.000     |               |                      | 1.500.000            |
| Stand am 31.12.2021                                                                                                                                                    | 37.545.483    | 37.750.000    |                      |                      |
| IV. Jahresüberschuss                                                                                                                                                   |               | 1.000.000     |                      | 1.000.000            |
|                                                                                                                                                                        |               |               | 55.000.000           | 54.000.000           |
|                                                                                                                                                                        |               |               | 20.000.000           | 20.000.000           |
| <b>B. Nachrangige Verbindlichkeiten</b>                                                                                                                                |               |               |                      |                      |
| <b>C. Versicherungstechnische Rückstellungen</b>                                                                                                                       |               |               |                      |                      |
| I. Beitragsüberträge                                                                                                                                                   |               |               |                      |                      |
| 1. Bruttobetrag                                                                                                                                                        |               | 3.824.228     |                      | 3.919.719            |
| II. Deckungsrückstellung                                                                                                                                               |               |               |                      |                      |
| 1. Bruttobetrag                                                                                                                                                        | 1.400.128.239 |               |                      | 1.357.982.064        |
| 2. davon ab: Anteil für das in Rückdeckung<br>gegebene Versicherungsgeschäft                                                                                           | 39.165.682    | 1.360.962.557 |                      | 39.786.237           |
| III. Rückstellung für noch nicht abgewickelte Versicherungsfälle                                                                                                       |               |               |                      |                      |
| 1. Bruttobetrag                                                                                                                                                        | 12.187.946    |               |                      | 11.595.397           |
| 2. davon ab: Anteil für das in Rückdeckung<br>gegebene Versicherungsgeschäft                                                                                           | 2.423.718     | 9.764.228     |                      | 2.034.871            |
| IV. Rückstellung für erfolgsabhängige und<br>erfolgsunabhängige Beitragsrückerstattung                                                                                 |               |               |                      |                      |
| 1. Bruttobetrag                                                                                                                                                        |               | 72.139.978    |                      | 76.663.248           |
|                                                                                                                                                                        |               |               | 1.446.690.991        | 1.408.339.320        |
| <b>D. Versicherungstechnische Rückstellungen im Bereich<br/>    der Lebensversicherung, soweit das Anlagerisiko<br/>    von den Versicherungsnehmern getragen wird</b> |               |               |                      |                      |
| I. Deckungsrückstellung                                                                                                                                                |               |               |                      |                      |
| 1. Bruttobetrag                                                                                                                                                        |               |               | 22.909.749           | 13.886.015           |
| <b>E. Andere Rückstellungen</b>                                                                                                                                        |               |               |                      |                      |
| I. Steuerrückstellungen                                                                                                                                                |               | 1.973.886     |                      | 1.568.631            |
| II. Sonstige Rückstellungen                                                                                                                                            |               | 434.055       |                      | 286.884              |
|                                                                                                                                                                        |               |               | 2.407.941            | 1.855.515            |
| <b>F. Depotverbindlichkeiten aus dem in Rückdeckung<br/>    gegebenen Versicherungsgeschäft</b>                                                                        |               |               | 39.165.682           | 39.786.236           |
| <b>G. Andere Verbindlichkeiten</b>                                                                                                                                     |               |               |                      |                      |
| I. Verbindlichkeiten aus dem selbst abgeschlossenen<br>Versicherungsgeschäft gegenüber                                                                                 |               |               |                      |                      |
| 1. Versicherungsnehmern                                                                                                                                                |               | 27.119.941    |                      | 27.017.807           |
| II. Abrechnungsverbindlichkeiten aus dem Rückversicherungsgeschäft                                                                                                     |               | 1.244.020     |                      | 942.843              |
| III. Sonstige Verbindlichkeiten                                                                                                                                        |               | 2.014.446     |                      | 5.137.436            |
| davon: Verbindlichkeiten gegenüber verbundenen<br>Unternehmen: 100.531 Euro (VJ: 188.383 Euro)<br>aus Steuern: 22.476 Euro (VJ: 10.557 Euro)                           |               |               | 30.378.407           | 33.098.086           |
| <b>H. Rechnungsabgrenzungsposten</b>                                                                                                                                   |               |               |                      |                      |
| davon Disagio: 280.298 Euro (VJ: 326.450 Euro)                                                                                                                         |               |               | 280.546              | 326.857              |
| <b>Summe der Passiva</b>                                                                                                                                               |               |               | <b>1.616.833.316</b> | <b>1.571.292.029</b> |

Es wird bestätigt, dass die in der Bilanz unter den Posten C II und D der Passiva eingestellte Deckungsrückstellung unter Beachtung von § 341 f des HGB sowie der aufgrund des § 88 Abs. 3 VAG erlassenen Rechtsverordnung berechnet worden ist; für den Altbestand im Sinne von § 336 VAG und Artikel 16 § 2 Satz 2 des Dritten Durchführungsgesetzes / EWG zum VAG ist die Deckungsrückstellung nach dem zuletzt am 08.10.2019 genehmigten Geschäftsplan berechnet worden.

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

| I. Versicherungstechnische Rechnung                                                                                  | 2021        | 2021        | 2021        | 2020        |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
|                                                                                                                      | in Euro     | in Euro     | in Euro     | in Euro     |
| 1. Verdiente Beiträge für eigene Rechnung (f. e. R.)                                                                 |             |             |             |             |
| a) Gebuchte Bruttobeiträge                                                                                           | 126.639.893 |             |             | 122.421.475 |
| b) Abgegebene Rückversicherungsbeiträge                                                                              | -5.349.806  | 121.290.087 |             | -5.228.740  |
| c) Veränderung der Bruttobeitragsüberträge                                                                           |             | +95.491     | 121.385.578 | +142.852    |
| 2. Beiträge aus der Brutto-Rückstellung für Beitragsrückerstattung                                                   |             |             | 1.079.530   | 1.084.567   |
| 3. Erträge aus Kapitalanlagen                                                                                        |             |             |             |             |
| a) Erträge aus anderen Kapitalanlagen<br>davon aus verbundenen Unternehmen:<br>411.900 Euro (VJ: 395.535 Euro)       |             | 32.488.771  |             | 36.317.026  |
| b) Erträge aus Zuschreibungen                                                                                        |             | 359.611     |             | 223.302     |
| c) Gewinne aus dem Abgang von Kapitalanlagen                                                                         |             | 15.694.549  | 48.542.931  | 7.199.650   |
| 4. Nicht realisierte Gewinne aus Kapitalanlagen                                                                      |             |             | 3.068.523   | 834.862     |
| 5. Sonstige versicherungstechnische Erträge f. e. R.                                                                 |             |             | 497.215     | 300.258     |
| 6. Aufwendungen für Versicherungsfälle f. e. R.                                                                      |             |             |             |             |
| a) Zahlungen für Versicherungsfälle                                                                                  |             |             |             |             |
| aa) Bruttobetrag                                                                                                     | 98.911.213  |             |             | 99.270.583  |
| bb) Anteil der Rückversicherer                                                                                       | -4.427.387  | 94.483.826  |             | -5.698.070  |
| b) Veränderung der Rückstellung für noch nicht abgewickelte Versicherungsfälle                                       |             |             |             |             |
| aa) Bruttobetrag                                                                                                     | +592.549    |             |             | +837.619    |
| bb) Anteil der Rückversicherer                                                                                       | -388.847    | +203.702    | 94.687.528  | -94.735     |
| 7. Veränderung der übrigen versicherungstechnischen Netto-Rückstellungen                                             |             |             |             |             |
| a) Deckungsrückstellung                                                                                              |             |             |             |             |
| aa) Bruttobetrag                                                                                                     |             | -51.169.910 |             | -40.615.347 |
| bb) Anteil der Rückversicherer                                                                                       |             | -620.555    | -51.790.465 | -1.682.312  |
| 8. Aufwendungen für erfolgsabhängige und erfolgsunabhängige Beitragsrückerstattungen f. e. R.                        |             |             | 7.131.469   | 3.812.773   |
| 9. Aufwendungen für den Versicherungsbetrieb f. e. R.                                                                |             |             |             |             |
| a) Abschlussaufwendungen                                                                                             | 11.563.355  |             |             | 10.283.972  |
| b) Verwaltungsaufwendungen                                                                                           | 3.120.869   | 14.684.224  |             | 3.432.602   |
| c) davon ab: erhaltene Provisionen und Gewinnbeteiligungen aus dem in Rückdeckung gegebenen Versicherungsgeschäft    |             | 1.601.887   | 13.082.337  | 1.641.612   |
| 10. Aufwendungen für Kapitalanlagen                                                                                  |             |             |             |             |
| a) Aufwendungen für die Verwaltung von Kapitalanlagen, Zinsaufwendungen und sonstige Aufwendungen für Kapitalanlagen |             | 1.596.145   |             | 1.568.853   |
| b) Abschreibungen auf Kapitalanlagen                                                                                 |             | 432.792     |             | 2.104.001   |
| c) Verluste aus dem Abgang von Kapitalanlagen                                                                        |             | 71.510      | 2.100.447   | 55.623      |
| 11. Nicht realisierte Verluste aus Kapitalanlagen                                                                    |             |             | 1.813       | 176.378     |
| 12. Sonstige versicherungstechnische Aufwendungen f. e. R.                                                           |             |             | 1.413.878   | 1.846.165   |
| <b>13. Versicherungstechnisches Ergebnis f. e. R.</b>                                                                |             |             | +4.365.840  | +5.043.441  |

92 Bilanz  
 94 Gewinn- und Verlustrechnung  
 96 Anhang

|                                                                                     | 2021    | 2021      | 2021       | 2020       |
|-------------------------------------------------------------------------------------|---------|-----------|------------|------------|
|                                                                                     | in Euro | in Euro   | in Euro    | in Euro    |
| <b>Übertrag des versicherungstechnischen Ergebnisses f. e. R.</b>                   |         |           | +4.365.840 | +5.043.441 |
| <b>II. Nichtversicherungstechnische Rechnung</b>                                    |         |           |            |            |
| 1. Sonstige Erträge                                                                 |         | 269.044   |            | 72.074     |
| 2. Sonstige Aufwendungen<br>davon aus Aufzinsungen:<br>1.746 Euro (VJ: 47.814 Euro) |         | 2.844.963 | -2.575.919 | 2.864.346  |
| <b>3. Ergebnis der normalen Geschäftstätigkeit</b>                                  |         |           | +1.789.921 | +2.251.169 |
| 4. Steuern vom Einkommen und vom Ertrag                                             |         |           | 789.921    | 1.251.169  |
| <b>5. Jahresüberschuss</b>                                                          |         |           | 1.000.000  | 1.000.000  |

# Anhang

## Erläuterungen zur Bilanz und zur Gewinn- und Verlustrechnung

### Angaben zur Identifikation

Die Mecklenburgische Lebensversicherungs-AG hat ihren Sitz in Hannover und ist beim Amtsgericht Hannover unter der Nummer HRB 7059 in das Handelsregister eingetragen.

### Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden

Der Jahresabschluss ist nach den Vorschriften des Handelsgesetzbuches in Verbindung mit der Verordnung über die Rechnungslegung von Versicherungsunternehmen aufgestellt.

Anteile an Investmentvermögen mit einem Buchwert in Höhe von 397,8 Mio. Euro und die Inhaberschuldverschreibungen sind gemäß § 341b Abs. 2 HGB dem Anlagevermögen zugeordnet und nach dem gemilderten Niederstwertprinzip bewertet. Beteiligungen, Ausleihungen an verbundene Unternehmen, Hypotheken- und Grundschuldforderungen sowie Darlehen und Vorauszahlungen auf Versicherungsscheine werden zu Anschaffungskosten bzw. den auf Dauer niedrigeren beizulegenden Werten bilanziert. Bei der Bewertung der Anteile an Investmentvermögen im Umlaufvermögen und der sonstigen Wertpapiere wurde das strenge Niederstwertprinzip angewendet. Das Wertaufholungsgebot gemäß § 253 Abs. 5 Satz 1 HGB wurde beachtet. Bei Inhaberschuldverschreibungen werden positive Differenzbeträge zwischen den Anschaffungskosten und den Rückzahlungsbeträgen gemäß § 341c Abs. 3 Satz 1 HGB über die Laufzeiten linear aufgelöst, sodass bei Endfälligkeit die Bilanzwerte den Nennwerten entsprechen. Namensschuldverschreibungen wurden gemäß § 341c Abs. 1 Satz 1 HGB mit den Nennwerten angesetzt. Gezahlte Agiobeträge wurden aktiv, einbehaltene Disagiobeträge wurden passiv abgegrenzt; sie werden den Laufzeiten entsprechend linear aufgelöst. Papiere auf Null-Kupon-Basis wurden zu Anschaffungskosten zuzüglich der Aktivierung der laufzeitabhängigen Zinsen bilanziert. Bei Schuldscheinforderungen und Darlehen sowie übrigen Ausleihungen werden Differenzbeträge zwischen den Anschaffungskosten und den Rückzahlungsbeträgen gemäß § 341c Abs. 3 Satz 1 HGB über die Laufzeiten linear aufgelöst, sodass bei Endfälligkeit die Bilanzwerte den Nennwerten entsprechen. Die Anderen Kapitalanlagen sind zu

Anschaffungskosten bzw. den niedrigeren beizulegenden Werten bilanziert.

Die Kapitalanlagen für Rechnung und Risiko von Inhabern von Lebensversicherungspolice wurden mit den Zeitwerten gemäß § 341d HGB bilanziert.

Die Zeitwerte der Anteile an Investmentvermögen sowie der Inhaberschuldverschreibungen wurden mit den Börsenkursen bzw. den Rücknahmewerten des letzten Handelstages im Dezember ermittelt. Die Ermittlung der Zeitwerte der Ausleihungen an verbundene Unternehmen, Namensschuldverschreibungen, Schuldscheinforderungen und Darlehen sowie der Hypotheken- und Grundschuldforderungen erfolgte anhand einer Zinsstrukturkurve zuzüglich individueller Spreads. Bei den Vorauszahlungen auf Versicherungsscheine entsprechen die Zeitwerte aufgrund der täglichen Kündigungsmöglichkeiten den Buchwerten. Die Zeitwerte der Beteiligungen und der unter den Anderen Kapitalanlagen ausgewiesenen Anteile an Private-Equity-Fonds wurden mit Hilfe fortgeschriebener Net-Asset-Value-Bewertungen ermittelt. Der Zeitwert des Sicherungsfonds für Lebensversicherer basiert auf Angaben des Sicherungsfonds.

Die Forderungen an Versicherungsnehmer wurden zu Nennwerten angesetzt. Nach den Erfahrungswerten der Vorjahre wurden Pauschalwertberichtigungen gebildet.

Die übrigen Forderungen und Aktiva wurden mit den Nennwerten bilanziert.

Das Eigenkapital wurde zum Nennwert angesetzt.

Die Bruttobeitragsüberträge für das selbst abgeschlossene Geschäft sind für jeden Versicherungsvertrag einzeln pro rata temporis unter analoger Anwendung des Ländererlasses vom 9. März 1973 berechnet worden.

Die Deckungsrückstellung wurde unter Beachtung des § 341f HGB sowie unter Beachtung der auf Grund des § 88 Abs. 3 VAG erlassenen Rechtsverordnung berechnet.

|    |                             |
|----|-----------------------------|
| 92 | Bilanz                      |
| 94 | Gewinn- und Verlustrechnung |
| 96 | Anhang                      |

Für die wesentlichen Tarife kamen folgende Rechnungsgrundlagen zur Anwendung:

| Tarif-<br>generation | Rechnungs-<br>zins<br><br>in Prozent | Ausscheideordnungen |            |                    | Zillmersatz                                      |                                                   | Anteil an<br>der Deckungs-<br>rückstellung<br><br>in Prozent |
|----------------------|--------------------------------------|---------------------|------------|--------------------|--------------------------------------------------|---------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------|
|                      |                                      | Tod                 | Erleben    | BUZ                | Einzel-<br>versiche-<br>rungen<br><br>in Prozent | Gruppen-<br>versiche-<br>rungen<br><br>in Prozent |                                                              |
| bis 1995             | 3,50                                 | Tafel 1986          | -          | Tafel 1935 – 1939  | 3,5                                              | 2,0                                               | 14,7                                                         |
| 1996                 | 4,00                                 | DAV 1994 T          | DAV 1994 R | Verbandstafel 1990 | 4,0                                              | 2,0                                               | 20,9                                                         |
| 2000                 | 3,25                                 | DAV 1994 T          | DAV 1994 R | DAV 1997 I         | 4,0                                              | 2,0                                               | 10,9                                                         |
| 2004                 | 2,75                                 | DAV 1994 T          | DAV 1994 R | DAV 1997 I         | 4,0                                              | 2,0                                               | 10,8                                                         |
| 2005/2006            | 2,75                                 | DAV 1994 T          | DAV 2004 R | DAV 1997 I         | 4,0                                              | 2,0                                               | 4,8                                                          |
| 2007/2008            | 2,25                                 | DAV 1994 T          | DAV 2004 R | DAV 1997 I         | 4,0                                              | 2,0                                               | 8,6                                                          |
| 2009                 | 2,25                                 | DAV 2008 T          | DAV 2004 R | DAV 1997 I         | 4,0                                              | 3,2                                               | 10,2                                                         |
| 2012/2013            | 1,75                                 | DAV 2008 T          | DAV 2004 R | DAV 1997 I         | 4,0                                              | 3,2                                               | 8,7                                                          |
| 2015                 | 1,25                                 | DAV 2008 T          | DAV 2004 R | DAV 1997 I         | 2,5                                              | 1,8                                               | 3,4                                                          |
| 2016                 | 1,25/0,5/0                           | DAV 2008 T          | DAV 2004 R | DAV 1997 I         | 2,5                                              | 1,8                                               | 0,7                                                          |
| 2017                 | 0,9/0,5/0                            | DAV 2008 T          | DAV 2004 R | DAV 1997 I         | 2,5                                              | 1,8                                               | 3,6                                                          |
| 2019                 | 0,9                                  | DAV 2008 T          | -          | Munich Re 2016 I   | 2,5                                              | 1,8                                               | 2,7                                                          |

Für den Altbestand im Sinne von § 336 VAG und Artikel 16 § 2 Satz 2 des Dritten Durchführungsgesetzes/EWG zum VAG und den Zwischenbestand im Sinne von § 2 Abs. 2 a) bb) der Verordnung über die Mindestbeitragsrückerstattung in der Lebensversicherung (Mindestzuführungsverordnung) wurde die Deckungsrückstellung nach Maßgabe der geltenden Geschäftspläne, also einzelvertraglich unter Anwendung der prospektiven Methode und mit impliziter Berücksichtigung der Kosten, ermittelt. Sie beinhaltet auch die Verwaltungskostenrückstellung für beitragsfreie Jahre. Bonus-Deckungsrückstellungen wurden analog zu beitragsfreien Deckungsrückstellungen berechnet.

Für den Neubestand wurde die Deckungsrückstellung einzelvertraglich unter Anwendung der prospektiven Methode und mit impliziter Berücksichtigung der Kosten berechnet. Sie beinhaltet auch die Verwaltungskostenrückstellung für beitragsfreie Jahre. Bonus-Deckungsrückstellungen wurden analog zu beitragsfreien Deckungsrückstellungen berechnet.

Riester-Rentenversicherungen im Sinne des AltZertG sowie fondsgebundene Versicherungen werden nicht gezillmert.

Die Deckungsrückstellung der Rentenversicherungen nach den Rechnungsgrundlagen der Sterbetafel DAV 1994 R wurde im Geschäftsjahr um 0,4 Mio. Euro angepasst. Zum 31. Dezember 2021 beläuft sich die zusätzliche Rückstellung auf 8,4 Mio. Euro. Die Deckungsrückstellung der Berufsunfähigkeits-Zusatzversicherungen sowohl nach Invalidisierungswahrscheinlichkeiten aus der Untersuchung von elf amerikanischen Gesellschaften aus den Jahren

1935 – 1939 als auch nach den Rechnungsgrundlagen der BUZ-Verbandstafel 1990 und für zusätzliche Sicherheiten aufgrund von Berufszuschlägen wurde im Geschäftsjahr um 0,4 Mio. Euro angepasst.

Zum 31. Dezember 2021 beläuft sich die zusätzliche Rückstellung der Berufsunfähigkeits-Zusatzversicherungen auf 4,3 Mio. Euro.

Innerhalb der Deckungsrückstellung wurde auf Basis der gesetzlichen Verpflichtung bzw. des technischen Geschäftsplans eine Zinszusatzreserve gebildet. Daraus resultierten im Geschäftsjahr Aufwendungen in Höhe von 16,8 Mio. Euro. Bei der Berechnung der Zinszusatzreserve wurden Storno- und Kapitalabfindungswahrscheinlichkeiten eingerechnet. Für den Neubestand wurden Rechnungsgrundlagen 2. Ordnung für Sterblichkeit und Kosten angewandt, für den Altbestand wurden Rechnungsgrundlagen 2. Ordnung für die Sterblichkeit eingerechnet. Der zur Berechnung der Zinszusatzreserve verwendete Referenzzins in Höhe von 1,57 % wurde auf Basis der Deckungsrückstellungsverordnung vom 10. Oktober 2018 ermittelt.

Die Rückstellung für noch nicht abgewickelte Versicherungsfälle des selbst abgeschlossenen Versicherungsgeschäfts wurde für jeden Leistungsfall einzeln ermittelt. Die Berechnung der Rückstellung für Regulierungskosten erfolgte unter analoger Anwendung des koordinierten Ländererlasses vom 2. Februar 1973.

Der in der Rückstellung für Beitragsrückerstattung für den Alt- und Zwischenbestand zu reservierende Schluss-

überschussanteilfonds wurde mit der in dem genehmigten Gesamtgeschäftsplan für die Überschussbeteiligung dargelegten Methode ermittelt. Aus der einzelvertraglichen Schlusszahlung abzüglich eines Sockelbetrages wird im m/n-Verfahren eine Schlussüberschussanwartschaft berechnet. Durch Diskontierung über die noch ausstehende Versicherungsdauer ergibt sich der einzelvertragliche Reservierungsbetrag im Schlussüberschussanteilfonds, wobei der jeweilige Vorjahreswert nicht unterschritten wurde. Der Diskontierungsfaktor ergibt sich aus 1,5 % Zinsanteil und 1,0 % für Sterbe- und Stornowahrscheinlichkeit. Für Berufsunfähigkeits-Zusatzversicherungen beträgt der Diskontierungsfaktor 3,5 %.

Für den Neubestand wird der zu reservierende Schlussüberschussanteilfonds analog zum Alt- und Zwischenbestand ermittelt. Der Diskontierungsfaktor ergibt sich aus 0,25 % Zinsanteil und 1,0 % für Sterbe- und Stornowahrscheinlichkeit. Der Diskontierungsfaktor zur Berufsunfähigkeits-Zusatzversicherung beträgt 2,25 %.

Die Anteile für das in Rückdeckung gegebene Versicherungsgeschäft an den versicherungstechnischen Rückstellungen sind anhand der Rückversicherungsverträge ermittelt worden.

Das Konsortialgeschäft wurde um ein Jahr zeitversetzt gebucht; der Umfang ist von untergeordneter Bedeutung.

Die Deckungsrückstellung der Fondsgebundenen Lebensversicherungen errechnete sich nach der retrospektiven Methode aus den vorhandenen Anteilseinheiten der einzelnen Versicherungen, die am Bilanzstichtag zu den Zeitwerten bilanziert wurden.

Die übrigen Rückstellungen sind mit den nach vernünftiger kaufmännischer Beurteilung notwendigen Erfüllungsbeträgen angesetzt. Rückstellungen mit einer Laufzeit von mehr als einem Jahr wurden gemäß § 253 Abs. 2 Satz 1 HGB mit den ihren Restlaufzeiten entsprechenden durchschnittlichen Marktzinssätzen der vergangenen sieben Jahre abgezinst.

Die übrigen Verbindlichkeiten und die übrigen Passiva sind mit den Erfüllungsbeträgen angesetzt.

Die Ermittlung und Verrechnung von aktiven und passiven latenten Steuern führte zu einem aktivischen Überhang, der unter Ausübung des Wahlrechts des § 274 Abs. 1 Satz 2 HGB in der Bilanz nicht angesetzt wurde. Latente Steuern ergaben sich aus handels- und steuerrechtlich voneinander abweichenden Wertansätzen von Kapitalanlagen sowie den Regeln der Fondsbesteuerung. Der Berechnung liegt ein Steuersatz von 33,6 % zugrunde.

Verrechnungen in fremder Währung erfolgten im Laufe des Geschäftsjahres zum amtlichen Devisenkassamittelkurs am Tage des Geschäftsvorfalles. Fremdwährungsposten sind zum Devisenkassamittelkurs des Bilanzstichtages bewertet worden.

92 Bilanz  
94 Gewinn- und Verlustrechnung  
96 Anhang

| Entwicklung der Aktivposten A I bis II im Geschäftsjahr 2021                                       | Bilanzwerte Vorjahr  | Zugänge            | Um-buchungen | Abgänge            | Zuschrei-bungen | Abschrei-bungen | Bilanzwerte Geschäfts-jahr |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|--------------------|--------------|--------------------|-----------------|-----------------|----------------------------|
|                                                                                                    | in Euro              | in Euro            | in Euro      | in Euro            | in Euro         | in Euro         | in Euro                    |
| A I. Kapitalanlagen in verbundenen Unternehmen und Beteiligungen                                   |                      |                    |              |                    |                 |                 |                            |
| 1. Ausleihungen an verbundene Unternehmen                                                          | 16.820.000           | 6.250.000          | -            | 6.250.000          | -               | -               | 16.820.000                 |
| 2. Beteiligungen                                                                                   | 5.005.325            | 800.000            | -            | -                  | -               | -               | 5.805.325                  |
| 3. Summe A I.                                                                                      | <b>21.825.325</b>    | <b>7.050.000</b>   | -            | <b>6.250.000</b>   | -               | -               | <b>22.625.325</b>          |
| A II. Sonstige Kapitalanlagen                                                                      |                      |                    |              |                    |                 |                 |                            |
| 1. Aktien, Anteile oder Aktien an Investmentvermögen und andere nicht festverzinsliche Wertpapiere | 340.974.179          | 69.380.340         | -            | 7.312.064          | 2.567           | 13.204          | 403.031.818                |
| 2. Inhaberschuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere                            | 489.396.404          | 50.926.003         | -            | 40.766.002         | -               | -               | 499.556.405                |
| 3. Hypotheken-, Grundschuld- und Rentenschuldforderungen                                           | 8.481.768            | 63.000             | -            | 1.794.470          | -               | -               | 6.750.298                  |
| 4. Sonstige Ausleihungen                                                                           |                      |                    |              |                    |                 |                 |                            |
| a) Namensschuldverschreibungen                                                                     | 299.591.484          | 13.577.601         | -            | 45.072.446         | -               | -               | 268.096.639                |
| b) Schuldscheinforderungen und Darlehen                                                            | 309.649.478          | 20.239.675         | -            | 23.912.161         | -               | -               | 305.976.992                |
| c) Darlehen und Vorauszahlungen auf Versicherungsscheine                                           | 5.330.011            | 318.300            | -            | 1.126.030          | -               | -               | 4.522.281                  |
| d) übrige Ausleihungen                                                                             | 1.823.675            | -                  | -            | 241.300            | -               | -               | 1.582.375                  |
| 5. Einlagen bei Kreditinstituten                                                                   | 23                   | -                  | -            | 23                 | -               | -               | -                          |
| 6. Andere Kapitalanlagen                                                                           | 28.499.621           | 4.712.795          | -            | 4.845.549          | 357.044         | 419.588         | 28.304.323                 |
| 7. Summe A II.                                                                                     | <b>1.483.746.643</b> | <b>159.217.714</b> | -            | <b>125.070.045</b> | <b>359.611</b>  | <b>432.792</b>  | <b>1.517.821.131</b>       |
| insgesamt                                                                                          | <b>1.505.571.968</b> | <b>166.267.714</b> | -            | <b>131.320.045</b> | <b>359.611</b>  | <b>432.792</b>  | <b>1.540.446.456</b>       |

In den Abschreibungen sind keine außerplanmäßigen Abschreibungen im Sinne des § 253 Abs. 3 Satz 5 und 6 HGB enthalten (VJ: - Euro).

| Kapitalanlagen für Rechnung und Risiko von Inhabern von Lebensversicherungspolice | 2021           | 2020           |
|-----------------------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|
|                                                                                   | Anteile        | Anteile        |
| DWS Covered Bond                                                                  | 2.000          | 1.060          |
| DWS Deutschland                                                                   | 6.730          | 6.457          |
| DWS Top Dividende                                                                 | 17.698         | 14.118         |
| DWS Eurovesta                                                                     | 2.439          | 1.988          |
| PremiumStars Wachstum                                                             | 4.995          | 5.083          |
| PremiumStars Chance                                                               | 6.773          | 6.996          |
| iShares STOXX Europe 600                                                          | 153.631        | 104.181        |
| iShares Core DAX ETF                                                              | 18.932         | 12.875         |
| iShares MSCI World EUR Hedged ETF                                                 | 43.113         | 25.009         |
| iShares MSCI Europe SRI UCITS                                                     | 21.992         | 1.759          |
|                                                                                   | <b>278.303</b> | <b>179.526</b> |

| <b>Anschaffungskosten und Zeitwerte der in die Überschussbeteiligung einzubeziehenden Kapitalanlagen</b> | <b>Anschaffungskosten</b> | <b>Zeitwerte</b>     | <b>Saldo</b>        |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------|----------------------|---------------------|
|                                                                                                          | in Euro                   | in Euro              | in Euro             |
| A I. Kapitalanlagen in verbundenen Unternehmen und Beteiligungen                                         |                           |                      |                     |
| 1. Ausleihungen an verbundene Unternehmen                                                                | 16.820.000                | 17.198.609           | +378.609            |
| 2. Beteiligungen                                                                                         | 5.805.325                 | 6.764.508            | +959.183            |
| A II. Sonstige Kapitalanlagen                                                                            |                           |                      |                     |
| 1. Aktien, Anteile oder Aktien an Investmentvermögen und andere nicht festverzinsliche Wertpapiere       | 403.031.818               | 420.870.958          | +17.839.140         |
| 2. Inhaberschuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere                                  | 499.556.405               | 589.245.110          | +89.688.705         |
| 3. Hypotheken-, Grundschuld- und Rentenschuldforderungen                                                 | 6.750.298                 | 7.345.937            | +595.639            |
| 4. Sonstige Ausleihungen                                                                                 |                           |                      |                     |
| a) Namensschuldverschreibungen                                                                           | 274.387.090               | 311.588.855          | +37.201.765         |
| b) Schuldscheinforderungen und Darlehen                                                                  | 305.976.992               | 349.776.145          | +43.799.153         |
| c) Darlehen und Vorauszahlungen auf Versicherungsscheine                                                 | 4.522.281                 | 4.522.281            | –                   |
| d) übrige Ausleihungen                                                                                   | 1.582.375                 | 1.593.248            | +10.873             |
| 6. Andere Kapitalanlagen                                                                                 | 28.304.323                | 45.055.029           | +16.750.706         |
| insgesamt                                                                                                | <b>1.546.736.907</b>      | <b>1.753.960.680</b> | <b>+207.223.773</b> |

| <b>Angaben nach § 285 Nr. 18 HGB</b>                                                 | <b>Bilanzwerte</b> | <b>Zeitwerte</b>   |
|--------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|
|                                                                                      | in Euro            | in Euro            |
| A II. Sonstige Kapitalanlagen                                                        |                    |                    |
| 2. Inhaberschuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere <sup>1</sup> | 75.521.047         | 74.195.726         |
| 4. Sonstige Ausleihungen <sup>2</sup>                                                |                    |                    |
| a) Namensschuldverschreibungen                                                       | 17.500.000         | 16.604.039         |
| b) Schuldscheinforderungen und Darlehen                                              | 71.589.786         | 69.009.775         |
| insgesamt                                                                            | <b>164.610.833</b> | <b>159.809.540</b> |

<sup>1</sup> Die Papiere sind gemäß § 341b Abs. 2 HGB dem Anlagevermögen zugeordnet. Abschreibungen sind unterblieben, da es sich um vorübergehende Zinsschwankungen und Bonitätsverschlechterungen handelt.

<sup>2</sup> Abschreibungen sind unterblieben, da es sich ausschließlich um vorübergehende zinsinduzierte Wertänderungen handelt.

| <b>Angaben nach § 285 Nr. 26 HGB</b> | <b>Anlageziel</b> | <b>Zeitwert</b> | <b>Differenz zum Buchwert</b> | <b>Ausschüttungsbetrag</b> |
|--------------------------------------|-------------------|-----------------|-------------------------------|----------------------------|
|                                      |                   | in Euro         | in Euro                       | in Euro                    |
| Dachfonds MEL                        | Mischfonds        | 415.052.845     | 17.294.273                    | 7.431.822                  |

Die Anteilsrückgabe ist jederzeit möglich.

| <b>Beteiligungen</b>                                            | <b>Anteil am Kapital</b> | <b>Eigenkapital</b> | <b>Ergebnis</b> |
|-----------------------------------------------------------------|--------------------------|---------------------|-----------------|
|                                                                 | in Prozent               | in Euro             | in Euro         |
| Protektor Lebensversicherungs-AG, Berlin                        | 0,1                      | 7.852.725           | 1.525           |
| HF-Fonds VII Unternehmensbeteiligungsgesellschaft mbH, Hannover | 10,0                     | 44.039.822          | -5.960.178      |

Die Zahlen beziehen sich jeweils auf den letzten vorliegenden Geschäftsbericht für 2020.

|    |                             |
|----|-----------------------------|
| 92 | Bilanz                      |
| 94 | Gewinn- und Verlustrechnung |
| 96 | Anhang                      |

### Eigenkapital

Das zu 35,5 % eingezahlte Grundkapital ist in 3.800 auf den Namen lautende Aktien zu je 10.000 Euro eingeteilt.

| <b>Rückstellung für Beitragsrückerstattung</b>                                                                                                                         | <b>2021</b> | <b>2020</b> |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------|-------------|
|                                                                                                                                                                        | in Euro     | in Euro     |
| Stand am Ende des Vorjahres                                                                                                                                            | 76.663.248  | 84.675.216  |
| abzüglich entnommene Überschussanteile im Geschäftsjahr                                                                                                                | 11.665.572  | 11.830.458  |
| Zuführung aus dem Überschuss des Geschäftsjahres                                                                                                                       | 7.142.302   | 3.818.490   |
| Stand am Ende des Geschäftsjahres                                                                                                                                      | 72.139.978  | 76.663.248  |
| davon:                                                                                                                                                                 |             |             |
| für laufende Überschussanteile des Folgejahres festgelegt                                                                                                              | 7.936.489   | 7.763.359   |
| für Schlussüberschussanteile des Folgejahres festgelegt                                                                                                                | 3.609.000   | 3.773.000   |
| für Sockelbeteiligung an den Bewertungsreserven des Folgejahres festgelegt                                                                                             | 463.000     | 553.000     |
| für Beiträge zur Beteiligung an Bewertungsreserven des Folgejahres festgelegt                                                                                          | 32.981      | 5.544       |
| für später fällig werdende Gewinnrenten gebunden                                                                                                                       | 5.628       | 4.748       |
| für später fällig werdende Schlussüberschussanteile gebunden                                                                                                           | 31.678.633  | 33.876.455  |
| für später fällig werdende Sockelbeteiligung an den Bewertungsreserven gebunden                                                                                        | 5.893.722   | 8.331.055   |
| ungebundener Teil                                                                                                                                                      | 22.520.525  | 22.356.087  |
|                                                                                                                                                                        |             |             |
| <b>Andere Verbindlichkeiten</b>                                                                                                                                        | <b>2021</b> | <b>2020</b> |
|                                                                                                                                                                        | in Euro     | in Euro     |
| In den Verbindlichkeiten aus dem selbst abgeschlossenen Versicherungsgeschäft gegenüber den Versicherungsnehmern enthaltene verzinslich angesammelte Überschussanteile | 26.043.131  | 26.112.782  |
|                                                                                                                                                                        |             |             |
| <b>Gebuchte Bruttobeiträge</b>                                                                                                                                         | <b>2021</b> | <b>2020</b> |
|                                                                                                                                                                        | in Euro     | in Euro     |
| für selbst abgeschlossene Versicherungen                                                                                                                               |             |             |
| Kapital-Einzelversicherungen                                                                                                                                           |             |             |
| laufende Beiträge                                                                                                                                                      | 46.626.969  | 47.293.975  |
| Einmalbeiträge                                                                                                                                                         | 2.033.119   | 2.040.147   |
| Renten-Einzelversicherungen                                                                                                                                            |             |             |
| laufende Beiträge                                                                                                                                                      | 54.557.211  | 53.873.150  |
| Einmalbeiträge                                                                                                                                                         | 8.926.196   | 8.249.744   |
| Kollektivversicherung                                                                                                                                                  |             |             |
| laufende Beiträge                                                                                                                                                      | 5.298.144   | 5.178.992   |
| Einmalbeiträge                                                                                                                                                         | 1.379.509   | 839.783     |
| Fonds-Einzelversicherungen                                                                                                                                             |             |             |
| laufende Beiträge                                                                                                                                                      | 5.320.378   | 3.757.145   |
| Einmalbeiträge                                                                                                                                                         | 2.498.367   | 1.188.539   |
|                                                                                                                                                                        | 126.639.893 | 122.421.475 |
| Beitragssumme des Neugeschäfts                                                                                                                                         | 319.606.153 | 273.284.597 |
|                                                                                                                                                                        |             |             |
| <b>Rückversicherungsangaben</b>                                                                                                                                        | <b>2021</b> | <b>2020</b> |
|                                                                                                                                                                        | in Euro     | in Euro     |
| Rückversicherungssaldo (- = zu Gunsten der Rückversicherer)                                                                                                            | +447.760    | +523.365    |
|                                                                                                                                                                        |             |             |
| <b>Provisionen der Versicherungsvertreter</b>                                                                                                                          | <b>2021</b> | <b>2020</b> |
|                                                                                                                                                                        | in Euro     | in Euro     |
| Provisionen jeglicher Art der Versicherungsvertreter im Sinne des § 92 HGB für das selbst abgeschlossene Versicherungsgeschäft                                         | 9.988.480   | 8.469.385   |

## Anhang – Deklaration der Überschussbeteiligung

für das in 2022 beginnende Versicherungsjahr (in Klammern Überschussanteile des Vorjahres)

### I. Überschussanteilsätze für Tarife der Tarifgenerationen vor 1996 (Rechnungszins 3,5%)

#### Einzelkapitalversicherungen (auch nach dem Vermögens- bildungsgesetz (VermBG)) und Gruppenversicherungen nach Sondertarifen (ohne Risikoversicherungen)

- Beitragspflichtige Versicherungen erhalten einen Grundüberschussanteil in Höhe von 0,5‰ (0,5‰) der Versicherungs- und Bonussumme.
- Beitragspflichtige und beitragsfreie Versicherungen erhalten einen Zinsüberschussanteil in Höhe von 0,0‰ (0,0‰) der Deckungsrückstellung, auch aus der Bonussumme.
- Bei beitragspflichtigen Einzelkapitalversicherungen nach dem Vermögensbildungsgesetz (VermBG) wird zum Ausgleich des Minderbeitrages eine Kürzung des jährlichen Grund- und Zinsüberschussanteils um 1,0‰ (1,0‰) der Versicherungssumme vorgenommen. Eine Kürzung erfolgt jedoch nur insoweit, dass der gesamte Grund- und Zinsüberschussanteil nicht negativ wird.

#### Direktgutschrift

Der Zinsüberschussanteil enthält wie im Vorjahr keine Direktgutschrift.

#### Gewinnverwendung

Grund- und Zinsüberschussanteil werden als Einmalbeitrag für eine zusätzliche Versicherungssumme (Bonus) verwendet.

#### Schlussüberschussanteil und Mindestbeteiligung an den Bewertungsreserven

Beitragspflichtige und vertraglich beitragsfreie Einzelkapitalversicherungen (auch nach dem Vermögensbildungsgesetz) und Gruppenversicherungen nach Sondertarifen erhalten im Erlebensfall zum Ablauf der Versicherung im Kalenderjahr 2022 Schlussüberschussanteile und eine Mindestbeteiligung an den Bewertungsreserven jeweils in Promille der Versicherungssumme und zwar für jedes vollendete gewinnberechtigende Versicherungsjahr im Zeitraum

|               | Schlussüberschussanteile | Mindestbeteiligung<br>an den Bewertungsreserven |
|---------------|--------------------------|-------------------------------------------------|
| 1975 bis 1988 | 5,5‰ (5,5‰)              | 0,5‰ (0,5‰)                                     |
| 1989 bis 2002 | 7,5‰ (7,5‰)              | 0,5‰ (0,5‰)                                     |
| ab 2003       | 0,0‰ (0,0‰)              | 0,5‰ (0,5‰)                                     |

Beitragsfreigestellte Kapitalversicherungen erhalten die hälftigen Schlussüberschussanteile und die hälftige Mindestbeteiligung an den Bewertungsreserven.

Die Schlussüberschussanteile und die Mindestbeteiligung an den Bewertungsreserven werden in verringerter Höhe auch im Todesfall und zu Aussteuerversicherungen bei Heirat sowie bei Vertragsauflösung nach einer Wartezeit von einem Drittel der Versicherungsdauer, spätestens nach zehn Jahren, gezahlt.

#### Risiko- und Risiko- umtauschversicherungen

Verträge mit Beginn ab 1987 und Zusatzleistung im Todesfall erhalten als Zusatzleistung 75% (75%) der Versicherungssumme zu den Tarifen K6, F6, K8

#### Berufsunfähigkeits- Zusatzversicherung

Beitragspflichtige Versicherungen

Für gewinnberechtigende Versicherungsjahre wird eine Schlusszahlung in % aller gezahlten Jahresbeiträge der Berufsunfähigkeits-Zusatzversicherung gewährt, und zwar im Erlebensfall:

- das 3-fache (3-fache) der dann abgelaufenen Versicherungsdauer, mindestens 37,5% (37,5%) für Frauen mit Eintrittsaltern bis 25 Jahren und Endaltern von höchstens 60 Jahren.
- das 2-fache (2-fache) der dann abgelaufenen Versicherungsdauer, mindestens 25% (25%) für Frauen mit Eintrittsaltern ab 26 Jahren oder mit Endaltern über 60 Jahren und für Männer mit Eintrittsaltern bis 42 Jahren.
- für Männer mit Eintrittsaltern ab 43 Jahren wird kein Schlussanteil gezahlt.

bei sonstiger Vertragsbeendigung, Beitragsfreistellung oder Eintritt der Berufsunfähigkeit:

- 37,5% (37,5%) für Frauen mit Eintrittsaltern bis 25 Jahren und Endaltern von höchstens 60 Jahren.
- 25% (25%) für Frauen mit Eintrittsaltern ab 26 Jahren oder mit Endaltern über 60 Jahren und für Männer mit Eintrittsaltern bis 42 Jahren.
- 0% (0%) für Männer mit Eintrittsaltern ab 43 Jahren.

Versicherungen im Rentenbezug

0,00% (0,00%) Rentenerhöhung auf die Vorjahresrente.

#### Wartezeit

Überschussanteile werden nur für gewinnberechtigende Versicherungsjahre, das sind die Versicherungsjahre nach Ablauf der Wartezeit, gezahlt. Für Risiko- und Risikoumtauschversicherungen beträgt die Wartezeit null Jahre; für Gruppenversicherungen nach Sondertarifen und für Versicherungen gegen Einmalbeitrag beträgt die Wartezeit ein Jahr. Für alle übrigen Versicherungen beträgt die Wartezeit zwei Jahre. Die Wartezeiten in der Berufsunfähigkeits-Zusatzversicherung entsprechen denen der zugehörigen Hauptversicherung.

|    |                             |
|----|-----------------------------|
| 92 | Bilanz                      |
| 94 | Gewinn- und Verlustrechnung |
| 96 | Anhang                      |

## II. Überschussanteilsätze für Tarife der

**Tarifgeneration 1996 (Rechnungszins 4,0%; ab 1. Januar 1996)**

**Tarifgeneration 2000 (Rechnungszins 3,25%; ab 1. Juli 2000)**

**Tarifgenerationen 2004/2005/2006 (Rechnungszins 2,75%; jeweils ab 1. Januar)**

**Tarifgenerationen 2007/2008/2009 (Rechnungszins 2,25%; jeweils ab 1. Januar)**

**Tarifgenerationen 2012/2013 (Rechnungszins 1,75%; jeweils ab 1. Januar)**

**Tarifgeneration 2015 (Rechnungszins 1,25%; ab 1. Januar 2015)**

**Tarifgeneration 2016 (Rechnungszins 1,25%/0,5%/0%; ab 1. März 2016)**

**Tarifgeneration 2017 (Rechnungszins 0,9%/0,5%/0%; ab 1. Januar 2017)**

**Tarifgeneration 2022 (Rechnungszins 0,25%/0,15%/0%; ab 1. Januar 2022)**

|                                  | Einzel- und Kollektivkapitalversicherungen (ohne Risikoversicherungen), auch nach dem Vermögensbildungsgesetz (VermBG) |          |                     | Einzel- und Kollektivrentenversicherungen                                                                  |          |                                                                                                               |          |                                                                                                                   |          |                                                                             |          |
|----------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------|---------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------|-----------------------------------------------------------------------------|----------|
|                                  | Zinsüberschussanteil in % der Deckungsrückstellung, auch aus Bonussumme                                                |          | Ansammlungszinssatz | Zinsüberschussanteil in % der Deckungsrückstellung während der Rentenaufschubzeit und der Rentenabrufphase |          | Zinsüberschussanteile in % der Deckungsrückstellung während der Rentenbezugszeit (dynamische Überschussrente) |          | Zinsüberschussanteile in % der Deckungsrückstellung während der Rentenbezugszeit (teildynamische Überschussrente) |          | Ansammlungszinssatz während der Rentenaufschubzeit und der Rentenabrufphase |          |
| Tarifgeneration 1996             | 0,00 %                                                                                                                 | (0,00 %) | –                   | 0,00 %                                                                                                     | (0,00 %) | 0,00 %                                                                                                        | (0,00 %) | –                                                                                                                 | –        | 1,65 %                                                                      | (1,80 %) |
| Tarifgeneration 2000             | 0,00 %                                                                                                                 | (0,00 %) | –                   | 0,00 %                                                                                                     | (0,00 %) | 0,00 %                                                                                                        | (0,00 %) | –                                                                                                                 | –        | 1,65 %                                                                      | (1,80 %) |
| Tarifgenerationen 2004/2005/2006 | 0,00 %                                                                                                                 | (0,00 %) | –                   | 0,00 %                                                                                                     | (0,00 %) | 0,00 %                                                                                                        | (0,00 %) | –                                                                                                                 | –        | 1,65 %                                                                      | (1,80 %) |
| Tarifgenerationen 2007/2008      | 0,00 %                                                                                                                 | (0,00 %) | –                   | 0,00 %                                                                                                     | (0,00 %) | 0,00 %                                                                                                        | (0,00 %) | –                                                                                                                 | –        | 1,65 %                                                                      | (1,80 %) |
| Tarifgeneration 2009             | 0,00 %                                                                                                                 | (0,00 %) | –                   | 0,00 %                                                                                                     | (0,00 %) | 0,00 %                                                                                                        | (0,00 %) | 0,00 %                                                                                                            | (0,00 %) | 1,65 %                                                                      | (1,80 %) |
| Tarifgenerationen 2012/2013      | 0,00 %                                                                                                                 | (0,15 %) | –                   | 0,00 %                                                                                                     | (0,15 %) | 0,00 %                                                                                                        | (0,15 %) | 0,00 %                                                                                                            | (0,15 %) | 1,65 %                                                                      | (1,80 %) |
| Tarifgenerationen 2015/2016      | 0,50 %                                                                                                                 | (0,65 %) | –                   | 0,50 %                                                                                                     | (0,65 %) | 0,50 %                                                                                                        | (0,65 %) | 0,00 %                                                                                                            | (0,15 %) | 1,65 %                                                                      | (1,80 %) |
| Tarifgeneration 2017             | 0,85 %                                                                                                                 | (1,00 %) | –                   | 0,85 %                                                                                                     | (1,00 %) | 0,85 %                                                                                                        | (1,00 %) | 0,00 %                                                                                                            | (0,15 %) | 1,65 %                                                                      | (1,80 %) |
| Tarifgeneration 2022             | 1,50 %                                                                                                                 | –        | 1,65 %              | –                                                                                                          | 1,50 %   | –                                                                                                             | 1,50 %   | –                                                                                                                 | 0,00 %   | –                                                                           | –        |

Rentenversicherungen der Tarifgeneration 2016 bis 2019 mit Rechnungszins 0,00% bzw. 0,50% (Tarif R3, R5 und ME4) erhalten einen Zinsüberschussanteil von 1,90% (2,05%) bzw. 1,40% (1,55%) der Deckungsrückstellung während der Rentenaufschubzeit und der Rentenabrufphase. In den Zeiträumen, in denen Überschussbestandteile verzinslich angesammelt werden, beträgt der Ansammlungszinssatz 1,80% (1,95%). Im Zinsüberschussanteil und im Ansammlungszinssatz sind ein Zusatzüberschussanteil aus verändertem Garantieniveau in Höhe von 0,15% enthalten.

Rentenversicherungen ab Tarifgeneration 2022 mit Rechnungszins 0,00% bzw. 0,15% (Tarif R3, R5 und ME4) erhalten einen Zinsüberschussanteil von 1,80% bzw. 1,65% der Deckungsrückstellung während der Rentenaufschubzeit und der Rentenabrufphase. In den Zeiträumen, in denen Überschussbestandteile verzinslich angesammelt werden, beträgt der Ansammlungszinssatz 1,70%. Im Zinsüberschussanteil und im Ansammlungszinssatz sind ein Zusatzüberschussanteil aus verändertem Garantieniveau in Höhe von 0,05% enthalten.

