

GESCHÄFTSBERICHT FÜR DAS JAHR 2020

SDK Gruppe

SDK, Partner in Süddeutschland der

 **Volksbanken
Raiffeisenbanken**

 **SDK**
Einfach für Ihr Leben da.

| | | |
|-----------|---|-----------|
| 01 | SDK GRUPPE AUF EINEN BLICK | 04 |
| 02 | KONZERNLAGEBERICHT | 08 |
| | Das Jahr 2020 im Überblick | 09 |
| | Analyse – Der Geschäftsverlauf im Jahr 2020 | 11 |
| | Rating | 19 |
| | Risikobericht | 22 |
| | Ausblick – Das Geschäftsjahr 2021 | 27 |
| | Nichtfinanzielle Erklärung | 31 |
| 03 | KONZERNBILANZ ZUM 31. DEZEMBER 2020 | 36 |
| 04 | KONZERN GEWINN- UND VERLUSTRECHNUNG | 41 |
| 05 | KONZERNANHANG | 45 |
| | Entwicklung der Kapitalanlagen | 46 |
| | Grundlagen zum Konzern | 48 |
| | Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze | 50 |
| | Erläuterungen zur Bilanz | 53 |
| | Erläuterungen zur Gewinn- und Verlustrechnung | 60 |
| | Sonstige Angaben | 62 |

| | | |
|-----------|------------------------------------|-----------|
| 06 | KONZERNKAPITALFLUSSRECHNUNG | 64 |
| 07 | KONZERNEIGENKAPITALSPIEGEL | 66 |
| 08 | BESTÄTIGUNGSVERMERK | 68 |
| 09 | MITGLIEDER UNSERER ORGANE | 77 |
| 10 | BERICHT DES AUFSICHTSRATS | 85 |

01

**AUF EINEN
BLICK**

5-Jahres-Überblick

| | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 |
|---|---------------------|---------|---------|---------|---------|
| Versicherungsbestand (Personen in Tsd.) | 624,9 | 631,7