### Grundüberschussanteil <sup>1)</sup>

#### Tarifgenerationen 1996 bis 2015

Einzelkapitalversicherungen und Einzelkapitalversicherungen nach dem Vermögensbildungsgesetz (VermBG) erhalten einen Grundüberschussanteil in Höhe von 0,5‰ (0,5‰), Kollektivkapital- und Einzelrentenversicherungen erhalten einen Grundüberschussanteil in Höhe von 0,3‰ (0,3‰), Kollektivrentenversicherungen erhalten einen Grundüberschussanteil in Höhe von 0,1‰ (0,1‰) und Rentenversicherungen in den Gewinngruppen R6 und R9 erhalten einen Grundüberschussanteil in Höhe von 0,15‰ (0,15‰) der Versicherungs- und Bonussumme bzw. der garantierten Kapitalabfindung. Sterbegeldversicherungen ab Tarifgeneration 2007 erhalten einen Grundüberschussanteil in Höhe von 0,3‰ (0,3‰) der Versicherungssumme.

#### Tarifgenerationen ab 2016

Einzelkapitalversicherungen und Einzelkapitalversicherungen nach dem Vermögensbildungsgesetz (VermBG) erhalten einen Grundüberschussanteil in Höhe von 0,5‰ (0,5‰). Einzelrentenversicherungen mit Beitragsrückgewähr erhalten einen Grundüberschussanteil in Höhe

1) Nur für beitragspflichtige Versicherungen (ohne Risikoversicherungen)

**Grundüberschussanteil (Forts.) <sup>1)</sup>**

von 0,3‰ (0,3‰), Kollektivrentenversicherungen mit Beitragsrückgewähr erhalten einen Grundüberschussanteil in Höhe von 0,1‰ (0,1‰). Einzelrentenversicherungen mit gleich bleibender Versicherungssumme erhalten einen Grundüberschussanteil in Höhe von 0,5‰ (0,5‰), Kollektivrentenversicherungen mit gleich bleibender Versicherungssumme erhalten einen Grundüberschussanteil in Höhe von 0,3‰ (0,3‰). Rentenversicherungen in den Gewinngruppen R6 und R9 erhalten einen Grundüberschussanteil in Höhe von 0,15‰ (0,15‰) der Versicherungs- und Bonussumme bzw. der garantierten Kapitalabfindung. Sterbegeldversicherungen erhalten einen Grundüberschussanteil in Höhe von 0,3‰ (0,3‰) der Versicherungssumme.

**Direktgutschrift**

Der Zinsüberschussanteil enthält für alle Tarifgenerationen wie im Vorjahr keine Direktgutschrift.

**Gewinnverwendung**

Grund- und Zinsüberschussanteil werden bei Kapitalversicherungen und bei Rentenversicherungen in der Gewinngruppe R8 als Einmalbeitrag für eine zusätzliche Leistung (Bonus) verwendet. Grund- und Zinsüberschussanteil werden bei Rentenversicherungen in den Gewinngruppen R3, R5 und ME4 an der Wertentwicklung eines Sondervermögens beteiligt. Bei Rentenversicherungen der anderen Gewinngruppen wird der Grund- und Zinsüberschussanteil während der Rentenaufschubzeit und der Rentenabrufphase verzinslich angesammelt. Der Zinsüberschussanteil während der Rentenbezugszeit wird zur Erhöhung der laufenden Rente verwendet. Rentenversicherungen im Rentenbezug werden an den Bewertungsreserven beteiligt. Diese Beteiligung ist im Zinsüberschussanteil während der Rentenbezugszeit (dynamische und teildynamische Überschussrente) enthalten und beträgt 0,00% (0,00%).

Bei Einzel- u. Kollektivrentenversicherungen der Tarifgeneration 2009, 2012 und 2013 mit teildynamischer Überschussrente im Rentenbezug werden 0,00% (0,00%) der Deckungsrückstellung bei Rentenbeginn zur Bildung einer konstanten Zusatzrente verwendet. Bei Einzel- u. Kollektivrentenversicherungen ab der Tarifgenerationen 2015 und 2016 mit teildynamischer Überschussrente im Rentenbezug werden 0,30% (0,30%) der Deckungsrückstellung bei Rentenbeginn zur Bildung einer konstanten Zusatzrente verwendet. Bei Einzel- u. Kollektivrentenversicherungen der Tarifgeneration 2017 mit teildynamischer Überschussrente im Rentenbezug werden 0,45% (0,45%) der Deckungsrückstellung bei Rentenbeginn zur Bildung einer konstanten Zusatzrente verwendet.

Bei Einzel- u. Kollektivrentenversicherungen der Tarifgeneration 2022 mit teildynamischer Überschussrente im Rentenbezug wird die konstante Zusatzrente unter Berücksichtigung einer Verzinsung von 1,50% errechnet.

**Schlussüberschussanteil und Mindestbeteiligung an den Bewertungsreserven**

Beitragspflichtige und vertraglich beitragsfreie **Einzelkapitalversicherungen** (auch nach dem Vermögensbildungsgesetz) und **Kollektivkapitalversicherungen** erhalten im Erlebensfall zum Ablauf der Versicherung im Kalenderjahr 2022 Schlussüberschussanteile und eine Mindestbeteiligung an den Bewertungsreserven jeweils in Promille der Versicherungssumme für jedes vollendete gewinnberechtigende Versicherungsjahr, und zwar

Schlussüberschussanteile

Mindestbeteiligung  
an den Bewertungsreserven

|                                                            |             |               |
|------------------------------------------------------------|-------------|---------------|
| Tarifgeneration 1996                                       | 0,0‰ (0,0‰) | 0,20‰ (0,35‰) |
| Tarifgeneration 2000                                       | 0,0‰ (0,0‰) | 0,20‰ (0,35‰) |
| Tarifgenerationen 2004/2005/2006                           | 0,0‰ (0,0‰) | 0,20‰ (0,35‰) |
| Tarifgenerationen 2007/2008/2009                           | 0,0‰ (0,0‰) | 0,20‰ (0,35‰) |
| Tarifgenerationen 2012/2013                                | 1,0‰ (2,0‰) | 0,20‰ (0,35‰) |
| Tarifgenerationen 2015/2016                                | 1,5‰ (2,5‰) | 0,20‰ (0,35‰) |
| Tarifgeneration 2017                                       | 2,0‰ (3,0‰) | 0,20‰ (0,35‰) |
| Tarifgeneration ab 2022<br>(ohne Sterbegeldversicherungen) | 2,5‰        | 0,20‰         |
| Tarifgeneration 2022<br>(Sterbegeldversicherungen)         | 0,5‰        | 0,20‰         |

der Versicherungssumme. Beitragsfreigestellte Kapitalversicherungen und Kapitalversicherungen nach dem Tarif KD7 erhalten jeweils die hälftigen Schlussüberschussanteile und die hälftige Mindestbeteiligung an den Bewertungsreserven.

Die Schlussüberschussanteile und die Mindestbeteiligung an den Bewertungsreserven werden in verringerter Höhe auch im Todesfall und zu Aussteuerversicherungen bei Heirat nach einer Wartezeit von einem Drittel der Versicherungsdauer sowie bei Vertragsauflösung nach einer Wartezeit von einem Drittel der Versicherungsdauer, frühestens aber nach zehn Jahren, gezahlt. Für Sterbegeldversicherungen ab TG2022 wird anstelle der Versicherungsdauer der Zeitraum der Versicherung bis Alter 85 verwendet.

Beitragspflichtige und vertraglich beitragsfreie **Einzel- und Kollektivrentenversicherungen** erhalten im Erlebensfall zum Ende der vereinbarten Rentenaufschubzeit im Kalenderjahr 2022 Schlussüberschussanteile und eine Mindestbeteiligung an den Bewertungsreserven in Promille der garantierten Kapitalabfindung bzw. des garantierten Kapitals für jedes vollendete gewinnberechtigende Versicherungsjahr. Darüber hinaus erhalten Rentenversicherungen für jedes vollendete Ver-

<sup>1)</sup> Nur für beitragspflichtige Versicherungen (ohne Risikoversicherungen)

|    |                             |
|----|-----------------------------|
| 92 | Bilanz                      |
| 94 | Gewinn- und Verlustrechnung |
| 96 | Anhang                      |

sicherungsjahr der Rentenabrufphase bis zum tatsächlichen Rentenzahlungsbeginn bzw. bis zur Vertragsbeendigung durch Inanspruchnahme der Kapitalabfindung oder Tod Schlussüberschussanteile sowie eine Mindestbeteiligung an den Bewertungsreserven in Promille der zum Ende des jeweiligen Versicherungsjahres erreichten garantierten Kapitalabfindung.

Für die Schlussüberschussanteile gilt:

|                                  | bei Rentenversicherungen                                                             | Schlussüberschussanteil während der Rentenaufschubzeit | Schlussüberschussanteil während der Rentenabrufphase |
|----------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|------------------------------------------------------|
| Tarifgeneration 1996             | ■ der Gewinngruppe R1                                                                | 0,0‰ (0,0‰)                                            | 0,0‰ (0,0‰)                                          |
| Tarifgeneration 2000             | ■ der Gewinngruppe R1                                                                | 0,0‰ (0,0‰)                                            | 0,0‰ (0,0‰)                                          |
|                                  | ■ der Gewinngruppe R6                                                                | 0,0‰ (0,0‰)                                            | –                                                    |
| Tarifgenerationen 2004/2005/2006 | ■ der Gewinngruppe R1                                                                | 0,0‰ (0,0‰)                                            | 0,0‰ (0,0‰)                                          |
|                                  | ■ der Gewinngruppe R6                                                                | 0,0‰ (0,0‰)                                            | –                                                    |
|                                  | ■ der Gewinngruppe R8                                                                | 0,0‰ (0,0‰)                                            | –                                                    |
| Tarifgenerationen 2007/2008/2009 | ■ der Gewinngruppe R1                                                                | 0,0‰ (0,0‰)                                            | 0,0‰ (0,0‰)                                          |
|                                  | ■ der Gewinngruppen R6 und R9                                                        | 0,0‰ (0,0‰)                                            | –                                                    |
|                                  | ■ der Gewinngruppe R8                                                                | 0,0‰ (0,0‰)                                            | –                                                    |
| Tarifgenerationen 2012/2013      | ■ der Gewinngruppe R1                                                                | 0,0‰ (1,0‰)                                            | 0,0‰ (1,0‰)                                          |
|                                  | ■ der Gewinngruppen R6 und R9                                                        | 0,0‰ (0,0‰)                                            | –                                                    |
|                                  | ■ der Gewinngruppe R8                                                                | 0,5‰ (1,5‰)                                            | –                                                    |
| Tarifgenerationen 2015/2016      | ■ der Gewinngruppe R1                                                                | 0,5‰ (1,5‰)                                            | 0,5‰ (1,5‰)                                          |
|                                  | ■ der Gewinngruppen R3 und ME4 bei laufender Beitragszahlung gegen Einmalbeitrag     | 2,0‰ (3,0‰)<br>1,5‰ (2,5‰)                             | 2,0‰ (3,0‰)<br>1,5‰ (2,5‰)                           |
|                                  | ■ der Gewinngruppen R6 und R9                                                        | 0,0‰ (0,5‰)                                            | –                                                    |
|                                  | ■ der Gewinngruppe R8                                                                | 1,0‰ (2,0‰)                                            | –                                                    |
|                                  | ■ der Gewinngruppe R1                                                                | 1,0‰ (2,0‰)                                            | 1,0‰ (2,0‰)                                          |
| Tarifgeneration 2017             | ■ der Gewinngruppen R3, R5 und ME4 bei laufender Beitragszahlung gegen Einmalbeitrag | 2,0‰ (3,0‰)<br>1,5‰ (2,5‰)                             | 2,0‰ (3,0‰)<br>1,5‰ (2,5‰)                           |
|                                  | ■ der Gewinngruppen R6 und R9                                                        | 0,0‰ (1,0‰)                                            | –                                                    |
|                                  | ■ der Gewinngruppe R8                                                                | 1,5‰ (2,5‰)                                            | –                                                    |
|                                  | ■ der Gewinngruppe R1                                                                | 1,5‰                                                   | 1,5‰                                                 |
|                                  | ■ der Gewinngruppen R3, R5 und ME4 bei laufender Beitragszahlung gegen Einmalbeitrag | 2,5‰<br>2,0‰                                           | 2,5‰<br>0,0‰                                         |
| Tarifgeneration 2022             | ■ der Gewinngruppen R6 und R9                                                        | 5,0‰                                                   | –                                                    |
|                                  | ■ der Gewinngruppe R8                                                                | 0,0‰                                                   | –                                                    |

Für die Mindestbeteiligung an den Bewertungsreserven gilt:

|                           | bei Rentenversicherungen | Mindestbeteiligung an den Bewertungsreserven während der Rentenaufschubzeit | Mindestbeteiligung an den Bewertungsreserven während der Rentenabrufphase |
|---------------------------|--------------------------|-----------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------|
| Tarifgenerationen ab 1996 |                          | 0,20‰ (0,35‰)                                                               | 0,20‰ (0,35‰)                                                             |

Beitragsfreigestellte Rentenversicherungen erhalten jeweils den hälftigen Schlussüberschussanteil und die hälftige Mindestbeteiligung an den Bewertungsreserven.

Die Schlussüberschussanteile und die Mindestbeteiligung an den Bewertungsreserven werden in verringerter Höhe auch im Todesfall nach einer Wartezeit von einem Drittel der Rentenaufschubzeit sowie bei Vertragsauflösung während der vereinbarten Rentenaufschubzeit nach einer Wartezeit von einem Drittel der Rentenaufschubzeit, frühestens aber nach zehn Jahren, gezahlt (gilt nicht für Rentenversicherungen in der Gewinngruppe R8).

### Risiko- und Risiko- umtauschversicherungen

Tarifgenerationen  
1996/2000/2004/2005/2006/2007

Tarifgeneration 2008

- erhalten im Todesfall als Zusatzleistung 65% (65%) der Versicherungssumme.
- erhalten bei durchgehender Beitragszahlung 40% (40%), bei abgekürzter Beitragszahlung 25% (25%) des Jahresbeitrages als Verrechnung.
- erhalten nach Beitragsfreistellung im Todesfall als Zusatzleistung 65% (65%) der Versicherungssumme.

Tarifgenerationen 2009/2012

- erhalten bei durchgehender Beitragszahlung 10% (10%), bei abgekürzter Beitragszahlung 5% (5%) des Jahresbeitrages als Verrechnung.
- erhalten nach Beitragsfreistellung im Todesfall als Zusatzleistung 10% (10%) der Versicherungssumme.

Tarifgeneration 2013

- erhalten bei durchgehender Beitragszahlung 30% (30%), bei abgekürzter Beitragszahlung 20% (20%) des Jahresbeitrages als Verrechnung.
- erhalten nach Beitragsfreistellung im Todesfall als Zusatzleistung 40% (40%) der Versicherungssumme.

Tarifgenerationen  
2015/2017/2019/2022

- erhalten bei durchgehender Beitragszahlung 40% (40%), bei abgekürzter Beitragszahlung 25% (25%) des Jahresbeitrages als Verrechnung.
- erhalten nach Beitragsfreistellung im Todesfall als Zusatzleistung 65% (65%) der Versicherungssumme.

### Berufsunfähigkeits- Zusatzversicherung

Beitragspflichtige Versicherungen

Für gewinnberechtigende Versicherungsjahre wird eine Schlusszahlung in % aller gezahlten Jahresbeiträge der Berufsunfähigkeits-Zusatzversicherung gewährt, und zwar

Tarifgenerationen 1996 bis 2007  
und Direktversicherungen der  
Tarifgenerationen 2008 und 2009

im Erlebensfall:

- 2,0% (2,5%) pro gewinnberechtigtem Versicherungsjahr, insgesamt aber höchstens 62,5% (62,5%) aller gezahlten Jahresbeiträge der Berufsunfähigkeits-Zusatzversicherung bei sonstiger Vertragsbeendigung, Beitragsfreistellung oder Eintritt der Berufsunfähigkeit:
- 0,5% (0,625%) pro gewinnberechtigtem Versicherungsjahr, insgesamt aber höchstens 15,625% (15,625%) aller gezahlten Jahresbeiträge der Berufsunfähigkeits-Zusatzversicherung

Tarifgenerationen 2012 bis 2013  
(ohne Risikoversicherung  
als Haupttarif)

im Erlebensfall:

- 2,0% (3,5%) pro gewinnberechtigtem Versicherungsjahr, insgesamt aber höchstens 87,5% (87,5%) aller gezahlten Jahresbeiträge der Berufsunfähigkeits-Zusatzversicherung bei sonstiger Vertragsbeendigung, Beitragsfreistellung oder Eintritt der Berufsunfähigkeit:
- 0,5% (0,875%) pro gewinnberechtigtem Versicherungsjahr, insgesamt aber höchstens 21,875% (21,875%) aller gezahlten Jahresbeiträge der Berufsunfähigkeits-Zusatzversicherung

Tarifgenerationen 2015 bis 2017  
(ohne Risikoversicherung  
als Haupttarif)

im Erlebensfall:

- 4% (4%) pro gewinnberechtigtem Versicherungsjahr, insgesamt aber höchstens 100% (100%) aller gezahlten Jahresbeiträge der Berufsunfähigkeits-Zusatzversicherung bei sonstiger Vertragsbeendigung, Beitragsfreistellung oder Eintritt der Berufsunfähigkeit:
- 1% (1%) pro gewinnberechtigtem Versicherungsjahr, insgesamt aber höchstens 25% (25%) aller gezahlten Jahresbeiträge der Berufsunfähigkeits-Zusatzversicherung

Tarifgenerationen 2019 bis 2022  
(ohne Risikoversicherung  
als Haupttarif)

im Erlebensfall:

- 2,5% (2,5%) pro gewinnberechtigtem Versicherungsjahr, insgesamt aber höchstens 62,5% (62,5%) aller gezahlten Jahresbeiträge der Berufsunfähigkeits-Zusatzversicherung bei sonstiger Vertragsbeendigung, Beitragsfreistellung oder Eintritt der Berufsunfähigkeit:
- 0,625% (0,625%) pro gewinnberechtigtem Versicherungsjahr, insgesamt aber höchstens 15,625% (15,625%) aller gezahlten Jahresbeiträge der Berufsunfähigkeits-Zusatzversicherung

Tarifgenerationen 2008/2009/2012  
ohne Direktversicherungen  
sowie Tarifgeneration 2013  
(Risikoversicherung als Haupttarif)

erhalten 30% (30%) des BUZ-Jahresbeitrages als Verrechnung

Tarifgenerationen 2015/2016/2017  
(Risikoversicherung als Haupttarif)

erhalten 40% (40%) des BUZ-Jahresbeitrages als Verrechnung

Tarifgenerationen 2019/2022  
(Risikoversicherung als Haupttarif)

erhalten 25% (25%) des BUZ-Jahresbeitrages als Verrechnung

|    |                             |
|----|-----------------------------|
| 92 | Bilanz                      |
| 94 | Gewinn- und Verlustrechnung |
| 96 | Anhang                      |

|                                                        |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
|--------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|                                                        | Versicherungen im Rentenbezug                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
| Tarifgeneration 1996                                   | 0,00% (0,00%) Rentenerhöhung auf die Vorjahresrente                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
| Tarifgeneration 2000                                   | 0,00% (0,00%) Rentenerhöhung auf die Vorjahresrente                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
| Tarifgenerationen 2004/2005/2006                       | 0,00% (0,00%) Rentenerhöhung auf die Vorjahresrente                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
| Tarifgenerationen 2007/2008/2009                       | 0,00% (0,00%) Rentenerhöhung auf die Vorjahresrente                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
| Tarifgenerationen 2012/2013                            | 0,00% (0,15%) Rentenerhöhung auf die Vorjahresrente                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
| Tarifgenerationen 2015/2016                            | 0,50% (0,65%) Rentenerhöhung auf die Vorjahresrente                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
| Tarifgenerationen 2017/2019                            | 0,85% (1,00%) Rentenerhöhung auf die Vorjahresrente                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
| Tarifgeneration 2022                                   | 1,50% Rentenerhöhung auf die Vorjahresrente                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
| <b>Fondsgebundene Lebens- und Rentenversicherungen</b> | erhalten Kosten- und Risikogewinne im Rahmen der Direktgutschrift.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |
| Tarifgenerationen 2004/2005/2006                       | <ul style="list-style-type: none"> <li>■ Fondsgebundene Lebens- und Rentenversicherungen erhalten 50% (50%) der beitragsbezogenen laufenden Verwaltungskostenbeiträge und 100% (100%) der laufenden Verwaltungskostenbeiträge bzgl. des Fondsguthabens.</li> <li>■ Fondsgebundene Lebensversicherungen erhalten 40% (40%) der Risikobeiträge.</li> <li>■ Fondsgebundene Rentenversicherungen erhalten 40% (40%) der positiven und 300% (300%) der negativen Risikobeiträge.</li> </ul>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
| Tarifgenerationen 2007/2008                            | <ul style="list-style-type: none"> <li>■ Fondsgebundene Lebens- und Rentenversicherungen erhalten 50% (50%) der beitragsbezogenen laufenden Verwaltungskostenbeiträge und 100% (100%) der laufenden Verwaltungskostenbeiträge bzgl. des Fondsguthabens.</li> <li>■ Fondsgebundene Lebens- und Rentenversicherungen erhalten 40% (40%) der Risikobeiträge.</li> </ul>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
| Tarifgenerationen 2009/2012                            | <ul style="list-style-type: none"> <li>■ Fondsgebundene Rentenversicherungen erhalten 40% (40%) der beitragsbezogenen laufenden Verwaltungskostenbeiträge und 100% (100%) der laufenden Verwaltungskostenbeiträge bzgl. des Fondsguthabens.</li> <li>■ Fondsgebundene Rentenversicherungen erhalten 10% (10%) der Risikobeiträge.</li> </ul>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
| Tarifgeneration 2013                                   | <ul style="list-style-type: none"> <li>■ Fondsgebundene Rentenversicherungen erhalten 40% (40%) der beitragsbezogenen laufenden Verwaltungskostenbeiträge und 100% (100%) der laufenden Verwaltungskostenbeiträge bzgl. des Fondsguthabens.</li> <li>■ Fondsgebundene Rentenversicherungen erhalten 20% (20%) der Risikobeiträge.</li> </ul>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
| Tarifgenerationen ab 2015                              | <ul style="list-style-type: none"> <li>■ Fondsgebundene Rentenversicherungen erhalten 40% (40%) der beitragsbezogenen laufenden Verwaltungskostenbeiträge und 100% (100%) der laufenden Verwaltungskostenbeiträge bzgl. des Fondsguthabens.</li> <li>■ Fondsgebundene Rentenversicherungen erhalten 30% (30%) der Risikobeiträge.</li> </ul>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
| <b>Wartezeit</b>                                       | Überschussanteile werden nur für gewinnberechtigende Versicherungsjahre, das sind die Versicherungsjahre nach Ablauf der Wartezeit, gezahlt. Für Risiko- und Risikoumtauschversicherungen beträgt die Wartezeit null Jahre; für Kollektivversicherungen und für Versicherungen gegen Einmalbeitrag beträgt die Wartezeit ein Jahr. Die Wartezeit in der Berufsunfähigkeits-Zusatzversicherung beträgt fünf Jahre für Verträge mit Schlussüberschussbeteiligung und null Jahre für Verträge mit Beitragsverrechnung. Für alle übrigen Versicherungen beträgt die Wartezeit zwei Jahre. Die Wartezeit für die laufenden Verwaltungskostengewinne bzgl. des Fondsguthabens und für die Risikogewinne der Fondsgebundenen Lebens- und Rentenversicherung beträgt null Jahre, die Wartezeit für die beitragsbezogenen laufenden Verwaltungskostengewinne beträgt zwei Jahre, bei Versicherungen gegen Einmalbeitrag null Jahre. |

# Anhang

## Sonstige Angaben

### Gruppenzugehörigkeit

Die Mecklenburgische Lebensversicherungs-AG ist als Tochterunternehmen in den Konzernabschluss der Mecklenburgischen Versicherungs-Gesellschaft a. G., Neubrandenburg und Hannover (Alleinaktionärin unserer Gesellschaft), einbezogen. Der Konzernabschluss wird im elektronischen Bundesanzeiger bekannt gemacht. Das Bestehen einer Beteiligung gemäß § 20 Abs. 1 und 4 AktG ist der Gesellschaft mitgeteilt worden.

### Organe

Die Mitglieder des Aufsichtsrats und des Vorstands sind namentlich auf Seite 73 genannt. Die Gesamtbezüge des Vorstands betragen 551.929 Euro. Der Aufsichtsrat erhielt für seine Tätigkeit 75.000 Euro.

### Verbindlichkeiten

Die Nachrangigen Verbindlichkeiten in Höhe von 20.000.000 Euro haben Restlaufzeiten von über fünf Jahren.

### Sonstige finanzielle Verpflichtungen

Die Gesellschaft ist gemäß §§ 221 ff. VAG Mitglied des Sicherungsfonds für die Lebensversicherer. Die hieraus resultierende Gesamtverpflichtung beträgt zum Bilanzstichtag 15.932.484 Euro. Die Inanspruchnahme der Verpflichtung wird als unwahrscheinlich eingeschätzt.

Weiterhin bestehen Resteinzahlungsverpflichtungen in Höhe von 29.353.183 Euro.

### Abschlussprüferhonorare

Die PricewaterhouseCoopers GmbH Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, Hannover, hat den Jahresabschluss und den Lagebericht sowie die Solvabilitätsübersicht der Mecklenburgischen Lebensversicherungs-AG geprüft. Ferner wurden gesetzliche Prüfungen vorgenommen, wie die Prüfung des Abhängigkeitsberichts nach § 313 AktG. Darüber hinaus wurden Steuerberatungsleistungen erbracht. Die Abschlussprüferhonorare sind im Anhang des Konzernabschlusses angegeben.

### Überschussverwendung

Der Vorstand schlägt der Hauptversammlung vor, den Jahresüberschuss von 1,0 Mio. Euro den anderen Gewinnrücklagen zuzuführen.

### Ereignisse nach dem Bilanzstichtag

Zu den Auswirkungen des Ukraine-Krieges auf die Gesellschaft nehmen wir im Ausblick innerhalb des Lageberichts des Vorstands Stellung.

Hannover, den 25. April 2022

Der Vorstand

Grothe                      Mehmel                      Neuschulz                      Söderberg

# Bestätigungsvermerk des unabhängigen Abschlussprüfers

- **Vermerk über die Prüfung des Jahresabschlusses und des Lageberichts**
- **Sonstige gesetzliche und andere rechtliche Anforderungen**

Unter der Bedingung, dass der Aufsichtsrat dem Beschluss des Vorstands zustimmt, vom Gesamtüberschuss T€ 7.131 der Rückstellung für Beitragsrückerstattung zuzuweisen, erteilen wir den nachstehenden Bestätigungsvermerk

An die Mecklenburgische Lebensversicherungs-Aktiengesellschaft, Hannover

## Vermerk über die Prüfung des Jahresabschlusses und des Lageberichts

### Prüfungsurteile

Wir haben den Jahresabschluss der Mecklenburgische Lebensversicherungs-Aktiengesellschaft, Hannover, – bestehend aus der Bilanz zum 31. Dezember 2021 und der Gewinn- und Verlustrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Januar bis zum 31. Dezember 2021 sowie dem Anhang, einschließlich der Darstellung der Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden – geprüft. Darüber hinaus haben wir den Lagebericht der Mecklenburgische Lebensversicherungs-Aktiengesellschaft für das Geschäftsjahr vom 1. Januar bis zum 31. Dezember 2021 geprüft.

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse

- entspricht der beigefügte Jahresabschluss 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 der Gesellschaft zum 31. Dezember 2021 sowie ihrer Ertragslage für das Geschäftsjahr vom 1. Januar bis zum 31. Dezember 2021 und

- vermittelt der beigefügte Lagebericht insgesamt ein zutreffendes Bild von der Lage der Gesellschaft. In allen wesentlichen Belangen steht dieser Lagebericht in Einklang mit dem Jahresabschluss, entspricht den deutschen gesetzlichen Vorschriften und stellt die Chancen und Risiken der zukünftigen Entwicklung zutreffend dar.

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

### Grundlage für die Prüfungsurteile

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

## Besonders wichtige Prüfungssachverhalte in der Prüfung des Jahresabschlusses

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

1. Bewertung der nicht börsennotierten Kapitalanlagen
2. Bewertung der Schadenrückstellungen

Unsere Darstellung dieser besonders wichtigen Prüfungssachverhalte haben wir jeweils wie folgt strukturiert:

- a) Sachverhalt und Problemstellung
- b) Prüferisches Vorgehen und Erkenntnisse
- c) Verweis auf weitergehende Informationen

Nachfolgend stellen wir die besonders wichtigen Prüfungssachverhalte dar:

### 1. Bewertung der nicht börsennotierten Kapitalanlagen

a) Im Jahresabschluss der Gesellschaft werden unter dem Bilanzposten „Kapitalanlagen“ auch Kapitalanlagen, deren Bewertung nicht auf Basis von Börsenpreisen oder sonstigen Marktpreisen erfolgt (wie Ausleihungen an verbundene Unternehmen und Beteiligungen, Hypotheken-, Grundschuld- und Rentenschuldforderungen, Sonstige Ausleihungen und Andere Kapitalanlagen mit Buchwerten von T€ 637.857; 39,5% der Bilanzsumme) ausgewiesen. Die handelsrechtliche Bewertung der einzelnen Kapitalanlagen richtet sich nach den Anschaffungskosten und dem niedrigeren beizulegenden Wert bzw. deren Zeitwert. Bei diesen Kapitalanlagen besteht aufgrund der Notwendigkeit der Verwendung von Modellberechnungen ein erhöhtes Bewertungsrisiko. In diesem Zusammenhang sind von den gesetzlichen Vertretern Ermessensentscheidungen, Schätzungen und Annahmen, auch im Hinblick auf mögliche Auswirkungen der anhaltenden Corona-Krise, zu treffen. Geringfügige Änderungen dieser Annahmen sowie der verwendeten Methoden können eine wesentliche Auswirkung auf die Bewertung der Kapitalanlagen haben. Aufgrund der betragsmäßig wesentlichen Bedeutung der Kapitalanlagen für die Vermögens- und Ertragslage

der Gesellschaft sowie der erheblichen Ermessensspielräume der gesetzlichen Vertreter und den damit verbundenen Schätzunsicherheiten war die Bewertung der Kapitalanlagen im Rahmen unserer Prüfung von besonderer Bedeutung.

- b) Im Rahmen unserer Prüfung haben wir in Anbetracht der Bedeutung der Kapitalanlagen für das Gesamtgeschäft der Gesellschaft gemeinsam mit unseren internen Spezialisten für Kapitalanlagen die von der Gesellschaft verwendeten Modelle und die von den gesetzlichen Vertretern getroffenen Annahmen der Gesellschaft beurteilt. Dabei haben wir unter anderem unsere Bewertungsexpertise für Kapitalanlagen, unser Branchenwissen und unsere Branchenerfahrung zugrunde gelegt. Zudem haben wir die Ausgestaltung und die Wirksamkeit der eingerichteten Kontrollen der Gesellschaft zur Bewertung der Kapitalanlagen und Erfassung des Ergebnisses aus Kapitalanlagen gewürdigt. Hierauf aufbauend haben wir weitere analytische Prüfungshandlungen und Einzelfallprüfungshandlungen in Bezug auf die Bewertung der Kapitalanlagen vorgenommen. In dem Zusammenhang haben wir auch die Einschätzung der gesetzlichen Vertreter hinsichtlich der Auswirkungen der Corona-Krise auf die Bewertung der Kapitalanlagen gewürdigt. Wir haben unter anderem auch die zugrundeliegenden Wertansätze und deren Werthaltigkeit anhand der zur Verfügung gestellten Unterlagen nachvollzogen und die konsistente Anwendung der Bewertungsmethoden und die Periodenabgrenzung überprüft. Darüber hinaus haben wir die von der Gesellschaft erstellten bzw. eingeholten Bewertungsgutachten (einschließlich der angewendeten Bewertungsparameter und getroffenen Annahmen) für die wesentlichen Beteiligungen der Gesellschaft gewürdigt. Auf Basis unserer Prüfungshandlungen konnten wir uns davon überzeugen, dass die von den gesetzlichen Vertretern vorgenommenen Einschätzungen und getroffenen Annahmen zur Bewertung der Kapitalanlagen begründet und hinreichend dokumentiert sind.
- c) Die Angaben der Gesellschaft zu den Kapitalanlagen sind im Abschnitt Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden des Anhangs enthalten.

### 2. Bewertung der Deckungsrückstellungen

a) Im Jahresabschluss der Gesellschaft werden unter dem Bilanzposten „versicherungstechnische Rückstellungen“ Deckungsrückstellungen in Höhe von netto T€ 1.360.963 (84,2% der Bilanzsumme) ausgewiesen. Versicherungsunternehmen haben versicherungstechnische Rückstellungen insoweit zu bilden, wie dies nach vernünftiger kaufmännischer Beurteilung notwendig ist, um die dauernde Erfüllbarkeit der Verpflichtungen aus den

Versicherungsverträgen sicherzustellen. Dabei sind neben den deutschen handelsrechtlichen Vorschriften auch eine Vielzahl an aufsichtsrechtlichen Vorschriften über die Berechnung der Rückstellungen zu berücksichtigen. Die Festlegung von Annahmen zur Bewertung der versicherungstechnischen Rückstellungen verlangt von den gesetzlichen Vertretern der Gesellschaft neben der Berücksichtigung der handels- und aufsichtsrechtlichen Anforderungen eine Einschätzung zukünftiger Ereignisse und die Anwendung geeigneter Bewertungsmethoden. Geringfügige Änderungen dieser Annahmen sowie der verwendeten Methoden können eine wesentliche Auswirkung auf die Bewertung der versicherungstechnischen Rückstellungen haben.

Die in den versicherungstechnischen Rückstellungen enthaltenen Deckungsrückstellungen der Gesellschaft umfassen vor allem langfristige Verpflichtungen aus Renten-, Invaliditäts-, Erlebens- und Todesfalleistungen. Ausgelöst durch die anhaltende Niedrigzinsphase am Kapitalmarkt, veranlasste der Gesetzgeber am 1. März 2011 im Rahmen einer Änderung der Deckungsrückstellungsverordnung (DeckRV) die Einführung einer Zinszusatzreserve (ZZR) für den Neubestand bzw. eine Zinsverstärkung entsprechend der genehmigten Geschäftspläne für die Versicherungsverträge des regulierten Altbestandes. Der Ausweis der Zinszusatz-Rückstellung erfolgt als Teil der Deckungsrückstellungen.

Aufgrund der betragsmäßig wesentlichen Bedeutung dieser Rückstellungen für die Vermögens- und Ertragslage der Gesellschaft, der Komplexität der anzuwendenden Vorschriften und der zugrundeliegenden Methoden sowie der Ermessensspielräume der gesetzlichen Vertreter und den damit verbundenen Schätzunsicherheiten war die Bewertung der versicherungstechnischen Rückstellungen im Rahmen unserer Prüfung von besonderer Bedeutung.

b) Im Rahmen unserer Prüfung haben wir in Anbetracht der Bedeutung der Deckungsrückstellungen für das Gesamtgeschäft der Gesellschaft gemeinsam mit unseren internen Bewertungsspezialisten die von der Gesellschaft verwendeten Methoden und von den gesetzlichen Vertretern getroffenen Annahmen beurteilt. Dabei haben wir unter anderem unser Branchenwissen und unsere Branchenerfahrung zugrunde gelegt sowie anerkannte Methoden berücksichtigt. Zudem haben wir die Ausgestaltung und die Wirksamkeit der eingerichteten Kontrollen der Gesellschaft zur Ermittlung und Erfassung der Deckungsrückstellungen gewürdigt. Hierauf aufbauend haben wir weitere analytische Prüfungshandlungen und Einzelfallprüfungshandlungen in Bezug auf die Bewertung der Deckungsrückstellungen vorgenommen. Wir haben unter anderem auch die der Berechnung des Erfüllungsbetrags zugrundeliegenden Daten mit den

Basisdokumenten abgestimmt. Damit einhergehend haben wir die berechneten Ergebnisse der Gesellschaft zur Höhe der Rückstellungen anhand der anzuwendenden gesetzlichen Vorschriften nachvollzogen und die konsistente Anwendung der Bewertungsmethoden überprüft.

Bezüglich der Ermittlung der Zinszusatzreserve haben wir die Bestimmung und Verwendung des Referenzzinses überprüft.

Auf Basis unserer Prüfungshandlungen konnten wir uns davon überzeugen, dass die von den gesetzlichen Vertretern vorgenommenen Einschätzungen und getroffenen Annahmen zur Bewertung der Deckungsrückstellungen begründet und hinreichend dokumentiert sind.

c) Die Angaben der Gesellschaft zu den Deckungsrückstellungen sind im Abschnitt Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden des Anhangs enthalten.

## Sonstige Informationen

Die gesetzlichen Vertreter sind für die sonstigen Informationen verantwortlich.

Die sonstigen Informationen umfassen den Geschäftsbericht – ohne weitergehende Querverweise auf externe Informationen – mit Ausnahme des geprüften Jahresabschlusses, des geprüften Lageberichts sowie unseres Bestätigungsvermerks.

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

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

- wesentliche Unstimmigkeiten zum Jahresabschluss, zum Lagebericht oder unseren bei der Prüfung erlangten Kenntnissen aufweisen oder
- anderweitig wesentlich falsch dargestellt erscheinen.

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

Die gesetzlichen Vertreter sind verantwortlich für die Aufstellung des Jahresabschlusses, der den deutschen han-

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

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

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

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

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

Unsere Zielsetzung ist, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Jahresabschluss als Ganzes frei von wesentlichen – beabsichtigten oder unbeabsichtigten – falschen Darstellungen ist, und ob der Lagebericht insgesamt ein zutreffendes Bild von der Lage der Gesellschaft vermittelt sowie in allen wesentlichen Belangen mit dem Jahresabschluss sowie mit den bei der Prüfung gewon-

nenen Erkenntnissen in Einklang steht, den deutschen gesetzlichen Vorschriften entspricht und die Chancen und Risiken der zukünftigen Entwicklung zutreffend darstellt, sowie einen Bestätigungsvermerk zu erteilen, der unsere Prüfungsurteile zum Jahresabschluss und zum Lagebericht beinhaltet.

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

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

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher – beabsichtigter oder unbeabsichtigter – falscher Darstellungen im Jahresabschluss und im Lagebericht, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unsere Prüfungsurteile zu dienen. Das Risiko, dass wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist bei Verstößen höher als bei Unrichtigkeiten, da Verstöße betrügerisches Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Prüfung des Jahresabschlusses relevanten internen Kontrollsystem und den für die Prüfung des Lageberichts relevanten Vorkehrungen und Maßnahmen, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit dieser Systeme der Gesellschaft abzugeben.
- beurteilen wir die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern dargestellten geschätzten Werte und damit zusammenhängenden Angaben.
- ziehen wir Schlussfolgerungen über die Angemessenheit des von den gesetzlichen Vertretern angewandten Rech-

nungslegungsgrundsatzes der Fortführung der Unternehmenstätigkeit sowie, auf der Grundlage der erlangten Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fähigkeit der Gesellschaft zur Fortführung der Unternehmenstätigkeit aufwerfen können. Falls wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Bestätigungsvermerk auf die dazugehörigen Angaben im Jahresabschluss und im Lagebericht aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser jeweiliges Prüfungsurteil zu modifizieren. Wir ziehen unsere Schlussfolgerungen auf der Grundlage der bis zum Datum unseres Bestätigungsvermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass die Gesellschaft ihre Unternehmenstätigkeit nicht mehr fortführen kann.

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

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

Wir geben gegenüber den für die Überwachung Verantwortlichen eine Erklärung ab, dass wir die relevanten Unab-

hängigkeitsanforderungen eingehalten haben, und erörtern mit ihnen alle Beziehungen und sonstigen Sachverhalte, von denen vernünftigerweise angenommen werden kann, dass sie sich auf unsere Unabhängigkeit auswirken, und die hierzu getroffenen Schutzmaßnahmen.

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

## Sonstige gesetzliche und andere rechtliche Anforderungen

### Übrige Angaben gemäß Artikel 10 EU-APrVO

Wir wurden vom Aufsichtsrat am 30. April 2021 als Abschlussprüfer gewählt. Wir wurden am 22. Dezember 2021 vom Vorsitzenden des Aufsichtsrats beauftragt. Wir sind ununterbrochen seit dem Geschäftsjahr 2018 als Abschlussprüfer der Mecklenburgische Lebensversicherungs- Aktiengesellschaft, Hannover, tätig.

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

### Verantwortlicher Wirtschaftsprüfer

Die für die Prüfung verantwortliche Wirtschaftsprüferin ist Janna Brüning.

Hannover, den 29. April 2022

PricewaterhouseCoopers GmbH  
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Brüning  
Wirtschaftsprüferin

Zangl  
Wirtschaftsprüfer

# Bericht des Aufsichtsrats

Der Aufsichtsrat hat die Geschäftsführung des Vorstands entsprechend den ihm nach Gesetz und Satzung zugewiesenen Aufgaben überwacht und sich während des gesamten Jahres 2021 fortlaufend von der Ordnungsmäßigkeit der Geschäftsführung überzeugt.

Der Aufsichtsrat wurde vom Vorstand in vier Sitzungen, die durch Berichte und Analysen vorbereitet waren, sowie durch Quartalsberichte zeitnah und umfassend über die aktuelle Lage und Entwicklung der Mecklenburgischen Lebensversicherungs-AG unterrichtet. Davon fanden zwei Sitzungen des Aufsichtsrats aufgrund der coronabedingten Einschränkungen als Hybridveranstaltung statt. Darüber hinaus hat sich der Aufsichtsratsvorsitzende in engem Kontakt mit dem Vorstandsvorsitzenden sowie in Besprechungen mit dem gesamten Vorstand und einzelnen Führungskräften über die Lage der Gesellschaft, wesentliche Marktentwicklungen und deren Auswirkung auf die Gesellschaft, das Risikomanagement, die Umsetzung neuer rechtlicher Regelungen und weitere wichtige einzelne Geschäftsvorgänge informiert.

In seinen Sitzungen befasste sich der Aufsichtsrat mit der Entwicklung des Neugeschäfts, insbesondere mit Blick auf die zuletzt eingeführte nachhaltige fondsgebundene Lebensversicherung, und den Ergebnisprognosen sowie den daraus abgeleiteten voraussichtlichen Geschäftsergebnissen. Inhaltliche Schwerpunkte waren die Optimierung und Digitalisierung von Prozessen, die Fortschritte bei der Implementierung eines neuen Bestandsführungssystems sowie die Entwicklung neuer Produkte. Ferner wurden versicherungstechnische Effekte der RfB und Zinszusatzreserve, deren Einfluss auf die langfristige Ertragssituation der Gesellschaft sowie die Entwicklung der Kapitalanlagen unter Berücksichtigung des weltwirtschaftlichen bzw. politischen Umfelds und der herausfordernden Kapitalmarktbedingungen erläutert und diskutiert.

Zudem berichtete der Vorstand über die im Kontext der Corona-Pandemie ergriffenen arbeitsorganisatorischen Maßnahmen sowie die Auswirkungen der Pandemie auf den Geschäftsverlauf. Der Aufsichtsrat befasste sich außerdem mit quantitativen Aspekten der Risikotragfähigkeit sowie den bilanziellen Auswirkungen der im vorherigen Geschäftsjahr durchgeführten Kapitalerhöhung bei der Mecklenburgischen Lebensversicherungs-AG. Weiterhin informierte sich der Aufsichtsrat detailliert über die Umsetzung gesetzlicher und aufsichtsrechtlicher Vorgaben gemäß Solvency II.

Das Risikomanagement war Gegenstand der Beratungen des Aufsichtsrats. Im Zusammenhang mit dem Bericht zur Angemessenheit des Governance-Systems wurde die Funktionsfähigkeit des bestehenden Risikomanagementsystems analysiert. Generell wurden sowohl qualitative Dokumentationsanforderungen als auch quantitative Aspekte der Risikotragfähigkeit behandelt. Die Grundlagen bildeten Berichte des Vorstands, der ORSA-Bericht sowie der Bericht des Aufsichtsratsvorsitzenden als Berichterstatter zur Wahrnehmung der Aufgaben eines Prüfungsausschusses nach § 189 Abs. 3 VAG i.V.m. § 107 Abs. 3 Satz 2 AktG über seine unmittelbar gewonnenen Erkenntnisse zum Rechnungslegungsprozess, zur Wirksamkeit des Risikomanagements, zum Internen Kontroll- und Internen Revisionsystem sowie zur Überwachung der Abschlussprüfung.

Der Verantwortliche Aktuar hat zu wesentlichen Ergebnissen seines Erläuterungsberichts zur versicherungsmathematischen Bestätigung Stellung genommen. Aufgrund seiner Untersuchungsergebnisse hat der Verantwortliche Aktuar eine uneingeschränkte versicherungsmathematische Bestätigung gemäß § 141 Abs. 5 Nr. 2 VAG abgegeben. Gegen den Erläuterungsbericht des Verantwortlichen Aktuars und seine Ausführungen in der Bilanzsitzung erhob der Aufsichtsrat keine Einwendungen.

Auf Basis der direkten Berichterstattung durch die Inhaber der Schlüsselfunktionen an den Aufsichtsratsvorsitzenden sowie der Berichte und Feststellungen der Internen Revision und der Abschlussprüfer hat sich der Aufsichtsrat von der Wirksamkeit der bestehenden Systeme überzeugt.

Der Vorstand hat dem Aufsichtsrat den Bericht über die Beziehungen zu verbundenen Unternehmen gemäß § 312 AktG (Abhängigkeitsbericht) sowie den hierzu vom Abschlussprüfer gemäß § 313 AktG erstatteten Prüfungsbericht vorgelegt, der mit folgendem uneingeschränkten Bestätigungsvermerk versehen ist: „Nach unserer pflichtmäßigen Prüfung und Beurteilung bestätigen wir, dass

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

Der Aufsichtsrat hat gegen den Abhängigkeitsbericht des Vorstands keine Einwände.

Die PricewaterhouseCoopers GmbH Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, Hannover, die vom Aufsichtsrat als Abschlussprüfer bestellt wurde, hat den Jahresabschluss, die Solvabilitätsübersicht und den Lagebericht für das Geschäftsjahr 2021 geprüft. Die Mitglieder des Aufsichtsrats haben vor der Bilanzsitzung den Jahresabschluss nebst Lagebericht und den mit dem uneingeschränkten Bestätigungsvermerk versehenen Prüfungsbericht des Wirtschaftsprüfers erhalten. In der Bilanzsitzung hat der Wirtschaftsprüfer über die wesentlichen Ergebnisse seiner Prüfung berichtet, den Prüfungsbericht der Gesellschaft eingehend erläutert und zu Fragen des Aufsichtsrats Stellung genommen.

Der Aufsichtsrat hat den Jahresabschluss und den Lagebericht geprüft. Er stimmt mit dem Ergebnis des Wirtschaftsprüfers überein. Der Jahresabschluss wurde vom Aufsichtsrat gebilligt; er ist damit festgestellt. Der Aufsichtsrat erklärt sich mit dem Vorschlag über die Verwendung des Bilanzgewinns einverstanden.

Mit der ordentlichen Hauptversammlung am 11. Juni 2021 ist der bisherige Vorstandsvorsitzende Herr Thomas Flemming in den Ruhestand getreten. Zu seinem Nachfolger als Vorsitzender des Vorstands ernannte der Aufsichtsrat Herrn Toren Grothe, der dem Vorstand der Gesellschaft seit 2016 angehört.

Ebenfalls mit Ablauf der Hauptversammlung schied Herr Georg Zaum aus dem Aufsichtsrat der Gesellschaft aus. Zu seinem Nachfolger wurde Herr Thomas Flemming gewählt. In der Hauptversammlung wurde zudem Frau Dr. Ursula Lipowsky als Mitglied des Aufsichtsrats wiedergewählt.

In der konstituierenden Sitzung am 11. Juni 2021 wurde Herr Thomas Flemming zum Vorsitzenden des Aufsichtsrats gewählt.

Der Aufsichtsrat dankt dem Vorstand sowie allen Mitarbeiterinnen und Mitarbeitern und den Agenturen der Mecklenburgischen für ihren besonders großen Einsatz und das hohe Maß an Flexibilität in diesem außergewöhnlichen Geschäftsjahr 2021.

Hannover, den 6. Mai 2022

Der Aufsichtsrat

Flemming            Nitschke            Bahlsen            Husch

Prof. Dr. Körber            Dr. Lipowsky



# Geschäftsbericht

---

## **Mecklenburgische Krankenversicherungs-AG**

Neubrandenburg und Hannover

|                                              |     |
|----------------------------------------------|-----|
| Organe                                       | 119 |
| Lagebericht                                  | 120 |
| Geschäft und Rahmenbedingungen               | 120 |
| Die Mecklenburgische Krankenversicherungs-AG | 121 |
| Ertragslage                                  | 122 |
| Finanz- und Vermögenslage                    | 123 |
| Mitgliedschaften                             | 123 |
| Risikobericht                                | 124 |
| Ausblick                                     | 128 |
| Jahresabschluss                              | 132 |
| Bestätigungsvermerk                          | 141 |
| Bericht des Aufsichtsrats                    | 146 |



**Aufsichtsrat****Georg Zaum**

bis 11. Juni 2021

Vorsitzender

Ehem. Vorstandsvorsitzender

der Gesellschaften der Mecklen-  
burgischen Versicherungsgruppe

Hannover

**Thomas Flemming**

ab 11. Juni 2021

Vorsitzender

Ehem. Vorstandsvorsitzender

der Gesellschaften der Mecklen-  
burgischen Versicherungsgruppe

Hannover

**Harald Nitschke**

stellv. Vorsitzender

Dipl.-Ing. (agr.), Ramin

**Lorenz Bahlsen**

Kaufmann, Burgdorf

**Rainer Husch**

Wirtschaftsprüfer und

Steuerberater, Brühl

**Prof. Dr. Torsten Körber**

Universitätsprofessor, Köln

**Dr. Ursula Lipowsky**

Mitglied verschiedener

Aufsichtsräte, München

**Vorstand****Thomas Flemming**

bis 11. Juni 2021

Vorsitzender

**Toren Grothe**

Vorsitzender ab 11. Juni 2021

**Dr. Werner van Almsick**

bis 15. Juli 2021

**Marguerite Mehmel****Nicolas Neuschulz**

ab 1. Januar 2022

**Knut Söderberg****Treuhänder****Dirk Dröse**

Abteilungsleiter i.R., Hannover

**Helge Wachsmuth (Stellvertreter)**

Rechtsanwalt, Hannover

# Lagebericht des Vorstands

- **Geschäft und Rahmenbedingungen**
- **Die Mecklenburgische Krankenversicherungs-AG**
- **Ertragslage**
- **Finanz- und Vermögenslage**
- **Mitgliedschaften**
- **Risikobericht**
- **Ausblick**

## Geschäft und Rahmenbedingungen

### Gesamtwirtschaftliche Entwicklung und Kapitalmarkt

Nach dem deutlichen Einbruch durch die COVID-19-Pandemie in 2020 erholte sich die deutsche Wirtschaft in 2021 leicht. Der Einfluss auf die gesamtwirtschaftliche Entwicklung durch COVID-19 ist aber nach wie vor spürbar. Hinzugekommen sind Liefer-, Material- und Vorleistungsentpässe und zum Teil starke Preisanstiege bei Vorprodukten. Zudem wirkt sich weiter der zunehmende Fachkräftemangel auf die Industrie aus. Die Einschränkungen im Handel und im Dienstleistungsbereich waren nicht mehr so stark wie im Vorjahr, wenn auch weiterhin eingeschränkt. Insbesondere im Maschinenbau und in der Automobilindustrie ist die Produktion stark eingebremst. Infolge der langen Lieferzeiten im Zuge der Produktionsschwierigkeiten sanken die Pkw-Neuzulassungen im 3. Quartal um rund 6,9 % im Vergleich zum Vorquartal.

Das preisbereinigte Bruttoinlandsprodukt erhöhte sich in 2021 im Vergleich zum Vorjahr um 2,9 %. Die staatlichen Investitionen wirkten hierbei weiterhin sehr stabilisierend (+2,5 %).

Der bereits langanhaltende positive Trend am Arbeitsmarkt ist stabil. Die Arbeitslosenquote sank gegenüber dem Vorjahr um 0,2 Prozentpunkte auf 5,7 %. Die Verbraucherpreise stiegen im Jahresdurchschnitt um 3,1 % (VJ: 0,5 %). Während die Erwerbsbeteiligung vor allem in den Dienstleistungsbereichen in 2020 deutlich schwächer ausfiel, konnte hier ein leichter Zuwachs um 0,3 % verzeichnet werden. Die Anzahl der sozialversicherungspflichtigen Beschäftigten durch den Einsatz von Kurzarbeit hatte im Februar 2021

ihren Höhepunkt erreicht und ist seitdem wieder deutlich gesunken. Die Erwerbslosenquote verringerte sich gegenüber dem Vorjahr von 3,6 % auf 3,3 %.

Nachdem sich die Inflationsrate in 2020 durch die temporäre Senkung der Mehrwertsteuersätze und den Preisverfall der Mineralölprodukte mit 0,5 % auf dem niedrigsten Wert seit vier Jahren befand, stieg sie in 2021 auf 3,1 % und erreichte damit den höchsten Wert seit 1993. Ursächlich waren das geringe Vorjahresniveau und krisenbedingte Effekte, wie Lieferengpässe und deutliche Preisanstiege auf den vorgelagerten Wirtschaftsstufen.

Die expansive Geldpolitik der Europäischen Zentralbank (EZB) setzte sich im Jahr 2021 weiter fort. So wurden der Hauptrefinanzierungssatz unverändert bei 0 % und der kurzfristige Einlagesatz bei -0,5 % belassen.

In 2021 erholten sich die Zinssätze für längere Laufzeiten etwas. Nachdem die Rendite 10-jähriger Bundesanleihen zum Jahresende 2020 bei -0,6 % lag, war hier bereits im ersten Quartal eine leichte Erholung spürbar: Im Mai 2021 lag die Rendite 10-jähriger Bundesanleihen bei -0,2 %. Nach einem Jahrestief von -0,5 % im August wurde das Jahr mit einer Rendite von -0,3 % beendet.

Nach dem starken Einbruch im März 2020 entwickelten sich die Aktienmärkte im abgelaufenen Kalenderjahr sehr positiv. So verzeichnete der deutsche Aktienindex (DAX) ein Jahresplus von 15,8 % und schloss zum Jahresende mit 15.885 Punkten. Auch der US-amerikanische Aktienindex Dow Jones entwickelte sich mit einem Wertzuwachs von 18,7 % positiv und schloss zum Ende des Jahres 2021 bei einem Stand von 36.338 Punkten.

|     |                                              |
|-----|----------------------------------------------|
| 120 | Geschäft und Rahmenbedingungen               |
| 121 | Die Mecklenburgische Krankenversicherungs-AG |
| 122 | Ertragslage                                  |
| 123 | Finanz- und Vermögenslage                    |
| 123 | Mitgliedschaften                             |
| 124 | Risikobericht                                |
| 128 | Ausblick                                     |

## Private Krankenversicherung

Der Verband der Privaten Krankenversicherung e. V. (PKV) rechnet für das Geschäftsjahr 2021 mit einer Steigerung der Beitragseinnahmen um 5,9 % auf 45,4 Mrd. Euro. Dabei entfallen etwa zwei Drittel der gesamten Beitragseinnahmen auf die Krankheitskostenvollversicherung.

In der Krankheitskostenvollversicherung setzte sich der Trend fort, dass mehr Menschen aus der Gesetzlichen Krankenversicherung (GKV) in die PKV wechselten als umgekehrt. Der Versicherungsbestand 2021 betrug insbesondere nach Abzug der Sterbefälle 8,7 Mio. Personen. Das sind 0,1 % beziehungsweise 6.400 weniger Versicherte als Ende 2020.

Der Trend zu privater Vorsorge, um den Leistungsumfang der gesetzlichen Krankenversicherung zu ergänzen, setzte sich weiter fort. Der Bestand an privaten Zusatzversicherungen wuchs um 3,8 % auf nunmehr 28,5 Mio. versicherte Personen. Auch der Versicherungsbestand in der Pflegezusatzversicherung wuchs um 14,1 % auf 3,3 Mio. Personen.

Die Leistungsausgaben in der Privaten Krankenversicherung betrugen 29,7 Mrd. Euro (+2,4 %). Die Ausgaben der Pflegepflichtversicherung erhöhten sich um 19,4 % auf 2,1 Mrd. Euro (VJ: +11,6 %).

## Die Mecklenburgische Krankenversicherungs-AG

Mit einem erzielten Rohüberschuss in Höhe von 7,6 Mio. Euro (VJ: 6,8 Mio. Euro) schloss die Mecklenburgische Krankenversicherungs-AG (MEK) ihr 22. Geschäftsjahr erfolgreich ab. Die Geschäftsstrategie beruht auf der Bereitstellung bedarfsgerechten Versicherungsschutzes sowie auf einem ertragsorientierten organischen Wachstum zur Wahrung der Finanzkraft der Gesellschaft. Dies konnte erneut durch eine anhaltend positive Beitragsentwicklung und unter dem Marktdurchschnitt liegende Schadenquotienten erreicht werden. Die entsprechenden PKV-Kennzahlen zu Eigenkapital, Rückstellung für Beitragsrückerstattung (RfB) und versicherungsgeschäftlichem Ergebnis übertreffen die durchschnittlichen Werte der PKV-Branche.

Zwischen der Mecklenburgischen Versicherungs-Gesellschaft a. G. (ME) und der MEK besteht seit Gründung der MEK ein Ergebnisabführungsvertrag, der die Übernahme des Handelsbilanzergebnisses – nach Einhaltung der aufsichtsrechtlichen und gesetzlichen Anforderungen sowie angemessener Rücklagenbildung – durch die Muttergesellschaft vorsieht. Weiterhin bestehen ein Verwaltungs- und

ein Organisationsabkommen. Diese sehen vor, dass die ME sämtliche Verwaltungsarbeiten und den Vertrieb für die MEK abwickelt, die ihrerseits keine eigenen Mitarbeiter beschäftigt.

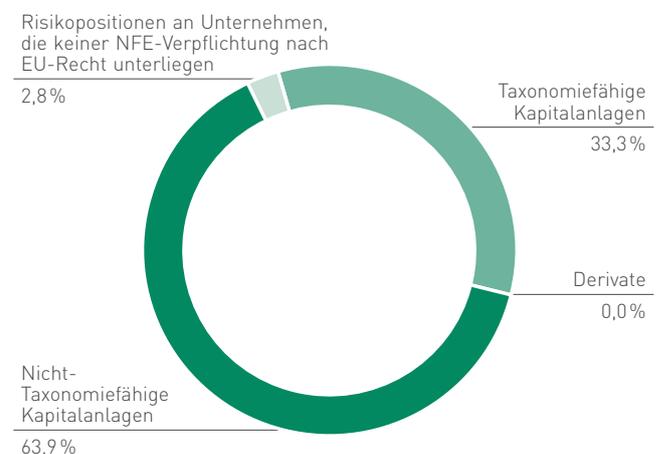
## Nichtfinanzielle Berichterstattung<sup>1</sup>

Zu den Ausführungen zur nichtfinanziellen Berichterstattung wird auf den Nachhaltigkeitsbericht 2021 der Mecklenburgischen Versicherungsgruppe (ME Gruppe) verwiesen. Den Bericht finden Sie als elektronische Version unter [www.mecklenburgische.de](http://www.mecklenburgische.de)<sup>2</sup>.

### Angebot und Abdeckung von Klimarisiken

Nach Art der Nicht-Lebensversicherung bietet die MEK die Auslandsreisekrankenversicherung an, welche der Line of Business „Krankheitskostenversicherung“ zugeordnet ist. Damit ergibt sich eine Taxonomiefähigkeit von 100,0 %<sup>3</sup>. Nicht taxonomiefähig oder nicht von der Verordnung erfasst sind damit 0,0 %.

### Kapitalanlage der MEK



Für die Kapitalanlage der MEK ergibt sich ein taxonomiefähiger Anteil von 33,3 %<sup>4</sup>. Der Anteil an Staatsanleihen sowie Anleihen von Zentralbanken und supranationalen Emittenten beträgt 75,8 %.

<sup>1</sup> Der Berichtsabschnitt „Nichtfinanzielle Berichterstattung“ ist nach § 317 Abs. 2 Satz 4 HGB ausdrücklich von der Prüfung im Rahmen der Prüfung des Jahresabschlusses bzw. des Lageberichtes ausgenommen.

<sup>2</sup> <https://www.mecklenburgische.de/unternehmen/zahlen-fakten>

<sup>3</sup> Gemäß der Delegierten Verordnung (EU) C (2021) 4987. Angegeben wird das Verhältnis zwischen den taxonomiefähigen gebuchten Bruttoprämien zu den gesamten gebuchten Bruttoprämien nach Art der Schaden inklusive der LoBs im Nicht-Lebensversicherungsgeschäft, die nicht von der Verordnung erfasst werden.

<sup>4</sup> Gemäß Artikel 7 der Delegierten Verordnung (EU) 2021/2178 der europäischen Kommission.

## Betriebene Versicherungsarten

Die Gesellschaft bietet substitutive Krankenversicherungen sowie Zusatzversicherungen in nebenstehenden Versicherungsarten als Einzelversicherungen an. Im Geschäftsjahr 2021 wurde unverändert zum Vorjahr ausschließlich inländisches Geschäft betrieben.

| Versicherungsarten                             |
|------------------------------------------------|
| Krankheitskostenvollversicherung               |
| Krankentagegeldversicherung                    |
| Selbstständige Krankenhaustagegeldversicherung |
| Sonstige selbstständige Teilversicherung       |
| Pflegepflichtversicherung                      |
| Ergänzende Pflegezusatzversicherung            |
| Auslandsreisekrankenversicherung               |

## Ertragslage

### Geschäftsverlauf und Ergebnis

Die Gesellschaft zeichnete sich weiterhin durch ihre solide Ertragsstärke aus. Die Beitragsentwicklung beruhte insbesondere auf dem Bestandwachstum in der Voll- und Zusatzversicherung.

Die Beitragseinnahmen der MEK stiegen im Vergleich zum Vorjahr um 7,9 % auf 28,6 Mio. Euro (VJ: 26,5 Mio. Euro). Der gesamte Neuzugang (inkl. Veränderung) an Monatsollbeiträgen belief sich auf 0,3 Mio. Euro (VJ: 0,2 Mio. Euro). Der Bestand an Monatsollbeiträgen wuchs auf 2,4 Mio. Euro (VJ: 2,3 Mio. Euro), davon entfielen 0,8 Mio. Euro auf die Krankheitskostenvollversicherung. Der Bestand der versicherten Personen konnte gegenüber dem Vorjahr erneut gesteigert werden, das Wachstum lag zum

Jahresende bei 3,2 %. Zum Bilanzstichtag haben 128.199 Personen (VJ: 124.203 Personen) der MEK ihr Vertrauen geschenkt, davon 53.253 Personen in der Auslandsreisekrankenversicherung (VJ: 53.521 Personen).

Für Versicherungsfälle einschließlich der Schadenregulierungskosten entstanden Aufwendungen in Höhe von 9,2 Mio. Euro (VJ: 8,8 Mio. Euro). Die Schadenquote lag damit bei 54,8% (VJ: 56,3%). Das Risikoergebnis betrug 5,5 Mio. Euro (VJ: 4,7 Mio. Euro).

Die Aufwendungen für den Versicherungsbetrieb beliefen sich auf 3,6 Mio. Euro (VJ: 3,5 Mio. Euro). Die Abschlusskostenquote sank auf 10,0 % (VJ: 10,2 %). Die Verwaltungskostenquote sank auf 2,6 % (VJ: 3,1 %).

Die Kapitalanlagen der MEK erwirtschafteten im abgelaufenen Geschäftsjahr ein Ergebnis von 1,7 Mio. Euro (VJ: 1,9 Mio. Euro). Dies entsprach einer Nettoverzinsung von 1,4 % (VJ: 1,8 %).

Die Erträge aus Kapitalanlagen sind im Vergleich zum Vorjahr aufgrund geringerer Fondserträge auf 1,8 Mio. Euro (VJ: 2,1 Mio. Euro) zurückgegangen.

Die Aufwendungen für Kapitalanlagen bewegten sich im Berichtsjahr auf Vorjahresniveau (0,1 Mio. Euro). Der Aufwand für die Verwaltung der Kapitalanlagen blieb mit 0,1 Mio. Euro (VJ: 0,12 Mio. Euro) auf dem Niveau des Vorjahres.

Die stillen Reserven der Kapitalanlagen betrugen zum Bilanzstichtag 9,9 % der gesamten Kapitalanlagen (VJ: 14,0 %). Maßgeblich für diese Entwicklung war ein Anstieg der Kapitalmarktzinsen zum Jahresende.

Die versicherungsgeschäftliche Ergebnisquote erhöhte sich auf 32,6 % (VJ: 30,5 %).

Für das Geschäftsjahr konnte ein Rohüberschuss in Höhe von 7,6 Mio. Euro (VJ: 6,8 Mio. Euro) erzielt werden. Der RfB sollen, vorbehaltlich der Zustimmung durch den Aufsichtsrat, 6,6 Mio. Euro zugeführt werden (VJ: 6,2 Mio. Euro). Die Überschussverwendungsquote, die anzeigt, in welchem Umfang der wirtschaftliche Gesamterfolg an die Versicherten weitergegeben wird, sank auf 86,8 % (VJ: 91,2 %). Der Ergebnisabführungsvertrag mit der ME gestattet der MEK Rücklagen zu bilden, die bei vernünftiger kaufmännischer Beurteilung wirtschaftlich begründet sind, insbesondere in Bezug auf die Erfüllung aufsichtsamtl. Solvabilitätsanforderungen. Gemäß Beschluss des Vorstandes wurde der Jahresüberschuss in Höhe von 1,0 Mio. Euro zur weiteren Eigenmittelstärkung den Gewinnrücklagen zugewiesen. Die Eigenkapitalquote, die das Verhältnis des Eigenkapitals zu den verdienten Bruttobeiträgen widerspiegelt, erhöhte sich auf 45,1 % (VJ: 44,9 %).

|     |                                              |
|-----|----------------------------------------------|
| 120 | Geschäft und Rahmenbedingungen               |
| 121 | Die Mecklenburgische Krankenversicherungs-AG |
| 122 | <b>Ertragslage</b>                           |
| 123 | <b>Finanz- und Vermögenslage</b>             |
| 123 | <b>Mitgliedschaften</b>                      |
| 124 | Risikobericht                                |
| 128 | Ausblick                                     |

Die RfB-Quote bringt zum Ausdruck, in welchem Umfang, bezogen auf die Beitragseinnahmen in einem Unternehmen, zusätzliche Mittel für Beitragsentlastungen oder für Barausschüttungen in der Zukunft zur Verfügung stehen. Diese Quote erhöhte sich auf 86,0 % (VJ: 74,8 %).

Die PKV-Kennzahlen RfB-Entnahmeanteile sagen aus, wofür die Entnahmen aus der erfolgsabhängigen Beitragsrückerstattung (inklusive poolrelevante RfB aus der Pflegepflichtversicherung) schwerpunktmäßig verwendet werden. Es ergab sich eine Quote von 49,7 % (VJ: 33,0 %) für Barausschüttungen bzw. 50,3 % (VJ: 67,0 %) für Einmalbeiträge.

Im Geschäftsjahr 2021 wurde eine Beitragsrückerstattung für leistungsfrei gebliebene Versicherte in den Krankheitskostenvollversicherungstarifen gezahlt. Gemäß den Allgemeinen Versicherungsbedingungen können Beitragsrückerstattungen in Abhängigkeit von der Anzahl der leistungsfreien, vollen Versicherungsjahre gewährt werden.

In 2021 wurden folgende Beitragsrückerstattungen ausgezahlt:

- 1 Monatsbeitrag bei Leistungsfreiheit in 2020
- 2 Monatsbeiträge bei Leistungsfreiheit in 2019 – 2020
- 3 Monatsbeiträge bei Leistungsfreiheit in 2018 – 2020

Für die Krankheitskostenvollversicherungstarife wurde bei Leistungsfreiheit im Jahr 2021 die Höhe der Beitragsrückerstattungen im Jahr 2022 wie folgt festgelegt:

- 1 Monatsbeitrag bei Leistungsfreiheit in 2021
- 2 Monatsbeiträge bei Leistungsfreiheit in 2020 – 2021
- 3 Monatsbeiträge bei Leistungsfreiheit in 2019 – 2021

Als Folge der Niedrigzinspolitik sind in der Vollversicherung marktweit Beitragsanpassungen zu beobachten, die über denen der Vorjahre liegen. Die MEK konnte auch in diesem Umfeld neue Kunden in der Vollversicherung gewinnen, die zum Beitragswachstum der Gesellschaft beitrugen.

## Zusammenfassende Gesamtaussage zum Geschäftsergebnis

Mit einem Rohüberschuss in Höhe von 7,6 Mio. Euro erzielte die MEK ein erfreuliches Ergebnis. Dieses lag nicht nur über dem guten Ergebnis des Vorjahres (6,8 Mio. Euro), sondern übertraf damit auch die Geschäftserwartung deutlich.

Die positive Beitragsentwicklung mit einem Wachstum von 7,9 % wurde wesentlich durch das Bestandswachstum in der Voll- und Zusatzversicherung begünstigt.

## Finanz- und Vermögenslage

Ziel des Finanzmanagements ist die jederzeitige Sicherstellung der Zahlungsverpflichtungen, die aus den Versicherungsverträgen resultieren. Hierzu werden die ein- und ausgehenden Zahlungsströme im Rahmen eines aktiven Liquiditätsmanagements geplant und kontrolliert. Durch ausreichend fungible Kapitalanlagen können auch unerwartete Liquiditätsanforderungen unmittelbar erfüllt werden. Das Vermögen wird insgesamt so angelegt, dass eine möglichst hohe Qualität, Sicherheit und Rentabilität bei ausreichender Liquidität und Verfügbarkeit unter Wahrung einer angemessenen Mischung und Streuung des Portfolios erreicht wird.

Die Kapitalanlagen der MEK konzentrieren sich im Wesentlichen auf Inhaberschuldverschreibungen sowie auf einen breit diversifizierten Wertpapierspezialfonds. Der Schwerpunkt der Neuanlagen lag bei Inhaberschuldverschreibungen und der Schuldscheinforderungen. Die Kapitalanlagen betragen zum Jahresende 126,9 Mio. Euro (VJ: 112,3 Mio. Euro).

Von der Möglichkeit des § 341b Abs. 2 HGB, einzelne Wertpapiere wie Anlagevermögen bewerten zu können, wurde weiterhin Gebrauch gemacht. Inhaberschuldverschreibungen mit Buchwerten in Höhe von 55,6 Mio. Euro (VJ: 49,6 Mio. Euro) sowie Anteile an Investmentvermögen mit einem Buchwert in Höhe von 27,0 Mio. Euro (VJ: 21,9 Mio. Euro) werden nach dem gemilderten Niederstwertprinzip bewertet.

Die Brutto-Deckungsrückstellung wuchs um 8,9 Mio. Euro auf 89,4 Mio. Euro (VJ: 80,4 Mio. Euro) an.

Das gezeichnete Kapital der MEK beträgt 5,0 Mio. Euro und wird vollständig von der ME gehalten.

## Mitgliedschaften<sup>5</sup>

Die MEK ist Mitglied des Verbandes der Privaten Krankenversicherung e. V. (PKV-Verband). Damit ist der „Ombudsmann Private Kranken- und Pflegeversicherung“ beim PKV-Verband für die Gesellschaft zuständig.

Weiterhin ist die Gesellschaft dem Verhaltenskodex für den Vertrieb von Versicherungsprodukten des Gesamtverbandes

<sup>5</sup> Der Berichtsabschnitt „Mitgliedschaften“ ist von der Prüfung im Rahmen der Prüfung des Jahresabschlusses bzw. des Lageberichtes ausgenommen.

der Deutschen Versicherungswirtschaft e.V. (GDV) beigetreten. Dieser besteht aus elf Grundsätzen, die den Rahmen für eine faire und bedarfsgerechte Vermittlung von Versicherungsprodukten setzen. Dieser Kodex wurde durch den Beitritt zur Geschäftsgrundlage für die Zusammenarbeit mit Vertriebspartnern und ihrem Auftritt im Wettbewerb gemacht. Die Angemessenheit der zur Einhaltung der Grundsätze notwendigen Maßnahmen wurde uneingeschränkt bestätigt.

Außerdem hat sich die Gesellschaft dem Datenschutzkodex „Verhaltensregeln für den Umgang mit personenbezogenen Daten durch die deutsche Versicherungswirtschaft“ angeschlossen. Mit dem Kodex hat der GDV im Einvernehmen mit seinen Mitgliedsunternehmen und in Abstimmung mit den Datenschutzaufsichtsbehörden der Länder einheitliche Standards für den Umgang mit personenbezogenen Daten festgelegt. Dadurch wird die Verarbeitung der personenbezogenen Daten der Gesellschaft so weit wie möglich reduziert und zugleich die Transparenz der Datenverarbeitung deutlich erhöht.

Die MEK hat sich des Weiteren den Leitlinien der Privaten Krankenversicherung für einen transparenten und kundenorientierten Tarifwechsel angeschlossen. Diese Leitlinien beschreiben Kriterien einer guten Praxis des Tarifwechselrechtes in der privaten Krankheitskostenvollversicherung.

## Risikobericht

### Ziel des Risikomanagementsystems

Das Risikomanagementsystem der Gesellschaft sowie der ME Gruppe hat das Ziel, Risiken frühzeitig zu erkennen, zu analysieren, zu bewerten und mit Blick auf die Risikotragfähigkeit bei Bedarf notwendige Steuerungs- und Handlungsimpulse zu setzen. Orientierungspunkte sind die Unternehmensstrategie sowie die Geschäftsstrategien der Versicherungsgesellschaften der ME Gruppe, also die grundsätzliche Positionierung im Markt. Die daraus abgeleitete Risikostrategie bildet die Grundlage des Risikomanagements. Sie wird jährlich durch den Vorstand geprüft und bei Bedarf an die aufsichtsrechtlichen Entwicklungen oder an das risikopolitische Umfeld angepasst.

Das strategische Risikoziel ist eine Bedeckung der Solvabilität deutlich über der gesetzlichen Anforderung. Dies wird durch die vom Vorstand vorgegebenen Limite und Schwellenwerte überwacht. Bei der Vorgabe dieser Überwachungsgrenzen wird die Risikotragfähigkeit aus den Sicherungsmitteln nach HGB und Solvency II berücksichtigt.

## Organisation des Risikomanagements

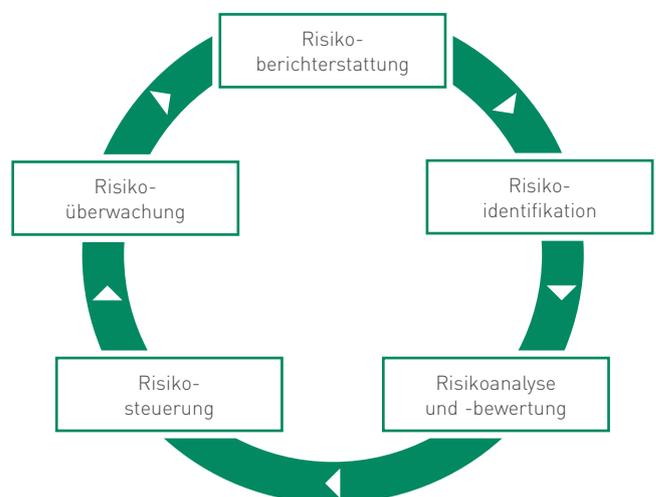
Das Management von Risiken ist nicht allein Aufgabe einer einzelnen Direktionsabteilung, sondern ständige Aufgabe aller Risikoverantwortlichen. Das Risikomanagement wird somit durch die gesamte Organisation getragen. Die Prozesse im dezentralen Risikomanagement sind in die bestehende Aufbau- und Ablauforganisation sowie in die bestehenden Berichtswege integriert. Die Vorgaben formuliert der Vorstand, die Umsetzung in den Direktionsabteilungen erfolgt nach Vorgabe der Ressortverantwortlichen.

Die Risikomanagementfunktion und das Risikokomitee sind zentrale Funktionen im Risikomanagementsystem. Das Risikokomitee übernimmt dabei Aufgaben, die der Erfüllung oder Unterstützung der Risikomanagementfunktion sowie der Vorbereitung wichtiger Entscheidungen des Vorstands dienen. Dazu zählt beispielsweise die Diskussion der Ergebnisse der unternehmenseigenen Risiko- und Solvabilitätsbeurteilung (ORSA).

Die Prozesse und Verantwortlichkeiten im Risikomanagementsystem sind in Allgemeinen Richtlinien festgelegt. Das Risikomanagementsystem wird regelmäßig durch die Interne Revision geprüft.

## Risikomanagementprozess

Der Risikomanagementprozess ist ein systematischer Prozess zur Identifikation, Bewertung, Analyse, Steuerung und Überwachung wesentlicher Risiken auf Einzel- und aggregierter Basis. Die Risiken der Standardformel nach Solvency II werden aufgrund ihrer Bedeutung durch das Risikomanagement laufend überwacht und durch den Vorstand gesteuert.



|            |                                              |
|------------|----------------------------------------------|
| 120        | Geschäft und Rahmenbedingungen               |
| 121        | Die Mecklenburgische Krankenversicherungs-AG |
| 122        | Ertragslage                                  |
| 123        | Finanz- und Vermögenslage                    |
| 123        | Mitgliedschaften                             |
| <b>124</b> | <b>Risikobericht</b>                         |
| 128        | Ausblick                                     |

### Risikoidentifikation

Grundlage für die Überwachung der Risiken ist die turnusmäßige Risikoidentifikation. Die Risikoidentifikation erfolgt im Rahmen der jährlichen Risikoinventur und berücksichtigt dabei die Erkenntnisse aus laufenden Prozessen, wie z. B. dem ORSA-Prozess oder dem Asset Liability Management.

### Risikoanalyse und -bewertung

Auf Grundlage von Berechnungen und Expertenschätzungen werden die identifizierten Risiken durch die Risikoverantwortlichen bewertet. Grundsätzlich wird jedes identifizierte und als wesentlich eingestufte Risiko quantitativ bewertet. Risiken, für die eine quantitative Risikomessung nicht oder nach derzeitigem Stand nur mit unverhältnismäßig großem Aufwand möglich ist, werden qualitativ bewertet (z. B. strategische Risiken).

### Risikosteuerung

Die identifizierten und analysierten Risiken werden bewusst eingegangen, übertragen, vermieden oder gemindert. Dabei werden die Kapitalbedarfe und die Kapitalausstattung berücksichtigt. Die Verantwortung für die Steuerung der Risiken und den damit verbundenen Abläufen und Prozessen obliegen den Direktionsabteilungen. Laufende und geplante Maßnahmen zur Risikosteuerung im dezentralen Risikomanagement werden im Rahmen der Risikoinventur an die Abteilung Risikomanagement berichtet.

### Risikoüberwachung

Die Überwachung der identifizierten Einzelrisiken ist Aufgabe der Direktionsabteilungen. Zu diesem Zweck werden in regelmäßigen Abständen Kennzahlen (z. B. Beitragsentwicklung, Stornoquote, Kapitalanlageergebnis) überprüft.

Die übergeordnete Risikoüberwachung erfolgt durch die Abteilung Risikomanagement. Diese beinhaltet u. a. die Überwachung der Umsetzung der Risikostrategie sowie die Einhaltung von definierten Limiten und Schwellenwerte.

### Risikoberichterstattung

Die Unternehmenskultur fördert eine transparente Risikokommunikation sowie einen offenen Umgang mit Risiken. Flache Hierarchien sorgen für eine effiziente Kommunikation mit dem Vorstand. Ein interner Risikobericht gibt systematisch und zeitnah über alle wesentlichen Risiken und deren potenzielle Auswirkungen Auskunft. Ergänzend erfolgt im Bedarfsfall eine Sofortberichterstattung an die Abteilung Risikomanagement. Darüber hinaus informiert der jährliche ORSA-Bericht über die Ergebnisse der unternehmenseigenen Risiko- und Solvabilitätsbeurteilung, das Risikoprofil sowie die zukünftige Risikolage der Gesellschaft. Der Bericht wird vom Vorstand genehmigt und den Mitgliedern des Aufsichtsrates, den Abteilungsleiterinnen und -leitern sowie der Aufsichtsbehörde zur Verfügung gestellt.

### Risikoprofil

Das Risikoprofil beschreibt die Gesamtheit der Risiken, denen die Gesellschaft ausgesetzt ist und setzt sich aus den folgenden Risikokategorien zusammen:



Diese werden in den folgenden Abschnitten näher beschrieben.

### Versicherungstechnisches Risiko

Das versicherungstechnische Risiko bezeichnet die Gefahr, dass bedingt durch Zufall, Irrtum oder Änderung der tatsächliche Aufwand für Schäden und Leistungen vom erwarteten Aufwand abweicht. Die schwerpunktmäßige Orientierung der MEK auf das Privatkundengeschäft innerhalb Deutschlands begrenzt das versicherungstechnische Risiko insgesamt. Die Gesellschaft verfolgt eine risikobewusste und differenzierte Annahmepolitik, die in verbindlichen Zeichnungs- und Annahmerichtlinien konkretisiert ist. Aufgrund der Unsicherheit des Zeitpunktes und der Höhe der zukünftigen Leistungsfälle besteht in der Beitragskalkulation ein Prämienrisiko. Die Ursachen hierfür können höhere Kosten aufgrund des medizinischen Fortschritts, aber auch verändertes Verhalten bei der Inanspruchnahme medizinischer Leistungen sein. Die MEK begegnet dem versicherungstechnischen Risiko mit regelmäßigen, gesetzlich vorgeschriebenen Überprüfungen der Veränderung der Leistungszahlungen und Sterblichkeitsannahmen durch Anpassung der Prämien. Bei der Kalkulation dieser Prämien werden ausreichende Sicherheitsmargen in den Rechnungsgrundlagen berücksichtigt, um die Angemessenheit der Tarifbeiträge langfristig zu gewährleisten und die langfristige Erfüllbarkeit unserer Verpflichtungen während der gesamten Versicherungsdauer sicherzustellen.

Ein weiteres Risiko besteht durch zufallsbedingt anfallende Großschäden (Zufallsrisiko), das durch geeignete Rückversicherung eingegrenzt wird.

Darüber hinaus besteht ein Rechnungszinsrisiko. Hierbei handelt es sich um das Risiko, dass der in der Prämie einkalkulierte Rechnungszins nicht erwirtschaftet wird. Der durchschnittliche unternehmensindividuelle Rechnungszins zum 31. Dezember 2021 der MEK betrug gemäß Verbandsformel 1,93 %. Mit dem von der Deutschen Aktuarvereinigung e. V. (DAV) entwickelten Verfahren „aktuarieller Unternehmenszins“ (AUZ) wird regelmäßig überprüft, ob der verwendete Rechnungszins angemessen ist. Falls eine Rechnungszinssenkung erforderlich sein sollte, wird diese im Rahmen zukünftiger Beitragsanpassungen umgesetzt.

### **Ausfallrisiko von Forderungen aus dem Versicherungsgeschäft**

Das Ausfallrisiko umfasst das Risiko eines unerwarteten Ausfalls oder der Verschlechterung der Bonität von Gegenparteien und Schuldnern.

Das Ausfallrisiko von Forderungen gegenüber den Versicherungsnehmern wird durch den Notlagentarif deutlich reduziert. Verträge von Versicherungsnehmern, die ihren Beitrag in der Krankheitskostenvollversicherung schuldig bleiben, werden nach einem gesetzlich festgelegten Mahnverfahren in den Notlagentarif umgestellt. In diesem Tarif erhält der Kunde definierte Notfallleistungen bei deutlich reduzierten Sollbeiträgen. Alterungsrückstellungen werden nicht weiter aufgebaut. Nach dem Ausgleich der Beitragsschulden besteht eine leichtere Rückkehrmöglichkeit in normale Tarife.

Aus Ausfällen von Forderungen gegenüber Versicherungsnehmern und Agenturen ist eine Gefährdung für das Unternehmen nicht gegeben. Zum Bilanzstichtag betragen die Forderungen aus dem Versicherungsgeschäft gegenüber Versicherungsnehmern, deren Fälligkeitszeitpunkt mehr als 90 Tage zurückliegt, unter Berücksichtigung von Wertberichtigungen 0,1 Mio. Euro (VJ: 0,1 Mio. Euro). Die durchschnittliche Ausfallquote, die aus dem Verhältnis der Wertberichtigungen zu den gebuchten Bruttobeiträgen ermittelt wird, lag im Zeitraum von 2019 bis 2021 bei 1,98 %.

Zur Berücksichtigung des Ausfallrisikos bei Rückversicherungsgeschäften ist die Gesellschaft bei der Auswahl der Rückversicherer auf sehr gute Bonität bedacht, die sich in einem entsprechenden Rating einer anerkannten Ratingagentur widerspiegeln muss. Insgesamt bestehen zum Bilanzstichtag keine Abrechnungsforderungen aus dem Rückversicherungsgeschäft.

### **Risiken aus Kapitalanlagen**

Eine interne Kapitalanlagerichtlinie regelt für alle Versicherungsgesellschaften der ME Gruppe die organisatorische Ausgestaltung des Bereiches Kapitalanlage, den Ablauf des Anlageprozesses und der Risikosteuerung sowie die internen Berichte und Kontrollen. Interne Anlagevorschriften stellen sicher, dass Investitionen nur in Vermögenswerte erfolgen, deren Risiken angemessen beurteilt und überwacht werden können.

Zur Begrenzung des Kapitalanlagerisikos werden die Anlageaktivitäten in einem der Größenordnung der Gesellschaft angemessenen Umfang im Rahmen einer breiten Mischung und Streuung an den Kriterien Qualität, Sicherheit, Rentabilität, Liquidität und Verfügbarkeit ausgerichtet. Die dauerhafte Erfüllbarkeit des derzeit verwendeten Rechnungszinses wird im Rahmen der Überwachung der Kapitalanlagerisiken sichergestellt.

Kapitalanlagen unterliegen grundsätzlich Markt-, Kredit- und Liquiditätsrisiken.

#### **Marktrisiko**

Das Marktrisiko bezeichnet das Risiko, das sich direkt oder indirekt aus Schwankungen in der Höhe bzw. Volatilität der Marktpreise der Kapitalanlagen (z. B. Zinsen, Immobilienpreise, Aktienkurse) ergibt. Durch die Trennung von Handel, Abwicklung und Controlling sowie ein umfassendes Berichtswesen ist eine angemessene Früherkennung der Marktrisiken sichergestellt. Darüber hinaus werden Risikominderungsstechniken zur direkten und indirekten Risikobegrenzung eingesetzt. Auf Basis einer Kosten-Nutzen-Analyse werden bei der direkten Risikobegrenzung bewusst Risiken reduziert. Bei Bedarf wird die Struktur des Portfolios auf Basis der Marktentwicklungen angepasst. Zur Quantifizierung des Marktrisikos werden mindestens jährlich im Rahmen des ORSA-Prozesses Stress-tests durchgeführt. Dabei werden, ohne Berücksichtigung von Wertsicherungskonzepten oder gegensteuernden Maßnahmen, die Mindestanforderungen an die Solvenzbedeckung deutlich übertroffen.

Das selektive und breit gestreute Engagement an den Aktienmärkten wird zur Diversifizierung des Portfolios eingesetzt. Um die Stabilität und Planbarkeit der Erträge zu erhöhen, liegt der Schwerpunkt der Anlage weiterhin im Bereich der festverzinslichen Titel.

|     |                                              |
|-----|----------------------------------------------|
| 120 | Geschäft und Rahmenbedingungen               |
| 121 | Die Mecklenburgische Krankenversicherungs-AG |
| 122 | Ertragslage                                  |
| 123 | Finanz- und Vermögenslage                    |
| 123 | Mitgliedschaften                             |
| 124 | <b>Risikobericht</b>                         |
| 128 | Ausblick                                     |

| Zusammensetzung des Rentenbestands   | in Mio. Euro | Anteile der Bonitätsstufen |      |      |      |      |      |           |
|--------------------------------------|--------------|----------------------------|------|------|------|------|------|-----------|
|                                      |              | 0                          | 1    | 2    | 3    | 4    | 5    | Non Rated |
|                                      |              | in %                       | in % | in % | in % | in % | in % | in %      |
| Staatsanleihen                       | 67,1         | 20,8                       | 13,2 | 9,3  | 1,4  | 0,0  | 0,0  | 9,8       |
| davon Industrieländer                | 66,4         | 20,7                       | 13,1 | 9,2  | 1,0  | 0,0  | 0,0  | 9,8       |
| davon Schwellenländer                | 0,7          | 0,0                        | 0,1  | 0,1  | 0,4  | 0,0  | 0,0  | 0,0       |
| Besicherte Anleihen                  | 10,4         | 8,4                        | 0,0  | 0,0  | 0,0  | 0,0  | 0,0  | 0,0       |
| Unternehmensanleihen                 | 45,8         | 2,3                        | 6,3  | 15,8 | 7,6  | 2,0  | 2,1  | 1,0       |
| davon Financials Industrieländer     | 11,1         | 2,3                        | 4,8  | 0,5  | 0,4  | 0,0  | 0,0  | 0,9       |
| davon Non Financials Industrieländer | 31,9         | 0,0                        | 1,3  | 14,3 | 6,3  | 1,9  | 2,0  | 0,0       |
| davon Schwellenländer                | 2,9          | 0,0                        | 0,2  | 1,0  | 0,9  | 0,1  | 0,1  | 0,0       |

### Kreditrisiko

Das Kreditrisiko umfasst das Risiko, bei dem ein Vertragspartner seinen Verpflichtungen aus der Gewährung von Krediten nicht nachkommen kann. Dieses Risiko wird durch die umfangreiche Mischung der Anlagearten unter Berücksichtigung der geltenden aufsichtsrechtlichen Vorgaben und einer breiten Streuung sowie sorgfältigen Auswahl der Emittenten, bei der sowohl strenge Bonitätsmaßstäbe als auch Nachhaltigkeitsrisiken berücksichtigt werden, begrenzt.

Die interne Kapitalanlagerichtlinie der Gesellschaft schreibt im Direktbestand bei Erwerb grundsätzlich ein Rating im Investmentgrade-Bereich vor. Zum 31. Dezember 2021 hatten 96,1% (VJ: 98,0%) der gesamten Anlagen in festverzinslichen Wertpapieren eine entsprechende Bonitätseinstufung.

Die oben stehende Tabelle zeigt die Zusammensetzung des direkten und indirekten Rentenbestands nach Art der Emittenten zu Zeitwerten sowie die entsprechende Verteilung auf die Bonitätsstufen.

Das Anlageexposure gegenüber deutschen Banken wurde im abgelaufenen Geschäftsjahr reduziert. Die Anlagen sind weitgehend durch besondere Deckungsmassen gesichert oder unterliegen dem Einlagensicherungsfonds.

Neuanlagen erfolgen überwiegend in verzinsliche Titel von Unternehmen oder öffentlichen Institutionen. Bei den Festzinsanlagen legt die Gesellschaft Wert auf eine hohe Qualität der Schuldner.

In der internen Kapitalanlagerichtlinie wird der Einsatz von Derivaten ausschließlich auf den Fondsbestand beschränkt. Dort werden derivative Instrumente lediglich für Absicherungszwecke eingesetzt.

### Liquiditätsrisiko

Das Liquiditätsrisiko beschreibt die Gefahr, dass Zahlungsverpflichtungen nicht vollständig und rechtzeitig erfüllt werden können. Dieses Risiko wird durch ein aktives Liquiditätsmanagement, das die Zahlungsmittelzu- und -abflüsse plant und täglich kontrolliert, minimiert. Die organisatorischen Zuständigkeiten und Schnittstellen, die Prozesse sowie das Berichtswesen und die Dokumentationsanforderungen des Liquiditätsmanagements sind gruppenweit einheitlich in der Liquiditätsrichtlinie festgelegt. Durch ausreichend fungible Kapitalanlagen können auch unerwartete Liquiditätsanforderungen unmittelbar erfüllt werden. Regelmäßige Liquiditätsstresstests zeigen, dass für die Gesellschaft kein Liquiditätsrisiko besteht.

### Operationelle Risiken

Das operationelle Risiko ist das Risiko eines unerwarteten Verlustes, der durch menschliches Verhalten, Prozess- oder Kontrollschwächen, technisches Versagen oder externe Faktoren hervorgerufen wird. Dies schließt auch rechtliche Risiken, die z. B. aus vertraglichen Vereinbarungen oder Änderungen der gesetzlichen und aufsichtsrechtlichen Rahmenbedingungen resultieren können, mit ein.

Im Rahmen der operationellen Risiken wird insbesondere der IT-Sicherheit, welche durch Betriebsstörungen und -unterbrechungen, Datenverluste sowie externe Angriffe auf die Systeme der ME Gruppe gefährdet sein kann, eine hohe Bedeutung zugemessen. Diesen Risiken wird mit umfassenden technischen und organisatorischen Maßnahmen begegnet. Dazu gehören u. a. redundant ausgelegte Systeme oder der Einsatz von Firewalls. Um einen Ausfall auch über einen längeren Zeitraum zu beherrschen, steht in ständiger Bereitschaft ein entferntes Notfallrechenzentrum zur Verfügung.

Darüber hinaus besteht ein Internes Kontrollsystem. Zur Beurteilung und Steuerung von Prozessrisiken erfassen die Direktionsabteilungen alle mit wesentlichen Risiken

behafteten Geschäftsabläufe inklusive der Steuerungsmaßnahmen und die hiermit in Verbindung stehenden Kontrollen. Die Prozessrisiken werden z. B. durch in internen Richtlinien festgelegte Arbeitsabläufe oder Vollmachtenregelungen reduziert.

Zur Verminderung der operationellen Risiken verfügt die ME Gruppe außerdem über ein Notfallmanagement, das neben unternehmensinternen Notfallplänen auch Pläne für die Geschäftsführung beinhaltet.

### Strategisches Risiko

Das strategische Risiko wird durch externe, in der Regel nicht zu beeinflussende politische, rechtliche, soziokulturelle oder ähnliche Einflüsse bestimmt, die die strategische Positionierung der Gesellschaft mittel- und langfristig gefährden könnten. Strategische Risiken werden auf Vorstandsebene beraten und behandelt.

Den strategischen Risiken wird mit einer kontinuierlichen Beobachtung insbesondere externer Rahmenbedingungen begegnet. Die Geschäftsstrategie wird regelmäßig überprüft und ggf. angepasst.

### Sonstige Risiken

Unter den sonstigen Risiken werden neue potentielle Risiken (Emerging Risks), das Reputationsrisiko sowie das Nachhaltigkeitsrisiko erfasst. Diese Risiken werden lediglich qualitativ bewertet. Sie treten grundsätzlich in Verbindung mit den anderen Risikoarten auf und werden daher auch indirekt über diese gesteuert.

#### Neue potentielle Risiken (Emerging Risk)

Das Emerging Risk umfasst neuartige oder für die Zukunft absehbare Risiken, deren Gefährdungspotential noch nicht mit Sicherheit bekannt ist und deren Auswirkungen sich nur schwer beurteilen lassen (z. B. Cyber-Risiken, Klimawandel). Neuartige Risiken können sich im Laufe der Zeit aus schwachen Anzeichen zu deutlichen Tendenzen mit hohem Schadenpotential entwickeln.

#### Reputationsrisiko

Das Reputationsrisiko realisiert sich zumeist über eine negative Wahrnehmung der Gesellschaft in der Öffentlichkeit (z. B. Kunden, Geschäftspartner) und kann einen nachhaltigen Imageverlust zur Folge haben, der sich auf den Geschäftserfolg auswirkt.

### Nachhaltigkeitsrisiko

Das Nachhaltigkeitsrisiko erfasst das Risiko eines finanziellen Schadens oder Reputationsschadens aufgrund von Ereignissen aus den Bereichen Umwelt, Soziales und Unternehmensführung. Eine Dekarbonisierung der Wirtschaft könnte zu deutlichen Wertanpassungen und Änderungen in den Ausfallwahrscheinlichkeiten bzw. der Kreditwürdigkeit von Unternehmen und Staaten führen. Die Auswirkungen eines solchen Szenarios wurden im vergangenen ORSA-Prozess analysiert. Die Bedeckung der Kapitalanforderungen mit Eigenmitteln konnte nachgewiesen werden.

### Gesamtbeurteilung der Risiken

Die Analyse der Risikolage zeigt, dass sowohl die Einzelrisiken als auch das Risikoprofil der Gesellschaft durch adäquate Risikosteuerungsmaßnahmen beherrscht werden. Insgesamt zeichnete sich im ORSA-Prozess 2021 keine Entwicklung ab, die die Ertrags-, Finanz- und Vermögenslage der MEK nachhaltig oder wesentlich beeinträchtigen könnte.

Für die aufsichtsrechtliche Solvenzkapitalanforderung<sup>6</sup> ergibt sich zum 31. Dezember 2021 eine deutliche Überdeckung mit Eigenmitteln. Nähere Informationen zur Solvabilitätslage der Gesellschaft können dem Bericht über die Solvabilität und Finanzlage (SFCR)<sup>7</sup> entnommen werden.

## Ausblick

Die Einschätzungen der Entwicklung für die MEK beruhen auf eigenen Planungen und Prognosen, denen wiederum Einschätzungen der Politik und volkswirtschaftlicher Institute zur zukünftigen Entwicklung in Deutschland und Europa sowie zur Entwicklung der Versicherungswirtschaft durch die Verbandsgremien der Versicherungswirtschaft zugrunde liegen. Unberücksichtigt müssen zum 31. Dezember 2021 unvorhersehbare oder unerwartete Veränderungen der politischen Rahmenbedingungen und derzeit nicht erkennbare Entwicklungen bleiben. Die aktuellen Entwicklungen des Ukraine-Konflikts und deren mögliche Effekte auf die Geschäftsentwicklung werden im Abschnitt „Vorbehalt bei Zukunftsaussagen“ aufgegriffen.

<sup>6</sup> Die Solvenzquote sowie der SFCR sind nicht Bestandteil des Lageberichtes und werden nicht durch den Abschlussprüfer geprüft.

<sup>7</sup> Veröffentlichung auf der Internetseite (<https://www.mecklenburgische.de/unternehmen/zahlen-fakten>) bis zum 08. April 2022 ist aufsichtsrechtlich vorgegeben.

|     |                                              |
|-----|----------------------------------------------|
| 120 | Geschäft und Rahmenbedingungen               |
| 121 | Die Mecklenburgische Krankenversicherungs-AG |
| 122 | Ertragslage                                  |
| 123 | Finanz- und Vermögenslage                    |
| 123 | Mitgliedschaften                             |
| 124 | Risikobericht                                |
| 128 | <b>Ausblick</b>                              |

## Marktumfeld, Versicherungswirtschaft und Regulierung

Der seit 2010 anhaltende Wachstumstrend der deutschen Wirtschaft konnte sich im Jahr 2020, bedingt durch die COVID-19-Pandemie, nicht fortsetzen. Im Jahr 2021 setzte eine globale Konjunkturerholung ein, die jedoch durch zunehmende Liefer- und Angebotsengpässe abgeschwächt wurde. Der Sachverständigenrat zur Begutachtung der gesamtwirtschaftlichen Entwicklung geht in seiner Konjunkturprognose für Deutschland im Jahr 2022 von einer Zunahme des realen Bruttoinlandsproduktes von 4,5 % aus. Im Zuge des Rückganges der Einschränkungen aufgrund des Pandemiegeschehens dürfte es im Laufe des Jahres 2022 wieder zu einem Anstieg der privaten Konsumnachfrage kommen. Nach Schätzungen des Sachverständigenrats führen gestiegene Erzeuger- und Importpreise im Jahr 2022 zu einer Inflationsrate von etwa 2,6 %.

Die Rendite langfristiger Bundesanleihen hat sich im Zuge einer konjunkturellen Erholung in 2021 nach oben bewegt, blieb jedoch im Laufe des Jahres sehr volatil. Der GDV rechnet damit, dass die Rendite sich in 2022 weiterhin bei etwa 0 % bewegen wird.

Mit dem Nebeneinander der Säulen gesetzliche und private Krankenversicherung bietet das deutsche Gesundheitssystem eine hohe Vielfalt und Wahlfreiheiten für eine individuelle und gute medizinische Versorgung der Bevölkerung.

Zentrales Element des privaten Krankenversicherungsvertrages ist der unkündbare Leistungskatalog. Mit der Bildung von Alterungsrückstellungen stellt die Private Krankenversicherung eine nachhaltige Finanzierung der Gesundheitsversorgung sicher.

Die wirtschaftliche Entwicklung 2022 wird weiterhin von den Auswirkungen der COVID-19-Pandemie beeinflusst werden. Die wirtschaftliche Erholung in Verbindung mit der positiven Arbeitsmarktentwicklung dürften zu einem Anstieg der verfügbaren Einkommen führen. Die reale Kaufkraft wird allerdings durch die steigende Inflation geschmälert. Die wirtschaftliche Lage der privaten Haushalte ist insgesamt stabil und für den privaten Konsum besteht weiterhin Aufholpotential. Dies wird wiederum Einfluss auf die Geschäftsentwicklung der Privaten Krankenversicherung haben.

Im Laufe des Jahres 2022 werden Beitragsanpassungen vor allem in der Vollversicherung erwartet.

In der Zusatzversicherung wird ein Anhalten des positiven Trends erwartet. Auch in der betrieblichen Krankenversicherung wird ein Zuwachs prognostiziert.

Insgesamt wird für die deutsche Versicherungswirtschaft ein Wachstum der Beitragseinnahmen der Privaten Krankenversicherung von rund 5,0 % erwartet.

Die Auswirkungen der COVID-19-Pandemie, steigende Inflations Sorgen und die Reaktion der Geldpolitik darauf führen dazu, dass das Kapitalmarktumfeld nach wie vor von Unsicherheit geprägt sein wird. Die Gesellschaft geht weiterhin davon aus, dass sich ein möglicher Anstieg der Renditen für deutsche Staatsanleihen nur sehr langsam und in einem geringen Umfang vollziehen wird. Vor dem Hintergrund der Unsicherheiten im Hinblick auf den Ukraine-Krieg und einem Anstieg der Inflation ist die Entwicklung jedoch nur schwer abzuschätzen. Um eine Erholung des Wirtschaftswachstums zu erreichen und damit mittelbar die Erfüllung des Inflationszieles nicht zu gefährden, wird die EZB nur langsam von ihrer expansiven Geldpolitik abrücken.

## Prognose- und Chancenbericht für 2022

Für 2022 wird für die MEK eine weiterhin gute Entwicklung des Neugeschäftes erwartet. Mit dem attraktiven Produktangebot und dem anhaltenden Trend in der Bevölkerung zu weiterer privater Zusatzabsicherung bieten sich Chancen auf ein erneut über dem Markt liegendes Wachstum und eine kontinuierliche Fortsetzung des Geschäftsverlaufes.

Eine besondere Bedeutung kommt weiterhin dem Ausschließlichkeitsvertrieb als Bindeglied zwischen der ME Gruppe und ihrer Kundschaft zu. Die dadurch erzielte Nähe zu seinen Kundinnen und Kunden ermöglicht es dem Unternehmen, attraktive, zukunftsorientierte und an den Bedarf der Kunden ausgerichtete Produkte zu etablieren. Darüber hinaus bietet die Ausrichtung auf den Ausschließlichkeitsvertrieb die Chance, auch in Zukunft eine besondere Serviceleistung zu gewährleisten und Wettbewerbsvorteile anhand der Bereitstellung von preiswertem und bedarfsgerechtem Versicherungsschutz zu generieren.

Durch zunehmende Investitionen in die Digitalisierung bieten sich Chancen, die Komplexität der Prozesse zu reduzieren, die Effizienz zu steigern und die Servicequalität zu verbessern.

Für das Geschäftsjahr werden Beitragseinnahmen in Höhe von rund 30,9 Mio. Euro (VJ: 28,6 Mio. Euro) und Aufwendungen für Versicherungsfälle von voraussichtlich 10,3 Mio. Euro (VJ: 9,3 Mio. Euro) prognostiziert. Es wird eine insgesamt positive Geschäftsentwicklung erwartet.

Insgesamt rechnet die Gesellschaft mit einem Rohüberschuss in Höhe von bis zu 8,0 Mio. Euro (VJ: 7,6 Mio. Euro). Damit liegt die Zuführung zur RfB leicht über dem Wert des Vorjahres. Der Jahresüberschuss wird erneut auf dem

Niveau des Vorjahres erwartet (1,0 Mio. Euro). Die versicherungsgeschäftliche Ergebnisquote und die RfB-Quote erwartet die Gesellschaft ebenfalls auf dem Niveau des Vorjahres. Damit übertreffen diese den Durchschnitt der PKV-Branche. Auch die Überschussverwendungsquote wird auf Vorjahresniveau erwartet. Für die Schadenquote wird ein leichter Anstieg prognostiziert, aber insgesamt ein Wert, der deutlich unter dem Marktdurchschnitt liegt. Für die Verwaltungskostenquote und die Abschlusskostenquote prognostiziert die Gesellschaft Werte auf dem Vorjahresniveau.

Durch die positive Entwicklung des Neugeschäftes bieten sich Chancen für eine Substanzstärkung des Bestandes mit positiven Auswirkungen auf die Risikostruktur.

Die Risiken für die Entwicklung des Geschäftes im Jahresverlauf sind höhere Krankheitskosten als erwartet, außergewöhnlich hohe Einzelschäden oder Verwerfungen am Finanzmarkt. Im Kern wären die wesentlichen Ergebnisquellen Risiko- und Kapitalanlageergebnis davon betroffen.

Das laufende Kapitalanlageergebnis und damit verbunden die laufende Durchschnittsverzinsung werden aufgrund des weiterhin niedrigen Zinsniveaus voraussichtlich unter Vorjahresniveau liegen. Die Kapitalanlagestrategie trägt dem anhaltenden Niedrigzinsniveau Rechnung. Sie sieht eine leichte Erhöhung der Sachwertquote sowie der Anlagen in gute und beste Bonitäten vor. Aufgrund des weiterhin niedrigen Zinsniveaus für Neuanlagen werden weitere Rückgänge der Durchschnittsverzinsung erwartet.

Die Zielsetzungen und Planungen stützen sich auf die Leistungsfähigkeit der Ausschließlichkeitsorganisation in der Versicherungsgruppe. Durch die persönliche Betreuung der Kunden wird eine individuelle Vorsorgegestaltung möglich.

### **Vorbehalt bei Zukunftsaussagen**

Die vorstehenden Prognosen basieren auf Einschätzungen unter Berücksichtigung aller bekannten Chancen und Risiken. Die dabei getroffenen Annahmen können durch unbekannte Risiken und Unsicherheiten nicht oder nicht vollständig eintreten.

Im Geschäftsjahr 2022 sind die Auswirkungen des russischen Angriffskriegs gegen die Ukraine derzeit nicht abschätzbar, sodass die Prognosen mit erhöhten Unsicherheiten behaftet sind. Aufgrund der Begrenzung der Geschäftspolitik der Gesellschaft auf den deutschen Markt sind bisher keine direkten versicherungstechnischen Risiken infolge des Ukraine-Konflikts erkennbar. Die Entwicklung an den internationalen Kapitalmärkten und die damit einhergehenden Auswirkungen auf die Marktrisiken der Gesellschaft werden fortlaufend beobachtet. Insgesamt ist

zum aktuellen Zeitpunkt noch keine valide Abschätzung der Auswirkungen auf das Risikoprofil möglich, da diese erheblich von der Reaktion auf den Angriffskrieg gegen die Ukraine abhängig sind. Neben der Beeinflussung der Kapitalmärkte dürfte sich der Ukraine-Konflikt auch auf die Inflationsrate und die Entwicklung von Verbraucherpreisen negativ auswirken – insbesondere mit Blick auf vorgelagerte Wirtschaftsgüter und Energiepreise.

|     |                                              |
|-----|----------------------------------------------|
| 120 | Geschäft und Rahmenbedingungen               |
| 121 | Die Mecklenburgische Krankenversicherungs-AG |
| 122 | Ertragslage                                  |
| 123 | Finanz- und Vermögenslage                    |
| 123 | Mitgliedschaften                             |
| 124 | Risikobericht                                |
| 128 | <b>Ausblick</b>                              |

## Bilanz zum 31. Dezember 2021

| Aktiva                                                                                             | 2021       | 2021       | 2021               | 2020               |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------|------------|------------|--------------------|--------------------|
|                                                                                                    | in Euro    | in Euro    | in Euro            | in Euro            |
| <b>A. Kapitalanlagen</b>                                                                           |            |            |                    |                    |
| I. Sonstige Kapitalanlagen                                                                         |            |            |                    |                    |
| 1. Aktien, Anteile oder Aktien an Investmentvermögen und andere nicht festverzinsliche Wertpapiere |            | 27.022.634 |                    | 21.932.777         |
| 2. Inhaberschuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere                            |            | 55.824.175 |                    | 50.009.418         |
| 3. Sonstige Ausleihungen                                                                           |            |            |                    |                    |
| a) Namensschuldverschreibungen                                                                     | 19.755.180 |            |                    | 18.648.615         |
| b) Schuldscheinforderungen und Darlehen                                                            | 24.264.700 | 44.019.880 |                    | 21.755.065         |
|                                                                                                    |            |            | 126.866.689        | 112.345.875        |
| <b>B. Forderungen</b>                                                                              |            |            |                    |                    |
| I. Forderungen aus dem selbst abgeschlossenen Versicherungsgeschäft an:                            |            |            |                    |                    |
| 1. Versicherungsnehmer                                                                             |            | 196.797    |                    | 188.234            |
| II. Abrechnungsforderungen aus dem Rückversicherungsgeschäft                                       |            | 31.918     |                    | –                  |
| III. Sonstige Forderungen                                                                          |            | 34.293     |                    | 71.986             |
|                                                                                                    |            |            | 263.008            | 260.220            |
| <b>C. Sonstige Vermögensgegenstände</b>                                                            |            |            |                    |                    |
| I. Laufende Guthaben bei Kreditinstituten, Schecks und Kassenbestand                               |            |            | 2.040.332          | 2.856.349          |
| <b>D. Rechnungsabgrenzungsposten</b>                                                               |            |            |                    |                    |
| I. Abgegrenzte Zinsen und Mieten                                                                   |            |            | 930.755            | 979.362            |
| <b>Summe der Aktiva</b>                                                                            |            |            | <b>130.100.784</b> | <b>116.441.806</b> |

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

132 Bilanz  
134 Gewinn- und Verlustrechnung  
136 Anhang

| Passiva                                                                             | 2021       | 2021       | 2021               | 2020               |
|-------------------------------------------------------------------------------------|------------|------------|--------------------|--------------------|
|                                                                                     | in Euro    | in Euro    | in Euro            | in Euro            |
| <b>A. Eigenkapital</b>                                                              |            |            |                    |                    |
| I. Eingefordertes Kapital                                                           |            |            |                    |                    |
| Gezeichnetes Kapital                                                                | 5.000.000  |            |                    | 5.000.000          |
| abzüglich nicht eingeforderter ausstehender Einlagen                                | 2.500.000  | 2.500.000  |                    | 2.500.000          |
| II. Kapitalrücklage                                                                 |            | 2.500.000  |                    | 2.500.000          |
| III. Gewinnrücklagen                                                                |            |            |                    |                    |
| 1. andere Gewinnrücklagen                                                           |            |            |                    |                    |
| Stand am 1.1.2021                                                                   | 6.900.000  |            |                    | 6.300.000          |
| Zuweisung aus dem Jahresüberschuss des Geschäftsjahres                              | 1.000.000  |            |                    | 600.000            |
| Stand am 31.12.2021                                                                 |            | 7.900.000  |                    |                    |
|                                                                                     |            |            | 12.900.000         | 11.900.000         |
| <b>B. Versicherungstechnische Rückstellungen</b>                                    |            |            |                    |                    |
| I. Beitragsüberträge                                                                |            |            |                    |                    |
| 1. Bruttobetrag                                                                     |            | 251.473    |                    | 246.171            |
| II. Deckungsrückstellung                                                            |            |            |                    |                    |
| 1. Bruttobetrag                                                                     |            | 89.351.968 |                    | 80.423.593         |
| III. Rückstellung für noch nicht abgewickelte Versicherungsfälle                    |            |            |                    |                    |
| 1. Bruttobetrag                                                                     |            | 2.034.495  |                    | 2.186.219          |
| IV. Rückstellung für erfolgsabhängige und erfolgsunabhängige Beitragsrückerstattung |            |            |                    |                    |
| 1. erfolgsabhängige                                                                 |            |            |                    |                    |
| a) Bruttobetrag                                                                     | 24.577.287 |            |                    | 19.824.276         |
| 2. erfolgsunabhängige                                                               |            |            |                    |                    |
| a) Bruttobetrag                                                                     | 678        | 24.577.965 |                    | 8.028              |
| V. Sonstige versicherungstechnische Rückstellungen                                  |            |            |                    |                    |
| 1. Bruttobetrag                                                                     |            | 12.000     |                    | 45.000             |
|                                                                                     |            |            | 116.227.901        | 102.733.287        |
| <b>C. Andere Rückstellungen</b>                                                     |            |            |                    |                    |
| I. Sonstige Rückstellungen                                                          |            |            | 180.850            | 110.414            |
| <b>D. Andere Verbindlichkeiten</b>                                                  |            |            |                    |                    |
| I. Verbindlichkeiten aus dem selbst abgeschlossenen Versicherungsgeschäft gegenüber |            |            |                    |                    |
| 1. Versicherungsnehmern                                                             |            | 64.254     |                    | 84.780             |
| II. Abrechnungsverbindlichkeiten aus dem Rückversicherungsgeschäft                  |            |            |                    | 36.420             |
| -                                                                                   |            | -          |                    |                    |
| III. Sonstige Verbindlichkeiten                                                     |            | 727.779    |                    | 1.576.905          |
| davon: Verbindlichkeiten gegenüber verbundenen Unternehmen:                         |            |            | 792.033            | 1.698.105          |
| 714.869 Euro (VJ: 506.498 Euro)                                                     |            |            |                    |                    |
| <b>Summe der Passiva</b>                                                            |            |            | <b>130.100.784</b> | <b>116.441.806</b> |

Es wird bestätigt, dass die in der Bilanz unter dem Posten B II der Passiva eingestellte Deckungsrückstellung unter Beachtung von § 156 Abs. 2 Nr. 1 VAG sowie § 18 KVAV berechnet wurde.

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

| I. Versicherungstechnische Rechnung                                                                                      | 2021<br>in Euro | 2021<br>in Euro | 2021<br>in Euro | 2020<br>in Euro |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| 1. Verdiente Beiträge für eigene Rechnung (f. e. R.)                                                                     |                 |                 |                 |                 |
| a) Gebuchte Bruttobeiträge                                                                                               | 28.587.250      |                 |                 | 26.497.204      |
| b) Abgegebene Rückversicherungsbeiträge                                                                                  | -415.123        | 28.172.127      |                 | -394.065        |
| c) Veränderung der Bruttobeitragsüberträge                                                                               |                 | -5.302          | 28.166.825      | +1.317          |
| 2. Beiträge aus der Brutto-Rückstellung für Beitragsrückerstattung                                                       |                 |                 | 935.172         | 1.746.210       |
| 3. Erträge aus Kapitalanlagen                                                                                            |                 |                 |                 |                 |
| a) Erträge aus anderen Kapitalanlagen                                                                                    |                 |                 |                 |                 |
| aa) Erträge aus anderen Kapitalanlagen                                                                                   |                 | 1.773.292       |                 | 2.005.766       |
| b) Gewinne aus dem Abgang von Kapitalanlagen                                                                             |                 | 8.240           | 1.781.532       | 57.650          |
| 4. Sonstige versicherungstechnische Erträge f. e. R.                                                                     |                 |                 | 56.057          | 53.821          |
| 5. Aufwendungen für Versicherungsfälle f. e. R.                                                                          |                 |                 |                 |                 |
| a) Zahlungen für Versicherungsfälle                                                                                      |                 |                 |                 |                 |
| aa) Bruttobetrag                                                                                                         | 9.468.607       |                 |                 | 9.113.812       |
| bb) Anteil der Rückversicherer                                                                                           | -124.042        | 9.344.565       |                 | -33.645         |
| b) Veränderung der Rückstellung für noch nicht abgewickelte Versicherungsfälle                                           |                 |                 |                 |                 |
| aa) Bruttobetrag                                                                                                         |                 | -151.724        | 9.192.841       | -295.205        |
| 6. Veränderung der übrigen versicherungstechnischen Netto-Rückstellungen                                                 |                 |                 |                 |                 |
| a) Deckungsrückstellung                                                                                                  |                 |                 |                 |                 |
| aa) Bruttobetrag                                                                                                         |                 | -8.928.375      |                 | -9.364.270      |
| b) Sonstige versicherungstechnische Netto-Rückstellungen                                                                 |                 | +33.000         | -8.895.375      | -45.000         |
| 7. Aufwendungen für erfolgsabhängige und erfolgsunabhängige Beitragsrückerstattungen f. e. R.                            |                 |                 |                 |                 |
| a) erfolgsabhängige                                                                                                      |                 | 6.596.400       |                 | 6.224.169       |
| b) erfolgsunabhängige                                                                                                    |                 | 6               | 6.596.406       | 891             |
| 8. Aufwendungen für den Versicherungsbetrieb f. e. R.                                                                    |                 |                 |                 |                 |
| a) Abschlussaufwendungen                                                                                                 |                 | 2.854.288       |                 | 2.703.474       |
| b) Verwaltungsaufwendungen                                                                                               |                 | 753.480         | 3.607.768       | 810.599         |
| 9. Aufwendungen für Kapitalanlagen                                                                                       |                 |                 |                 |                 |
| a) Aufwendungen für die Verwaltung von Kapitalanlagen, Zinsaufwendungen und sonstige Aufwendungen für die Kapitalanlagen |                 | 121.719         |                 | 120.421         |
| b) Abschreibungen auf Kapitalanlagen                                                                                     |                 | 305             |                 | 15.860          |
| c) Verluste aus dem Abgang von Kapitalanlagen                                                                            |                 | 893             | 122.917         | 937             |
| 10. Sonstige versicherungstechnische Aufwendungen f. e. R.                                                               |                 |                 | 98.697          | 71.541          |
| <b>11. Versicherungstechnisches Ergebnis f. e. R.</b>                                                                    |                 |                 | +2.425.582      | +1.825.779      |

132 Bilanz  
 134 Gewinn- und Verlustrechnung  
 136 Anhang

|                                                                                                          | 2021    | 2021    | 2021       | 2020       |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------|---------|------------|------------|
|                                                                                                          | in Euro | in Euro | in Euro    | in Euro    |
| <b>Übertrag des versicherungstechnischen Ergebnisses f. e. R.</b>                                        |         |         | +2.425.582 | +1.825.779 |
| <b>II. Nichtversicherungstechnische Rechnung</b>                                                         |         |         |            |            |
| 1. Sonstige Erträge                                                                                      |         | 1.000   |            | 7.776      |
| 2. Sonstige Aufwendungen                                                                                 |         | 952.282 | -951.282   | 920.455    |
| <b>3. Ergebnis der normalen Geschäftstätigkeit</b>                                                       |         |         | +1.474.300 | +913.100   |
| 4. Steuern vom Einkommen und vom Ertrag<br>davon Organschaftsumlagen:<br>474.300 Euro (VJ: 313.100 Euro) |         |         | 474.300    | 313.100    |
| <b>5. Jahresüberschuss</b>                                                                               |         |         | 1.000.000  | 600.000    |
| 6. Einstellungen in Gewinnrücklagen                                                                      |         |         |            |            |
| a) in andere Gewinnrücklagen                                                                             |         |         | 1.000.000  | 600.000    |
| <b>7. Bilanzgewinn</b>                                                                                   |         |         | -          | -          |

# Anhang

## Erläuterungen zur Bilanz und zur Gewinn- und Verlustrechnung

### Angaben zur Identifikation

Die Mecklenburgische Krankenversicherungs-AG hat ihren Sitz in Hannover und ist beim Amtsgericht Hannover unter der Nummer HRB 59100 in das Handelsregister eingetragen.

### Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden

Der Jahresabschluss ist nach den Vorschriften des Handelsgesetzbuches in Verbindung mit der Verordnung über die Rechnungslegung von Versicherungsunternehmen aufgestellt.

Anteile an Investmentvermögen mit einem Buchwert in Höhe von 27,0 Mio. Euro und Inhaberschuldverschreibungen mit Buchwerten in Höhe von 55,6 Mio. Euro sind gemäß § 341b Abs. 2 HGB dem Anlagevermögen zugeordnet und nach dem gemilderten Niederstwertprinzip bewertet. Bei der Bewertung der Inhaberschuldverschreibungen im Umlaufvermögen, der Anteile an Investmentvermögen im Umlaufvermögen und der sonstigen Wertpapiere wurde das strenge Niederstwertprinzip angewendet. Das Wertaufholungsgebot gemäß § 253 Abs. 5 Satz 1 HGB wurde beachtet. Bei Inhaberschuldverschreibungen werden positive Differenzbeträge zwischen den Anschaffungskosten und den Rückzahlungsbeträgen gemäß § 341c Abs. 3 Satz 1 HGB über die Laufzeiten linear aufgelöst, sodass bei Endfälligkeit die Bilanzwerte den Nennwerten entsprechen. Namensschuldverschreibungen wurden gemäß § 341c Abs. 1 Satz 1 HGB mit den Nennwerten angesetzt. Papiere auf Null-Kupon-Basis wurden zu Anschaffungskosten zuzüglich der Aktivierung der laufzeitabhängigen Zinsen bilanziert. Bei Schuldscheinforderungen und Darlehen werden Differenzbeträge zwischen den Anschaffungskosten und den Rückzahlungsbeträgen gemäß § 341c Abs. 3 Satz 1 HGB über die Laufzeiten linear aufgelöst, sodass bei Endfälligkeit die Bilanzwerte den Nennwerten entsprechen.

Die Zeitwerte der Anteile an Investmentvermögen sowie der Inhaberschuldverschreibungen wurden mit den Börsenkursen bzw. Rücknahmewerten des letzten Handelstages im Dezember ermittelt. Die Ermittlung der Zeitwerte der sonstigen Ausleihungen erfolgte anhand einer Zinsstrukturkurve zuzüglich individueller Spreads.

Die Forderungen an Versicherungsnehmer wurden zu Nennwerten angesetzt. Nach den Erfahrungswerten der Vorjahre wurden Pauschalwertberichtigungen gebildet.

Die übrigen Forderungen und die übrigen Aktiva wurden mit den Nennwerten bilanziert.

Das Eigenkapital wurde zum Nennwert angesetzt.

Die Bruttobeitragsüberträge, die ausschließlich die Auslandsreisekrankenversicherung betreffen, sind für jeden Versicherungsvertrag einzeln pro rata temporis unter analoger Anwendung des Ländererlasses vom 9. März 1973 berechnet worden.

Die Deckungsrückstellung wurde nach der prospektiven Methode als Barwert der zukünftigen Versicherungsleistungen, vermindert um den Barwert der zukünftigen Beiträge, mit den in den technischen Berechnungsgrundlagen der einzelnen Tarife festgelegten mathematischen Grundsätzen ermittelt. Sie enthält die Zusatzalterungsrückstellung für Prämienermäßigungen im Alter nach § 150 Abs. 2 VAG, die älteren Versicherungsnehmern aus der Verwendung des Überzinses direkt gutzuschreiben sind, sowie Beträge aus dem gesetzlichen Beitragszuschlag gemäß § 149 VAG.

Die Rückstellung für noch nicht abgewickelte Versicherungsfälle wurde mit Hilfe eines geeigneten Näherungsverfahrens auf Basis der im Geschäftsjahr erfolgten Zahlungen ermittelt. Forderungen aus Arzneimittelrabatten entsprechend dem Arzneimittelneuordnungsgesetz (AM-NOG) wurden von der Rückstellung abgesetzt. Die Berechnung der Rückstellung für Schadenregulierungskosten erfolgte in modifizierter Form des koordinierten Ländererlasses vom 2. Februar 1973 an unternehmensindividuelle Gegebenheiten.

Die übrigen Rückstellungen sind mit den nach vernünftiger kaufmännischer Beurteilung notwendigen Erfüllungsbeträgen angesetzt.

Die übrigen Verbindlichkeiten und die übrigen Passiva sind mit den Erfüllungsbeträgen angesetzt.

132 Bilanz  
134 Gewinn- und Verlustrechnung  
136 Anhang

| Entwicklung des Aktivpostens A I im Geschäftsjahr 2021                                             | Bilanzwerte Vorjahr | Zugänge           | Um-buchungen | Abgänge          | Zuschrei-bungen | Abschrei-bungen | Bilanzwerte Geschäfts-jahr |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------|-------------------|--------------|------------------|-----------------|-----------------|----------------------------|
|                                                                                                    | in Euro             | in Euro           | in Euro      | in Euro          | in Euro         | in Euro         | in Euro                    |
| A I. Sonstige Kapitalanlagen                                                                       |                     |                   |              |                  |                 |                 |                            |
| 1. Aktien, Anteile oder Aktien an Investmentvermögen und andere nicht festverzinsliche Wertpapiere | 21.932.777          | 5.097.482         | -            | 7.320            | -               | 305             | 27.022.634                 |
| 2. Inhaberschuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere                            | 50.009.418          | 7.293.446         | -            | 1.478.689        | -               | -               | 55.824.175                 |
| 3. Sonstige Ausleihungen                                                                           |                     |                   |              |                  |                 |                 |                            |
| a) Namensschuldverschreibungen                                                                     | 18.648.615          | 1.957.921         | -            | 851.356          | -               | -               | 19.755.180                 |
| b) Schuldscheinforderungen und Darlehen                                                            | 21.755.065          | 5.333.590         | -            | 2.823.955        | -               | -               | 24.264.700                 |
| insgesamt                                                                                          | <b>112.345.875</b>  | <b>19.682.439</b> | -            | <b>5.161.320</b> | -               | <b>305</b>      | <b>126.866.689</b>         |

In den Abschreibungen sind keine außerplanmäßigen Abschreibungen im Sinne des § 253 Abs. 3 Satz 5 und 6 HGB enthalten (VJ: - Euro).

| Zeitwerte der Kapitalanlagen                                                                       | Zeitwerte          |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|
|                                                                                                    | in Euro            |
| A I. Sonstige Kapitalanlagen                                                                       |                    |
| 1. Aktien, Anteile oder Aktien an Investmentvermögen und andere nicht festverzinsliche Wertpapiere | 30.488.240         |
| 2. Inhaberschuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere                            | 60.942.546         |
| 3. Sonstige Ausleihungen                                                                           |                    |
| a) Namensschuldverschreibungen                                                                     | 21.120.756         |
| b) Schuldscheinforderungen und Darlehen                                                            | 26.120.825         |
| insgesamt                                                                                          | <b>138.672.367</b> |

| Angaben nach § 285 Nr. 18 HGB                                                        | Bilanzwerte       | Zeitwerte         |
|--------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
|                                                                                      | in Euro           | in Euro           |
| A I. Sonstige Kapitalanlagen                                                         |                   |                   |
| 2. Inhaberschuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere <sup>1</sup> | 7.824.111         | 7.634.658         |
| 3. Sonstige Ausleihungen <sup>2</sup>                                                |                   |                   |
| a) Namensschuldverschreibungen                                                       | 3.000.000         | 2.807.366         |
| b) Schuldscheinforderungen und Darlehen                                              | 10.819.301        | 10.496.678        |
| insgesamt                                                                            | <b>21.643.413</b> | <b>20.938.701</b> |

<sup>1</sup> Die Papiere sind gemäß § 341b Abs. 2 HGB dem Anlagevermögen zugeordnet. Abschreibungen sind unterblieben, da es sich um vorübergehende Zinsschwankungen und Bonitätsverschlechterungen handelt.

<sup>2</sup> Abschreibungen sind unterblieben, da es sich ausschließlich um vorübergehende zinsinduzierte Wertänderungen handelt.

| Angaben nach § 285 Nr. 26 HGB | Anlageziel | Zeitwert<br>in Euro | Differenz zum<br>Buchwert<br>in Euro | Ausschüttungs-<br>betrag<br>in Euro |
|-------------------------------|------------|---------------------|--------------------------------------|-------------------------------------|
| Dachfonds MEK                 | Mischfonds | 30.476.650          | 3.465.606                            | 357.817                             |

Die Anteilsrückgabe ist jederzeit möglich.

### Eigenkapital

Das zu 50% eingezahlte Grundkapital ist in 500 auf den Namen lautende Aktien zu je 10.000 Euro eingeteilt.

| Zerlegung der Rückstellung für<br>Beitragsrückerstattung und Betrag nach § 150 VAG | Rückstellung für erfolgsabhängige<br>Beitragsrückerstattung<br>in Euro | Rückstellung für erfolgsunabhängige<br>Beitragsrückerstattung<br>Betrag nach § 150 Abs. 4 VAG<br>in Euro |
|------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 1. Bilanzwerte Vorjahr                                                             | 19.824.276                                                             | 8.028                                                                                                    |
| 2. Entnahme zur Verrechnung                                                        | 927.816                                                                | 7.356                                                                                                    |
| 3. Entnahme zur Barausschüttung                                                    | 915.573                                                                | –                                                                                                        |
| 4. Zuführung                                                                       | 6.596.400                                                              | 6                                                                                                        |
| 5. Bilanzwerte Geschäftsjahr                                                       | 24.577.287                                                             | 678                                                                                                      |
| 6. Gesamter Betrag des Geschäftsjahres nach § 150 VAG                              |                                                                        | 2.872                                                                                                    |

| Gebuchte Bruttobeiträge                        | 2021<br>in Euro | 2020<br>in Euro |
|------------------------------------------------|-----------------|-----------------|
| Laufender Beitrag aus Einzelversicherungen     |                 |                 |
| Krankheitskostenvollversicherung               | 9.567.618       | 8.749.532       |
| Krankentagegeldversicherung                    | 2.052.900       | 1.967.472       |
| Selbstständige Krankenhaustagegeldversicherung | 544.874         | 549.204         |
| Sonstige selbstständige Teilversicherungen     | 10.363.647      | 9.398.831       |
| Auslandsreisekrankenversicherung               | 659.083         | 658.309         |
| Pflegepflichtversicherung (mit GPV)            | 1.279.407       | 1.153.094       |
| Ergänzende Pflegezusatzversicherung            | 4.119.721       | 4.020.762       |
|                                                | 28.587.250      | 26.497.204      |
| Gesetzlicher Beitragszuschlag                  | 729.679         | 673.671         |

|     |                             |
|-----|-----------------------------|
| 132 | Bilanz                      |
| 134 | Gewinn- und Verlustrechnung |
| 136 | Anhang                      |

| <b>Zahl der versicherten natürlichen Personen</b> | <b>2021</b> | <b>2020</b> |
|---------------------------------------------------|-------------|-------------|
|                                                   | Personen    | Personen    |
| Krankheitskostenvollversicherung                  | 2.482       | 2.347       |
| Krankentagegeldversicherung                       | 13.727      | 13.466      |
| Selbstständige Krankenhaustagegeldversicherung    | 17.351      | 17.123      |
| Sonstige selbstständige Teilversicherungen        | 54.178      | 50.044      |
| Auslandsreisekrankenversicherung                  | 53.253      | 53.521      |
| Pflegepflichtversicherung (mit GPV)               | 2.610       | 2.451       |
| Ergänzende Pflegezusatzversicherung               | 10.059      | 10.010      |
|                                                   | 128.199     | 124.203     |

| <b>Rückversicherungsangaben</b>                             | <b>2021</b> | <b>2020</b> |
|-------------------------------------------------------------|-------------|-------------|
|                                                             | in Euro     | in Euro     |
| Rückversicherungssaldo (- = zu Gunsten der Rückversicherer) | -291.082    | -360.420    |

| <b>Provisionen der Versicherungsvertreter</b>                                                                                  | <b>2021</b> | <b>2020</b> |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------|-------------|
|                                                                                                                                | in Euro     | in Euro     |
| Provisionen jeglicher Art der Versicherungsvertreter im Sinne des § 92 HGB für das selbst abgeschlossene Versicherungsgeschäft | 1.789.543   | 1.588.890   |

| <b>Abwicklungsergebnis</b>                                                                                      | <b>2021</b> | <b>2020</b> |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------|-------------|
|                                                                                                                 | in Euro     | in Euro     |
| Netto-Abwicklungsergebnis der Vorjahres-Schadenrückstellung für das selbst abgeschlossene Versicherungsgeschäft | 588.855     | 465.605     |

# Anhang

## Sonstige Angaben

### Gruppenzugehörigkeit

Die Mecklenburgische Krankenversicherungs-AG ist als Tochterunternehmen in den Konzernabschluss der Mecklenburgische Versicherungs-Gesellschaft a. G., Neubrandenburg und Hannover (Alleinaktionärin unserer Gesellschaft), einbezogen. Der Konzernabschluss wird im elektronischen Bundesanzeiger bekannt gemacht. Das Bestehen einer Beteiligung gemäß § 20 Abs. 1 und 4 AktG ist der Gesellschaft mitgeteilt worden.

### Organe

Die Mitglieder des Aufsichtsrats und des Vorstands sind namentlich auf Seite 119 genannt. Die Gesamtbezüge des Vorstands betragen 314.293 Euro. Der Aufsichtsrat erhielt für seine Tätigkeit 37.500 Euro.

### Sonstige finanzielle Verpflichtungen

Die Gesellschaft ist gemäß § 221 ff. VAG Mitglied des Sicherungsfonds für die Krankenversicherer. Die hieraus resultierende Gesamtverpflichtung beträgt zum Bilanzstichtag 232.456 Euro. Die Inanspruchnahme der Verpflichtung wird als unwahrscheinlich eingeschätzt.

### Abschlussprüferhonorare

Die PricewaterhouseCoopers GmbH Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, Hannover, hat den Jahresabschluss und den Lagebericht sowie die Solvabilitätsübersicht der Mecklenburgische Krankenversicherungs-AG geprüft. Darüber hinaus wurden Steuerberatungsleistungen erbracht. Die Abschlussprüferhonorare sind im Anhang des Konzernabschlusses angegeben.

### Ereignisse nach dem Bilanzstichtag

Zu den Auswirkungen des Ukraine-Krieges auf die Gesellschaft nehmen wir im Ausblick innerhalb des Lageberichts des Vorstands Stellung.

Hannover, den 25. April 2022

Der Vorstand

|        |        |           |           |
|--------|--------|-----------|-----------|
| Grothe | Mehmel | Neuschulz | Söderberg |
|--------|--------|-----------|-----------|

# Bestätigungsvermerk des unabhängigen Abschlussprüfers

- **Vermerk über die Prüfung des Jahresabschlusses und des Lageberichts**
- **Sonstige gesetzliche und andere rechtliche Anforderungen**

Unter der Bedingung, dass der Aufsichtsrat dem Beschluss des Vorstands zustimmt, vom Gesamtüberschuss € 6,60 Mio der Rückstellung für Beitragsrückerstattung zuzuweisen, erteilen wir den nachstehenden Bestätigungsvermerk

An die Mecklenburgische Krankenversicherungs-Aktiengesellschaft, Hannover

## Vermerk über die Prüfung des Jahresabschlusses und des Lageberichts

### Prüfungsurteile

Wir haben den Jahresabschluss der Mecklenburgische Krankenversicherungs-Aktiengesellschaft, Hannover, – bestehend aus der Bilanz zum 31. Dezember 2021 und der Gewinn- und Verlustrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Januar bis zum 31. Dezember 2021 sowie dem Anhang, einschließlich der Darstellung der Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden – geprüft. Darüber hinaus haben wir den Lagebericht der Mecklenburgische Krankenversicherungs-Aktiengesellschaft für das Geschäftsjahr vom 1. Januar bis zum 31. Dezember 2021 geprüft.

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse

- entspricht der beigefügte Jahresabschluss 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 der Gesellschaft zum 31. Dezember 2021 sowie ihrer Ertragslage für das Geschäftsjahr vom 1. Januar bis zum 31. Dezember 2021 und

- vermittelt der beigefügte Lagebericht insgesamt ein zutreffendes Bild von der Lage der Gesellschaft. In allen wesentlichen Belangen steht dieser Lagebericht in Einklang mit dem Jahresabschluss, entspricht den deutschen gesetzlichen Vorschriften und stellt die Chancen und Risiken der zukünftigen Entwicklung zutreffend dar.

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

### Grundlage für die Prüfungsurteile

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

## Besonders wichtige Prüfungssachverhalte in der Prüfung des Jahresabschlusses

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

1. Bewertung der nicht börsennotierten Kapitalanlagen
2. Bewertung der Schadenrückstellungen

Unsere Darstellung dieser besonders wichtigen Prüfungssachverhalte haben wir jeweils wie folgt strukturiert:

- a) Sachverhalt und Problemstellung
- b) Prüferisches Vorgehen und Erkenntnisse
- c) Verweis auf weitergehende Informationen

Nachfolgend stellen wir die besonders wichtigen Prüfungssachverhalte dar:

### 1. Bewertung der nicht börsennotierten Kapitalanlagen

- a) Im Jahresabschluss der Gesellschaft werden unter dem Bilanzposten „Kapitalanlagen“ auch Kapitalanlagen, deren Bewertung nicht auf Basis von Börsenpreisen oder sonstigen Marktpreisen erfolgt (wie Namensschuldverschreibungen und Schuldscheinforderungen und Darlehen mit Buchwerten von T€ 44.020 bzw. 33,84 % der Bilanzsumme) ausgewiesen. Die handelsrechtliche Bewertung der einzelnen Kapitalanlagen richtet sich nach den Anschaffungskosten und dem niedrigeren beizulegenden Wert. Bei diesen Kapitalanlagen besteht aufgrund der Notwendigkeit der Verwendung von Modellberechnungen ein erhöhtes Bewertungsrisiko. In diesem Zusammenhang sind von den gesetzlichen Vertretern Ermessensentscheidungen, Schätzungen und Annahmen, auch im Hinblick auf mögliche Auswirkungen der anhaltenden Corona-Krise, zu treffen. Geringfügige Änderungen dieser Annahmen sowie der verwendeten Methoden können eine wesentliche Auswirkung auf die Bewertung der Kapitalanlagen haben. Aufgrund der betragsmäßig wesentlichen Bedeutung der Kapitalanlagen für die Vermögens- und Ertragslage der Gesellschaft sowie der erheblichen Ermessensspielräume der gesetzlichen Vertreter und den

damit verbundenen Schätzunsicherheiten war die Bewertung der Kapitalanlagen im Rahmen unserer Prüfung von besonderer Bedeutung.

- b) Im Rahmen unserer Prüfung haben wir in Anbetracht der Bedeutung der Kapitalanlagen für das Gesamtgeschäft der Gesellschaft gemeinsam mit unseren internen Spezialisten für Kapitalanlagen die von der Gesellschaft verwendeten Modelle und die von den gesetzlichen Vertretern getroffenen Annahmen beurteilt. Dabei haben wir unter anderem unsere Bewertungsexpertise für Kapitalanlagen, unser Branchenwissen und unsere Branchenerfahrung zugrunde gelegt. Zudem haben wir die Ausgestaltung und die Wirksamkeit der eingerichteten Kontrollen der Gesellschaft zur Bewertung der Kapitalanlagen und Erfassung des Ergebnisses aus Kapitalanlagen gewürdigt. Hierauf aufbauend haben wir weitere analytische Prüfungshandlungen und Einzelfallprüfungshandlungen in Bezug auf die Bewertung der Kapitalanlagen vorgenommen. In dem Zusammenhang haben wir auch die Einschätzung der gesetzlichen Vertreter hinsichtlich der Auswirkungen der Corona-Krise auf die Bewertung der Kapitalanlagen gewürdigt. Wir haben unter anderem auch die zugrundeliegenden Wertansätze und deren Werthaltigkeit anhand der zur Verfügung gestellten Unterlagen nachvollzogen und die konsistente Anwendung der Bewertungsmethoden und die Periodenabgrenzung überprüft. Darüber hinaus haben wir die von der Gesellschaft erstellten bzw. eingeholten Bewertungsgutachten (einschließlich der angewendeten Bewertungsparameter und getroffenen Annahmen) für die wesentlichen Beteiligungen der Gesellschaft gewürdigt. Auf Basis unserer Prüfungshandlungen konnten wir uns davon überzeugen, dass die von den gesetzlichen Vertretern vorgenommenen Einschätzungen und getroffenen Annahmen zur Bewertung der Kapitalanlagen begründet und hinreichend dokumentiert sind.
- c) Die Angaben der Gesellschaft zu den Kapitalanlagen sind im Abschnitt Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden des Anhangs enthalten.

### 2. Bewertung der Deckungsrückstellungen in der Krankenversicherung

- a) Im Jahresabschluss der Gesellschaft werden unter dem Bilanzposten „versicherungstechnische Rückstellungen“ Deckungsrückstellungen in Höhe von insgesamt T€ 89.352 (68,68 % der Bilanzsumme) ausgewiesen. Versicherungsunternehmen haben Deckungsrückstellungen insoweit zu bilden, wie dies nach vernünftiger kaufmännischer Beurteilung notwendig ist, um die dauernde Erfüllbarkeit der Verpflichtungen aus den Versicherungsverträgen sicherzustellen. Dabei sind neben

den deutschen handelsrechtlichen Vorschriften auch eine Vielzahl an aufsichtsrechtlichen Vorschriften über die Berechnung der Rückstellungen zu berücksichtigen. Die Festlegung von Annahmen zur Bewertung der Deckungsrückstellungen verlangt von den gesetzlichen Vertretern der Gesellschaft neben der Berücksichtigung der handels- und aufsichtsrechtlichen Anforderungen eine Einschätzung zukünftiger Ereignisse und die Anwendung geeigneter Bewertungsmethoden. Geringfügige Änderungen dieser Annahmen sowie der verwendeten Methoden können eine wesentliche Auswirkung auf die Bewertung der Deckungsrückstellungen haben. Aufgrund der betragsmäßig wesentlichen Bedeutung dieser Rückstellungen für die Vermögens- und Ertragslage der Gesellschaft, der Komplexität der anzuwendenden Vorschriften und der zugrundeliegenden Berechnungen sowie der erheblichen Ermessensspielräume der gesetzlichen Vertreter und den damit verbundenen Schätzunsicherheiten war die Bewertung der Deckungsrückstellungen im Rahmen unserer Prüfung von besonderer Bedeutung.

- b) Im Rahmen unserer Prüfung haben wir in Anbetracht der Bedeutung der Deckungsrückstellungen für das Gesamtgeschäft der Gesellschaft gemeinsam mit unseren internen Bewertungsspezialisten die von der Gesellschaft verwendeten Methoden und von den gesetzlichen Vertretern getroffenen Annahmen beurteilt. Dabei haben wir unter anderem unser Branchenwissen und unsere Branchenerfahrung zugrunde gelegt sowie anerkannte Methoden berücksichtigt. Zudem haben wir die Ausgestaltung und die Wirksamkeit der eingerichteten Kontrollen der Gesellschaft zur Ermittlung und Erfassung von Deckungsrückstellungen gewürdigt. Hierauf aufbauend haben wir weitere analytische Prüfungshandlungen und Einzelfallprüfungshandlungen in Bezug auf die Bewertung der Deckungsrückstellungen vorgenommen. Wir haben unter anderem auch die der Berechnung des Erfüllungsbetrags zugrundeliegenden Daten mit den Basisdokumenten abgestimmt. Damit einhergehend haben wir die berechneten Ergebnisse der Gesellschaft zur Höhe der Rückstellungen anhand der anzuwendenden gesetzlichen Vorschriften nachvollzogen und die konsistente Anwendung der Bewertungsmethoden überprüft. Darüber hinaus haben wir die Bestätigungen des Treuhänders für durchgeführte Beitragsanpassungen eingesehen und abgestimmt. Auf Basis unserer Prüfungshandlungen konnten wir uns davon überzeugen, dass die von den gesetzlichen Vertretern vorgenommenen Einschätzungen und getroffenen Annahmen zur Bewertung der Deckungsrückstellungen begründet und hinreichend dokumentiert sind.
- c) Die Angaben der Gesellschaft zu den Deckungsrückstellungen sind im Abschnitt Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden des Anhangs enthalten.

## Sonstige Informationen

Die gesetzlichen Vertreter sind für die sonstigen Informationen verantwortlich.

Die sonstigen Informationen umfassen den Geschäftsbericht – ohne weitergehende Querverweise auf externe Informationen – mit Ausnahme des geprüften Jahresabschlusses, des geprüften Lageberichts sowie unseres Bestätigungsvermerks.

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

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

- wesentliche Unstimmigkeiten zum Jahresabschluss, zum Lagebericht oder unseren bei der Prüfung erlangten Kenntnissen aufweisen oder
- anderweitig wesentlich falsch dargestellt erscheinen.

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

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

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

sofern dem nicht tatsächliche oder rechtliche Gegebenheiten entgegenstehen.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

## Sonstige gesetzliche und andere rechtliche Anforderungen

### Übrige Angaben gemäß Artikel 10 EU-APrVO

Wir wurden vom Aufsichtsrat am 30. April 2021 als Abschlussprüfer gewählt. Wir wurden am 22. Dezember 2021 vom Vorsitzenden des Aufsichtsrats beauftragt. Wir sind seit dem Geschäftsjahr 2018 ununterbrochen als Abschlussprüfer der Mecklenburgische Krankenversicherungs-Aktiengesellschaft, Hannover, tätig.

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

### Verantwortlicher Wirtschaftsprüfer

Die für die Prüfung verantwortliche Wirtschaftsprüferin ist Janna Brüning.

Hannover, den 29. April 2022

PricewaterhouseCoopers GmbH  
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Brüning  
Wirtschaftsprüferin

Zangl  
Wirtschaftsprüfer

# Bericht des Aufsichtsrats

Der Aufsichtsrat hat die Geschäftsführung des Vorstands entsprechend den ihm nach Gesetz und Satzung zugewiesenen Aufgaben überwacht und sich während des gesamten Jahres 2021 fortlaufend von der Ordnungsmäßigkeit der Geschäftsführung überzeugt.

Der Aufsichtsrat wurde vom Vorstand in vier Sitzungen, die durch Berichte und Analysen vorbereitet waren, sowie durch Quartalsberichte zeitnah und umfassend über die aktuelle Lage und Entwicklung der Mecklenburgischen Krankenversicherungs-AG unterrichtet. Davon fanden zwei Sitzungen des Aufsichtsrats aufgrund der coronabedingten Einschränkungen als Hybridveranstaltung statt. Darüber hinaus hat sich der Aufsichtsratsvorsitzende in engem Kontakt mit dem Vorstandsvorsitzenden sowie in Besprechungen mit dem gesamten Vorstand und einzelnen Führungskräften über die Lage der Gesellschaft, wesentliche Marktentwicklungen und deren Auswirkung auf die Gesellschaft, das Risikomanagement, die Umsetzungen neuer rechtlicher Regelungen und weitere wichtige einzelne Geschäftsvorgänge informiert.

In seinen Sitzungen befasste sich der Aufsichtsrat mit der Entwicklung des Neugeschäfts und den Ergebnisprognosen sowie den daraus abgeleiteten voraussichtlichen Geschäftsergebnissen. Im Mittelpunkt standen zudem verschiedene versicherungstechnische Themen wie die durchgeführten Beitragsanpassungen insbesondere in den Zahnzusatztarifen, die Optimierung und Digitalisierung von Prozessen sowie die Entwicklung der Kapitalanlagen unter Berücksichtigung des weltwirtschaftlichen bzw. politischen Umfelds und der herausfordernden Kapitalmarktbedingungen.

Weiter berichtete der Vorstand über die im Kontext der Corona-Pandemie ergriffenen arbeitsorganisatorischen Maßnahmen sowie die Auswirkungen der Pandemie auf das Risikoergebnis und den Geschäftsverlauf. Der Aufsichtsrat informierte sich außerdem detailliert über die Umsetzung gesetzlicher und aufsichtsrechtlicher Vorgaben gemäß Solvency II.

Das Risikomanagement war Gegenstand der Beratungen des Aufsichtsrats. Im Mittelpunkt stand die kontinuierliche Fortentwicklung des bestehenden Risikomanagementsystems im Sinne von Solvency II. Im Rahmen des Berichts zur Angemessenheit des Governancesystems wurde die Funktionsfähigkeit des bestehenden Risikomanagementsystems analysiert. Generell wurden sowohl qualitative Dokumentationsanforderungen als auch

quantitative Aspekte der Risikotragfähigkeit behandelt. Die Grundlagen bildeten Berichte des Vorstands, der ORSA-Bericht sowie der Bericht des Aufsichtsratsvorsitzenden als Berichterstatter zur Wahrnehmung der Aufgaben eines Prüfungsausschusses nach § 189 Abs. 3 VAG i.V.m. § 107 Abs. 3 Satz 2 AktG über seine unmittelbar gewonnenen Erkenntnisse zum Rechnungslegungsprozess, zur Wirksamkeit des Risikomanagements, zum Internen Kontroll- und Internen Revisionssystem und zur Überwachung der Abschlussprüfung.

Auf Basis der direkten Berichterstattung durch die Inhaber der Schlüsselfunktionen an den Aufsichtsratsvorsitzenden sowie der Berichte und Feststellungen der Internen Revision und der Abschlussprüfer hat sich der Aufsichtsrat von der Wirksamkeit der bestehenden Systeme überzeugt.

Die PricewaterhouseCoopers GmbH Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, Hannover, die vom Aufsichtsrat als Abschlussprüfer bestellt wurde, hat den Jahresabschluss, die Solvabilitätsübersicht und den Lagebericht für das Geschäftsjahr 2021 geprüft. Die Mitglieder des Aufsichtsrats haben vor der Bilanzsitzung den Jahresabschluss nebst Lagebericht und den mit dem uneingeschränkten Bestätigungsvermerk versehenen Prüfungsbericht des Wirtschaftsprüfers erhalten. In der Bilanzsitzung hat der Wirtschaftsprüfer über die wesentlichen Ergebnisse seiner Prüfung berichtet, den Prüfungsbericht der Gesellschaft eingehend erläutert und zu Fragen des Aufsichtsrats Stellung genommen.

Der Aufsichtsrat hat den Jahresabschluss und den Lagebericht geprüft. Er stimmt mit dem Ergebnis des Wirtschaftsprüfers überein. Der Jahresabschluss wurde vom Aufsichtsrat gebilligt; er ist damit festgestellt.

Mit der ordentlichen Hauptversammlung am 11. Juni 2021 ist der bisherige Vorstandsvorsitzende Herr Thomas Flemming in den Ruhestand getreten. Zu seinem Nachfolger als Vorsitzender des Vorstands ernannte der Aufsichtsrat Herrn Toren Grothe, der dem Vorstand der Gesellschaft seit 2016 angehört.

Ebenfalls mit Ablauf der Hauptversammlung schied Herr Georg Zaum aus dem Aufsichtsrat der Gesellschaft aus. Zu seinem Nachfolger wurde Herr Thomas Flemming gewählt. In der Hauptversammlung wurde zudem Frau Dr. Ursula Lipowsky als Mitglied des Aufsichtsrats wiedergewählt.

In der konstituierenden Sitzung am 11. Juni 2021 wurde Herr Thomas Flemming zum Vorsitzenden des Aufsichtsrats gewählt.

Der Aufsichtsrat dankt dem Vorstand sowie allen Mitarbeiterinnen und Mitarbeitern und den Agenturen der Mecklenburgischen für ihren besonders großen Einsatz und das hohe Maß an Flexibilität in diesem außergewöhnlichen Geschäftsjahr 2021.

Hannover, den 6. Mai 2022

Der Aufsichtsrat

Flemming      Nitschke      Bahlsen      Husch

Prof. Dr. Körber      Dr. Lipowsky



# Konzernbericht

---

## **Mecklenburgische Versicherungs-Gesellschaft a. G.** Neubrandenburg und Hannover

|                                    |            |
|------------------------------------|------------|
| Lagebericht                        | <b>150</b> |
| Marktüberblick                     | <b>150</b> |
| Grundlagen der Gesellschaft        | <b>151</b> |
| Ertragslage                        | <b>154</b> |
| Finanz- und Vermögenslage          | <b>156</b> |
| Nichtfinanzielle Berichterstattung | <b>157</b> |
| Risikobericht                      | <b>157</b> |
| Ausblick                           | <b>164</b> |
| Jahresabschluss                    | <b>168</b> |
| Bestätigungsvermerk                | <b>182</b> |
| Bericht des Aufsichtsrats          | <b>188</b> |

# Konzern-Lagebericht

- **Marktüberblick**
- **Grundlagen der Gesellschaft**
- **Ertragslage**
- **Finanz- und Vermögenslage**
- **Nichtfinanzielle Berichterstattung**
- **Risikobericht**
- **Ausblick**

## Marktüberblick

### Gesamtwirtschaftliche Entwicklung

Nach dem deutlichen Einbruch durch die COVID-19-Pandemie in 2020 erholte sich die deutsche Wirtschaft in 2021 leicht. Der Einfluss auf die gesamtwirtschaftliche Entwicklung durch COVID-19 ist aber nach wie vor spürbar. Hinzugekommen sind Liefer-, Material- und Vorleistungsgpässe und zum Teil starke Preisanstiege bei Vorprodukten. Zudem wirkt sich weiter der zunehmende Fachkräftemangel auf die Industrie aus. Die Einschränkungen im Handel und im Dienstleistungsbereich waren nicht mehr so stark wie im Vorjahr, wenn auch weiterhin eingeschränkt. Insbesondere im Maschinenbau und in der Automobilindustrie ist die Produktion stark eingebremst. Infolge der langen Lieferzeiten im Zuge der Produktionsschwierigkeiten sanken die Pkw-Neuzulassungen im 3. Quartal um rund 6,9 % im Vergleich zum Vorquartal.

Das preisbereinigte Bruttoinlandsprodukt erhöhte sich in 2021 im Vergleich zum Vorjahr um 2,9 %. Die staatlichen Investitionen wirkten hierbei weiterhin sehr stabilisierend (+2,5 %).

Der bereits langanhaltende positive Trend am Arbeitsmarkt ist stabil. Die Arbeitslosenquote sank gegenüber dem Vorjahr um 0,2 Prozentpunkte auf 5,7 %. Die Verbraucherpreise stiegen im Jahresdurchschnitt um 3,1 % (VJ: 0,5 %). Während die Erwerbsbeteiligung vor allem in den Dienstleistungsbereichen in 2020 deutlich schwächer ausfiel, konnte hier ein leichter Zuwachs um 0,3 % verzeichnet werden. Die Anzahl der sozialversicherungspflichtigen Beschäftigten durch den Einsatz von Kurzarbeit hatte im Februar 2021

ihren Höhepunkt erreicht und ist seitdem wieder deutlich gesunken. Die Erwerbslosenquote verringerte sich gegenüber dem Vorjahr von 3,6 % auf 3,3 %.

Nachdem sich die Inflationsrate in 2020 durch die temporäre Senkung der Mehrwertsteuersätze und den Preisverfall der Mineralölprodukte mit 0,5 % auf dem niedrigsten Wert seit vier Jahren befand, stieg sie in 2021 auf 3,1 % und erreichte damit den höchsten Wert seit 1993. Ursächlich waren das geringe Vorjahresniveau und krisenbedingte Effekte, wie Lieferengpässe und deutliche Preisanstiege auf den vorgelagerten Wirtschaftsstufen.

Die expansive Geldpolitik der Europäischen Zentralbank (EZB) setzte sich im Jahr 2021 weiter fort. So wurden der Hauptrefinanzierungssatz unverändert bei 0 % und der kurzfristige Einlagesatz bei -0,5 % belassen.

In 2021 erholten sich die Zinssätze für längere Laufzeiten etwas. Nachdem die Rendite 10-jähriger Bundesanleihen zum Jahresende 2020 bei -0,6 % lag, war hier bereits im ersten Quartal eine leichte Erholung spürbar: Im Mai 2021 lag die Rendite 10-jähriger Bundesanleihen bei -0,2 %. Nach einem Jahrestief von -0,5 % im August wurde das Jahr mit einer Rendite von -0,3 % beendet.

Nach dem starken Einbruch im März 2020 entwickelten sich die Aktienmärkte im abgelaufenen Kalenderjahr sehr positiv. So verzeichnete der deutsche Aktienindex (DAX) ein Jahresplus von 15,8 % und schloss zum Jahresende mit 15.885 Punkten. Auch der US-amerikanische Aktienindex Dow Jones entwickelte sich mit einem Wertzuwachs von 18,7 % positiv und schloss zum Ende des Jahres 2021 bei einem Stand von 36.338 Punkten.

|     |                                    |
|-----|------------------------------------|
| 150 | Marktüberblick                     |
| 151 | <b>Grundlagen der Gesellschaft</b> |
| 154 | Ertragslage                        |
| 156 | Finanz- und Vermögenslage          |
| 157 | Nichtfinanzielle Berichterstattung |
| 157 | Risikobericht                      |
| 164 | Ausblick                           |

## Versicherungswirtschaft

Nach einem Anstieg der Beitragseinnahmen um 1,7 % in 2020 fiel das Beitragswachstum der deutschen Versicherungswirtschaft im Geschäftsjahr 2021 mit 1,1 % erneut etwas geringer aus als im Vorjahr. Nach Angaben des Gesamtverbandes der Deutschen Versicherungswirtschaft e.V. (GDV) vom Februar 2022 wird für das abgelaufene Geschäftsjahr mit einem Beitragsvolumen in Höhe von 223,4 Mrd. Euro (VJ: 221,0 Mrd. Euro) gerechnet. Die Schaden- und Unfallversicherer verzeichneten ein Beitragsplus von 2,4 % (VJ: 2,6 %). Die gebuchten Bruttobeiträge in der Lebensversicherung sanken gegenüber dem Vorjahr um 1,7 % auf 98,2 Mrd. Euro (VJ: 99,9 Mrd. Euro). Davon entfielen auf laufende Beiträge 63,1 Mrd. Euro (+0,8 %) und auf Einmalbeiträge 35,2 Mrd. Euro (-5,7 %). Die Beitragseinnahmen in der Privaten Krankenversicherung (PKV) stiegen um 5,0 % auf 45,0 Mrd. Euro (VJ: 42,9 Mrd. Euro).

Die Flutkatastrophe als Folge des Sturmtiefs „Bernd“ war für die Schaden- und Unfallversicherung in Deutschland die teuerste Naturkatastrophe gemessen in versicherten Schäden. Der Gesamtaufwand für die Versicherer lag nach Schätzungen des GDV aus Dezember 2021 zum Jahresende bei 8,2 Mrd. Euro, wobei der Großteil auf die Sachversicherungen (7,7 Mrd. Euro mit 190.000 Schäden) und der kleinere Anteil auf die Kraftfahrt- und Transportversicherungen (Kraftfahrt: 450 Mio. Euro mit 50.000 Schäden, Transport: 50 Mio. Euro) entfiel.

## Grundlagen der Gesellschaft

### Die Mecklenburgische Versicherungsgruppe

Die Geschäftsstrategie der Mecklenburgischen Versicherungsgruppe (**ME Gruppe**) beruht auf der Bereitstellung bedarfsgerechten Versicherungsschutzes sowie einem ertragsorientierten Wachstum zur Wahrung der Finanzkraft der Gesellschaften.

Die ME Gruppe besteht aus den Gesellschaften

#### Die Mecklenburgische Versicherungsgruppe

**Mecklenburgische Versicherungs-Gesellschaft a. G. (ME)**  
als Mutterunternehmen

**Mecklenburgische Lebensversicherungs-Aktiengesellschaft (MEL)**  
(Beteiligung des Mutterunternehmens 100 %)

**Mecklenburgische Krankenversicherungs-Aktiengesellschaft (MEK)**  
(Beteiligung des Mutterunternehmens 100 %)

**Mecklenburgische Vermittlungs-GmbH (MEV)**  
(Beteiligung des Mutterunternehmens 100 %)

**Mecklenburgische Rechtsschutz-Service-GmbH (MERS)**  
(Beteiligung des Mutterunternehmens 100 %)

**Mecklenburgische Liegenschafts-GmbH (MELG)**  
(Beteiligung des Mutterunternehmens 100 %)

Positive Beitrags- und Bestandszuwächse sowie ein zufriedenstellendes Geschäftsergebnis führten auch in 2021 zu einer Fortsetzung der erfolgreichen Entwicklung der Unternehmensgruppe. Mit einem Beitragswachstum von 3,5 % und einem Bestandszuwachs um 2,3 % wurden über den Erwartungen liegende Beitragseinnahmen in Höhe von 633,5 Mio. Euro generiert.

Die Zeichnungspolitik in Verbindung mit den hohen qualitativen Standards spiegelte sich im guten versicherungstechnischen Ergebnis wider.

## Betriebene Versicherungsbranche und -arten

Es wird ausschließlich selbst abgeschlossenes Versicherungsgeschäft in folgenden Versicherungszweigen und -arten betrieben. Im Geschäftsjahr 2021 wurde unverändert ausschließlich inländisches Versicherungsgeschäft betrieben.

### Versicherungszweige und -arten

#### In der Schaden- und Unfallversicherung:

##### Haftpflichtversicherung

Allgemeine Haftpflichtversicherung

##### Unfallversicherung

Allgemeine Unfallversicherung  
Kraftfahrt-Unfallversicherung

##### Kraftfahrtversicherung

Kraftfahrzeug-Haftpflichtversicherung  
Fahrzeugversicherung

##### Verbundene Hausratversicherung

##### Verbundene Wohngebäudeversicherung

##### Rechtsschutzversicherung

##### Beistandsleistungsversicherung

Schutzbriefversicherung

##### Feuerversicherung<sup>1</sup>

Landwirtschaftliche Feuerversicherung  
Sonstige Feuerversicherung

##### Sonstige Sachversicherungen

Hagelversicherung  
Einbruchdiebstahlversicherung<sup>1</sup>  
Leitungswasserversicherung<sup>1</sup>  
Glasversicherung<sup>1</sup>  
Sturmversicherung<sup>1</sup>  
Technische Versicherungen<sup>1</sup>  
Elektronikversicherung  
Bauleistungsversicherung  
Maschinenversicherung

<sup>1</sup> Nachfolgend werden diese Sparten zusammengefasst als Sonstige Sachversicherungen beschrieben.

|     |                                    |
|-----|------------------------------------|
| 150 | Marktüberblick                     |
| 151 | <b>Grundlagen der Gesellschaft</b> |
| 154 | Ertragslage                        |
| 156 | Finanz- und Vermögenslage          |
| 157 | Nichtfinanzielle Berichterstattung |
| 157 | Risikobericht                      |
| 164 | Ausblick                           |

## In der Lebensversicherung:

### Lebensversicherungen

Versicherung auf den Todesfall mit abgekürzter Beitragszahlungsdauer (Sterbegeldversicherung)  
 Versicherung auf den Todes- und Erlebensfall<sup>2,3</sup>  
 Versicherung auf den Todes- und Erlebensfall mit abgekürzter Beitragszahlungsdauer<sup>1</sup>  
 Versicherung auf den Todes- und Erlebensfall für zwei verbundene Leben<sup>1</sup>  
 Versicherung mit festem Auszahlungszeitpunkt (Terminfixversicherung)<sup>1</sup>  
 Risikoumtauschversicherung<sup>1</sup>  
 Risikoumtauschversicherung für zwei verbundene Leben<sup>1</sup>

### Rentenversicherungen

Leibrentenversicherung auf ein Leben mit Rentenaufschubzeit, Todesfallleistung, Rentenabrufphase und Rentengarantiezeit<sup>1</sup>  
 Fondsgebundene Leibrentenversicherung auf ein Leben mit Rentenaufschubzeit, Todesfallleistung, Rentenabrufphase und Rentengarantiezeit<sup>1</sup>  
 Leibrentenversicherung auf ein Leben mit Rentenaufschubzeit, Todesfallleistung, Rentenabrufphase, Rentengarantiezeit und fondsgebundener Überschussbeteiligung<sup>1</sup>  
 Leibrentenversicherung auf ein Leben mit Rentenaufschubzeit und Rentengarantiezeit (Riester-Rentenversicherung)<sup>1</sup>  
 Leibrentenversicherung auf ein Leben mit Rentenaufschubzeit, Todesfallleistung, Rentenabrufphase, Rentengarantiezeit und fondsgebundener Überschussbeteiligung (Direktversicherung)<sup>1</sup>  
 Leibrentenversicherung auf ein Leben mit Rentenaufschubzeit, Rentenabrufphase, Hinterbliebenenleistung und fondsgebundener Überschussbeteiligung (Direktversicherung)<sup>1</sup>  
 Leibrentenversicherung auf ein Leben mit Rentenaufschubzeit und wahlweise mit Hinterbliebenenleistung (Basisrente)<sup>1</sup>  
 Sofort beginnende Leibrentenversicherung auf ein Leben gegen Einmalbeitrag mit Rentengarantiezeit

<sup>2</sup> Diese Versicherung wird auch als dynamische Versicherung (planmäßige Erhöhung des Versicherungsschutzes ohne erneute Gesundheitsprüfung) angeboten.

### Kollektivversicherungen

Leibrentenversicherung auf ein Leben mit Rentenaufschubzeit, Todesfallleistung, Rentenabrufphase und Rentengarantiezeit<sup>1</sup>  
 Leibrentenversicherung auf ein Leben mit Rentenaufschubzeit, Todesfallleistung, Rentenabrufphase, Rentengarantiezeit und fondsgebundener Überschussbeteiligung<sup>1</sup>  
 Leibrentenversicherung auf ein Leben mit Rentenaufschubzeit, Rentenabrufphase und Hinterbliebenenleistung (Direktversicherung)<sup>1</sup>  
 Leibrentenversicherung auf ein Leben mit Rentenaufschubzeit, Rentenabrufphase, Hinterbliebenenleistung und fondsgebundener Überschussbeteiligung (Direktversicherung)<sup>1</sup>  
 Leibrentenversicherung auf ein Leben mit Rentenaufschubzeit und wahlweise mit Hinterbliebenenleistung (Basisrente)<sup>1</sup>

### Zusatzversicherungen

Unfall-Zusatzversicherung  
 Berufsunfähigkeits-Zusatzversicherung

## In der Krankenversicherung:

### Krankheitskostenvollversicherung

### Krankentagegeldversicherung

### Selbstständige Krankenhaustagegeldversicherung

### Sonstige selbstständige Teilversicherung

### Pflegepflichtversicherung

### Ergänzende Pflegezusatzversicherung

### Auslandsreisekrankenversicherung

<sup>3</sup> Diese Versicherung wird auch nach dem Sondertarif für vermögensbildende Lebensversicherungen angeboten.

## Ertragslage

### Geschäftsverlauf und Ergebnis

Das versicherungstechnische Ergebnis des Konzerns betrug im abgelaufenen Geschäftsjahr 25,0 Mio. Euro (VJ: 39,7 Mio. Euro). Davon entfielen 19,5 Mio. Euro auf das Schaden- und Unfallversicherungsgeschäft (VJ: 34,5 Mio. Euro) und 5,5 Mio. Euro auf das Lebens- und Krankenversicherungsgeschäft (VJ: 5,2 Mio. Euro). Aus der Schwankungsrückstellung wurden 9,5 Mio. Euro entnommen (VJ: Zuführung 11,4 Mio. Euro).

Die **ME** erzielte einen Gewinn vor Steuern in Höhe von 27,7 Mio. Euro (VJ: 33,2 Mio. Euro). Für das Geschäftsjahr 2021 wurde von einem Beitragswachstum in Höhe von 2,0 % ausgegangen. Die im Berichtsjahr verzeichneten gebuchten Bruttobeitragseinnahmen in Höhe von 478,3 Mio. Euro und ein Wachstum von 3,2 % (VJ: 3,9 %) übertrafen diese Abschätzung deutlich. In der Kraftfahrtversicherung wurde aufgrund der intensiven Wettbewerbssituation ein geringerer Beitragszuwachs als im Vorjahr prognostiziert. Das Beitragswachstum im Kraftfahrzeuggeschäft lag mit 1,6 % unter dem Vorjahresniveau (VJ: 2,6 %), sodass die Erwartung eines moderateren Beitragsanstieges eintrat. Auch in den übrigen Sparten war das Beitragswachstum wie erwartet leicht rückläufig, in der Allgemeinen Haftpflichtversicherung konnte jedoch das Vorjahreswachstum mit 3,0 % übertroffen werden (VJ: 1,3 %). Die Rückversicherungsabgaben beliefen sich auf 123,3 Mio. Euro (VJ: 118,3 Mio. Euro). Die Selbstbehaltsquote verringerte sich aufgrund des Beitragszuwachses von 74,5 % auf 74,2 %.

Die Bruttoaufwendungen für Versicherungsfälle lagen mit 342,9 Mio. Euro deutlich über dem Vorjahr (258,3 Mio. Euro). Dieser deutliche Anstieg ist zum einen auf die sehr geringe Schadenlast im Jahr 2020 und zum anderen auf den Aufwand aus der Flutkatastrophe in der Folge des Sturmtiefs „Bernd“ zurückzuführen. Der Bruttoaufwand aus diesem Ereignis beträgt insgesamt etwa 51,0 Mio. Euro. Die Bruttoschadenquote erhöhte sich von 56,0 % auf 72,0 %, die Nettoschadenquote stieg um 11,6 %-Punkte auf 68,8 %.

Die Bruttoaufwendungen für den Versicherungsbetrieb (inklusive Verwaltungskosten) lagen im abgelaufenen Geschäftsjahr bei 137,3 Mio. Euro (VJ: 132,7 Mio. Euro). Dieser Anstieg war im Wesentlichen auf einen Zuwachs an Provisionen aufgrund der höheren Beitragseinnahmen zurückzuführen. Die Verwaltungskosten erhöhten sich in 2021 um 1,7 % auf 48,8 Mio. Euro (VJ: 48,0 Mio. Euro). Die Bruttokostenquote blieb wie im Vorjahr bei 28,8 %.

Der versicherungstechnische Nettogewinn der ME lag nach einer Entnahme aus der Schwankungsrückstellung in Höhe von 9,5 Mio. Euro (VJ: Zuführung 11,4 Mio. Euro) bei 19,5 Mio. Euro (VJ: 34,5 Mio. Euro).

Das Kapitalanlageergebnis stieg auf 19,0 Mio. Euro (VJ: 10,8 Mio. Euro). Die laufenden Erträge aus Kapitalanlagen stiegen von 20,0 Mio. Euro auf 21,3 Mio. Euro in 2021. Diese Entwicklung war im Wesentlichen auf einen Anstieg der Erträge aus Private Equity Beteiligungen zurückzuführen. Die Erträge aus Zuschreibungen beliefen sich auf 0,3 Mio. Euro (VJ: 0,2 Mio. Euro). Gewinne aus dem Abgang von Kapitalanlagen wurden in Höhe von 0,3 Mio. Euro realisiert (VJ: 0,0 Mio. Euro).

Die Aufwendungen für Kapitalanlagen reduzierten sich im Berichtsjahr auf 2,8 Mio. Euro (VJ: 9,5 Mio. Euro). Ursächlich für diese Entwicklung war ein Rückgang der Abschreibungen von 7,3 Mio. Euro im Vorjahr auf 1,2 Mio. Euro.

Die stillen Reserven der Kapitalanlagen betragen zum Bilanzstichtag 9,5 % der gesamten Kapitalanlagen (VJ: 10,4 %). Maßgeblich für diese Entwicklung war ein leichter Anstieg der Kapitalmarktzinsen zum jeweiligen Jahresende.

Die Finanzkraft konnte mit einer Eigenkapitalzuführung in Höhe von 17,0 Mio. Euro weiter gestärkt werden. Die Netto-Eigenkapitalquote belief sich auf 100,7 % (VJ: 99,2 %).

Trotz der Auswirkungen des Hochwasserereignisses, das durch das Sturmtief „Bernd“ verursacht wurde, erzielte die ME im Geschäftsjahr 2021, wie prognostiziert, ein Ergebnis oberhalb des Vorjahresniveaus. Entlastende Effekte aus der Rückversicherung und den hierfür gebildeten Rückstellungen, wie der Schwankungsrückstellung und den sonstigen versicherungstechnischen Rückstellungen, führten zu einem Jahresergebnis vor Steuern in Höhe von 27,3 Mio. Euro (VJ: 33,2 Mio. Euro). Die Finanzkraft konnte mit einer Eigenkapitalzuführung in Höhe von 17,0 Mio. Euro weiter gestärkt werden.

Die **MEL** verzeichnete im Jahr 2021 einen Zugang von insgesamt 9.722 Versicherungsverträgen. Gegenüber dem Vorjahr bedeutete dies eine Steigerung um 9,4 %.

Die Versicherungssumme des Neugeschäftes einschließlich Summenerhöhungen aus dynamischen Versicherungen stieg um 11,4 % auf 330,9 Mio. Euro nach 297,0 Mio. Euro im Vorjahr an.

Positiv war die unverändert hohe Nachfrage nach aufgeschobenen Rentenversicherungen mit fondsgebundener Überschussbeteiligung sowie fondsgebundenen Rentenversicherungen.

|            |                                    |
|------------|------------------------------------|
| 150        | Marktüberblick                     |
| 151        | Grundlagen der Gesellschaft        |
| <b>154</b> | <b>Ertragslage</b>                 |
| 156        | Finanz- und Vermögenslage          |
| 157        | Nichtfinanzielle Berichterstattung |
| 157        | Risikobericht                      |
| 164        | Ausblick                           |

Mit 2.405 neu abgeschlossenen Policen lag das Neugeschäft der Risikoversicherungen leicht unter dem Vorjahresniveau (-4,0%). Der Bestand an Risikoversicherungen wuchs um 4,4% auf 27.967 Verträge an.

Der Bestand an laufendem Beitrag wuchs um 2,2% auf 114,3 Mio. Euro (VJ: 111,8 Mio. Euro). Die Versicherungssumme der Hauptversicherungen aller Verträge stieg zum Jahresende um 3,3% auf 3,6 Mrd. Euro. Die Versicherungssumme der Zusatzversicherungen konnte um 3,9% auf 3,0 Mrd. Euro gesteigert werden. Hiervon entfielen 96,8% auf Berufsunfähigkeits-Zusatzversicherungen.

Im Jahr 2021 konnten keine größeren negativen Auswirkungen der COVID-19-Pandemie auf das versicherungstechnische Geschäft festgestellt werden. Geschäftsverlauf und Ergebnis lagen deutlich über den Erwartungen. Die gebuchten Bruttobeiträge lagen mit 126,6 Mio. Euro 3,4% über dem Vorjahresniveau. Der weit überwiegende Teil mit 111,8 Mio. Euro (VJ: 110,1 Mio. Euro) bestand aus laufenden Beitragseinnahmen. Von den Einmalbeiträgen in Höhe von 14,9 Mio. Euro (VJ: 12,3 Mio. Euro) entfielen 4,7 Mio. Euro (VJ: 4,5 Mio. Euro) auf staatliche Zulagen im Rahmen von Riester-Rentenversicherungen, die unmittelbar den Verträgen gutgeschrieben wurden.

Das Kapitalanlageergebnis belief sich auf 46,4 Mio. Euro (VJ: 40,0 Mio. Euro). Wesentlicher Treiber des Anstieges des Kapitalanlageergebnisses war die Realisierung von Abgangsgewinnen. Die laufenden Erträge aus Kapitalanlagen reduzierten sich auf 32,5 Mio. Euro (VJ: 36,3 Mio. Euro). Die Erträge aus Zuschreibungen erhöhten sich auf 0,4 Mio. Euro (VJ: 0,2 Mio. Euro). Gewinne aus dem Abgang von Kapitalanlagen wurden in Höhe von 15,7 Mio. Euro realisiert (VJ: 7,2 Mio. Euro).

Die Aufwendungen für Kapitalanlagen reduzierten sich im Berichtsjahr auf 2,1 Mio. Euro (VJ: 3,7 Mio. Euro). Ursächlich für diese Entwicklung war der Rückgang der Belastungen durch Abschreibungen auf Private Equity sowie auf Anteile an Investmentvermögen auf 0,4 Mio. Euro (VJ: 2,1 Mio. Euro). Der laufende Aufwand für die Verwaltung der Kapitalanlagen belief sich auf 1,6 Mio. Euro (VJ: 1,6 Mio. Euro).

Die stillen Reserven der Kapitalanlagen betragen zum Bilanzstichtag 14,2% der gesamten Kapitalanlagen (VJ: 21,7%). Maßgeblich für diese Entwicklung war ein leichter Anstieg der Kapitalmarktzinss zum Jahresende 2021.

Die MEL erwirtschaftete einen Rohüberschuss von 8,3 Mio. Euro (VJ: 4,9 Mio. Euro). Die Zuführung zur Rückstellung für Beitragsrückerstattung betrug 7,1 Mio. Euro (VJ: 3,8 Mio. Euro). Die Direktgutschrift verminderte sich auf 0,2 Mio. Euro (VJ: 0,1 Mio. Euro).

Die Beitragseinnahmen der **MEK** stiegen im Vergleich zum Vorjahr um 7,9% auf 28,6 Mio. Euro (VJ: 26,5 Mio. Euro). Der gesamte Neuzugang (inkl. Veränderung) an Monatsollbeiträgen belief sich auf 0,3 Mio. Euro (VJ: 0,2 Mio. Euro). Der Bestand an Monatsollbeiträgen wuchs auf 2,4 Mio. Euro (VJ: 2,3 Mio. Euro), davon entfielen 0,8 Mio. Euro auf die Krankheitskostenvollversicherung. Der Bestand der versicherten Personen konnte gegenüber dem Vorjahr erneut gesteigert werden, das Wachstum lag zum Jahresende bei 3,2%. Zum Bilanzstichtag haben 128.199 Personen (VJ: 124.203 Personen) der MEK ihr Vertrauen geschenkt, davon 53.253 Personen in der Auslandsreisekrankenversicherung (VJ: 53.521 Personen).

Die Kapitalanlagen der MEK erwirtschafteten im abgelaufenen Geschäftsjahr ein Ergebnis von 1,7 Mio. Euro (VJ: 1,9 Mio. Euro). Dies entsprach einer Nettoverzinsung von 1,4% (VJ: 1,8%).

Die Erträge aus Kapitalanlagen sind im Vergleich zum Vorjahr aufgrund geringerer Fondserträge auf 1,8 Mio. Euro (VJ: 2,1 Mio. Euro) zurückgegangen.

Die Aufwendungen für Kapitalanlagen bewegten sich im Berichtsjahr auf Vorjahresniveau (0,1 Mio. Euro). Die außerordentlichen Belastungen durch Abgangsverluste und Abschreibungen lagen erneut bei 0,0 Mio. Euro (VJ: 0,0 Mio. Euro). Der Aufwand für die Verwaltung der Kapitalanlagen blieb mit 0,1 Mio. Euro (VJ: 0,12 Mio. Euro) auf dem Niveau des Vorjahres.

Die stillen Reserven der Kapitalanlagen betragen zum Bilanzstichtag 9,9% der gesamten Kapitalanlagen (VJ: 14,0%). Maßgeblich für diese Entwicklung war ein Anstieg der Kapitalmarktzinss zum Jahresende.

Für das Geschäftsjahr konnte ein Rohüberschuss in Höhe von 7,6 Mio. Euro (VJ: 6,8 Mio. Euro) erzielt werden. Der Rückstellung für Beitragsrückerstattung sollen, vorbehaltlich der Zustimmung durch den Aufsichtsrat, 6,6 Mio. Euro zugeführt werden (VJ: 6,2 Mio. Euro). Die Überschussverwendungsquote, die anzeigt, in welchem Umfang der wirtschaftliche Gesamterfolg an die Versicherten weitergegeben wird, sank auf 86,8% (VJ: 91,2%). Der Ergebnisabführungsvertrag mit der ME gestattet der MEK Rücklagen zu bilden, die bei vernünftiger kaufmännischer Beurteilung wirtschaftlich begründet sind, insbesondere in Bezug auf die Erfüllung aufsichtsamlicher Solvabilitätsanforderungen. Gemäß Beschluss des Vorstandes wurde der Jahresüberschuss in Höhe von 1,0 Mio. Euro zur weiteren Substanzstärkung den Gewinnrücklagen zugewiesen und nicht an die ME ausgeschüttet. Die Eigenkapitalquote, die das Verhältnis des Eigenkapitals zu den verdienten Bruttobeiträgen widerspiegelt, sank auf 43,8% (VJ: 44,9%).

Die **übrigen Konzerngesellschaften**, die überwiegend Dienstleistungsfunktionen für den Konzern erbringen, schlossen insgesamt mit einem Verlust von 0,2 Mio. Euro (VJ: -0,4 Mio. Euro) ab.

Das Kapitalanlageergebnis des Konzerns erhöhte sich durch die Realisierung von Bewertungsreserven auf 66,5 Mio. Euro (VJ: 56,7 Mio. Euro).

Der erzielte Jahresüberschuss des Konzerns in Höhe von 18,7 Mio. Euro (VJ: 15,6 Mio. Euro) wurde zur weiteren Stärkung der Rücklagen verwendet.

### Zusammenfassende Gesamtaussage zum Geschäftsergebnis

Trotz der Auswirkungen des Hochwasserereignisses, das durch das Sturmtief „Bernd“ verursacht wurde, erzielte die **ME Gruppe** im Geschäftsjahr 2021, wie prognostiziert, ein Ergebnis oberhalb des Vorjahresniveaus. Entlastende Effekte aus der Rückversicherung und den hierfür gebildeten Rückstellungen, wie der Schwankungsrückstellung und den sonstigen versicherungstechnischen Rückstellungen, sowie positive Ergebnisse bei der MEL und der MEK führten zu einem Konzernjahresergebnis vor Steuern in Höhe von 30,7 Mio. Euro (VJ: 40,2 Mio. Euro). Nach Steuern konnte ein Konzernjahresüberschuss in Höhe von 18,7 Mio. Euro (VJ: 20,6 Mio. Euro) erzielt werden. Ohne die Auswirkungen des Hochwasserereignisses hätte das Konzernjahresergebnis deutlich oberhalb der Erwartungen gelegen.

## Finanz- und Vermögenslage

Ziel des Finanzmanagements ist die jederzeitige Sicherstellung der Zahlungsverpflichtungen, die aus den Versicherungsverträgen resultieren. Hierzu werden die ein- und ausgehenden Zahlungsströme im Rahmen eines aktiven Liquiditätsmanagements geplant und kontrolliert. Durch ausreichend fungible Kapitalanlagen können auch unerwartete Liquiditätsanforderungen unmittelbar erfüllt werden. Das Vermögen wird insgesamt so angelegt, dass eine möglichst hohe Qualität, Sicherheit und Rentabilität bei ausreichender Liquidität und Verfügbarkeit unter Wahrung einer angemessenen Mischung und Streuung des Portfolios erreicht wird.

Die Aktiva der ME Gruppe betragen am Bilanzstichtag 2,8 Mrd. Euro (VJ: 2,7 Mrd. Euro). Hiervon entfielen auf die Kapitalanlagen 2,7 Mrd. Euro (VJ: 2,6 Mrd. Euro). Diese erhöhten sich gegenüber dem Vorjahr um 3,8%. Die Kapitalanlagen konzentrieren sich im Wesentlichen auf Anteile an Investmentvermögen, Inhaberschuldverschreibungen, Namensschuldverschreibungen und Schuldscheinforderungen. Der Schwerpunkt der Neuanlagen lag im Bereich der Anteile an Investmentvermögen und Inhaberschuldverschreibungen.

Von der Möglichkeit des § 341b Abs. 2 HGB, einzelne Wertpapiere wie Anlagevermögen bewerten zu können, wurde Gebrauch gemacht. Inhaberschuldverschreibungen mit Buchwerten in Höhe von 823,9 Mio. Euro (VJ: 754,8 Mio. Euro) sowie Anteile an Investmentvermögen mit einem Buchwert in Höhe von 785,8 Mio. Euro (VJ: 688,6 Mio. Euro) werden nach dem gemilderten Niederstwertprinzip bewertet.

Die Forderungen aus dem selbst abgeschlossenen Versicherungsgeschäft, die Abrechnungsforderungen aus dem Rückversicherungsgeschäft und die Sonstigen Forderungen erhöhten sich von 32,1 Mio. Euro auf 40,4 Mio. Euro.

Die Kapitalstruktur der Konzernbilanz ist vor allem von den Ansprüchen der Versicherungsnehmer aus dem Lebensversicherungsgeschäft geprägt. Die versicherungstechnischen Bruttorekstellungen im Konzern nahmen um 4,9% auf 2,4 Mrd. Euro zu (VJ: 2,3 Mio. Euro). Davon entfielen 1,6 Mrd. Euro auf die Lebens- und Krankenversicherung (VJ: 1,6 Mio. Euro). Mit insgesamt 2,8 Mrd. Euro ist die Bilanzsumme im Vergleich zum Vorjahr um 4,3% gewachsen (VJ: 2,7 Mio. Euro).

Die Eigenkapitalbasis des Konzerns konnte auch in 2021 weiter gestärkt werden. Vom Konzern-Jahresüberschuss in Höhe von 18,7 Mio. Euro (VJ: 20,6 Mio. Euro) wurden 7,0 Mio. Euro der Verlustrücklage und 11,7 Mio. Euro den anderen Gewinnrücklagen zugeführt. Die Netto-Eigenkapitalquote erhöhte sich im Vergleich zum Vorjahr um 0,8%-Punkte auf 81,8%.

|     |                                    |
|-----|------------------------------------|
| 150 | Marktüberblick                     |
| 151 | Grundlagen der Gesellschaft        |
| 154 | Ertragslage                        |
| 156 | Finanz- und Vermögenslage          |
| 157 | Nichtfinanzielle Berichterstattung |
| 157 | Risikobericht                      |
| 164 | Ausblick                           |

## Nichtfinanzielle Berichterstattung<sup>4</sup>

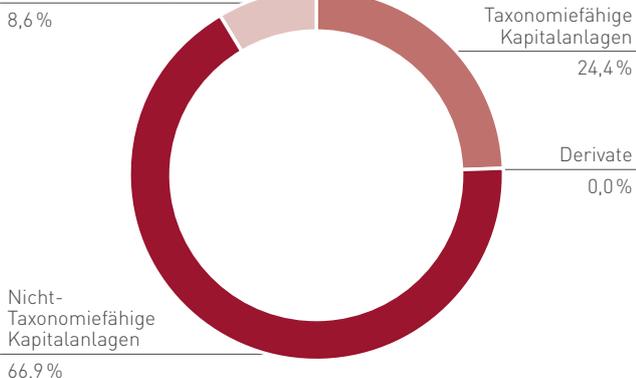
Zu den Ausführungen zur nichtfinanziellen Berichterstattung wird auf den Nachhaltigkeitsbericht 2021 der ME Gruppe verwiesen. Den Bericht finden Sie unter [www.mecklenburgische.de](http://www.mecklenburgische.de)<sup>5</sup>.

### Angebot und Abdeckung von Klimarisiken

Die ME deckt Gefahren aufgrund von Klimarisiken in einem Großteil der Sparten ab. Ausgenommen hierbei sind die Sparten Einbruchdiebstahl-, Leitungswasser- und Glasversicherung. Die MEK bietet nach Art der Nicht-Lebensversicherung die Auslandsreisekrankenversicherung an, welche der Line of Business „Krankheitskostenversicherung“ zugeordnet ist. Damit ergibt sich insgesamt für die ME Gruppe eine Taxonomiefähigkeit von 73,2%<sup>6</sup>. Nicht taxonomiefähig oder nicht von der Verordnung erfasst sind damit 26,8%.

### Kapitalanlage der ME Gruppe

Risikopositionen an Unternehmen, die keiner NFE-Verpflichtung nach EU-Recht unterliegen



Für die Kapitalanlage der ME Gruppe ergibt sich ein taxonomiefähiger Anteil von 24,4%<sup>7</sup>. Der Anteil an Staatsanleihen sowie Anleihen von Zentralbanken und supranationalen Emittenten beträgt 55,9%.

## Risikobericht

### Ziel des Risikomanagementsystems

Das Risikomanagementsystem der ME Gruppe hat das Ziel, Risiken frühzeitig zu erkennen, zu analysieren, zu bewerten und mit Blick auf die Risikotragfähigkeit bei Bedarf notwendige Steuerungs- und Handlungsimpulse zu setzen. Orientierungspunkte sind die Unternehmensstrategie sowie die Geschäftsstrategien der Versicherungsgesellschaften der ME Gruppe, also die grundsätzliche Positionierung im Markt. Die daraus abgeleitete Risikostrategie bildet die Grundlage des Risikomanagements. Sie wird jährlich durch den Vorstand geprüft und bei Bedarf an die aufsichtsrechtlichen Entwicklungen oder an das risikopolitische Umfeld angepasst.

Das strategische Risikoziel ist eine Bedeckung der Solvabilität deutlich über den gesetzlichen Anforderungen. Dies wird durch die vom Vorstand vorgegebenen Limite und Schwellenwerte überwacht. Bei der Vorgabe dieser Überwachungsgrenzen wird die Risikotragfähigkeit aus den Sicherungsmitteln nach HGB und Solvency II berücksichtigt.

### Organisation des Risikomanagements

Das Management von Risiken ist nicht allein Aufgabe einer einzelnen Direktionsabteilung, sondern ständige Aufgabe aller Risikoverantwortlichen. Das Risikomanagement wird somit durch die gesamte Organisation getragen. Die Prozesse im dezentralen Risikomanagement sind in die bestehende Aufbau- und Ablauforganisation sowie in die bestehenden Berichtswege integriert. Die Vorgaben formuliert der Vorstand, die Umsetzung in den Direktionsabteilungen erfolgt nach Vorgabe der Ressortverantwortlichen.

Die Risikomanagementfunktion und das Risikokomitee sind zentrale Funktionen im Risikomanagementsystem. Das Risikokomitee übernimmt dabei Aufgaben, die der Erfüllung oder Unterstützung der Risikomanagementfunktion sowie der Vorbereitung wichtiger Entscheidungen des Vorstands dienen. Dazu zählt beispielsweise die Diskussion der Ergebnisse der unternehmenseigenen Risiko- und Solvabilitätsbeurteilungen (ORSA).

Die Prozesse und Verantwortlichkeiten im Risikomanagementsystem sind in Allgemeinen Richtlinien festgelegt. Das Risikomanagementsystem wird regelmäßig durch die Interne Revision geprüft.

<sup>4</sup> Der Berichtsabschnitt „Nichtfinanzielle Berichterstattung“ ist nach § 317 Abs. 2 Satz 4 HGB ausdrücklich von der Prüfung im Rahmen der Prüfung des Jahresabschlusses bzw. des Lageberichtes ausgenommen.

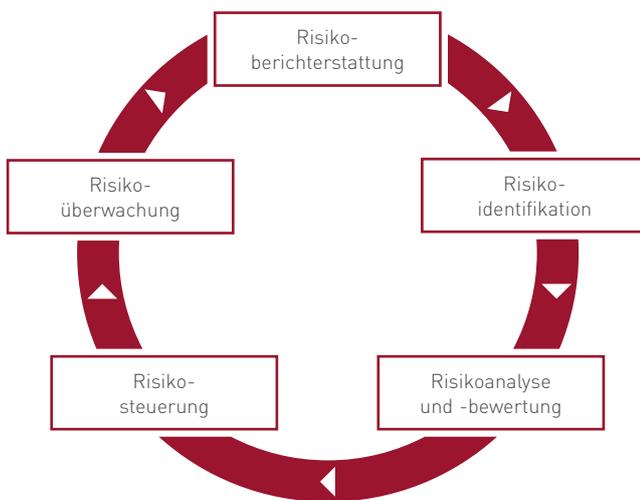
<sup>5</sup> <https://www.mecklenburgische.de/unternehmen/zahlen-fakten>

<sup>6</sup> Gemäß der Delegierten Verordnung (EU) C [2021] 4987. Angegeben wird das Verhältnis zwischen den taxonomiefähigen gebuchten Bruttoprämien zu den gesamten gebuchten Bruttoprämien nach Art der Schaden inklusive der LoBs im Nicht-Lebensversicherungsgeschäft, die nicht von der Verordnung erfasst werden.

<sup>7</sup> Gemäß Artikel 7 der Delegierten Verordnung (EU) 2021/2178 der europäischen Kommission.

## Risikomanagementprozess

Der Risikomanagementprozess ist ein systematischer Prozess zur Identifikation, Bewertung, Analyse, Steuerung und Überwachung wesentlicher Risiken auf Einzel- und aggregierter Basis. Die Risiken der Standardformel nach Solvency II werden aufgrund ihrer Bedeutung durch das Risikomanagement laufend überwacht und durch den Vorstand gesteuert.



### Risikoidentifikation

Grundlage für die Überwachung der Risiken ist die turnusmäßige Risikoidentifikation. Die Risikoidentifikation erfolgt im Rahmen der jährlichen Risikoinventur und berücksichtigt dabei die Erkenntnisse aus laufenden Prozessen, wie z. B. dem ORSA-Prozess oder dem Asset Liability Management.

### Risikoanalyse und -bewertung

Auf Grundlage von Berechnungen und Expertenschätzungen werden die identifizierten Risiken durch die Risikoverantwortlichen bewertet. Grundsätzlich wird jedes identifizierte und als wesentlich eingestufte Risiko quantitativ bewertet. Risiken, für die eine quantitative Risikomessung nicht oder nach derzeitigem Stand nur mit unverhältnismäßig großem Aufwand möglich ist, werden qualitativ bewertet (z. B. strategische Risiken).

### Risikosteuerung

Die identifizierten und analysierten Risiken werden bewusst eingegangen, übertragen, vermieden oder gemindert. Dabei werden die Kapitalbedarfe und die Kapitalausstattung berücksichtigt. Die Verantwortung für die Steuerung der Risiken und den damit verbundenen Abläufen und Prozessen obliegen den Direktionsabteilungen. Laufende und geplante Maßnahmen zur Risikosteuerung im dezentralen Risikomanagement werden im Rahmen der Risikoinventur an die Abteilung Risikomanagement berichtet.

### Risikoüberwachung

Die Überwachung der identifizierten Einzelrisiken ist Aufgabe der Direktionsabteilungen. Zu diesem Zweck werden in regelmäßigen Abständen Kennzahlen (z. B. Beitragsentwicklung, kombinierte Schaden- und Kostenquote, Kapitalanlageergebnis) überprüft.

Die übergeordnete Risikoüberwachung erfolgt durch die Abteilung Risikomanagement. Diese beinhaltet u. a. die Überwachung der Umsetzung der Risikostrategie sowie die Einhaltung von definierten Limiten und Schwellenwerte.

### Risikoberichterstattung

Die Unternehmenskultur fördert eine transparente Risikokommunikation sowie einen offenen Umgang mit Risiken. Flache Hierarchien sorgen für eine effiziente Kommunikation mit dem Vorstand. Ein interner Risikobericht gibt systematisch und zeitnah über alle wesentlichen Risiken und deren potenzielle Auswirkungen Auskunft. Ergänzend erfolgt im Bedarfsfall eine Sofortberichterstattung an die Abteilung Risikomanagement. Darüber hinaus informiert der jährliche ORSA-Bericht über die Ergebnisse der unternehmenseigenen Risiko- und Solvabilitätsbeurteilung, das Risikoprofil sowie die zukünftige Risikolage der ME Gruppe. Der Bericht wird vom Vorstand genehmigt und den Mitgliedern des Aufsichtsrats, den Abteilungsleiterinnen und -leitern sowie der Aufsichtsbehörde zur Verfügung gestellt.

|            |                                    |
|------------|------------------------------------|
| 150        | Marktüberblick                     |
| 151        | Grundlagen der Gesellschaft        |
| 154        | Ertragslage                        |
| 156        | Finanz- und Vermögenslage          |
| 157        | Nichtfinanzielle Berichterstattung |
| <b>157</b> | <b>Risikobericht</b>               |
| 164        | Ausblick                           |

## Risikoprofil

Das Risikoprofil beschreibt die Gesamtheit der Risiken, denen die ME Gruppe ausgesetzt ist und setzt sich aus den folgenden Risikokategorien zusammen:



Diese werden in den folgenden Abschnitten näher beschrieben.

## Versicherungstechnisches Risiko

Das versicherungstechnische Risiko bezeichnet das Risiko, dass bedingt durch Zufall, Irrtum oder Änderung der tatsächliche Aufwand für Schäden und Leistungen vom erwarteten Aufwand abweicht.

### Schaden- und Unfallversicherung

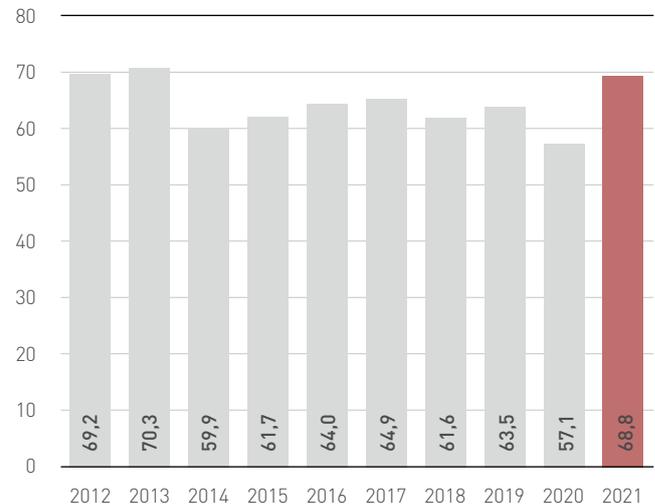
Zur Begrenzung des versicherungstechnischen Risikos ist die Geschäftspolitik schwerpunktmäßig auf das Privatkundengeschäft und auf den deutschen Markt ausgerichtet. Industriegeschäft wird nicht gezeichnet. Die ME geht nur Risiken in den Geschäftszweigen ein, in denen sie über ausreichendes Fachwissen, Erfahrung und Kalkulationsgrundlagen verfügt. Zudem besteht ein den Risiken angemessener Rückversicherungsschutz. Um den Kunden einen optimalen Versicherungsschutz gewährleisten zu können, werden die Tarife und die jeweiligen Versicherungsbedingungen regelmäßig überprüft und ggf. angepasst. Das breit aufgestellte Produktportfolio, die regionale Diversifizierung und das kontinuierliche Bestandswachstum in den verschiedenen Kundengruppen führen zu einem Risikoausgleich im Kollektiv. Eine entsprechende Gestaltung der Vertragslaufzeit sorgt zudem für einen zeitlichen Ausgleich.

Die wesentlichen versicherungstechnischen Risiken der Schaden- und Unfallversicherung sind das Prämien-, Reserve- sowie das Katastrophenrisiko.

Das **Prämienrisiko** in der Schaden- und Unfallversicherung besteht darin, dass die vereinnahmten Beiträge im Geschäftsjahr die zugehörigen Schäden und Kosten nicht decken können. Wichtigstes Instrument zur Steuerung und Minderung des Prämienrisikos ist eine eindeutige und selektive Zeichnungspolitik, die ihren Ausdruck in konkreten Zeichnungsrichtlinien findet. Die Prämienkalkulationen basieren u. a. auf spezifischen Risikomodellen, die mithilfe unternehmenseigener Bestands- und Schadeninformationen erstellt werden. Je nach Umfang und Qualität der eigenen Datenbasis fließen zusätzlich auch Informationen aus Verbands- und Poolstatistiken mit ein. Mittels laufender Analysen und durch regelmäßige Aktualisierung der Risikomodelle können systematische Veränderungen im Schadenverhalten identifiziert und bewertet werden – resultierende Risiken werden somit frühzeitig erkannt.

In der nachfolgenden Grafik werden die Schadenquoten für eigene Rechnung inklusive der Kumul- und Katastrophenrisiken dargestellt.

**Schadenquote f.e.R. mit Kumul-/Katastrophenrisiken**  
(in % der verdienten Beiträge)

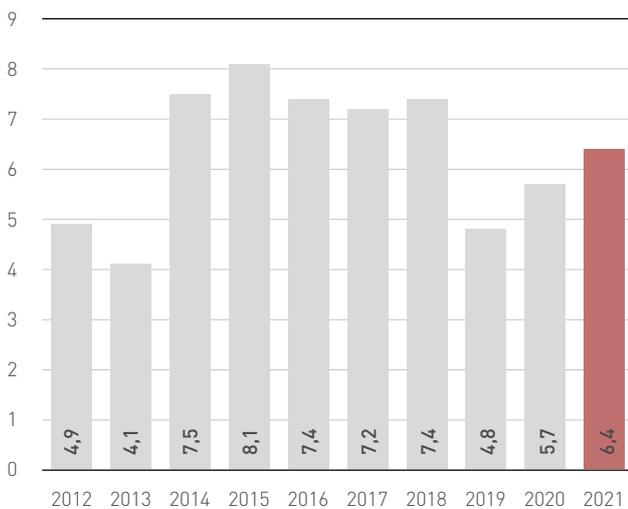


Das **Reserverisiko** beschreibt die unzureichende Stellung von Rückstellungen für Risiken der Vorjahre. Diesem Risiko wird durch ein aktives Schadenmanagement sowie einer vorsichtigen und sorgfältigen Reservebildung zum Zeitpunkt des Schadeneintrittes begegnet. Mit hoher Unsicherheit verbunden sind sogenannte Großschäden, welche durch eine außergewöhnlich hohe Schadenhöhe gekennzeichnet sind. Zur Überwachung der dauerhaften Wirksamkeit der verwendeten Risikominderungsstechniken werden u. a. entsprechende Kennzahlen betrachtet und analysiert. So wird z. B. die Qualität der Reservebildung über das Abwicklungsergebnis, welches sich aus der

Differenz von den im Vorjahr gebildeten Schadenrückstellungen und den daraus zu leistenden Schadenzahlungen ergibt, überprüft. Die nachfolgend abgebildeten Abwicklungsergebnisse für eigene Rechnung bestätigen die vorsichtige Reservierungspolitik der ME.

#### Abwicklungsergebnis f.e.R.

(in % der Eingangsrückstellung vor Schwankungsrückstellung)



Zusätzlich werden zum Ausgleich von Schwankungen im Schadenverlauf über mehrere Jahre in bestimmten Sparten entsprechend den handelsrechtlichen Bewertungsvorgaben Schwankungsrückstellungen gebildet.

**Kumul- und Katastrophenrisiken** sind Risiken, die aus extremen Einzelschäden oder einer hohen Schadenfrequenz, wie beispielsweise aufgrund von Naturkatastrophen, resultieren. Diesem Risiko begegnet die ME mit einer Diversifikation zwischen den Regionen innerhalb Deutschlands, wodurch Risikokonzentrationen reduziert werden. Das Risiko aus Naturgefahren wird regelmäßig im Rahmen des ORSA-Prozesses mithilfe von Szenarioanalysen bewertet. Die Ergebnisse werden analysiert und bei den Entscheidungen zur Rückversicherungsnahe berücksichtigt. Zusätzlich wird dem Risiko durch die gezielte Bildung von Rückstellungen begegnet.

#### Lebensversicherung

Für die MEL besteht das versicherungstechnische Risiko insbesondere darin, dass die Leistungen an die Versicherungsnehmerinnen und Versicherungsnehmer höher ausfallen als erwartet, z. B. aufgrund von unzutreffenden Annahmen in der Preiskalkulation (Irrtumsrisiko).

Zur Begrenzung dieses Risikos verfolgt die MEL eine risikobewusste und differenzierte Annahmepolitik, die in verbindlichen Zeichnungs- und Annahmerichtlinien konkretisiert ist. Zudem wurden langfristige Rückversicherungsverträge

geschlossen, die für eine ausreichende Homogenisierung des Bestands sorgen. Dadurch ist der versicherungstechnische Ausgleich im Kollektiv gewährleistet. Um die Angemessenheit der Tarifbeiträge langfristig zu gewährleisten, werden bei der Kalkulation der Prämien sowie der Deckungsrückstellungen ausreichende Sicherheitsmargen in den Rechnungsgrundlagen verwendet. Zur Überwachung der dauerhaften Wirksamkeit der Risikominde- rungstechniken werden kontinuierlich Kennzahlen (z. B. interne Gewinnzerlegung, Rückversicherungsergebnis) betrachtet und analysiert.

Das versicherungstechnische Risiko der MEL wird insbesondere von dem Storno- und Kostenrisiko beeinflusst. Zudem beinhaltet das betriebene Lebensversicherungsgeschäft biometrische Risiken.

**Biometrische Risiken** umfassen sämtliche Risiken, die unmittelbar mit dem Leben einer versicherten Person verknüpft sind. Die wesentlichen biometrischen Risiken für die MEL sind Sterblichkeits-, Langlebighkeits- und Invaliditätsrisiken. Das Langlebighkeitsrisiko ist das Risiko, dass die vereinbarten Renten über den gesamten Bestand hinweg länger als erwartet gezahlt werden. Das Sterblichkeitsrisiko besteht darin, dass die tatsächlich zu erbringenden Versicherungsleistungen die erwarteten Versicherungsleistungen aufgrund eines Anstiegs der Sterblichkeitsrate übersteigen. Das Invaliditätsrisiko kann sich einerseits durch eine höhere Anzahl an eintretenden Invaliditätsfällen realisieren, andererseits können aber auch die eingetretenen Invalidisierungen über den gesamten Bestand hinweg länger andauern als angenommen.

Den Risiken aus der möglichen Veränderung der Sterblichkeits-, Langlebighkeits- und Invaliditätswahrscheinlichkeiten wird durch angemessene Rechnungsgrundlagen und einer hinreichend vorsichtigen Zeichnungspolitik begegnet. Die biometrischen Rechnungsgrundlagen der MEL werden von der BaFin und der Deutschen Aktuarvereinigung e.V. (DAV) als angemessen für die Berechnung der Deckungsrückstellung angesehen. Aufgrund einer möglichen Änderung der Rechnungsgrundlagen im Zeitverlauf werden diese anhand regelmäßiger aktuarieller Analysen, wie z. B. Bestandsauswertungen, überprüft.

Das **Stornorisiko** ergibt sich aus Veränderungen der Höhe oder der Volatilität der Storno-, Kündigungs-, Verlängerungs- und Rückkaufsraten von Versicherungspolice, die einen nachteiligen Einfluss auf die Entwicklung des Unternehmens haben können. In Abhängigkeit von dem wirtschaftlichen Umfeld kann sowohl ein deutlicher Anstieg als auch ein deutlicher Rückgang der Stornoquote die Ertragslage nachhaltig beeinflussen. Zur Überprüfung dieses Risikos wird kontinuierlich die Stornoentwicklung des Bestands beobachtet.

|            |                                    |
|------------|------------------------------------|
| 150        | Marktüberblick                     |
| 151        | Grundlagen der Gesellschaft        |
| 154        | Ertragslage                        |
| 156        | Finanz- und Vermögenslage          |
| 157        | Nichtfinanzielle Berichterstattung |
| <b>157</b> | <b>Risikobericht</b>               |
| 164        | Ausblick                           |

Bezogen auf den mittleren Bestand an Versicherungsverträgen betrug die Stornoquote der MEL im Geschäftsjahr 2,5 % (VJ: 2,7 %). In der beitragsbezogenen Stornoquote spiegeln sich auch die Beitragsfreistellungen des Geschäftsjahres wider. Diese Quote betrug im Geschäftsjahr 2021 4,2 % (VJ: 5,0 %). Wesentliche Stornorisiken sind derzeit nicht zu erkennen. Der Bilanzwert der versicherungstechnischen Rückstellungen entspricht jederzeit mindestens dem garantierten Rückkaufswert.

Neben den biometrischen Risiken stellen die gegenüber den Versicherungsnehmerinnen und Versicherungsnehmern ausgesprochenen Zinsgarantien insbesondere vor dem Hintergrund der derzeit langanhaltenden Niedrigzinsphase ein wesentliches Risiko dar. Das Zinsgarantierisiko bezeichnet dabei das Risiko, dass der aus den Kapitalanlagen erwirtschaftete Nettoertrag nicht für die Zahlung der zu Vertragsbeginn garantierten Leistungen ausreicht. Diesem Risiko wird durch Bestandshochrechnungen, die interne Gewinnzerlegung, Stresstests sowie das Asset-Liability-Management begegnet. Im Rahmen des vergangenen ORSA-Prozesses wurde das Szenario einer weiterhin anhaltenden Niedrigzinsphase analysiert. Die Ergebnisse zeigen, dass die langfristige Risikotragfähigkeit auch infolge einer andauernden Niedrigzinsphase gegeben ist.

Entsprechend der Deckungsrückstellungsverordnung des Bundesministeriums der Finanzen wurde für Bestandsverträge im Neubestand eine zusätzliche Rückstellung (Zinszusatzreserve) gebildet. Zum Jahresende 2021 ging der Referenzzins der Zinszusatzreserve von 1,73 % auf 1,57 % zurück. Im Altbestand wurde eine entsprechende Zinsverstärkung durchgeführt. In Abhängigkeit von der Zinsentwicklung werden zukünftige Zuführungen zur Zinszusatzreserve notwendig sein.

### Krankenversicherung

Die schwerpunktmäßige Orientierung der MEK auf das Privatkundengeschäft innerhalb Deutschlands begrenzt das versicherungstechnische Risiko insgesamt. Die MEK verfolgt eine risikobewusste und differenzierte Annahmepolitik, die in verbindlichen Zeichnungs- und Annahmerichtlinien konkretisiert ist.

Aufgrund der Unsicherheit des Zeitpunktes und der Höhe der zukünftigen Leistungsfälle besteht in der Beitragskalkulation ein **Prämienrisiko**. Die Ursachen hierfür können höhere Kosten aufgrund des medizinischen Fortschritts, aber auch verändertes Verhalten bei der Inanspruchnahme medizinischer Leistungen sein. Die MEK begegnet dem versicherungstechnischen Risiko mit regelmäßigen, gesetzlich vorgeschriebenen Überprüfungen der Veränderung der Leistungszahlungen und Sterblichkeitsannahmen durch Anpassung der Prämien. Bei der Kalkulation dieser Prämien werden ausreichende Sicherheitsmargen in den Rechnungsgrundlagen berücksichtigt, um die Angemessenheit

der Tarifbeiträge langfristig zu gewährleisten und die langfristige Erfüllbarkeit unserer Verpflichtungen während der gesamten Versicherungsdauer sicherzustellen.

Ein weiteres Risiko besteht durch zufallsbedingt anfallende Großschäden (Zufallsrisiko), das durch geeignete Rückversicherung eingegrenzt wird.

Darüber hinaus besteht ein **Rechnungszinsrisiko**. Hierbei handelt es sich um das Risiko, dass der in der Prämie einkalkulierte Rechnungszins nicht erwirtschaftet wird. Der durchschnittliche unternehmensindividuelle Rechnungszins zum 31. Dezember 2021 der MEK betrug gemäß Verbandsformel 1,93 %. Mit dem von der Deutschen Aktuarvereinigung e. V. (DAV) entwickelten Verfahren „aktuarieller Unternehmenszins“ (AUZ) wird regelmäßig überprüft, ob der verwendete Rechnungszins angemessen ist. Falls eine Rechnungszinssenkung erforderlich sein sollte, wird diese im Rahmen zukünftiger Beitragsanpassungen umgesetzt.

### Ausfallrisiko von Forderungen aus dem Versicherungsgeschäft

Das Ausfallrisiko umfasst das Risiko eines unerwarteten Ausfalls oder der Verschlechterung der Bonität von Gegenparteien und Schuldnern.

Aus Ausfällen von Forderungen gegenüber Versicherungsnehmern und Agenturen ist eine Gefährdung für die Versicherungsunternehmen der Gruppe nicht gegeben. Zum Bilanzstichtag betragen die Forderungen aus dem Versicherungsgeschäft gegenüber Versicherungsnehmern, deren Fälligkeitszeitpunkt mehr als 90 Tage zurückliegt, unter Berücksichtigung von Wertberichtigungen 2,8 Mio. Euro (VJ: 2,9 Mio. Euro). Die durchschnittliche Ausfallquote, die aus dem Verhältnis der Wertberichtigungen zu den gebuchten Bruttobeiträgen ermittelt wird, lag im Zeitraum von 2019 bis 2021 bei 0,47 %.

Zur Berücksichtigung des Ausfallrisikos bei Rückversicherungsgeschäften ist die ME Gruppe bei der Auswahl der Rückversicherer auf gute Bonität bedacht, die sich in einem entsprechenden Rating einer anerkannten Ratingagentur widerspiegeln muss. Insgesamt bestanden zum Bilanzstichtag Abrechnungsforderungen aus dem Rückversicherungsgeschäft in Höhe von 14,5 Mio. Euro (VJ: 10,4 Mio. Euro).

| Forderungen gegenüber Rückversicherern nach Bonitätsstufen | in Prozent |
|------------------------------------------------------------|------------|
| 1                                                          | 86,6       |
| 2                                                          | 13,2       |
| Ohne Rating <sup>8</sup>                                   | 0,2        |

<sup>8</sup> Hierbei handelt es sich um Forderungen gegenüber dem Pharma Pool sowie dem Deutschen Luftpool.

## Risiken aus Kapitalanlagen

Eine interne Kapitalanlagerichtlinie regelt für alle Versicherungsgesellschaften der ME Gruppe die organisatorische Ausgestaltung des Bereiches Kapitalanlage, den Ablauf des Anlageprozesses und der Risikosteuerung sowie die internen Berichte und Kontrollen. Interne Anlagevorschriften stellen sicher, dass Investitionen nur in Vermögenswerte erfolgen, deren Risiken angemessen beurteilt und überwacht werden können.

Kapitalanlagen unterliegen grundsätzlich Markt-, Kredit- und Liquiditätsrisiken.

### Marktrisiko

Das Marktrisiko bezeichnet das Risiko, das sich direkt oder indirekt aus Schwankungen in der Höhe bzw. Volatilität der Marktpreise der Kapitalanlagen (z. B. Zinsen, Immobilienpreise, Aktienkurse) ergibt. Durch die Trennung von Handel, Abwicklung und Controlling sowie ein umfassendes Berichtswesen ist eine angemessene Früherkennung der Marktrisiken sichergestellt. Darüber hinaus werden Risikominderungsstechniken zur direkten und indirekten Risikobegrenzung eingesetzt. Auf Basis einer Kosten-Nutzen-Analyse werden bei der direkten Risikobegrenzung bewusst Risiken reduziert. Bei Bedarf wird die Struktur des Portfolios auf Basis der Marktentwicklungen angepasst.

Zur Quantifizierung des Marktrisikos werden regelmäßig Szenarioanalysen durchgeführt. Die nachfolgende Tabelle stellt die Folgen von Schwankungen am Aktienmarkt sowie des Zinsniveaus dar.

| Szenario                                                         | Zeitwertveränderung | in Prozent des Konzernzeitwerts | Maximaler Abschreibungsbedarf |
|------------------------------------------------------------------|---------------------|---------------------------------|-------------------------------|
|                                                                  | in Mio. Euro        | in Prozent                      | in Mio. Euro                  |
| Börsengehandelte Aktien: -10 %<br>Zinsänderung: +50 Basispunkte  | -137,9              | -4,7                            | 0,1                           |
| Börsengehandelte Aktien: -20 %<br>Zinsänderung: +100 Basispunkte | -271,1              | -9,2                            | 0,2                           |
| Börsengehandelte Aktien: +10 %<br>Zinsänderung: -50 Basispunkte  | 168,7               | 5,7                             | -                             |
| Börsengehandelte Aktien: +20 %<br>Zinsänderung: -100 Basispunkte | 346,5               | 11,8                            | -                             |

Zusätzlich werden mindestens jährlich im Rahmen des ORSA-Prozesses Stresstests durchgeführt. Dabei werden, ohne Berücksichtigung von Wertsicherungskonzepten oder gegensteuernden Maßnahmen, die Mindestanforderungen an die Solvenzbedeckung deutlich übertroffen.

Das selektive und breit gestreute Engagement an den Aktienmärkten wird zur Diversifizierung des Portfolios eingesetzt.

### Kreditrisiko

Das Kreditrisiko umfasst das Risiko, bei dem ein Vertragspartner seinen Verpflichtungen aus der Gewährung von Krediten nicht nachkommen kann. Dieses Risiko wird durch die umfangreiche Mischung der Anlagearten unter Berücksichtigung der geltenden aufsichtsrechtlichen Vorgaben und einer breiten Streuung sowie sorgfältigen Auswahl der Emittenten, bei der sowohl strenge Bonitätsmaßstäbe als auch Nachhaltigkeitsrisiken berücksichtigt werden, begrenzt.

|            |                                    |
|------------|------------------------------------|
| 150        | Marktüberblick                     |
| 151        | Grundlagen der Gesellschaft        |
| 154        | Ertragslage                        |
| 156        | Finanz- und Vermögenslage          |
| 157        | Nichtfinanzielle Berichterstattung |
| <b>157</b> | <b>Risikobericht</b>               |
| 164        | Ausblick                           |

| Zusammensetzung des Rentenbestands   | in Mio. Euro | Anteile der Bonitätsstufen |      |      |      |      |      |           |
|--------------------------------------|--------------|----------------------------|------|------|------|------|------|-----------|
|                                      |              | 0                          | 1    | 2    | 3    | 4    | 5    | Non Rated |
|                                      |              | in %                       | in % | in % | in % | in % | in % | in %      |
| Staatsanleihen                       | 1.215,2      | 12,7                       | 15,6 | 7,7  | 2,7  | 0,1  | 0,0  | 8,3       |
| davon Industrieländer                | 1.161,2      | 12,6                       | 15,4 | 7,5  | 1,3  | 0,0  | 0,0  | 8,3       |
| davon Schwellenländer                | 54,0         | 0,1                        | 0,3  | 0,2  | 1,4  | 0,1  | 0,0  | 0,0       |
| Besicherte Anleihen                  | 167,3        | 6,5                        | 0,0  | 0,0  | 0,0  | 0,0  | 0,0  | 0,0       |
| Unternehmensanleihen                 | 1.194,5      | 1,1                        | 6,3  | 17,4 | 13,5 | 2,8  | 2,7  | 2,6       |
| davon Financials Industrieländer     | 249,4        | 0,9                        | 3,9  | 2,5  | 0,5  | 0,0  | 0,0  | 1,8       |
| davon Non Financials Industrieländer | 719,8        | 0,2                        | 1,7  | 12,8 | 8,9  | 2,4  | 1,8  | 0,0       |
| davon Schwellenländer                | 170,2        | 0,0                        | 0,7  | 2,1  | 3,3  | 0,3  | 0,2  | 0,0       |

Die interne Kapitalanlagerichtlinie der Gesellschaft schreibt im Direktbestand bei Erwerb grundsätzlich ein Rating im Investmentgrade-Bereich vor. Zum 31. Dezember 2021 hatten 94,4% (VJ: 95,8%) der gesamten Anlagen in festverzinslichen Wertpapieren eine entsprechende Bonitätseinstufung.

Die oben stehende Tabelle zeigt die Zusammensetzung des direkten und indirekten Rentenbestands nach Art der Emittenten zu Zeitwerten sowie die entsprechende Verteilung auf die Bonitätsstufen.

Das Anlageexposure gegenüber deutschen Banken wurde im abgelaufenen Geschäftsjahr reduziert. Die Anlagen sind weitgehend durch besondere Deckungsmassen gesichert oder unterliegen dem Einlagensicherungsfonds.

Neuanlagen erfolgen überwiegend in verzinsliche Titel von Unternehmen oder öffentlichen Institutionen. Bei den Festzinsanlagen legen die Gesellschaften der ME Gruppe besonderen Wert auf eine hohe Qualität der Schuldner.

In der internen Kapitalanlagerichtlinie wird der Einsatz von Derivaten ausschließlich auf den Fondsbestand beschränkt. Dort werden derivative Instrumente lediglich für Absicherungszwecke eingesetzt.

#### Liquiditätsrisiko

Das Liquiditätsrisiko beschreibt die Gefahr, dass Zahlungsverpflichtungen nicht vollständig und rechtzeitig erfüllt werden können. Dieses Risiko wird durch ein aktives Liquiditätsmanagement, das die Zahlungsmittelzu- und -abflüsse plant und täglich kontrolliert, minimiert. Die organisatorischen Zuständigkeiten und Schnittstellen, die Prozesse sowie das Berichtswesen und die Dokumentationsanforderungen des Liquiditätsmanagements sind gruppenweit einheitlich in der Liquiditätsrichtlinie festgelegt. Durch ausreichend fungible Kapitalanlagen können auch unerwartete Liquiditätsanforderungen unmittelbar erfüllt werden. Regelmäßige Liquiditätsstresstests zeigen, dass für die Gesellschaften der ME Gruppe kein Liquiditätsrisiko besteht.

#### Operationelles Risiko

Das operationelle Risiko ist das Risiko eines unerwarteten Verlustes, der durch menschliches Verhalten, Prozess- oder Kontrollschwächen, technisches Versagen oder externe Faktoren hervorgerufen wird. Dies schließt auch rechtliche Risiken, die z. B. aus vertraglichen Vereinbarungen oder Änderungen der gesetzlichen und aufsichtsrechtlichen Rahmenbedingungen resultieren können, mit ein.

Im Rahmen der operationellen Risiken wird insbesondere der IT-Sicherheit, welche durch Betriebsstörungen und -unterbrechungen, Datenverluste sowie externe Angriffe auf die Systeme der ME Gruppe gefährdet sein kann, eine hohe Bedeutung zugemessen. Diesen Risiken wird mit umfassenden technischen und organisatorischen Maßnahmen begegnet. Dazu gehören u. a. redundant ausgelegte Systeme oder der Einsatz von Firewalls. Um einen Ausfall auch über einen längeren Zeitraum zu beherrschen, steht in ständiger Bereitschaft ein entferntes Notfallrechenzentrum zur Verfügung.

Darüber hinaus besteht ein Internes Kontrollsystem. Zur Beurteilung und Steuerung von Prozessrisiken erfassen die Direktionsabteilungen alle mit wesentlichen Risiken behafteten Geschäftsabläufe inklusive der Steuerungsmaßnahmen und die hiermit in Verbindung stehenden Kontrollen. Die Prozessrisiken werden z. B. durch in internen Richtlinien festgelegte Arbeitsabläufe oder Vollmachtenregelungen reduziert.

Zur Verminderung der operationellen Risiken verfügt die ME Gruppe außerdem über ein Notfallmanagement, das neben unternehmensinternen Notfallplänen auch Pläne für die Geschäftsfortführung beinhaltet.

#### Strategisches Risiko

Das strategische Risiko wird durch externe, in der Regel nicht zu beeinflussende politische, rechtliche, soziokulturelle oder ähnliche Einflüsse bestimmt, die die strate-

gische Positionierung der ME Gruppe mittel- und langfristig gefährden könnten. Strategische Risiken werden auf Vorstandsebene beraten und behandelt.

Den strategischen Risiken wird mit einer kontinuierlichen Beobachtung insbesondere externer Rahmenbedingungen begegnet. Die Geschäftsstrategien der Gesellschaften werden regelmäßig überprüft und ggf. angepasst.

## Sonstige Risiken

Unter den sonstigen Risiken werden neue potentielle Risiken (Emerging Risks), das Reputationsrisiko sowie das Nachhaltigkeitsrisiko erfasst. Diese Risiken werden lediglich qualitativ bewertet. Sie treten grundsätzlich in Verbindung mit den anderen Risikoarten auf und werden daher auch indirekt über diese gesteuert.

### Neue potentielle Risiken (Emerging Risk)

Das Emerging Risk umfasst neuartige oder für die Zukunft absehbare Risiken, deren Gefährdungspotential noch nicht mit Sicherheit bekannt ist und deren Auswirkungen sich nur schwer beurteilen lassen (z. B. Cyber-Risiken, Klimawandel). Neuartige Risiken können sich im Laufe der Zeit aus schwachen Anzeichen zu deutlichen Tendenzen mit hohem Schadenpotential entwickeln.

### Reputationsrisiko

Das Reputationsrisiko realisiert sich zumeist über eine negative Wahrnehmung der ME Gruppe in der Öffentlichkeit (z. B. Kunden, Geschäftspartner) und kann einen nachhaltigen Imageverlust zur Folge haben, der sich auf den Geschäftserfolg auswirkt.

### Nachhaltigkeitsrisiko

Das Nachhaltigkeitsrisiko erfasst das Risiko eines finanziellen Schadens oder Reputationsschadens aufgrund von Ereignissen aus den Bereichen Umwelt, Soziales und Unternehmensführung. Durch den Klimawandel können die Häufigkeit und das Ausmaß von Naturkatastrophen (z. B. Sturm, Überschwemmung) künftig zunehmen. Die Auswirkungen von Elementarereignissen auf die Solvabilitätslage der ME werden regelmäßig im Rahmen des ORSA-Prozesses mit Hilfe von Szenarioanalysen untersucht. In den im vergangenen ORSA-Prozess durchgeführten Analysen konnte eine jederzeitige Bedeckung der Kapitalanforderungen mit Eigenmitteln nachgewiesen werden.

## Gesamtbeurteilung der Risiken

Die Analyse der Risikolage zeigt, dass sowohl die Einzelrisiken als auch das Risikoprofil der ME Gruppe durch adäquate Risikosteuerungsmaßnahmen beherrscht werden. Insgesamt zeichnete sich im ORSA-Prozess 2021 keine

Entwicklung ab, die die Ertrags-, Finanz- und Vermögenslage nachhaltig oder wesentlich beeinträchtigen könnte. Die Risiken aus dem anhaltenden Niedrigzinsumfeld können mittelfristig beherrscht werden, eine langfristige Belastung der Ertrags-, Finanz- und Vermögenslage der MEL kann jedoch nicht ausgeschlossen werden.

Für die aufsichtsrechtliche Solvenzkapitalanforderung<sup>9</sup> ergibt sich zum 31. Dezember 2021 eine deutliche Überdeckung mit Eigenmitteln. Nähere Informationen zur Solvabilitätslage der Gesellschaft können dem Bericht über die Solvabilität und Finanzlage (SFCR)<sup>10</sup> entnommen werden.

## Ausblick

Die Einschätzungen der Entwicklung der ME Gruppe beruhen auf eigenen Planungen und Prognosen, denen wiederum Einschätzungen der Politik und volkswirtschaftlicher Institute zur zukünftigen Entwicklung in Deutschland und Europa sowie zur Entwicklung der Versicherungswirtschaft durch die Verbandsgremien der Versicherungswirtschaft zugrunde liegen. Unberücksichtigt müssen zum 31. Dezember 2021 unvorhersehbare oder unerwartete Veränderungen der politischen Rahmenbedingungen und derzeit nicht erkennbare Entwicklungen bleiben.

## Marktumfeld, Versicherungswirtschaft und Regulierung

Der seit 2010 anhaltende Wachstumstrend der deutschen Wirtschaft konnte sich im Jahr 2020, bedingt durch die COVID-19-Pandemie, nicht fortsetzen. Im Jahr 2021 setzte eine globale Konjunkturerholung ein, die jedoch durch zunehmende Liefer- und Angebotsengpässe abgeschwächt wurde. Der Sachverständigenrat zur Begutachtung der gesamtwirtschaftlichen Entwicklung geht in seiner Konjunkturprognose für Deutschland im Jahr 2022 von einer Zunahme des realen Bruttoinlandsproduktes von 4,5% aus. Im Zuge des Rückganges der Einschränkungen aufgrund des Pandemiegeschehens dürfte es im Laufe des Jahres 2022 wieder zu einem Anstieg der privaten Konsumnachfrage kommen. Nach Schätzungen des Sachverständigenrats führen gestiegene Erzeuger- und Importpreise im Jahr 2022 zu einer Inflationsrate von etwa 2,6%.

<sup>9</sup> Die Solvenzquote sowie der SFCR sind nicht Bestandteil des Lageberichtes und werden nicht durch den Abschlussprüfer geprüft.

<sup>10</sup> Veröffentlichung auf der Internetseite (<https://www.mecklenburgische.de/unternehmen/zahlen-fakten>) bis zum 08. April 2022 ist aufsichtsrechtlich vorgegeben.

|     |                                    |
|-----|------------------------------------|
| 150 | Marktüberblick                     |
| 151 | Grundlagen der Gesellschaft        |
| 154 | Ertragslage                        |
| 156 | Finanz- und Vermögenslage          |
| 157 | Nichtfinanzielle Berichterstattung |
| 157 | Risikobericht                      |
| 164 | <b>Ausblick</b>                    |

Die Rendite langfristiger Bundesanleihen hat sich im Zuge einer konjunkturellen Erholung in 2021 nach oben bewegt, blieb jedoch im Laufe des Jahres sehr volatil. Der GDV rechnet damit, dass die Rendite sich in 2022 weiterhin bei etwa 0 % bewegen wird.

In der Kraftfahrtversicherung wird vom GDV aufgrund des weiterhin anhaltenden geringeren Mobilitätsverhaltens eine in etwa auf Vorjahresniveau liegende Beitragsentwicklung erwartet. Sie liegt mit +1,0 % jedoch etwas oberhalb des Vorjahres (VJ: +0,7 %). Zudem rechnet der GDV mit einem weiteren Anstieg der Ersatzteilpreise in 2022.

Für die Private Sachversicherung prognostiziert der Verband für 2022 einen deutlichen Beitragszuwachs aufgrund von Summenanpassungen, die mit den Lieferengpässen und dem Anstieg der Preise für Baumaterialien einhergehen. In der Wohngebäudeversicherung wird ein Anstieg der Versicherungssummen um 5,5 % prognostiziert und in der Hausratversicherung zwischen 3,0 % und 3,2 %. In der Folge wird von einem Beitragszuwachs für die Private Sachversicherung in Höhe von 7,0 % ausgegangen.

In der Allgemeinen Haftpflichtversicherung rechnet der GDV mit einem Beitragszuwachs in Höhe von 2,0 %. Für die Allgemeine Unfallversicherung sieht der GDV ein schwieriges Marktumfeld und rechnet nicht mit einem Beitragswachstum. In der Rechtsschutzversicherung wird von einem höheren Beitragswachstum gegenüber dem Vorjahr ausgegangen (+4,5 %) aus. Da die Beitragsanpassungen aus dem Kostenrechtsänderungsgesetz im Bestand erst in 2023 zum Tragen kommen werden, fällt der Anstieg jedoch voraussichtlich moderat aus. Die Gebühren des Rechtsanwaltsvergütungsgesetzes (RVG) werden zu steigenden Schaden- aufwendungen im Jahr 2022 führen.

Die Lebensversicherung als private Vorsorge, die staatlich geförderten Basis- und Riester-Rentenversicherungen sowie die betriebliche Altersversorgung sind neben der gesetzlichen Rentenversicherung die zentralen Säulen für die Altersversorgung.

Die verfügbaren Einkommen der privaten Haushalte sind im vergangenen Jahr um 2,6 % gestiegen (VJ: 1,4 %). Mit 15,0 % liegt die Sparquote der privaten Haushalte dabei leicht unterhalb des Vorjahreswertes (VJ: 16,1 %). Die Wettbewerbssituation der klassischen Lebensversicherungsprodukte gegenüber anderen Sparprodukten wird aufgrund des niedrigen Höchstrechnungszinses und der daraus resultierenden Garantien schwieriger. Neben der Nachfrage hat sich mittlerweile auch das Angebot in Bezug auf die gewährten Garantien deutlich verändert. Der Anteil von Rentenversicherungen mit veränderten Garantie- und Verrentungsmechanismen sowie von fondsgebundenen Produkten mit Zinsgarantie am Neugeschäft der deutschen Lebensversicherer hat deutlich zugenommen.

Ebenso stehen Produkte mit biometrischen Absicherungskomponenten im Fokus der deutschen Lebensversicherer.

Der GDV rechnet für 2022 mit einem leichten Anstieg der Beitragseinnahmen um etwa 1,6 %. Dabei wird das Geschäft mit laufendem Beitrag leicht steigend prognostiziert, während im Einmalbeitragsgeschäft ein Zuwachs zwischen 3,0 % bis 5,0 % erwartet wird.

Die Auswirkungen der COVID-19-Pandemie und das zunehmend volatilere Zinsniveau führen dazu, dass das Kapitalmarktumfeld nach wie vor von Unsicherheit geprägt sein wird. Die MEL geht weiterhin davon aus, dass sich ein möglicher Anstieg der Renditen für deutsche Staatsanleihen nur langsam vollziehen wird. Vor dem Hintergrund der Unsicherheiten im Hinblick auf den Ukraine-Krieg und einem Anstieg der Inflation ist die Entwicklung jedoch nur schwer abzuschätzen. Um eine Erholung des Wirtschaftswachstums zu erreichen und damit mittelbar die Erfüllung des Inflationszieles nicht zu gefährden, wird die EZB nur langsam von ihrer expansiven Geldpolitik abrücken.

Mit dem Nebeneinander der Säulen gesetzliche und private Krankenversicherung bietet das deutsche Gesundheitssystem eine hohe Vielfalt und Wahlfreiheiten für eine individuelle und gute medizinische Versorgung der Bevölkerung.

Zentrales Element des privaten Krankenversicherungsvertrages ist der unkündbare Leistungskatalog. Mit der Bildung von Alterungsrückstellungen stellt die Private Krankenversicherung eine nachhaltige Finanzierung der Gesundheitsversorgung sicher.

Die wirtschaftliche Entwicklung 2022 wird weiterhin von den Auswirkungen der COVID-19-Pandemie beeinflusst werden. Die wirtschaftliche Erholung in Verbindung mit der positiven Arbeitsmarktentwicklung dürften zu einem Anstieg der verfügbaren Einkommen führen. Die reale Kaufkraft wird allerdings durch die steigende Inflation geschmälert. Die wirtschaftliche Lage der privaten Haushalte ist insgesamt stabil und für den privaten Konsum besteht weiterhin Aufholpotential. Dies wird wiederum Einfluss auf die Geschäftsentwicklung der Privaten Krankenversicherung haben.

Im Laufe des Jahres 2022 werden Beitragsanpassungen vor allem in der Vollversicherung erwartet.

In der Zusatzversicherung wird ein Anhalten des positiven Trends erwartet. Auch in der betrieblichen Krankenversicherung wird ein Zuwachs prognostiziert.

Insgesamt wird für die deutsche Versicherungswirtschaft ein Wachstum der Beitragseinnahmen der Privaten Krankenversicherung von rund 5,0 % erwartet.

## Prognose- und Chancenbericht für 2022

Die grundsätzliche Ausrichtung der Geschäftspolitik orientiert sich an einer risikobewussten und ergebnisorientierten Zeichnungspolitik, die mit der Ausschließlichkeitsorganisation leistungsstark umgesetzt werden kann. Zwar bleiben die Gesellschaften der ME Gruppe von den allgemeinen Trends im deutschen Versicherungsmarkt und den Finanzmarktentwicklungen nicht unberührt, dennoch wird erwartet, dass sich der Konzern insgesamt wieder etwas besser als der Markt entwickeln wird.

Für die **ME** wird mit einem Beitragszuwachs zwischen 2,0 % und 2,5 % gerechnet. Vor allem aufgrund der weiterhin intensiven Wettbewerbssituation in der Kraftfahrtversicherung im Vergleich zu den Vorjahren, wird sich das Beitragswachstum abschwächen.

Die Grundschatenlast fällt voraussichtlich gegenüber dem abgelaufenen Geschäftsjahr etwas höher aus. Bereits im Frühjahr 2022 kam es in der Folge von mehreren, direkt aufeinander folgenden schweren Sturmereignissen zu erhöhten Schadenaufwendungen. Mit einem außergewöhnlichen Ereignis wie der Flutkatastrophe in der Folge des Sturmtiefs „Bernd“ wird im Jahr 2022 nicht gerechnet. Es wird von einer Brutto-Schadenquote in Höhe von 70 % ausgegangen. Das versicherungstechnische Bruttoergebnis kann durch Belastungen aus weiteren Naturereignissen und Großschäden wesentlich beeinflusst werden. Grundsätzlich erwartet die ME ein versicherungstechnisches Bruttoergebnis deutlich oberhalb dem durch die Flutkatastrophe in der Folge des Sturmtiefs „Bernd“ geprägten Vorjahresniveau.

Auf die ME kommen Kostensteigerungen durch anstehende tarifliche Gehaltserhöhungen im ersten Halbjahr und weiterhin höhere Aufwendungen durch die Umsetzung aufsichtsrechtlicher und gesetzlicher Anforderungen insbesondere in den Bereichen Datenschutz, IT und Vertrieb zu. Darüber hinaus wird es im Zuge anstehender Projekte zur Erneuerung und Digitalisierung von Prozessen zu weiteren Kostensteigerungen kommen. Die für 2022 prognostizierte Kostenquote liegt leicht oberhalb von 30,0 %.

Die bisherige Kapitalanlagestrategie trägt dem anhaltenden Niedrigzinsniveau Rechnung und wird auch in 2022 fortgeführt. Sie sieht unter anderem eine leichte Erhöhung der Sachwertquote sowie der Anlagen in gute und beste Bonitäten vor. Aufgrund des niedrigen Zinsniveaus für Neuanlagen werden weitere Rückgänge der Durchschnittsverzinsung erwartet.

Unter den Annahmen des Beitragszuwachses und einem Anstieg der Kosten rechnet die ME für das Jahr 2022 mit einem Gesamtergebnis auf Vorjahresniveau.

Bei der **MEL** ist das Neugeschäft im Jahr 2021 nach dem coronabedingten Rückgang in 2020 deutlich gestiegen. Für das laufende Geschäftsjahr wird von einer Normalisierung des Neugeschäftsvolumens ausgegangen.

Auf die Risikoversicherungen sowie die Berufsunfähigkeits-Zusatzversicherungen haben das Niedrigzinsumfeld und der Rechnungszins nur einen sehr geringen Einfluss. Mehr als jede vierte neu abgeschlossene Lebensversicherung entfällt auf diese Tarifart. Auch für das Jahr 2022 wird ein Neugeschäftsanteil auf unverändertem Niveau erwartet.

Bei den gebuchten Beiträgen geht die MEL für das laufende Jahr von einem nahezu unveränderten Niveau aus.

Die Verwaltungskostenquote wird sich nach dem Absinken in 2021 im Geschäftsjahr 2022 auf etwas über 3,0 % erhöhen. So werden unter anderem die Investitionskosten für das zum 1. Januar 2022 eingeführte Bestandsverwaltungssystem sukzessive abgeschrieben.

Durch das neue Bestandsführungssystem ergeben sich neue Möglichkeiten für die Ausgestaltung und Umsetzung innovativer Produkte. Es schafft die Grundlage für effizientere Abläufe in der Antrags- und Bestandsverwaltung.

Die zukünftige Ertragslage wird wesentlich von der Entwicklung der Kapitalmärkte bestimmt, deren Prognose mit Unsicherheit verbunden ist. Die Kapitalanlagestrategie unterliegt daher weiterhin einer konsequenten Risikoorientierung und trägt dem anhaltenden Niedrigzinsniveau Rechnung. Sie sieht eine leichte Erhöhung der Sachwertquote sowie der Anlagen in gute und beste Bonitäten vor. Auf der Grundlage des Kapitalanlagebestandes und der Realisierung von Bewertungsreserven zur Finanzierung der Zinszusatzreserve wird für das Geschäftsjahr 2022 von einer Nettoverzinsung von rund 2,2 % ausgegangen. Das laufende Kapitalanlageergebnis und damit verbunden die laufende Durchschnittsverzinsung werden voraussichtlich leicht unter Vorjahresniveau liegen. Für das Geschäftsjahr 2022 wird von einer Zinszusatzreserve in Höhe des Vorjahres ausgegangen.

Die expansiven Maßnahmen der Geldpolitik engen die Handlungsmöglichkeiten weiterhin ein und verursachen eine große Verunsicherung bei den Sparern. Die MEL steht auch in diesem schwierigen Umfeld zu ihren Zinsversprechen und den Garantiezusagen gegenüber ihren Versicherungsnehmern und betreibt die dazu notwendigen Vorsorgemaßnahmen wie den Aufbau der Zinszusatzreserve.

Unter Berücksichtigung einer weiteren Stärkung der Deckungsrückstellung durch die Zinszusatzreserve als direkte Folge des weiterhin sehr niedrigen Zinsniveaus wird unter sonst gleichen Bedingungen ein Rohüberschuss auf Vorjahresniveau prognostiziert.

|     |                                    |
|-----|------------------------------------|
| 150 | Marktüberblick                     |
| 151 | Grundlagen der Gesellschaft        |
| 154 | Ertragslage                        |
| 156 | Finanz- und Vermögenslage          |
| 157 | Nichtfinanzielle Berichterstattung |
| 157 | Risikobericht                      |
| 164 | <b>Ausblick</b>                    |

Insgesamt wird für das kommende Geschäftsjahr bei der MEL ein Ergebnis auf dem Niveau des Vorjahres erwartet.

Für 2022 wird für die MEK eine weiterhin gute Entwicklung des Neugeschäftes erwartet. Mit dem attraktiven Produktangebot und dem anhaltenden Trend in der Bevölkerung zu weiterer privater Zusatzabsicherung bieten sich Chancen auf ein erneut über dem Markt liegendes Wachstum und eine kontinuierliche Fortsetzung des Geschäftsverlaufes.

Durch zunehmende Investitionen in die Digitalisierung bieten sich Chancen, die Komplexität der Prozesse zu reduzieren, die Effizienz zu steigern und die Servicequalität zu verbessern.

Für das Geschäftsjahr werden Beitragseinnahmen in Höhe von rund 30,9 Mio. Euro (VJ: 28,6 Mio. Euro) und Aufwendungen für Versicherungsfälle von voraussichtlich 10,3 Mio. Euro (VJ: 9,3 Mio. Euro) prognostiziert. Es wird eine insgesamt positive Geschäftsentwicklung erwartet.

Insgesamt rechnet die MEK mit einem Rohüberschuss in Höhe von bis zu 8,0 Mio. Euro (VJ: 7,6 Mio. Euro). Damit liegt die Zuführung zur Rückstellung für Beitragsrückerstattung leicht über dem Wert des Vorjahres. Der Jahresüberschuss wird erneut auf dem Niveau des Vorjahres erwartet (1,0 Mio. Euro). Die versicherungsgeschäftliche Ergebnisquote und die RfB-Quote erwartet die MEK ebenfalls auf dem Niveau des Vorjahres. Damit übertreffen diese den Durchschnitt der PKV-Branche. Auch die Überschussverwendungsquote wird auf Vorjahresniveau erwartet. Für die Schadenquote wird ein Anstieg prognostiziert, aber insgesamt ein Wert, der deutlich unter dem Marktdurchschnitt liegt. Für die Verwaltungskostenquote und die Abschlusskostenquote prognostiziert die MEK Werte auf dem Vorjahresniveau.

Durch die positive Entwicklung des Neugeschäftes bieten sich Chancen für eine Substanzstärkung des Bestandes mit positiven Auswirkungen auf die Risikostruktur.

Die Risiken für die Entwicklung des Geschäftes im Jahresverlauf sind höhere Krankheitskosten als erwartet, außergewöhnlich hohe Einzelschäden oder Verwerfungen am Finanzmarkt. Im Kern wären die wesentlichen Ergebnisquellen Risiko- und Kapitalanlageergebnis davon betroffen.

Das laufende Kapitalanlageergebnis und damit verbunden die laufende Durchschnittsverzinsung werden aufgrund des weiterhin niedrigen Zinsniveaus voraussichtlich unter Vorjahresniveau liegen. Die Kapitalanlagestrategie trägt dem anhaltenden Niedrigzinsniveau Rechnung. Sie sieht eine leichte Erhöhung der Sachwertquote sowie der Anlagen in gute und beste Bonitäten vor. Aufgrund des weiterhin niedrigen Zinsniveaus für Neuanlagen werden weitere Rückgänge der Durchschnittsverzinsung erwartet.

Die Zielsetzungen und Planungen stützen sich auf die Leistungsfähigkeit der Ausschließlichkeitsorganisation in der Versicherungsgruppe. Durch die persönliche Betreuung der Kunden wird eine individuelle Vorsorgegestaltung möglich.

Für das Jahr 2022 erwartet die ME Gruppe ein Gesamtergebnis auf Vorjahresniveau. Die Eigenmittelausstattung wird erneut verbessert werden können.

Eine besondere Bedeutung kommt weiterhin dem Ausschließlichkeitsvertrieb als Bindeglied zwischen der ME Gruppe und ihrer Kundschaft zu. Die dadurch erzielte Nähe zu seinen Kundinnen und Kunden ermöglicht es dem Unternehmen, attraktive, zukunftsorientierte und an den Bedarf der Kunden ausgerichtete Produkte zu etablieren. Darüber hinaus bietet die Ausrichtung auf den Ausschließlichkeitsvertrieb die Chance, auch in Zukunft eine besondere Serviceleistung zu gewährleisten und Wettbewerbsvorteile anhand der Bereitstellung von preiswertem und bedarfsgerechtem Versicherungsschutz zu generieren.

## Vorbehalt bei Zukunftsaussagen

Die vorstehenden Prognosen basieren auf Einschätzungen unter Berücksichtigung aller bekannten Chancen und Risiken. Die dabei getroffenen Annahmen können durch unbekanntes Risiken und Unsicherheiten nicht oder nicht vollständig eintreten.

Im Geschäftsjahr 2022 sind die Auswirkungen des russischen Angriffskrieges gegen die Ukraine derzeit nicht abschätzbar, sodass die Prognosen mit erhöhten Unsicherheiten behaftet sind. Aufgrund der Begrenzung der Geschäftspolitik der Gesellschaft auf den deutschen Markt sind bisher keine direkten versicherungstechnischen Risiken infolge des Ukraine-Konflikts erkennbar. Die Entwicklung an den internationalen Kapitalmärkten und die damit einhergehenden Auswirkungen auf die Marktrisiken der Gesellschaft werden fortlaufend beobachtet. Insgesamt ist zum aktuellen Zeitpunkt noch keine valide Abschätzung der Auswirkungen auf das Risikoprofil möglich, da diese erheblich von der Reaktion auf den Angriffskrieg gegen die Ukraine abhängig sind. Neben der Beeinflussung der Kapitalmärkte dürfte sich der Ukraine-Konflikt auch auf die Inflationsrate und die Entwicklung von Verbraucherpreisen negativ auswirken – insbesondere mit Blick auf vorgelagerte Wirtschaftsgüter und Energiepreise.

## Konzernbilanz zum 31. Dezember 2021

| Aktiva                                                                                                                                     |             | 2021        | 2021          | 2021                 | 2020                 |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------|-------------|---------------|----------------------|----------------------|
| A. Immaterielle Vermögensgegenstände                                                                                                       | in Euro     | in Euro     | in Euro       | in Euro              | in Euro              |
| I. entgeltlich erworbene Konzessionen, gewerbliche Schutzrechte und ähnliche Rechte und Werte sowie Lizenzen an solchen Rechten und Werten |             |             | 1.102.856     |                      | 1.242.533            |
| II. geleistete Anzahlungen                                                                                                                 |             |             | 7.514.391     |                      | 3.326.784            |
|                                                                                                                                            |             |             |               | 8.617.247            | 4.569.317            |
| <b>B. Kapitalanlagen</b>                                                                                                                   |             |             |               |                      |                      |
| I. Grundstücke, grundstücksgleiche Rechte und Bauten einschließlich der Bauten auf fremden Grundstücken                                    |             |             | 73.970.546    |                      | 72.422.264           |
| II. Kapitalanlagen in verbundenen Unternehmen und Beteiligungen                                                                            |             |             |               |                      |                      |
| 1. Beteiligungen an assoziierten Unternehmen                                                                                               |             | 23.060.651  |               |                      | 23.057.835           |
| 2. Beteiligungen                                                                                                                           |             | 13.232.460  | 36.293.111    |                      | 11.632.459           |
| III. Sonstige Kapitalanlagen                                                                                                               |             |             |               |                      |                      |
| 1. Aktien, Anteile oder Aktien an Investmentvermögen und andere nicht festverzinsliche Wertpapiere                                         |             | 794.261.359 |               |                      | 691.305.934          |
| 2. Inhaberschuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere                                                                    |             | 859.949.695 |               |                      | 811.054.020          |
| 3. Hypotheken-, Grundschuld- und Rentenschuldforderungen                                                                                   |             | 6.965.043   |               |                      | 8.745.243            |
| 4. Sonstige Ausleihungen                                                                                                                   |             |             |               |                      |                      |
| a) Namensschuldverschreibungen                                                                                                             | 352.185.152 |             |               |                      | 389.640.099          |
| b) Schuldscheinforderungen und Darlehen                                                                                                    | 454.541.396 |             |               |                      | 478.806.084          |
| c) Darlehen und Vorauszahlungen auf Versicherungsscheine                                                                                   | 4.522.281   |             |               |                      | 5.330.012            |
| d) übrige Ausleihungen                                                                                                                     | 1.582.375   | 812.831.204 |               |                      | 1.823.675            |
| 5. Einlagen bei Kreditinstituten                                                                                                           |             | 249.952     |               |                      | 1.000.023            |
| 6. Andere Kapitalanlagen                                                                                                                   |             | 56.467.931  | 2.530.725.184 |                      | 57.274.989           |
| IV. Depotforderungen aus dem in Rückdeckung übernommenen Versicherungsgeschäft                                                             |             |             | 22.590        |                      | 27.162               |
|                                                                                                                                            |             |             |               | 2.641.011.431        | 2.552.119.799        |
| <b>C. Kapitalanlagen für Rechnung und Risiko von Inhabern von Lebensversicherungspolice</b>                                                |             |             |               |                      |                      |
|                                                                                                                                            |             |             |               | 22.909.749           | 13.886.015           |
| <b>D. Forderungen</b>                                                                                                                      |             |             |               |                      |                      |
| I. Forderungen aus dem selbst abgeschlossenen Versicherungsgeschäft an:                                                                    |             |             |               |                      |                      |
| 1. Versicherungsnehmer                                                                                                                     |             |             |               |                      |                      |
| a) fällige Ansprüche                                                                                                                       | 12.371.897  |             |               |                      | 11.609.692           |
| b) noch nicht fällige Ansprüche                                                                                                            | 7.934.185   | 20.306.082  |               |                      | 7.765.401            |
| 2. Versicherungsvermittler                                                                                                                 |             | 84.209      | 20.390.291    |                      | 87.406               |
| II. Abrechnungsforderungen aus dem Rückversicherungsgeschäft                                                                               |             |             | 15.801.073    |                      | 11.348.569           |
| III. Sonstige Forderungen                                                                                                                  |             |             | 4.233.331     |                      | 1.250.808            |
|                                                                                                                                            |             |             |               | 40.424.695           | 32.061.876           |
| <b>E. Sonstige Vermögensgegenstände</b>                                                                                                    |             |             |               |                      |                      |
| I. Sachanlagen und Vorräte                                                                                                                 |             |             | 4.839.326     |                      | 5.104.781            |
| II. Laufende Guthaben bei Kreditinstituten, Schecks und Kassenbestand                                                                      |             |             | 40.294.732    |                      | 38.557.130           |
| III. Andere Vermögensgegenstände                                                                                                           |             |             | 6.124.692     |                      | 6.051.846            |
|                                                                                                                                            |             |             |               | 51.258.750           | 49.713.757           |
| <b>F. Rechnungsabgrenzungsposten</b>                                                                                                       |             |             |               |                      |                      |
| I. Abgegrenzte Zinsen und Mieten                                                                                                           |             |             | 13.400.345    |                      | 14.707.460           |
| II. Sonstige Rechnungsabgrenzungsposten davon Agio: 8.545.382 Euro (VJ: 4.875.754 Euro)                                                    |             |             | 9.721.841     |                      | 5.447.593            |
|                                                                                                                                            |             |             |               | 23.122.186           | 20.155.053           |
| <b>Summe der Aktiva</b>                                                                                                                    |             |             |               | <b>2.787.344.058</b> | <b>2.672.505.817</b> |

168 Bilanz  
170 Gewinn- und Verlustrechnung  
174 Anhang

| Passiva                                                                                                                                                        | 2021          | 2021          | 2021                 | 2020                 |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------|---------------|----------------------|----------------------|
| A. Eigenkapital                                                                                                                                                | in Euro       | in Euro       | in Euro              | in Euro              |
| I. Gewinnrücklagen                                                                                                                                             |               |               |                      |                      |
| 1. Verlustrücklage gemäß § 193 VAG                                                                                                                             |               | 77.000.000    |                      | 70.000.000           |
| 2. andere Gewinnrücklagen                                                                                                                                      |               | 335.295.476   |                      | 323.567.003          |
|                                                                                                                                                                |               |               | 412.295.476          | 393.567.003          |
| <b>B. Versicherungstechnische Rückstellungen</b>                                                                                                               |               |               |                      |                      |
| I. Beitragsüberträge                                                                                                                                           |               |               |                      |                      |
| 1. Bruttobetrag                                                                                                                                                | 54.966.846    |               |                      | 52.909.941           |
| 2. davon ab: Anteil für das in Rückdeckung<br>gegebene Versicherungsgeschäft                                                                                   | 12.056.056    | 42.910.790    |                      | 10.300.419           |
| II. Deckungsrückstellung                                                                                                                                       |               |               |                      |                      |
| 1. Bruttobetrag                                                                                                                                                | 1.489.480.208 |               |                      | 1.438.405.657        |
| 2. davon ab: Anteil für das in Rückdeckung<br>gegebene Versicherungsgeschäft                                                                                   | 39.165.682    | 1.450.314.526 |                      | 39.786.237           |
| III. Rückstellung für noch nicht abgewickelte Versicherungsfälle                                                                                               |               |               |                      |                      |
| 1. Bruttobetrag                                                                                                                                                | 633.340.747   |               |                      | 569.668.722          |
| 2. davon ab: Anteil für das in Rückdeckung<br>gegebene Versicherungsgeschäft                                                                                   | 221.277.147   | 412.063.600   |                      | 198.865.882          |
| IV. Rückstellung für erfolgsabhängige und<br>erfolgsunabhängige Beitragsrückerstattung                                                                         |               |               |                      |                      |
| 1. Bruttobetrag                                                                                                                                                |               | 96.717.943    |                      | 96.495.552           |
| V. Schwankungsrückstellung und ähnliche Rückstellungen                                                                                                         |               | 66.469.213    |                      | 75.952.748           |
| VI. Sonstige versicherungstechnische Rückstellungen                                                                                                            |               |               |                      |                      |
| 1. Bruttobetrag                                                                                                                                                | 34.999.967    |               |                      | 40.461.078           |
| 2. davon ab: Anteil für das in Rückdeckung<br>gegebene Versicherungsgeschäft                                                                                   | 191.103       | 34.808.864    |                      | 200.718              |
|                                                                                                                                                                |               |               | 2.103.284.936        | 2.024.740.442        |
| <b>C. Versicherungstechnische Rückstellungen im Bereich<br/>der Lebensversicherung, soweit das Anlagerisiko<br/>von den Versicherungsnehmern getragen wird</b> |               |               |                      |                      |
| I. Deckungsrückstellung                                                                                                                                        |               |               |                      |                      |
| 1. Bruttobetrag                                                                                                                                                |               |               | 22.909.749           | 13.886.015           |
| <b>D. Andere Rückstellungen</b>                                                                                                                                |               |               |                      |                      |
| I. Rückstellungen für Pensionen und ähnliche Verpflichtungen                                                                                                   |               | 98.933.694    |                      | 91.370.933           |
| II. Steuerrückstellungen                                                                                                                                       |               | 13.895.822    |                      | 13.400.609           |
| III. Sonstige Rückstellungen                                                                                                                                   |               | 26.772.330    |                      | 23.727.914           |
|                                                                                                                                                                |               |               | 139.601.846          | 128.499.456          |
| <b>E. Depotverbindlichkeiten aus dem in Rückdeckung<br/>gegebenen Versicherungsgeschäft</b>                                                                    |               |               | 39.165.682           | 39.786.237           |
| <b>F. Andere Verbindlichkeiten</b>                                                                                                                             |               |               |                      |                      |
| I. Verbindlichkeiten aus dem selbst abgeschlossenen<br>Versicherungsgeschäft gegenüber                                                                         |               |               |                      |                      |
| 1. Versicherungsnehmern                                                                                                                                        | 47.508.648    |               |                      | 46.605.146           |
| 2. Versicherungsvermittlern                                                                                                                                    | 8.314.793     | 55.823.441    |                      | 7.547.939            |
| II. Abrechnungsverbindlichkeiten<br>aus dem Rückversicherungsgeschäft                                                                                          |               | 1.244.840     |                      | 979.771              |
| III. Sonstige Verbindlichkeiten                                                                                                                                |               | 12.608.297    |                      | 16.425.601           |
| davon:                                                                                                                                                         |               |               | 69.676.578           | 71.558.457           |
| aus Steuern: 6.374.442 Euro (VJ: 6.502.933 Euro)                                                                                                               |               |               |                      |                      |
| <b>G. Rechnungsabgrenzungsposten</b>                                                                                                                           |               |               | 409.791              | 468.207              |
| davon Disagio: 312.773 Euro (VJ: 371.239 Euro)                                                                                                                 |               |               |                      |                      |
| <b>Summe der Passiva</b>                                                                                                                                       |               |               | <b>2.787.344.058</b> | <b>2.672.505.817</b> |

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

|                                                                                                                   | 2021         | 2021        | 2021        | 2020         |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------|-------------|-------------|--------------|
|                                                                                                                   | in Euro      | in Euro     | in Euro     | in Euro      |
| <b>I. Versicherungstechnische Rechnung für das Schaden- und Unfallversicherungsgeschäft</b>                       |              |             |             |              |
| 1. Verdiente Beiträge für eigene Rechnung (f. e. R.)                                                              |              |             |             |              |
| a) Gebuchte Bruttobeiträge                                                                                        | 478.300.262  |             |             | 463.359.000  |
| b) Abgegebene Rückversicherungsbeiträge                                                                           | -123.327.099 | 354.973.164 |             | -118.278.218 |
| c) Veränderung der Bruttobeitragsüberträge                                                                        | -2.147.094   |             |             | -1.867.004   |
| d) Veränderung des Anteils der Rückversicherer an den Bruttobeitragsüberträgen                                    | +1.755.637   | -391.457    | 354.581.706 | -444.653     |
| 2. Technischer Zinsertrag f. e. R.                                                                                |              |             | 463.938     | 436.356      |
| 3. Sonstige versicherungstechnische Erträge f. e. R.                                                              |              |             | 87.128      | 75.884       |
| 4. Aufwendungen für Versicherungsfälle f. e. R.                                                                   |              |             |             |              |
| a) Zahlungen für Versicherungsfälle                                                                               |              |             |             |              |
| aa) Bruttobetrag                                                                                                  | 279.707.259  |             |             | 262.792.349  |
| bb) Anteil der Rückversicherer                                                                                    | -76.879.950  | 202.827.309 |             | -70.843.156  |
| b) Veränderung der Rückstellung für noch nicht abgewickelte Versicherungsfälle                                    |              |             |             |              |
| aa) Bruttobetrag                                                                                                  | +63.231.200  |             |             | -4.504.777   |
| bb) Anteil der Rückversicherer                                                                                    | -22.022.418  | +41.208.782 | 244.036.091 | +8.129.821   |
| 5. Veränderung der sonstigen versicherungstechnischen Netto-Rückstellungen                                        |              |             | +5.263.496  | -815.292     |
| 6. Aufwendungen für den Versicherungsbetrieb f. e. R.                                                             |              |             |             |              |
| a) Bruttoaufwendungen für den Versicherungsbetrieb                                                                |              | 137.265.962 |             | 132.737.871  |
| b) davon ab: erhaltene Provisionen und Gewinnbeteiligungen aus dem in Rückdeckung gegebenen Versicherungsgeschäft |              | 32.957.529  | 104.308.433 | 33.740.838   |
| 7. Sonstige versicherungstechnische Aufwendungen f. e. R.                                                         |              |             | 2.056.807   | 2.063.785    |
| <b>8. Zwischensumme</b>                                                                                           |              |             | +9.994.937  | +45.831.018  |
| 9. Veränderung der Schwankungsrückstellung und ähnlicher Rückstellungen                                           |              |             | +9.483.535  | -11.357.307  |
| <b>10. Versicherungstechnisches Ergebnis f. e. R. im Schaden- und Unfallversicherungsgeschäft</b>                 |              |             | +19.478.472 | +34.473.711  |

168 Bilanz  
170 Gewinn- und Verlustrechnung  
174 Anhang

| II. Versicherungstechnische Rechnung für das Lebens- und Krankenversicherungsgeschäft                             | 2021        | 2021        | 2021        | 2020        |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
|                                                                                                                   | in Euro     | in Euro     | in Euro     | in Euro     |
| 1. Verdiente Beiträge f. e. R.                                                                                    |             |             |             |             |
| a) Gebuchte Bruttobeiträge                                                                                        | 155.227.143 |             |             | 148.918.679 |
| b) Abgegebene Rückversicherungsbeiträge                                                                           | -5.764.930  | 149.462.214 |             | -5.622.805  |
| c) Veränderung der Nettobeitragsüberträge                                                                         |             | +90.189     | 149.552.403 | +144.169    |
| 2. Beiträge aus der Brutto-Rückstellung für Beitragsrückerstattung                                                |             |             | 2.014.702   | 2.830.777   |
| 3. Zugeordneter Zins aus der nichtversicherungstechnischen Rechnung                                               |             |             | 48.101.099  | 41.937.698  |
| 4. Nicht realisierte Gewinne aus Kapitalanlagen                                                                   |             |             | 3.068.523   | 834.862     |
| 5. Sonstige versicherungstechnische Erträge f. e. R.                                                              |             |             | 553.272     | 354.078     |
| 6. Aufwendungen für Versicherungsfälle f. e. R.                                                                   |             |             |             |             |
| a) Zahlungen für Versicherungsfälle                                                                               |             |             |             |             |
| aa) Bruttobetrag                                                                                                  | 108.379.820 |             |             | 108.384.395 |
| bb) Anteil der Rückversicherer                                                                                    | -4.551.429  | 103.828.391 |             | -5.731.715  |
| b) Veränderung der Rückstellung für noch nicht abgewickelte Versicherungsfälle                                    |             |             |             |             |
| aa) Bruttobetrag                                                                                                  | +440.824    |             |             | +542.414    |
| bb) Anteil der Rückversicherer                                                                                    | -388.847    | +51.977     | 103.880.368 | -94.735     |
| 7. Veränderung der übrigen versicherungstechnischen Netto-Rückstellungen                                          |             |             |             |             |
| a) Deckungsrückstellung                                                                                           |             |             |             |             |
| aa) Bruttobetrag                                                                                                  |             | -60.098.285 |             | -49.979.616 |
| bb) Anteil der Rückversicherer                                                                                    |             | -620.555    |             | -1.682.312  |
| b) Sonstige versicherungstechnische Netto-Rückstellungen                                                          |             | +33.000     | -60.685.840 | -45.000     |
| 8. Aufwendungen für erfolgsabhängige und erfolgsunabhängige Beitragsrückerstattungen f. e. R.                     |             |             | 13.727.875  | 10.037.833  |
| 9. Aufwendungen für den Versicherungsbetrieb f. e. R.                                                             |             |             |             |             |
| a) Abschlussaufwendungen                                                                                          | 15.726.206  |             |             | 14.673.602  |
| b) Verwaltungsaufwendungen                                                                                        | 3.874.349   | 19.600.556  |             | 4.243.201   |
| c) davon ab: erhaltene Provisionen und Gewinnbeteiligungen aus dem in Rückdeckung gegebenen Versicherungsgeschäft |             | 1.601.887   | 17.998.669  | 1.641.612   |
| 10. Nicht realisierte Verluste aus Kapitalanlagen                                                                 |             |             | 1.813       | 176.378     |
| 11. Sonstige versicherungstechnische Aufwendungen f. e. R.                                                        |             |             | 1.512.575   | 1.917.706   |
| <b>12. Versicherungstechnisches Ergebnis f. e. R. im Lebens- und Krankenversicherungsgeschäft</b>                 |             |             | +5.482.859  | +5.183.063  |

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

| in Euro                                                                                                                         | 2021<br>in Euro | 2021<br>in Euro | 2021<br>in Euro | 2020<br>in Euro |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| <b>III. Nichtversicherungstechnische Rechnung</b>                                                                               |                 |                 |                 |                 |
| 1. Versicherungstechnisches Ergebnis f. e. R.                                                                                   |                 |                 |                 |                 |
| a) im Schaden- und Unfallversicherungsgeschäft                                                                                  |                 | +19.478.472     |                 | +34.473.711     |
| b) im Lebens- und Krankenversicherungsgeschäft                                                                                  |                 | +5.482.859      | +24.961.331     | +5.183.063      |
| 2. Erträge aus Kapitalanlagen                                                                                                   |                 |                 |                 |                 |
| a) Erträge aus Beteiligungen<br>davon aus assoziierten Unternehmen:<br>1.846.271 Euro (VJ: 1.799.602 Euro)                      | 1.877.980       |                 |                 | 1.961.872       |
| b) Erträge aus anderen Kapitalanlagen                                                                                           |                 |                 |                 |                 |
| aa) Erträge aus Grundstücken, grundstücks-<br>gleichen Rechten und Bauten einschließlich<br>der Bauten auf fremden Grundstücken | 4.494.816       |                 |                 | 4.164.983       |
| bb) Erträge aus anderen Kapitalanlagen                                                                                          | 49.522.215      | 54.017.031      |                 | 52.301.869      |
| c) Erträge aus Zuschreibungen                                                                                                   | 704.627         |                 |                 | 449.402         |
| d) Gewinne aus dem Abgang von Kapitalanlagen                                                                                    | 15.991.889      | 72.591.527      |                 | 7.298.950       |
| 3. Aufwendungen für Kapitalanlagen                                                                                              |                 |                 |                 |                 |
| a) Aufwendungen für die Verwaltung von<br>Kapitalanlagen, Zinsaufwendungen und sonstige<br>Aufwendungen für die Kapitalanlagen  | 3.109.740       |                 |                 | 3.685.893       |
| b) Abschreibungen auf Kapitalanlagen<br>davon nach § 253 Abs. 3 S. 5 und 6 HGB:<br>– Euro (VJ: – Euro)                          | 2.924.730       |                 |                 | 5.772.501       |
| c) Verluste aus dem Abgang von Kapitalanlagen                                                                                   | 105.993         | 6.140.463       |                 | 61.933          |
|                                                                                                                                 |                 | +66.451.064     |                 | +56.656.749     |
| 4. Der versicherungstechnischen Rechnung für<br>das Schaden- und Unfallversicherungsgeschäft<br>zugeordneter Zins               | -463.938        |                 |                 | -436.356        |
| 4a. Der versicherungstechnischen Rechnung für<br>das Lebens- und Krankenversicherungsgeschäft<br>zugeordneter Zins              | -48.101.099     | -48.565.037     | +17.886.027     | -41.937.698     |
| 5. Sonstige Erträge<br>davon aus Abzinsungen:<br>1.086 Euro (VJ: – Euro)                                                        |                 | 4.289.165       |                 | 3.884.548       |
| 6. Sonstige Aufwendungen<br>davon aus Aufzinsungen:<br>2.573.236 Euro (VJ: 2.873.524 Euro)                                      |                 | 16.575.236      | -12.286.071     | 17.584.918      |
| <b>7. Ergebnis der normalen Geschäftstätigkeit</b>                                                                              |                 |                 | +30.561.287     | +40.239.099     |
| 8. Steuern vom Einkommen und vom Ertrag                                                                                         |                 | 11.679.679      |                 | 19.488.661      |
| 9. Sonstige Steuern                                                                                                             |                 | 153.136         | 11.832.814      | 157.177         |
| <b>10. Jahresüberschuss</b>                                                                                                     |                 |                 | 18.728.472      | 20.593.261      |
| 11. Einstellungen in die Gewinnrücklagen                                                                                        |                 |                 |                 |                 |
| a) in die Verlustrücklage gemäß § 193 VAG                                                                                       |                 | 7.000.000       |                 | 5.000.000       |
| b) in andere Gewinnrücklagen                                                                                                    |                 | 11.728.472      | 18.728.472      | 15.593.261      |
| <b>12. Bilanzgewinn</b>                                                                                                         |                 |                 | –               | –               |

168 Bilanz  
 170 Gewinn- und Verlustrechnung  
 174 Anhang

## Kapitalflussrechnung und Eigenkapitalpiegel

| Kapitalflussrechnung                                                                                                                                | 2021        | 2020        |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------|-------------|
|                                                                                                                                                     | in Euro     | in Euro     |
| Jahresüberschuss                                                                                                                                    | 18.728.472  | 20.593.261  |
| Veränderung der versicherungstechnischen Netto-Rückstellungen                                                                                       | +87.568.228 | +65.889.479 |
| Veränderung der Depotforderungen und -verbindlichkeiten                                                                                             | -615.983    | -1.680.562  |
| Veränderung der Abrechnungsforderungen und -verbindlichkeiten                                                                                       | -4.187.435  | -7.737.398  |
| Veränderung der sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten                                                                                         | -4.325.913  | -1.651.008  |
| Einzahlungen aus dem Verkauf und der Endfälligkeit von übrigen Kapitalanlagen                                                                       | 219.927.950 | 133.100.194 |
| Auszahlungen aus dem Erwerb von übrigen Kapitalanlagen                                                                                              | 289.241.570 | 200.228.868 |
| Gewinn/Verlust aus dem Abgang von Kapitalanlagen                                                                                                    | -15.885.897 | -7.237.017  |
| Veränderung sonstiger Bilanzposten                                                                                                                  | +3.653.987  | +18.509.223 |
| Ertragsteueraufwand/-ertrag                                                                                                                         | +11.679.679 | +19.488.661 |
| Ertragsteuerzahlungen                                                                                                                               | 13.658.379  | 17.363.318  |
| Cashflow aus der laufenden Geschäftstätigkeit                                                                                                       | +13.643.139 | +21.682.647 |
| Einzahlungen aus dem Verkauf bzw. Auszahlungen aus dem Erwerb von Kapitalanlagen für Rechnung und Risiko von Inhabern von Lebensversicherungspolice | -5.957.024  | -3.882.483  |
| Sonstige Einzahlungen                                                                                                                               | 70.890      | 51.462      |
| Sonstige Auszahlungen                                                                                                                               | 6.019.404   | 5.357.717   |
| Cashflow aus der Investitionstätigkeit                                                                                                              | -11.905.538 | -9.188.738  |
| Zahlungswirksame Veränderungen                                                                                                                      | +1.737.601  | +12.493.909 |
| Laufende Guthaben bei Kreditinstituten, Schecks und Kassenbestand am Anfang der Periode                                                             | 38.557.131  | 26.063.222  |
| Laufende Guthaben bei Kreditinstituten, Schecks und Kassenbestand am Ende der Periode                                                               | 40.294.732  | 38.557.131  |

| Eigenkapitalpiegel       | Verlustrücklage<br>gemäß § 193 VAG | Andere<br>Gewinnrücklagen | Summe       |
|--------------------------|------------------------------------|---------------------------|-------------|
|                          | Euro                               | Euro                      | Euro        |
| Stand am 31.12.2019      | 65.000.000                         | 307.973.742               | 372.973.742 |
| Konzern-Jahresüberschuss | +5.000.000                         | +15.593.261               | +20.593.261 |
| Stand am 31.12.2020      | 70.000.000                         | 323.567.003               | 393.567.003 |
| Konzern-Jahresüberschuss | +7.000.000                         | +11.728.472               | +18.728.472 |
| Stand am 31.12.2021      | 77.000.000                         | 335.295.475               | 412.295.475 |

# Anhang

## Erläuterungen zur Konzernbilanz und zur Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung

### Angaben zur Identifikation

Die Mecklenburgische Versicherungs-Gesellschaft als Mutterunternehmen ist ein Versicherungsverein auf Gegenseitigkeit mit Sitz in Hannover und Neubrandenburg. Die Gesellschaft ist beim Amtsgericht Hannover unter der Nummer HRB 4667 und beim Amtsgericht Neubrandenburg unter der Nummer HRB 1 in das Handelsregister eingetragen.

### Konsolidierungsgrundsätze

Die Kapitalkonsolidierung erfolgte nach der Buchwertmethode durch Verrechnung der Anschaffungskosten mit dem anteiligen Eigenkapital der Tochterunternehmen zum Zeitpunkt des Erwerbs oder der erstmaligen Konsolidierung. Die insgesamt aus der Konsolidierung resultierenden aktivischen (2.499.796 Euro) und passivischen (1.045.348 Euro) Unterschiedsbeträge wurden gemäß § 301 Abs. 3 HGB a. F. miteinander verrechnet und nach § 309 Abs. 1 Satz 3 HGB a. F. von den anderen Gewinnrücklagen abgesetzt.

Die Konsolidierung der MIC Beteiligungsgesellschaft GmbH als assoziiertes Unternehmen wurde nach § 312 Abs. 1 Satz 1 f. HGB vorgenommen. Der Unterschiedsbetrag zwischen dem Eigenkapital und dem Buchwert der Gesellschaft betrug am Bilanzstichtag 77.359 Euro. Eine Anpassung an die konzerneinheitliche Bewertung wurde nicht vorgenommen.

Der Anteil des Konzerns an den Jahresergebnissen der Tochterunternehmen wurde in die Gewinnrücklagen eingestellt. Der Bilanzgewinn des Konzerns entspricht damit dem Bilanzgewinn des Einzelabschlusses des Mutterunternehmens.

Forderungen und Verbindlichkeiten sowie Erträge und Aufwendungen zwischen den einbezogenen Gesellschaften wurden konsolidiert.

### Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden

Der Konzernabschluss ist nach den Vorschriften des Handelsgesetzbuches in Verbindung mit der Verordnung über die Rechnungslegung von Versicherungsunternehmen aufgestellt.

Bewertungen aufgrund steuerlicher Vorschriften in den Einzelabschlüssen wurden in den Konzernabschluss nicht übernommen. Aus der Umstellung resultierte ein fortgeschriebener Unterschiedsbetrag in Höhe von 8.822.626 Euro, der in den anderen Gewinnrücklagen ausgewiesen wurde.

Die Vermögensgegenstände und Schulden der in den Konzernabschluss einbezogenen Unternehmen sind gemäß § 308 Abs. 1 Satz 1 HGB einheitlich bewertet. Wertansätze, die auf den für Versicherungsunternehmen anzuwendenden Bewertungsvorschriften beruhen, werden beibehalten.

Die immateriellen Vermögensgegenstände wurden mit den Anschaffungskosten abzüglich planmäßiger linearer Abschreibungen entsprechend den wirtschaftlichen Nutzungsdauern von drei bis sieben Jahren bewertet.

Grundstücke wurden überwiegend linear mit 2% oder 3% pro Jahr abgeschrieben.

Anteile an Investmentvermögen mit einem Buchwert in Höhe von 785,9 Mio. Euro und Inhaberschuldverschreibungen mit Buchwerten in Höhe von 823,9 Mio. Euro sind gemäß § 341b Abs. 2 HGB dem Anlagevermögen zugeordnet und nach dem gemilderten Niederstwertprinzip bewertet. Beteiligungen, Hypotheken- und Grundschuldforderungen sowie Darlehen und Vorauszahlungen auf Versicherungsscheine sind zu Anschaffungskosten bzw. den auf Dauer niedrigeren beizulegenden Werten bilanziert. Inhaberschuldverschreibungen auf Null-Kupon-Basis wurden zu Anschaffungskosten zuzüglich der Aktivierung der laufzeitabhängigen Zinsen bilanziert. Bei der Bewertung der Inhaberschuldverschreibungen im Umlaufvermögen, der Anteile an Investmentvermögen im Umlaufvermögen und der sonstigen Wertpapiere wurde das strenge

|     |                             |
|-----|-----------------------------|
| 168 | Bilanz                      |
| 170 | Gewinn- und Verlustrechnung |
| 174 | Anhang                      |

Niederstwertprinzip angewendet. Das Wertaufholungsgebot gemäß § 253 Abs. 5 Satz 1 HGB wurde beachtet. Bei Inhaberschuldverschreibungen werden positive Differenzbeträge zwischen den Anschaffungskosten und den Rückzahlungsbeträgen gemäß § 341c Abs. 3 Satz 1 HGB über die Laufzeiten linear aufgelöst, sodass bei Endfälligkeit die Bilanzwerte den Nennwerten entsprechen. Namensschuldverschreibungen wurden gemäß § 341c Abs. 1 Satz 1 HGB mit den Nennwerten angesetzt. Gezahlte Agiobeträge wurden aktiv, einbehaltene Disagiobeträge wurden passiv abgegrenzt; sie werden den Laufzeiten entsprechend linear aufgelöst. Namensschuldverschreibungen auf Null-Kupon-Basis wurden zu Anschaffungskosten zuzüglich der Aktivierung der laufzeitabhängigen Zinsen bilanziert. Bei Schuldscheinforderungen und Darlehen sowie übrigen Ausleihungen werden Differenzbeträge zwischen den Anschaffungskosten und dem Rückzahlungsbetrag gemäß § 341c Abs. 3 Satz 1 HGB über die Laufzeiten linear aufgelöst, sodass bei Endfälligkeit die Bilanzwerte den Nennwerten entsprechen. Einlagen bei Kreditinstituten wurden mit den Nennwerten angesetzt. Die Anderen Kapitalanlagen sind zu Anschaffungskosten bzw. den niedrigeren beizulegenden Werten bilanziert.

Die Kapitalanlagen für Rechnung und Risiko von Inhabern von Lebensversicherungspolice wurden mit den Zeitwerten gemäß § 341d HGB bilanziert.

Die Zeitwerte der Grundstücke und fertiggestellten Bauten sind grundsätzlich nach dem Ertragswertverfahren zum 31. Dezember 2021 ermittelt worden. Die Ermittlung der Zeitwerte der Beteiligungen erfolgte nach vereinfachten Ertragswertverfahren, anhand von Net-Asset-Value-Bewertungen oder wurde aus Anschaffungskosten hergeleitet. Bei einer Beteiligung lag ein externes Wertgutachten vor. Der Zeitwert des Sicherungsfonds für Lebensversicherer basiert auf Angaben des Sicherungsfonds. Die Zeitwerte der Anteile an Investmentvermögen sowie der Inhaberschuldverschreibungen wurden mit den Börsenkursen bzw. Rücknahmewerten des letzten Handelstages im Dezember ermittelt. Die Ermittlung der Zeitwerte der Namensschuldverschreibungen, Schuldscheinforderungen und Darlehen sowie der Hypotheken- und Grundschuldforderungen erfolgte anhand einer Zinsstrukturkurve zuzüglich individueller Spreads. Bei den Vorauszahlungen auf Versicherungsscheine entsprechen die Zeitwerte aufgrund der täglichen Kündigungsmöglichkeiten den Buchwerten. Bei den Einlagen bei Kreditinstituten entsprechen die Zeitwerte aufgrund der täglichen Kündigungsmöglichkeit den Buchwerten. Die Zeitwerte der unter den Anderen Kapitalanlagen ausgewiesenen Anteile an Private-Equity-Fonds wurden mit Hilfe fortgeschriebener Net-Asset-Value-Bewertungen ermittelt.

Die Forderungen an Versicherungsnehmer und Versicherungsvermittler wurden zu Nennwerten angesetzt. Nach den Erfahrungswerten der Vorjahre wurden Pauschalwertberichtigungen gebildet.

Die Sachanlagen wurden mit den Anschaffungskosten abzüglich planmäßiger linearer Abschreibungen entsprechend den wirtschaftlichen Nutzungsdauern bewertet. Geringwertige Vermögensgegenstände bis zu einem Wert in Höhe von 250 Euro wurden im Geschäftsjahr in analoger Anwendung des § 6 Abs. 2 EStG als Aufwand erfasst. Für Vermögensgegenstände mit einem Wert von 250 Euro bis 1.000 Euro wurde in analoger Anwendung des § 6 Abs. 2a EStG ein Sammelposten gebildet. Dieser wurde im Geschäftsjahr mit einem Fünftel gewinnmindernd aufgelöst. Vorräte wurden zu Anschaffungskosten bewertet.

Die übrigen Forderungen und die übrigen Aktiva wurden mit den Nennwerten bilanziert.

Die Ermittlung und Verrechnung von aktiven und passiven latenten Steuern führte zu einem aktivischen Überhang, der unter Ausübung des Wahlrechts des § 274 Abs. 1 Satz 2 HGB in der Bilanz nicht angesetzt wurde. Wesentliche aktive latente Steuern ergaben sich aus versicherungstechnischen Rückstellungen und Rückstellungen für Pensionen und ähnliche Verpflichtungen. Die passiven latenten Steuern sind auf handels- und steuerrechtlich abweichende Wertansätze von Kapitalanlagen zurückzuführen. Der Berechnung liegt ein Steuersatz von 32,4 % zugrunde.

Die Bruttobeitragsüberträge für das selbst abgeschlossene Versicherungsgeschäft sind für jeden Versicherungsvertrag einzeln pro rata temporis unter analoger Anwendung des Ländererlasses vom 9. März 1973 berechnet worden. Für das in Rückdeckung übernommene Versicherungsgeschäft wurden die Beitragsüberträge nach den Angaben der Vorversicherer gestellt.

In der Lebensversicherung wurde die Deckungsrückstellung unter Beachtung des § 341f HGB sowie unter Beachtung der auf Grund des § 88 Abs. 3 VAG erlassenen Rechtsverordnung berechnet.

Für die wesentlichen Tarife kamen folgende Rechnungsgrundlagen zur Anwendung:

| Tarif-<br>generation | Rechnungs-<br>zins<br><br>in Prozent | Ausscheideordnungen |            |                    | Zillmersatz                                      |                                                   | Anteil an<br>der Deckungs-<br>rückstellung<br><br>in Prozent |
|----------------------|--------------------------------------|---------------------|------------|--------------------|--------------------------------------------------|---------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------|
|                      |                                      | Tod                 | Erleben    | BUZ                | Einzel-<br>versiche-<br>rungen<br><br>in Prozent | Gruppen-<br>versiche-<br>rungen<br><br>in Prozent |                                                              |
| bis 1995             | 3,50                                 | Tafel 1986          | -          | Tafel 1935 – 1939  | 3,5                                              | 2,0                                               | 14,7                                                         |
| 1996                 | 4,00                                 | DAV 1994 T          | DAV 1994 R | Verbandstafel 1990 | 4,0                                              | 2,0                                               | 20,9                                                         |
| 2000                 | 3,25                                 | DAV 1994 T          | DAV 1994 R | DAV 1997 I         | 4,0                                              | 2,0                                               | 10,9                                                         |
| 2004                 | 2,75                                 | DAV 1994 T          | DAV 1994 R | DAV 1997 I         | 4,0                                              | 2,0                                               | 10,8                                                         |
| 2005/2006            | 2,75                                 | DAV 1994 T          | DAV 2004 R | DAV 1997 I         | 4,0                                              | 2,0                                               | 4,8                                                          |
| 2007/2008            | 2,25                                 | DAV 1994 T          | DAV 2004 R | DAV 1997 I         | 4,0                                              | 2,0                                               | 8,6                                                          |
| 2009                 | 2,25                                 | DAV 2008 T          | DAV 2004 R | DAV 1997 I         | 4,0                                              | 3,2                                               | 10,2                                                         |
| 2012/2013            | 1,75                                 | DAV 2008 T          | DAV 2004 R | DAV 1997 I         | 4,0                                              | 3,2                                               | 8,7                                                          |
| 2015                 | 1,25                                 | DAV 2008 T          | DAV 2004 R | DAV 1997 I         | 2,5                                              | 1,8                                               | 3,4                                                          |
| 2016                 | 1,25/0,5/0                           | DAV 2008 T          | DAV 2004 R | DAV 1997 I         | 2,5                                              | 1,8                                               | 0,7                                                          |
| 2017                 | 0,9/0,5/0                            | DAV 2008 T          | DAV 2004 R | DAV 1997 I         | 2,5                                              | 1,8                                               | 3,6                                                          |
| 2019                 | 0,9                                  | DAV 2008 T          | -          | Munich Re 2016 I   | 2,5                                              | 1,8                                               | 2,7                                                          |

Für den Altbestand im Sinne von § 336 VAG und Artikel 16 § 2 Satz 2 des Dritten Durchführungsgesetzes/EWG zum VAG und den Zwischenbestand im Sinne von § 2 Abs. 2 a) bb) der Verordnung über die Mindestbeitragsrück-erstattung in der Lebensversicherung (Mindestzuführungs-verordnung) wurde die Deckungsrückstellung nach Maß-gabe der geltenden Geschäftspläne, also einzelvertraglich unter Anwendung der prospektiven Methode und mit impli-ziter Berücksichtigung der Kosten, ermittelt. Sie beinhaltet auch die Verwaltungskostenrückstellung für beitragsfreie Jahre. Bonus-Deckungsrückstellungen wurden analog zu beitragsfreien Deckungsrückstellungen berechnet.

Für den Neubestand wurde die Deckungsrückstellung ein-zelvertraglich unter Anwendung der prospektiven Methode und mit impliziter Berücksichtigung der Kosten berechnet. Sie beinhaltet auch die Verwaltungskostenrückstellung für beitragsfreie Jahre. Bonus-Deckungsrückstellungen wurden analog zu beitragsfreien Deckungsrückstellun-gen berechnet.

Riester-Rentenversicherungen im Sinne des AltZertG sowie fondsgebundene Versicherungen werden nicht gezillmert.

Die Deckungsrückstellung der Rentenversicherungen nach den Rechnungsgrundlagen der Sterbetafel DAV 1994 R wurde im Geschäftsjahr um 0,4 Mio. Euro angepasst. Zum 31. Dezember 2021 beläuft sich die zusätzliche Rückstel-lung auf 8,4 Mio. Euro. Die Deckungsrückstellung der Berufsunfähigkeits-Zusatzversicherungen sowohl nach Invalidisierungswahrscheinlichkeiten aus der Untersu-chung von elf amerikanischen Gesellschaften aus den Jahren 1935 – 1939 als auch nach den Rechnungsgrund-

lagen der BUZ-Verbandstafel 1990 und für zusätzliche Sicherheiten aufgrund von Berufszuschlägen wurde im Geschäftsjahr um 0,4 Mio. Euro angepasst.

Zum 31. Dezember 2021 beläuft sich die zusätzliche Rück-stellung der Berufsunfähigkeits-Zusatzversicherungen auf 4,3 Mio. Euro.

Innerhalb der Deckungsrückstellung wurde auf Ba-sis der gesetzlichen Verpflichtung bzw. des technischen Geschäftsplans eine Zinszusatzreserve gebildet. Daraus resultierten im Geschäftsjahr Aufwendungen in Höhe von 16,8 Mio. Euro. Bei der Berechnung der Zinszusatzreser-ve wurden Storno- und Kapitalabfindungswahrschein-lichkeiten eingerechnet. Für den Neubestand wurden Rech-nungsgrundlagen 2. Ordnung für Sterblichkeit und Kosten angewandt, für den Altbestand wurden Rechnungsgrund-lagen 2. Ordnung für die Sterblichkeit eingerechnet. Der zur Berechnung der Zinszusatzreserve verwendete Refe-renzzins in Höhe von 1,57 % wurde auf Basis der Deckungs-rückstellungsverordnung vom 10. Oktober 2018 ermittelt.

In der Krankenversicherung wurde die Deckungsrück-stellung nach der prospektiven Methode als Barwert der zukünftigen Versicherungsleistungen, vermindert um den Barwert der zukünftigen Beiträge, mit den in den techni-schen Rechnungsgrundlagen der einzelnen Tarife festge-legten mathematischen Grundsätzen ermittelt. Sie enthält die Zusatzalterungsrückstellung für Prämienermäßigun-gen im Alter nach § 150 Abs. 2 VAG, die älteren Versiche-rungsnehmern aus der Verwendung des Überzinses direkt gutzuschreiben sind, sowie Beträge aus dem gesetzlichen Beitragszuschlag gemäß § 149 VAG.

|     |                             |
|-----|-----------------------------|
| 168 | Bilanz                      |
| 170 | Gewinn- und Verlustrechnung |
| 174 | Anhang                      |

In der Schaden- und Unfallversicherung ist die Rückstellung für noch nicht abgewickelte Versicherungsfälle des selbst abgeschlossenen Versicherungsgeschäfts für jeden Schadensfall einzeln ermittelt worden. Von der Rückstellung wurden RPT-Forderungen abgesetzt. Für Spätschäden wurden Rückstellungen nach den Erfahrungen der Vorjahre hinzugerechnet. Die Renten-Deckungsrückstellung wurde einzelvertraglich nach der prospektiven Methode errechnet. Als biometrische Rechnungsgrundlage wurde die Sterbetafel 2006 HUR Grundtafel mit Altersverschiebung der Deutschen Aktuarvereinigung (DAV) verwendet. Der Rechnungszins beträgt für alle ab der Bilanz des Jahres 2017 zum ersten Mal berücksichtigten Leistungsfälle 0,9%; ansonsten 1,25%. Für das in Rückdeckung übernommene Versicherungsgeschäft wurden die Rückstellungen nach den Angaben der Vorversicherer eingestellt.

In der Lebensversicherung wurde die Rückstellung für noch nicht abgewickelte Versicherungsfälle des selbst abgeschlossenen Versicherungsgeschäfts für jeden Leistungsfall einzeln ermittelt.

In der Krankenversicherung wurde die Rückstellung für noch nicht abgewickelte Versicherungsfälle mit Hilfe eines geeigneten Näherungsverfahrens auf Basis der im Geschäftsjahr erfolgten Zahlungen ermittelt. Forderungen aus Arzneimittelrabatten entsprechend dem Arzneimittelneuordnungsgesetz (AMNOG) wurden von der Rückstellung abgesetzt.

Die Berechnung der Rückstellungen für Regulierungskosten erfolgte in modifizierter Form der vom koordinierten Ländererlass vom 2. Februar 1973 vorgegebenen Methode an unternehmensindividuelle Gegebenheiten.

In der Lebensversicherung wurde der in der Rückstellung für Beitragsrückerstattung für den Alt- und Zwischenbestand zu reservierende Schlussüberschussanteilfonds mit der in dem genehmigten Gesamtgeschäftsplan für die Überschussbeteiligung dargelegten Methode ermittelt. Aus der einzelvertraglichen Schlusszahlung abzüglich eines Sockelbetrages wird im m/n-Verfahren eine Schlussüberschussanwartschaft berechnet. Durch Diskontierung über die noch ausstehende Versicherungsdauer ergibt sich der einzelvertragliche Reservierungsbetrag im Schlussüberschussanteilfonds, wobei der jeweilige Vorjahreswert nicht unterschritten wurde. Der Diskontierungsfaktor ergibt sich aus 1,5% Zinsanteil und 1,0% für Sterbe- und Stornowahrscheinlichkeit. Für Berufsunfähigkeits-Zusatzversicherungen beträgt der Diskontierungsfaktor 3,5%.

Für den Neubestand wird der zu reservierende Schlussüberschussanteilfonds analog zum Alt- und Zwischenbestand ermittelt. Der Diskontierungsfaktor ergibt sich aus 0,25% Zinsanteil und 1,0% für Sterbe- und Stornowahrscheinlichkeit. Der Diskontierungsfaktor zur Berufsunfähigkeits-Zusatzversicherung beträgt 2,25%.

Das Konsortialgeschäft wurde um ein Jahr zeitversetzt gebucht; der Umfang ist von untergeordneter Bedeutung.

Die Schwankungsrückstellung zum Ausgleich der Schwankungen im jährlichen Schadensbedarf ist gemäß der Anlage zu § 29 RechVersV gebildet worden. Die Großrisikerrückstellung in der Pharma-Produkthaftpflicht wurde aufgrund von Nachhaftung beibehalten.

Die unter „Sonstige versicherungstechnische Rückstellungen“ ausgewiesene Rückstellung für die Verpflichtung aus der Mitgliedschaft zur Verkehrsofopferhilfe e.V. wurde nach entsprechenden Angaben des Vereins gebildet. Die Rückstellung für unverbrauchte Beiträge aus ruhenden Kraftfahrtverträgen wurde pro Vertrag pro rata temporis ermittelt. Die Stornorückstellung für zu erwartende Beitragsausfälle ist basierend auf Erfahrungswerten der Vergangenheit berechnet. Die Ermittlung der Rückstellung für Kumulrisiken aus Elementarschadenereignissen erfolgte auf Basis von Szenarioberechnungen von Rückversicherern unter Berücksichtigung der bestehenden Rückversicherungsverhältnisse.

Die Anteile für das in Rückdeckung gegebene Versicherungsgeschäft an den versicherungstechnischen Rückstellungen wurden anhand der Rückversicherungsverträge ermittelt.

Die Deckungsrückstellung der Fondsgebundenen Lebensversicherungen errechnet sich nach der retrospektiven Methode aus den vorhandenen Anteilseinheiten der einzelnen Versicherungen, die am Bilanzstichtag zum Zeitwert bilanziert wurden.

Die Pensionsrückstellungen und die Jubiläumsrückstellung sind nach den Richttafeln 2018 G von Heubeck mittels der Projected-Unit-Credit-Methode berechnet worden. Die Abzinsung erfolgte bei den Pensionsrückstellungen mit dem veröffentlichten 10-Jahres-Durchschnittszinssatz von 1,87% und bei der Jubiläumsrückstellung mit dem veröffentlichten 7-Jahres-Durchschnittszinssatz von 1,35%. Trendannahmen hinsichtlich des zukünftigen Gehalts- und Rentenniveaus wurden zwischen 2,5% und 5,0%, Fluktuationswahrscheinlichkeiten im Durchschnitt mit 5,7%, berücksichtigt. Der Unterschiedsbetrag bei der Anwendung des 7-Jahres-Durchschnittszinssatzes liegt um 11,2 Mio. Euro höher.

Die übrigen Rückstellungen sind nach den nach vernünftiger kaufmännischer Beurteilung notwendigen Erfüllungsbeträgen angesetzt. Rückstellungen mit einer Laufzeit von mehr als einem Jahr wurden gemäß § 253 Abs. 2 Satz 1 HGB mit den ihrer Restlaufzeiten entsprechenden durchschnittlichen Marktzinssätzen der vergangenen sieben Jahre abgezinst.

Die übrigen Verbindlichkeiten und die übrigen Passiva sind mit den jeweiligen Erfüllungsbeträgen angesetzt.

Der technische Zinsertrag wurde versicherungsmathematisch unter Anwendung des jeweiligen Rechnungszinses auf die Rentendeckungsrückstellung am Ende des Jahres berechnet.

Verrechnungen in fremder Währung erfolgten im Laufe des Geschäftsjahres zum amtlichen Devisenkassamittelkurs am Tage des Geschäftsvorfalles. Fremdwährungsposten sind zum Devisenkassamittelkurs des Bilanzstichtages bewertet worden.

|     |                             |
|-----|-----------------------------|
| 168 | Bilanz                      |
| 170 | Gewinn- und Verlustrechnung |
| 174 | Anhang                      |

| Konsolidierungskreis                                                       | Anteil am Kapital |
|----------------------------------------------------------------------------|-------------------|
| (Vollkonsolidierte Gesellschaften)                                         | in %              |
| Mecklenburgische Lebensversicherungs-Aktiengesellschaft, Hannover          | 100               |
| Mecklenburgische Krankenversicherungs-Aktiengesellschaft, Hannover         | 100               |
| Mecklenburgische Liegenschafts-GmbH, Hannover                              | 100               |
| Unternehmen, die von der Befreiung gemäß § 264 Abs. 3 HGB Gebrauch machen: |                   |
| Mecklenburgische Vermittlungs-GmbH, Hannover                               | 100               |
| Mecklenburgische Rechtsschutz-Service-GmbH, Hannover                       | 100               |

Die Beteiligung an der MIC Beteiligungsgesellschaft GmbH, Itzehoe, beträgt 26,0 % und wurde als assoziiertes Unternehmen im Konzernabschluss berücksichtigt.

| Entwicklung der Aktivposten A, B I bis II im Geschäftsjahr 2021                                                                            | Bilanzwerte Vorjahr | Zugänge          | Um-buchungen | Abgänge       | Zuschrei-bungen | Abschrei-bungen  | Bilanzwerte Geschäfts-jahr |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------|------------------|--------------|---------------|-----------------|------------------|----------------------------|
|                                                                                                                                            | in Euro             | in Euro          | in Euro      | in Euro       | in Euro         | in Euro          | in Euro                    |
| A Immaterielle Vermögens-gegenstände                                                                                                       |                     |                  |              |               |                 |                  |                            |
| 1. entgeltlich erworbene Konzessionen, gewerbliche Schutzrechte und ähnliche Rechte und Werte sowie Lizenzen an solchen Rechten und Werten | 1.242.533           | 164.583          | 112.902      | -             | -               | 417.163          | 1.102.855                  |
| 2. geleistete Anzahlungen                                                                                                                  | 3.326.784           | 4.300.510        | -112.902     | -             | -               | -                | 7.514.392                  |
| 3. Summe A.                                                                                                                                | <b>4.569.317</b>    | <b>4.465.093</b> | <b>-</b>     | <b>-</b>      | <b>-</b>        | <b>417.163</b>   | <b>8.617.247</b>           |
| B I. Grundstücke, grundstücksgleiche Rechte und Bauten einschließlich der Bauten auf fremden Grundstücken                                  | 72.422.264          | 3.830.954        | -            | 34.872        | -               | 2.247.800        | 73.970.546                 |
| B II. Kapitalanlagen in verbundenen Unternehmen und Beteiligungen                                                                          |                     |                  |              |               |                 |                  |                            |
| 1. Beteiligungen an assoziierten Unternehmen                                                                                               | 23.057.835          | 2.816            | -            | -             | -               | -                | 23.060.651                 |
| 2. Beteiligungen                                                                                                                           | 11.632.459          | 1.600.001        | -            | -             | -               | -                | 13.232.460                 |
| 3. Summe B II.                                                                                                                             | <b>34.690.294</b>   | <b>1.602.817</b> | <b>-</b>     | <b>-</b>      | <b>-</b>        | <b>-</b>         | <b>36.293.111</b>          |
| insgesamt                                                                                                                                  | <b>111.681.875</b>  | <b>9.898.864</b> | <b>-</b>     | <b>34.872</b> | <b>-</b>        | <b>2.664.963</b> | <b>118.880.904</b>         |

Der Bilanzwert der von den Gesellschaften im Rahmen ihrer Tätigkeit genutzten eigenen Grundstücke beträgt 26.776.910 Euro (VJ: 27.854.585 Euro).

Bei nicht ausschließlich eigengenutzten Grundstücken erfolgte die Aufteilung anhand des Verhältnisses der eigengenutzten zur insgesamt genutzten Fläche.

| Angaben nach § 314 Nr. 10 HGB                                                                                          | Bilanzwerte        | Zeitwerte          |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|
|                                                                                                                        | in Euro            | in Euro            |
| B I. Grundstücke, grundstücksgleiche Rechte und Bauten einschließlich der Bauten auf fremden Grundstücken <sup>1</sup> | 15.040.350         | 13.910.000         |
| B II. Kapitalanlagen in verbundenen Unternehmen und Beteiligungen                                                      |                    |                    |
| 2. Beteiligungen <sup>2</sup>                                                                                          | 115.653            | 91.648             |
| B III. Sonstige Kapitalanlagen                                                                                         |                    |                    |
| 2. Inhaberschuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere <sup>3</sup>                                   | 137.708.183        | 135.037.144        |
| 4. Sonstige Ausleihungen <sup>4</sup>                                                                                  |                    |                    |
| a) Namensschuldverschreibungen                                                                                         | 20.500.000         | 19.411.405         |
| b) Schuldscheinforderungen und Darlehen                                                                                | 87.309.087         | 84.295.495         |
| insgesamt                                                                                                              | <b>260.673.274</b> | <b>252.745.692</b> |

<sup>1</sup> Die Zeitwerte der Grundstücke liegen aufgrund von aktivierten Anschaffungsnebenkosten sowie temporären Anpassungen der Roherträge vorübergehend unterhalb der Bilanzwerte.

<sup>2</sup> Die geplante zukünftige Entwicklung bei Beteiligungen lässt nicht auf eine dauerhafte Wertminderung schließen, sodass außerplanmäßige Abschreibungen unterblieben sind.

<sup>3</sup> Die Papiere sind gemäß § 341b Abs. 2 HGB dem Anlagevermögen zugeordnet. Abschreibungen sind unterblieben, da es sich um vorübergehende Zinsschwankungen und Bonitätsverschlechterungen handelt.

<sup>4</sup> Abschreibungen sind unterblieben, da es sich ausschließlich um vorübergehende zinsinduzierte Wertänderungen handelt.

| <b>Angaben nach § 314 Nr. 18 HGB</b> | <b>Anlageziele</b> | <b>Zeitwerte</b> | <b>Differenzen zu Buchwerten</b> | <b>Ausschüttungsbeträge</b> |
|--------------------------------------|--------------------|------------------|----------------------------------|-----------------------------|
|                                      |                    | in Euro          | in Euro                          | in Euro                     |
| Dachfonds ME                         | Mischfonds         | 382.723.735      | 21.650.470                       | 6.586.703                   |
| Dachfonds MEL                        | Mischfonds         | 415.052.845      | 17.294.273                       | 7.431.822                   |
| Dachfonds MEK                        | Mischfonds         | 30.476.650       | 3.465.606                        | 357.817                     |

Die Anteilsrückgabe ist jederzeit möglich.

#### **Angaben nach § 314 Nr. 17 HGB:**

Pensionsansprüche in Höhe von 1.254.904 Euro wurden mit den Forderungen aus Rückdeckungsversicherungen in Höhe von 1.050.840 Euro verrechnet. Daraus resultierende Aufwendungen (104.897 Euro) und Erträge (31.878 Euro) wurden miteinander verrechnet.

| <b>Gebuchte Bruttobeiträge</b>                    | <b>2021</b>        | <b>2020</b>        |
|---------------------------------------------------|--------------------|--------------------|
|                                                   | in Euro            | in Euro            |
| selbst abgeschlossenes Versicherungsgeschäft      | 633.527.407        | 612.278.160        |
| davon Schaden- und Unfallversicherungsgeschäft    | 478.300.264        | 463.359.481        |
| davon Lebensversicherungsgeschäft                 | 126.639.893        | 122.421.475        |
| davon Krankenversicherungsgeschäft                | 28.587.250         | 26.497.204         |
| in Rückdeckung übernommenes Versicherungsgeschäft | -1                 | -481               |
| <b>Gesamtes Versicherungsgeschäft</b>             | <b>633.527.406</b> | <b>612.277.679</b> |

| <b>Bruttoaufwendungen für den Versicherungsbetrieb</b> | <b>2021</b>        | <b>2020</b>        |
|--------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|
|                                                        | in Euro            | in Euro            |
| Abschlussaufwendungen                                  | 71.808.513         | 69.216.941         |
| Verwaltungsaufwendungen                                | 85.058.005         | 82.437.733         |
|                                                        | <b>156.866.518</b> | <b>151.654.674</b> |

|     |                             |
|-----|-----------------------------|
| 168 | Bilanz                      |
| 170 | Gewinn- und Verlustrechnung |
| 174 | Anhang                      |

# Anhang

## Sonstige Angaben

### Organe

Der Aufsichtsrat erhielt für seine Tätigkeit 220.000 Euro.

Die Gesamtbezüge des Vorstands der Mecklenburgischen Versicherungs-Gesellschaft a. G. für die Wahrnehmung seiner Aufgaben im Mutterunternehmen und in den Tochterunternehmen betragen 2.555.227 Euro; die der früheren Vorstandsmitglieder bzw. deren Hinterbliebenen 992.205 Euro.

In den Pensionsrückstellungen sind für Vorstandsmitglieder 11.201.694 Euro und für frühere Mitglieder des Vorstands bzw. deren Hinterbliebenen 13.401.840 Euro enthalten.

### Sonstige finanzielle Verpflichtungen

Die Mecklenburgische Lebensversicherung-AG und die Mecklenburgische Krankenversicherung-AG sind gemäß §§ 221 ff. VAG Mitglied des Sicherungsfonds für die Lebensversicherer bzw. des Sicherungsfonds für die Krankenversicherer. Die hieraus resultierende Gesamtverpflichtung beträgt zum Bilanzstichtag 16.164.940 Euro.

Aufgrund der Mitgliedschaft im Verein Verkehrspferhilfe e.V. sind wir verpflichtet, anteilig die zur Durchführung des Vereinszwecks erforderlichen Mittel zur Verfügung zu stellen. Der Umfang der Verpflichtung ergibt sich aus dem Pflichtversicherungsgesetz.

Nicht bezifferbare Eventualverbindlichkeiten ergeben sich aufgrund von Poolmitgliedschaften, durch die die Poolmitglieder zur Übernahme einer anteiligen Haftung für den Fall verpflichtet werden, dass eines der übrigen Poolmitglieder zahlungsunfähig wird.

Die Inanspruchnahme von Verpflichtungen, die aus den genannten Haftungsverhältnissen resultieren, wird als unwahrscheinlich eingeschätzt.

Es bestehen Eventualverbindlichkeiten gegenüber der Wüstenrot Bausparkasse AG in Höhe von 580.800 Euro mit unterschiedlichen Eintrittswahrscheinlichkeiten von 10 % bis 40 %.

Es bestehen Restezahlungsverpflichtungen in Höhe von 52.747.121 Euro. Weitere Zahlungsverpflichtungen betragen 4.897.761 Euro.

### Mitarbeiter

Im Geschäftsjahr waren durchschnittlich 903 Mitarbeiter beschäftigt, davon

596 in der Direktion,  
78 in den Regionalverwaltungen,  
132 im Außendienst,  
97 als Auszubildende.

### Personalaufwand

Im Geschäftsjahr wurden für Löhne und Gehälter 51.887.295 Euro, für soziale Abgaben und Unterstützung 9.307.779 Euro und für Altersversorgung 8.595.524 Euro, insgesamt also 69.790.598 Euro aufgewendet.

### Abschlussprüferhonorare

Die PricewaterhouseCoopers GmbH Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, Hannover, hat den Jahresabschluss und den Lagebericht, den Konzernabschluss und den Konzernlagebericht sowie die Solvabilitätsübersichten auf Solo- und Gruppenebene der Mecklenburgischen Versicherungs-Gesellschaft a. G. geprüft sowie verschiedene Jahresabschlussprüfungen und Prüfungen der Solvabilitätsübersichten bei Tochterunternehmen durchgeführt. Ferner wurden gesetzliche Prüfungen vorgenommen, wie die Prüfung des Abhängigkeitsberichts nach § 313 AktG. Darüber hinaus wurden Steuerberatungsleistungen und sonstige Leistungen erbracht. Im Geschäftsjahr wurden für Abschlussprüfungen 381.562 Euro, für Steuerberatungsleistungen 9.468 Euro und für sonstige Leistungen 7.149 Euro, insgesamt also 398.179 Euro aufgewendet.

### Ereignisse nach dem Bilanzstichtag

Zu den Auswirkungen des Ukraine-Krieges sowie der im Januar und Februar 2022 ereigneten Frühjahrsstürme auf den Konzern nehmen wir im Ausblick innerhalb des Lageberichts des Vorstands Stellung.

Hannover, den 25. April 2022

Der Vorstand

Grothe      Mehmel      Neuschulz      Söderberg

# Bestätigungsvermerk des unabhängigen Abschlussprüfers

- Vermerk über die Prüfung des Konzernabschlusses und des Konzernlageberichts
- Sonstige gesetzliche und andere rechtliche Anforderungen

An die Mecklenburgische Versicherungs-Gesellschaft a. G., Neubrandenburg und Hannover

## Vermerk über die Prüfung des Konzernabschlusses und des Konzernlageberichts

### Prüfungsurteile

Wir haben den Konzernabschluss der Mecklenburgische Versicherungs-Gesellschaft a. G., Neubrandenburg und Hannover, und ihrer Tochtergesellschaften (der Konzern) – bestehend aus der Konzernbilanz zum 31. Dezember 2021, der Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung, dem Konzern-eigenkapitalspiegel 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 der Mecklenburgischen Versicherungs-Gesellschaft a. G. für das Geschäftsjahr vom 1. Januar bis zum 31. Dezember 2021 geprüft. Den gesonderten nichtfinanziellen Bericht nach § 289b Abs. 3 HGB und § 315b Abs. 3 HGB 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 des oben genannten nichtfinanziellen Berichts.

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 Artikel 10 Abs. 2 Buchst. f) EU-APrVO, dass wir keine verbotenen Nichtprüfungsleistungen nach Artikel 5 Abs. 1 EU-APrVO erbracht haben. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unsere Prüfungsurteile zum 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.

Aus unserer Sicht waren folgende Sachverhalte am bedeutsamsten in unserer Prüfung:

1. Bewertung der nicht börsennotierten Kapitalanlagen
2. Bewertung der Schadenrückstellungen im Schaden-/Unfallversicherungsgeschäft
3. Bewertung der Deckungsrückstellungen in der Lebensversicherung

Unsere Darstellung dieser besonders wichtigen Prüfungssachverhalte haben wir jeweils wie folgt strukturiert:

- a) Sachverhalt und Problemstellung
- b) Prüferisches Vorgehen und Erkenntnisse
- c) Verweis auf weitergehende Informationen

Nachfolgend stellen wir die besonders wichtigen Prüfungssachverhalte dar:

### 1. Bewertung der nicht börsennotierten Kapitalanlagen

a) Im Konzernabschluss werden unter dem Bilanzposten „Kapitalanlagen“ auch Kapitalanlagen, deren Bewertung nicht auf Basis von Börsenpreisen oder sonstigen Marktpreisen erfolgt (wie Grundstücke, Beteiligungen, Sonstige Ausleihungen und Andere Kapitalanlagen mit Buchwerten von T€ 986.778, 35,4 % der Bilanzsumme) ausgewiesen. Die handelsrechtliche Bewertung der einzelnen Kapitalanlagen richtet sich nach den Anschaffungskosten und dem niedrigeren beizulegenden Wert bzw. deren Zeitwert. Bei diesen Kapitalanlagen besteht aufgrund der Notwendigkeit der Verwendung von Modellberechnungen ein erhöhtes Bewertungsrisiko. In diesem Zusammenhang sind von den gesetzlichen Vertretern Ermessensentscheidungen, Schätzungen und Annahmen, auch im Hinblick auf mögliche

Auswirkungen der anhaltenden Corona-Krise, zu treffen. Geringfügige Änderungen dieser Annahmen sowie der verwendeten Methoden können eine wesentliche Auswirkung auf die Bewertung der Kapitalanlagen haben. Aufgrund der betragsmäßig wesentlichen Bedeutung der Kapitalanlagen für die Vermögens- und Ertragslage des Konzerns sowie der erheblichen Ermessensspielräume der gesetzlichen Vertreter und den damit verbundenen Schätzunsicherheiten war die Bewertung der Kapitalanlagen im Rahmen unserer Prüfung von besonderer Bedeutung.

- b) Im Rahmen unserer Prüfung haben wir in Anbetracht der Bedeutung der Kapitalanlagen für das Gesamtgeschäft des Konzerns gemeinsam mit unseren internen Spezialisten für Kapitalanlagen die von dem Konzern verwendeten Modelle und die von den gesetzlichen Vertretern getroffenen Annahmen beurteilt. Dabei haben wir unter anderem unsere Bewertungsexpertise für Kapitalanlagen, unser Branchenwissen und unsere Branchenerfahrung zugrunde gelegt. Zudem haben wir die Ausgestaltung und die Wirksamkeit der eingerichteten Kontrollen des Konzerns zur Bewertung der Kapitalanlagen und Erfassung des Ergebnisses aus Kapitalanlagen gewürdigt. Hierauf aufbauend haben wir weitere analytische Prüfungshandlungen und Einzelfallprüfungshandlungen in Bezug auf die Bewertung der Kapitalanlagen vorgenommen. In dem Zusammenhang haben wir auch die Einschätzung der gesetzlichen Vertreter hinsichtlich der Auswirkungen der Corona-Krise auf die Bewertung der Kapitalanlagen gewürdigt. Wir haben unter anderem auch die zugrundeliegenden Wertansätze und deren Werthaltigkeit anhand der zur Verfügung gestellten Unterlagen nachvollzogen und die konsistente Anwendung der Bewertungsmethoden und die Periodenabgrenzung überprüft. Darüber hinaus haben wir die von dem Konzern erstellten bzw. eingeholten Bewertungsgutachten (einschließlich der angewendeten Bewertungsparameter und getroffenen Annahmen) für die wesentlichen Beteiligungen des Konzerns gewürdigt. Auf Basis unserer Prüfungshandlungen konnten wir uns davon überzeugen, dass die von den gesetzlichen Vertretern vorgenommenen Einschätzungen und getroffenen Annahmen zur Bewertung der Kapitalanlagen begründet und hinreichend dokumentiert sind.
- c) Die Angaben des Konzerns zu den Kapitalanlagen sind im Abschnitt Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden des Anhangs enthalten.

## 2. Bewertung der Schadenrückstellungen im Schaden-/Unfallversicherungsgeschäft

a) Im Konzernabschluss werden unter dem Bilanzposten „versicherungstechnische Rückstellungen“ sogenannte Schadenrückstellungen in Höhe von brutto T€ 619.118 bzw. netto T€ 400.265 (22,2% bzw. 14,4% der Bilanzsumme) ausgewiesen. Versicherungsunternehmen haben Schadenrückstellungen insoweit zu bilden, wie dies nach vernünftiger kaufmännischer Beurteilung notwendig ist, um die dauernde Erfüllbarkeit der Verpflichtungen aus den Versicherungsverträgen sicherzustellen. Die Festlegung von Annahmen zur Bewertung der Schadenrückstellungen erfordert von den gesetzlichen Vertretern neben der Berücksichtigung der handels- und aufsichtsrechtlichen Anforderungen eine Einschätzung zukünftiger Ereignisse und die Anwendung geeigneter Bewertungsmethoden. Dies beinhaltet auch die erwarteten Auswirkungen der anhaltenden Corona-Krise auf die Bildung der Schadenrückstellungen in den betroffenen Sparten. Den bei der Ermittlung der Höhe der Schadenrückstellungen angewendeten Methoden sowie Berechnungsparametern liegen Ermessensentscheidungen und Annahmen der gesetzlichen Vertreter zugrunde. Geringfügige Änderungen dieser Annahmen sowie der verwendeten Methoden können eine wesentliche Auswirkung auf die Bewertung der Schadenrückstellungen haben. Aufgrund der betragsmäßig wesentlichen Bedeutung dieser Rückstellungen für die Vermögens- und Ertragslage des Konzern sowie der erheblichen Ermessensspielräume der gesetzlichen Vertreter und den damit verbundenen Schätzunsicherheiten war die Bewertung der Schadenrückstellungen im Rahmen unserer Prüfung von besonderer Bedeutung.

b) Im Rahmen unserer Prüfung haben wir in Anbetracht der Bedeutung der Schadenrückstellungen für das Gesamtgeschäft des Konzerns gemeinsam mit unseren internen Bewertungsspezialisten die von dem Konzern verwendeten Methoden und von den gesetzlichen Vertretern getroffenen Annahmen beurteilt. Dabei haben wir unter anderem unser Branchenwissen und unsere Branchenerfahrung zugrunde gelegt sowie anerkannte Methoden berücksichtigt. Zudem haben wir die Ausgestaltung und die Wirksamkeit der eingerichteten Kontrollen des Konzerns zur Ermittlung und Erfassung von Schadenrückstellungen gewürdigt. Hierauf aufbauend haben wir weitere analytische Prüfungshandlungen und Einzelfallprüfungshandlungen in Bezug auf die Bewertung der Schadenrückstellungen vorgenommen. Wir haben unter anderem auch die der Berechnung des Erfüllungsbetrags zugrunde liegenden Daten mit den Basisdokumenten abgestimmt. Damit einhergehend haben wir die berechneten Ergebnisse des Konzerns zur Höhe der Rückstellungen anhand der anzuwendenden

gesetzlichen Vorschriften nachvollzogen und die konsistente Anwendung der Bewertungsmethoden und die Periodenabgrenzungen überprüft. In dem Zusammenhang haben wir auch die Einschätzung der gesetzlichen Vertreter hinsichtlich der Auswirkungen der Corona-Krise auf die betroffenen Sparten gewürdigt. Auf Basis unserer Prüfungshandlungen konnten wir uns davon überzeugen, dass die von den gesetzlichen Vertretern vorgenommenen Einschätzungen und getroffenen Annahmen zur Bewertung der Schadenrückstellungen begründet und hinreichend dokumentiert sind.

c) Die Angaben des Konzerns zu den Schadenrückstellungen sind im Abschnitt Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden des Anhangs enthalten.

## 3. Bewertung der Deckungsrückstellungen in der Lebensversicherung

a) Im Konzernabschluss werden unter dem Bilanzposten „versicherungstechnische Rückstellungen“ Deckungsrückstellungen in Höhe von T€ 1.360.963 (48,8% der Bilanzsumme) ausgewiesen. Versicherungsunternehmen haben versicherungstechnische Rückstellungen insoweit zu bilden, wie dies nach vernünftiger kaufmännischer Beurteilung notwendig ist, um die dauernde Erfüllbarkeit der Verpflichtungen aus den Versicherungsverträgen sicherzustellen. Dabei sind neben den deutschen handelsrechtlichen Vorschriften auch eine Vielzahl an aufsichtsrechtlichen Vorschriften über die Berechnung der Rückstellungen zu berücksichtigen. Die Festlegung von Annahmen zur Bewertung der versicherungstechnischen Rückstellungen verlangt von den gesetzlichen Vertretern des Konzerns neben der Berücksichtigung der handels- und aufsichtsrechtlichen Anforderungen eine Einschätzung zukünftiger Ereignisse und die Anwendung geeigneter Bewertungsmethoden. Geringfügige Änderungen dieser Annahmen sowie der verwendeten Methoden können eine wesentliche Auswirkung auf die Bewertung der versicherungstechnischen Rückstellungen haben.

Die in den versicherungstechnischen Rückstellungen enthaltenen Deckungsrückstellungen des Konzerns umfassen vor allem langfristige Verpflichtungen aus Renten-, Invaliditäts-, Erlebens- und Todesfallleistungen. Ausgelöst durch die anhaltende Niedrigzinsphase am Kapitalmarkt, veranlasste der Gesetzgeber am 1. März 2011 im Rahmen einer Änderung der Deckungsrückstellungsverordnung (DeckRV) die Einführung einer Zinszusatzreserve (ZZR) für den Neubestand bzw. eine Zinsverstärkung entsprechend der genehmigten Geschäftspläne für die Versicherungsverträge des regulierten Altbestandes. Der Ausweis der Zinszusatz-Rückstellung erfolgt als Teil der Deckungsrückstellungen.

Aufgrund der betragsmäßig wesentlichen Bedeutung dieser Rückstellungen für die Vermögens- und Ertragslage des Konzerns, der Komplexität der anzuwendenden Vorschriften und der zugrundeliegenden Methoden sowie der Ermessensspielräume der gesetzlichen Vertreter und den damit verbundenen Schätzunsicherheiten war die Bewertung der versicherungstechnischen Rückstellungen im Rahmen unserer Prüfung von besonderer Bedeutung.

- b) Im Rahmen unserer Prüfung haben wir in Anbetracht der Bedeutung der Deckungsrückstellungen für das Gesamtgeschäft des Konzerns gemeinsam mit unseren internen Bewertungsspezialisten die von dem Konzern verwendeten Methoden und von den gesetzlichen Vertretern getroffenen Annahmen beurteilt. Dabei haben wir unter anderem unser Branchenwissen und unsere Branchenerfahrung zugrunde gelegt sowie anerkannte Methoden berücksichtigt. Zudem haben wir die Ausgestaltung und die Wirksamkeit der eingerichteten Kontrollen des Konzerns zur Ermittlung und Erfassung der Deckungsrückstellungen gewürdigt. Hierauf aufbauend haben wir weitere analytische Prüfungshandlungen und Einzelfallprüfungshandlungen in Bezug auf die Bewertung der Deckungsrückstellungen vorgenommen. Wir haben unter anderem auch die der Berechnung des Erfüllungsbetrags zugrundeliegenden Daten mit den Basisdokumenten abgestimmt. Damit einhergehend haben wir die berechneten Ergebnisse des Konzerns zur Höhe der Rückstellungen anhand der anzuwendenden gesetzlichen Vorschriften nachvollzogen und die konsistente Anwendung der Bewertungsmethoden überprüft.

Bezüglich der Ermittlung der Zinszusatzreserve haben wir die Bestimmung und Verwendung des Referenzzinses überprüft.

Auf Basis unserer Prüfungshandlungen konnten wir uns davon überzeugen, dass die von den gesetzlichen Vertretern vorgenommenen Einschätzungen und getroffenen Annahmen zur Bewertung der Deckungsrückstellungen begründet und hinreichend dokumentiert sind.

- c) Die Angaben des Konzerns zu den Deckungsrückstellungen sind im Abschnitt Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden des Anhangs enthalten.

## Sonstige Informationen

Die gesetzlichen Vertreter sind für die sonstigen Informationen verantwortlich. Die sonstigen Informationen umfassen den gesonderten nichtfinanziellen Bericht nach § 289b Abs. 3 HGB und § 315b Abs. 3 HGB.

Die sonstigen Informationen umfassen zudem die übrigen Teile des Konzerngeschäftsbericht – ohne weitergehende Querverweise auf externe Informationen –, mit Ausnahme des geprüften Konzernabschlusses, des geprüften 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.

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 im 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 bedeutsame 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 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 vom Aufsichtsrat am 30. April 2021 zum Abschlussprüfer des Mutterunternehmens für das Geschäftsjahr vom 1. Januar bis 31. Dezember 2021 gewählt. Da kein anderer Prüfer bestellt wurde, gelten wir nach § 318 Abs. 2 HGB als Konzernabschlussprüfer. Wir wurden am 1. Juli 2021 vom Vorsitzenden des Aufsichtsrats beauftragt. Wir sind ununterbrochen seit dem Geschäftsjahr 2018 als Konzernabschlussprüfer der Mecklenburgische Versicherungs-Gesellschaft a. G., Neubrandenburg und Hannover, tätig.

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

### Verantwortlicher Wirtschaftsprüfer

Die für die Prüfung verantwortliche Wirtschaftsprüferin ist Janna Brüning.

Hannover, den 29. April 2022

PricewaterhouseCoopers GmbH  
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Brüning  
Wirtschaftsprüferin

Zangl  
Wirtschaftsprüfer

# Bericht des Aufsichtsrats

Der Aufsichtsrat hat die Geschäftsführung des Vorstands entsprechend den ihm nach Gesetz und Satzung zugewiesenen Aufgaben überwacht und sich während des gesamten Jahres 2021 fortlaufend von der Ordnungsmäßigkeit der Geschäftsführung überzeugt.

Der Aufsichtsrat wurde vom Vorstand in vier Sitzungen, die durch Berichte und Analysen vorbereitet waren, sowie durch Quartalsberichte zeitnah und umfassend über die aktuelle Lage und Entwicklung der Gesellschaften der Mecklenburgischen Versicherungsgruppe unterrichtet. Davon fanden zwei Sitzungen des Aufsichtsrats aufgrund der coronabedingten Einschränkungen als Hybridveranstaltung statt. Darüber hinaus hat sich der Aufsichtsratsvorsitzende in engem Kontakt mit dem Vorstandsvorsitzenden sowie in Besprechungen mit dem gesamten Vorstand und einzelnen Führungskräften über die Lage des Konzerns, wesentliche Marktentwicklungen und deren Auswirkung auf den Konzern, das Risikomanagement, die Umsetzung neuer rechtlicher Regelungen und weitere wichtige einzelne Geschäftsvorgänge informiert.

In seinen Sitzungen befasste sich der Aufsichtsrat mit der Entwicklung des Neugeschäfts und den Ergebnisprognosen sowie den daraus abgeleiteten voraussichtlichen Geschäftsergebnissen, einschließlich der Einführung neuer Tarife sowie Änderungen im Bedingungswerk. Neben der Optimierung und Digitalisierung von Prozessen wurden die Fortschritte bei der Umsetzung der Maßnahmen in den diversen Handlungsfeldern der Unternehmensstrategie sowie die weitere Umsetzung gesetzlicher und aufsichtsrechtlicher Vorgaben gemäß Solvency II erörtert. Vor dem Hintergrund des weiterhin herausfordernden Kapitalmarktumfelds und dessen Implikationen unter Solvency II wurden auch die mittel- und langfristigen Auswirkungen auf die Ertragssituation der Gesellschaften diskutiert.

Zudem berichtete der Vorstand über die im Kontext der Corona-Pandemie ergriffenen arbeitsorganisatorischen Maßnahmen sowie die Auswirkungen der Pandemie auf den Geschäftsverlauf. Ferner prüfte und verabschiedete der Aufsichtsrat die Erhöhung der Anteile an der Mecklenburgischen Liegenschafts-GmbH sowie deren Aktivitäten.

Das Risikomanagement war Gegenstand der Beratungen des Aufsichtsrats. Im Mittelpunkt stand die kontinuierliche Fortentwicklung des bestehenden Risikomanagementsystems im Sinne von Solvency II. Im Zusammenhang mit dem Bericht zur Angemessenheit des Governance-systems wurde die Funktionsfähigkeit des bestehenden Risikomanagementsystems analysiert. Generell wurden sowohl qualitative Dokumentationsanforderungen als auch quantitative Aspekte der Risikotragfähigkeit behandelt. Die Grundlagen bildeten Berichte des Vorstands, der Nachhaltigkeits- und ORSA-Bericht sowie der Bericht des Aufsichtsratsvorsitzenden als Berichterstatter zur Wahrnehmung der Aufgaben eines Prüfungsausschusses nach § 189 Abs. 3 VAG i.V.m. § 107 Abs. 3 Satz 2 AktG über seine unmittelbar gewonnenen Erkenntnisse zum Rechnungslegungsprozess, zur Wirksamkeit des Risikomanagements, zum Internen Kontroll- und Internen Revisionssystem und zur Überwachung der Abschlussprüfung.

Auf Basis der direkten Berichterstattung durch die Inhaber der Schlüsselfunktionen an den Aufsichtsratsvorsitzenden sowie der Berichte und Feststellungen der Internen Revision und der Abschlussprüfer hat sich der Aufsichtsrat von der Wirksamkeit der bestehenden Systeme überzeugt. Der Aufsichtsrat hat gemäß § 171 AktG die Informationen zur nichtfinanziellen Berichterstattung nach § 315b HGB innerhalb des Nachhaltigkeitsberichts geprüft.

Die PricewaterhouseCoopers GmbH Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, Hannover, die vom Aufsichtsrat als Abschlussprüfer bestellt wurde, hat den Konzernabschluss, die Solvabilitätsübersicht und den Konzernlagebericht für das Geschäftsjahr 2021 geprüft. Die Mitglieder des Aufsichtsrats haben vor der Bilanzsitzung den Konzernabschluss nebst Konzernlagebericht und den mit dem uneingeschränkten Bestätigungsvermerk versehenen Prüfungsbericht des Wirtschaftsprüfers erhalten. In der Bilanzsitzung hat der Wirtschaftsprüfer über die wesentlichen Ergebnisse seiner Prüfung berichtet, den Prüfungsbericht der Gesellschaft eingehend erläutert und zu Fragen des Aufsichtsrats Stellung genommen.

Der Aufsichtsrat hat den Konzernabschluss und den Konzernlagebericht geprüft. Er stimmt mit dem Ergebnis des Wirtschaftsprüfers überein. Der Konzernabschluss wurde vom Aufsichtsrat gebilligt.

Hannover, den 6. Mai 2022

Der Aufsichtsrat

Flemming      Nitschke      Bahlsen      Eickhoff

Husch      Knopp



## Abkürzungsverzeichnis

|                  |                                                                                            |
|------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>AG</b>        | Aktiengesellschaft                                                                         |
| <b>BaFin</b>     | Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht                                            |
| <b>DAV</b>       | Deutsche Aktuarvereinigung e. V.                                                           |
| <b>DAX</b>       | Deutscher Aktienindex                                                                      |
| <b>EZB</b>       | Europäische Zentralbank                                                                    |
| <b>GDV</b>       | Gesamtverband der Deutschen Versicherungswirtschaft e. V.                                  |
| <b>GJ</b>        | Geschäftsjahr                                                                              |
| <b>HGB</b>       | Handelsgesetzbuch                                                                          |
| <b>ME</b>        | Mecklenburgische Versicherungs-Gesellschaft a. G.                                          |
| <b>ME Gruppe</b> | Mecklenburgische Versicherungsgruppe                                                       |
| <b>MEK</b>       | Mecklenburgische Krankenversicherungs-AG                                                   |
| <b>MEL</b>       | Mecklenburgische Lebensversicherungs-AG                                                    |
| <b>MELG</b>      | Mecklenburgische Liegenschafts-GmbH                                                        |
| <b>MERS</b>      | Mecklenburgische Rechtsschutz-Service-GmbH                                                 |
| <b>MEV</b>       | Mecklenburgische Vermittlungs-GmbH                                                         |
| <b>ORSA</b>      | Own Risk and Solvency Assessment (unternehmenseigene Risiko- und Solvabilitätsbeurteilung) |
| <b>PKV</b>       | Verband der Privaten Krankenversicherung e. V.                                             |
| <b>RfB</b>       | Rückstellung für Beitragsrückerstattung                                                    |
| <b>VJ</b>        | Vorjahr                                                                                    |
| <b>ZZR</b>       | Zinszusatzreserve                                                                          |

# Glossar

## A

### Abschlusskostenquote

Die Abschlusskostenquote wird vor allem für eine Private Lebens- oder Krankenversicherung errechnet und ergibt sich aus dem Verhältnis zwischen den Abschlusskosten des neuen Vertrags und den erzielten Versicherungsbeiträgen. Unter Abschlusskosten fallen insbesondere Kosten für Provision, Werbung und Arbeitsaufwand, die mit einem Vertragsabschluss zusammenhängen.

### Abwicklungsergebnis

Differenz aus in Vorjahren gebildeten Schadenrückstellungen und den daraus zu leistenden Schadenzahlungen.

### Agentur

Versicherungsvertretung, bei der der Agent (Versicherungsvertreter) als freier Handelsvertreter für Versicherungsunternehmen Versicherungsverträge gegen Provision vermittelt.

### Aktuarieller Unternehmenszins

Unternehmensindividuelle Prognose einer Renditeuntergrenze der Kapitalanlagen eines Krankenversicherungsunternehmens aus aktuarieller Sicht auf der Grundlage zukunftsorientierter Parameter.

### Arbeitslosenquote

Die Arbeitslosenquote gibt an, wie groß der Anteil der Arbeitslosen an allen potenziellen Arbeitnehmern ist, die für den Arbeitsmarkt zur Verfügung stehen.

### Aufwendungen für den Versicherungsbetrieb

Aufwendungen, die im Versicherungsunternehmen im Zusammenhang mit dem Betrieb des Versicherungsgeschäfts entstehen. Grundsätzlich beziehen sich die ausgewiesenen Aufwendungen entweder auf den Abschluss oder auf die Verwaltung des Versicherungsgeschäfts.

### Aufwendungen für Versicherungsfälle

Die Aufwendungen für Versicherungsfälle enthalten die im Geschäftsjahr eingetretenen Zahlungen für Versicherungsfälle und die Veränderung der Rückstellung für noch nicht abgewickelte Versicherungsfälle.

### Ausschließlichkeitsvertrieb

Ausschließliche Vermittlung von Produkten des eigenen Versicherungsunternehmens.

## B

### Beiträge

Die gebuchten Beiträge stellen den Bruttoumsatz im Prämiengeschäft dar und umfassen die Beiträge der Kunden zu den entsprechenden Versicherungsprodukten. Die verdienten Beiträge umfassen die auf das jeweilige Geschäftsjahr entfallenden Beiträge zuzüglich der Überträge des Vorjahres abzüglich der Überträge in Folgejahre.

### Beitragsanpassung

Anpassung von Beiträgen (Versicherungsprämien) für den Versicherungsschutz aufgrund veränderter Umstände. Grundsätzlich können Versicherungsverträge nicht ohne Zustimmung der Parteien während der Laufzeit geändert werden. Ausnahmen gelten jedoch für die Private Kranken-, Lebens-, Berufsunfähigkeits- sowie die Unfallversicherung mit garantierter Beitragsrückzahlung: ohne eine entsprechende vertragliche Anpassungsklausel vorauszusetzen haben Versicherungsunternehmen das Recht auf eine neue Festsetzung der Beiträge.

### Beitragsüberträge

Versicherungstechnische Rückstellung im Jahresabschluss, die den Anteil der Prämieinnahmen beinhaltet, der auf den Zeitraum nach dem Bilanzstichtag entfällt.

### Bewertungsreserve

Bewertungsreserven, auch stille Reserven genannt, sind Überschüsse, die eine Lebensversicherung unter Umständen bei der Anlage der Versicherungsbeiträge erwirtschaftet. Diese ergeben sich aus der Differenz zwischen dem aktuellen Marktwert und dem Buchwert.

### Brutto

Im Zusammenhang mit der passiven Rückversicherung: Wert vor der Beteiligung der Rückversicherung.

### Bruttoinlandsprodukt (BIP)

Das Bruttoinlandsprodukt gibt den Wert aller Waren und Dienstleistungen an, die in einem Jahr innerhalb der Landesgrenzen einer Volkswirtschaft hergestellt und nicht als Vorleistungen für die Produktion anderer Waren und Dienstleistungen verwendet wurden.

## D

### Deckungsrückstellung

Rückstellung für die aus dem Lebensversicherungsvertrag oder einem anderen Vertrag mit lang andauerndem Versicherungsschutz resultierenden Verpflichtungen.

### Direktgutschrift

Art der Überschussbeteiligung, bei der die Beiträge des erwarteten Überschusses direkt im Geschäftsjahr, in dem die Überschüsse tatsächlich entstanden sind, den Versicherungsnehmerinnen und -nehmern gutgeschrieben werden.

### Durchschnittsbeitrag

Verhältnis aus verdienten Beiträgen zur Anzahl an Versicherungsverträgen.

**Dynamikvereinbarungen**

Vertraglich vereinbarte regelmäßige Erhöhung der Beiträge und Leistungen eines Versicherungsvertrags mit dem Ziel, den Vertragsumfang an die vermutete Änderung des Bedarfs während der Vertragsdauer anzupassen.

**E****Eigenkapitalquote**

Verhältnis aus Eigenkapital zu den verdienten Beiträgen.

**Ergebnisabführungsvertrag**

Der Ergebnisabführungsvertrag sieht die Übernahme des Handelsbilanzergebnisses – nach Einhaltung der aufsichtsrechtlichen und gesetzlichen Anforderungen sowie angemessener Rücklagenbildung – durch die Muttergesellschaft vor.

**Ergebnisquote**

Verbleibender Überschuss nach Abzug der Aufwendungen für Schäden und Kosten von den Beitragseinnahmen (insbesondere Kennzahl eines Krankenversicherungsunternehmens).

**Erwerbslosenquote**

Anteil der Erwerbslosen an den Erwerbspersonen (Erwerbstätige plus Erwerbslose).

**G****Geschäftsjahresschadenaufwand**

Der Geschäftsjahresschadenaufwand umfasst die Schadenzahlungen für im Geschäftsjahr eingetretene Versicherungsfälle einschließlich der Schadenregulierungsaufwendungen zzgl. der Zuführungen zur Rückstellung für noch nicht abgewickelte Versicherungsfälle und einschließlich unbekannter Spätschäden.

**Großschaden**

Außergewöhnlich hoher Sach-, Personen- oder Vermögensschaden, der gemäß einer festgelegten Schadenhöhe oder anderer Kriterien als Großschaden definiert wird.

**Garantiezin**

Der Garantiezin beschreibt die Mindestverzinsung, die auf die Sparanteile der Versicherungsnehmerinnen und -nehmer gewährt werden muss. Dieser Zins gilt über die gesamte Vertragslaufzeit und ermöglicht es dem Versicherer, den Kunden die garantierte Versicherungssumme zum Ende des Vertrags zu garantieren.

**I****Indexanpassungen**

Möglichkeit zur jährlichen Anpassung der Versicherungssumme und des Versicherungsbeitrags an die Schwankungen des Verbraucherpreisindex.

**Investmentgrade**

Rating-Klassifizierung, mit der Anleihen mit einem hohen Rating bezeichnet werden.

**K****Kostenquote**

Verhältnis der Betriebskosten zu den Beiträgen.

**L****Laufende Durchschnittsverzinsung**

Verhältnis aus den laufenden Erträgen aus Kapitalanlagen eines Geschäftsjahres abzüglich der laufenden Aufwendungen für Kapitalanlagen eines Geschäftsjahres zu dem durchschnittlichen Kapitalanlagebestand eines Geschäftsjahres.

**Laufende Erträge aus Kapitalanlagen**

Die laufenden Erträge aus Kapitalanlagen umfassen ordentliche Erträge wie Dividenden, Zinsen und Couponzahlungen. Nicht berücksichtigt werden dabei außerordentliche Erträge wie z. B. Gewinne aus dem Abgang von Kapitalanlagen oder Zuschreibungen.

**Line of Business (LoB)**

Bezeichnung der Geschäftsbereiche nach Solvency II.

**N****Netto**

Im Zusammenhang mit der passiven Rückversicherung: Wert nach der Beteiligung der Rückversicherung.

**Nettoverzinsung**

Verhältnis aus sämtlichen Erträgen aus Kapitalanlagen eines Geschäftsjahres abzüglich sämtlicher Aufwendungen für Kapitalanlagen eines Geschäftsjahres zu dem durchschnittlichen Kapitalanlagebestand eines Geschäftsjahres.

**Nichtversicherungstechnisches****Ergebnis**

Saldo aus den Aufwendungen und Erträgen, die nicht unmittelbar auf das Versicherungsgeschäft zurückzuführen sind.

**Niederstwertprinzip**

Bewertungsverfahren nach HGB, bei dem sämtliche betriebliche Vermögensgegenstände mit dem niedrigsten Wert in der Bilanz anzusetzen sind.

**P****Private Equity**

Bei Private Equity handelt es sich um bereitgestelltes Eigenkapital, mit dem Beteiligungsgesellschaften eine finanzielle Rendite erwirtschaften, indem eine Beteiligung an Unternehmen erworben wird.

**R****Rechnungszins**

Mindestverzinsung, die ein Lebensversicherer mit seinen Kapitalanlagen erwirtschaften muss, um seine Verpflichtungen dauerhaft erfüllen zu können. Der Rechnungszins ist die Grundlage für die Berechnung der Prämien und Deckungsrückstellungen.

**Referenzzins**

Arithmetisches Mittel von Euro-Zinsswaps über einen Zeitraum von zehn Jahren. Der Referenzzins dient der Bestimmung der Zinszusatzreserve. Seit 2018 erfolgt die Berechnung gemäß der „Korridor-methode“ entsprechend der Vorschriften des § 5 Versicherungsaufsichtsgesetz (VAG).

**Risikoergebnis**

Differenz aus der Summe der Risikoprämien (Prämienteile zur Deckung der Kosten für die Risikotragung) und der Summe der Versicherungsleistungen (auszahlende oder zu reservierende Beträge abzüglich der ggf. bereits für die betreffenden Schadenfälle dotierten Rückstellungen) zuzüglich der Schadenregulierungskosten aus allen Lebensversicherungsverträgen eines Bestands. Dabei sind nicht nur die laufenden Beiträge zu berücksichtigen, sondern auch die aus den vorhandenen Rückstellungen entnommenen Teile für die Risikotragung der entsprechenden Periode.

**Rohüberschuss**

Überschuss der Erträge über die Aufwendungen (außer Aufwendungen für die Beitragsrückerstattung an die Versicherten).

**Rückstellung für Beitragsrückerstattung (RfB)**

Versicherungstechnische Rückstellung, die den Anspruch der Versicherungsnehmerinnen und -nehmer auf zukünftige Überschussbeteiligungen abbildet, soweit dieser aufgrund ausgewiesener Überschüsse bereits entstanden ist oder durch rechtliche Verpflichtungen unabhängig davon besteht.

**Rückversicherung**

Übertragung von Risiken von einem Versicherungs- auf ein Rückversicherungsunternehmen zur Reduzierung des versicherungstechnischen Risikos des Erstversicherers.

**S****Schadenaufwand**

Summe aus Zahlungen und der Veränderung der Reserve für die verursachten Schäden einschließlich der Aufwendungen für die Schadenregulierung.

**Schaden-Kostenquote (Combined Ratio)**

Verhältnis aus Aufwendungen für den Versicherungsbetrieb und Schadenaufwendungen (nach Abwicklung) zu den verdienten Beiträgen.

**Schadenquote**

Verhältnis aus Aufwendungen für Versicherungsfälle und verdienten Beiträgen.

**Schadenregulierungskosten**

Sachliche und personelle Kosten, die für die Regulierung von Schäden anfallen.

**Schlussüberschussbeteiligung**

Teil der Überschussbeteiligung der Versicherungsnehmerinnen und -nehmer in der Lebensversicherung, der nur bei Beendigung eines Lebensversicherungsvertrags (d.h. bei Ablauf, Tod, Kündigung) fällig wird.

**Schwankungsrückstellung**

Versicherungstechnische Rückstellung in der Schaden- und Unfallversicherung, die zum Ausgleich von Schwankungen im Schadenverlauf mehrerer Jahre dient.

**Selbst abgeschlossenes Geschäft**

Direkt mit den Versicherungsnehmerinnen und -nehmern abgeschlossenes Versicherungsgeschäft.

**Selbstbehalt**

Anteil, den die Versicherungsnehmerinnen und -nehmer im Versicherungsfall selbst tragen müssen. Bezogen auf Rückversicherer entspricht der Selbstbehalt dem Anteil, den das Versicherungsunternehmen im Versicherungsfall selbst tragen muss. Der Rückversicherer übernimmt somit nicht das vollständige Risiko.

**Solvabilität**

Ausstattung eines Versicherungsunternehmens mit Eigenmitteln, die zur Abdeckung sich realisierender Risiken des Versicherungsgeschäfts und somit zur Sicherung der Ansprüche der Versicherungsnehmerinnen und -nehmer dienen.

**Solvency II**

Aktuell gültiges europäisches Aufsichtsregime (seit 01. Januar 2016 in Kraft getreten), das u.a. weiterentwickelte Solvabilitätsanforderungen für Versicherungsunternehmen definiert, denen eine ganzheitliche Risikobetrachtung zugrunde liegt. Solvency II verfolgt dabei einen Drei-Säulen-Ansatz, in denen quantitative, qualitative sowie berichterstattungsbezogene Vorgaben gemacht werden.

**Solvenzkapitalanforderung**

Kapitalanforderung, die unter Verwendung einer vorgegebenen Standardformel oder durch ein unternehmensindividuell entwickeltes internes Modell berechnet wird. Der Solvabilitätskapitalanforderung sollen in gleicher Höhe anrechnungsfähige Eigenmittel gegenüberstehen, die den Versicherern die Möglichkeit geben, hohe unerwartete Verluste auszugleichen und den Versicherten und Begünstigten hinreichende Gewähr dafür bietet, dass bei Fälligkeit Zahlungen geleistet werden.

**Solvenzquote**

Verhältnis der Solvenzkapitalanforderung zu den Eigenmitteln. Als Basis für die Ermittlung der Eigenmittel gilt die Solvency II-Bilanz, in der die Vermögenswerte und Verbindlichkeiten zu Marktwerten bewertet werden.

**Stille Reserven**

Stille Reserven, auch Bewertungsreserven genannt, sind Überschüsse, die eine Lebensversicherung unter Umständen bei der Anlage der Versicherungsbeiträge erwirtschaftet. Diese ergeben sich aus der Differenz zwischen dem aktuellen Marktwert und dem Buchwert.

**Stornoquote**

Verhältnis der vor Vertragsablauf gekündigten oder beitragsfrei gestellten Verträge von Versicherungen zu den Verträgen im Bestand.

**Stresstest**

Simulation von krisenhaften Veränderungen des Kapitalmarkts oder der Versicherungstechnik auf die Bilanz des Versicherungsunternehmens.

**T****Taxonomiefähigkeit**

Erfüllt die Kriterien der Europäischen Union hinsichtlich der Anforderungen in Bezug auf Nachhaltigkeit im Sinne der gültigen Definition. Für Versicherungsprodukte findet eine Einstufung gemäß der Delegierten Verordnung (EU) C (2021) 4987 statt und für die Kapitalanlagen eine Einstufung gemäß Artikel 7 der Delegierten Verordnung (EU) 2021/2178 der europäischen Kommission.

**U****Überschussverwendungsquote**

Anteil des in einem Geschäftsjahr erwirtschafteten Überschusses, der den Versicherungsnehmerinnen und -nehmern zugutekommt. Diese Quote gibt an, in welchem Umfang der wirtschaftliche Gesamterfolg an die Versicherten weitergegeben wird.

**V****Verbraucherpreise**

Die Verbraucherpreise entsprechen den Verkaufspreisen im Einzelhandel, den Preisen für Leistungen des Handwerks, der Energie- und Wasserversorgung und des Verkehrs, Preisen für Bank- und Versicherungsleistungen (Bankgebühren, Versicherungsprämien) sowie Eintrittspreise für kulturelle Einrichtungen (z. B. Theater, Kino).

**Versicherungstechnisches Ergebnis**

Saldo aus den Aufwendungen und Erträgen, die unmittelbar auf das Versicherungsgeschäft zurückzuführen sind.

**Verwaltungsaufwendungen**

Aufwendungen, die in Zusammenhang mit den Verwaltungsangelegenheiten des Versicherungsbestands anfallen (z. B. Personalaufwand, Abschreibungen auf Verwaltungsgebäude).

**Verwaltungskostenquote**

Verhältnis der Verwaltungsaufwendungen zu den verdienten Beiträgen.

**Z****Zinszusatzreserve (ZZR)**

Gesetzlich vorgeschriebene Rückstellung für Lebensversicherungsunternehmen, die der Gefahr einer zu niedrigen Deckungsrückstellung in einem Niedrigzinsumfeld entgegenwirken soll. Dazu sieht sie eine vorausschauende Erhöhung der Reserven im Hinblick auf Phasen niedriger Zinserträge vor. Die ZZR wurde 2011 eingeführt, die Berechnungsmethodik ist in der Deckungsrückstellungsverordnung festgelegt und wurde 2018 geändert (Korridor-methode). Durch diese Methode findet die Veränderung des Referenzzinssatzes und damit sowohl der Aufbau als auch die spätere Auflösung der ZZR gedämpft statt.

## Impressum

### Herausgeber

Mecklenburgische Versicherungs-Gesellschaft auf Gegenseitigkeit  
(Versicherungsverein auf Gegenseitigkeit, VVaG)

Platz der Mecklenburgischen 1

30625 Hannover

Telefon 0511 5351-0

Telefax 0511 5351-4444

[www.mecklenburgische.de](http://www.mecklenburgische.de)

Fragen zu Produkten oder Verträgen bitte an: [service@mecklenburgische.de](mailto:service@mecklenburgische.de)

Anregungen zur Website bitte an: [internet-redaktion@mecklenburgische.de](mailto:internet-redaktion@mecklenburgische.de)

### Bildnachweise

Titel: Heinrich Hecht, Stadthagen

Inhaltsverzeichnis: 195330813, Halfpoint – [stock.adobe.com](https://stock.adobe.com)

Vorwort, Portrait Hr. Grothe: Andrea Focke-Bödeker, Hannover

Vorwort, Fotomotiv: 23515144, mahey – [stock.adobe.com](https://stock.adobe.com)

Interview, Foto vom Vorstand: Clemens Heidrich, Hannover

Interview, Foto mit Bronzeplastik „Gegenseitig“: Heinrich Hecht, Stadthagen

Deckblatt Geschäftsbericht ME: 315088311, Halfpoint – [stock.adobe.com](https://stock.adobe.com)

Deckblatt Geschäftsbericht MEL: 287215454, Mediteraneo – [stock.adobe.com](https://stock.adobe.com)

Deckblatt Geschäftsbericht MEK: 172382691, goodluz – [stock.adobe.com](https://stock.adobe.com)

Deckblatt Konzernbericht ME Gruppe: 234282004, Halfpoint – [stock.adobe.com](https://stock.adobe.com)

### Konzeption, Gestaltung und Umsetzung

mediengut GmbH

[www.mediengut.com](http://www.mediengut.com)

### Druck

Gutenberg Beuys

Feindruckerei GmbH

[www.feindruckerei.de](http://www.feindruckerei.de)



**Mecklenburgische**  
VERSICHERUNGSGRUPPE

Platz der Mecklenburgischen 1  
30625 Hannover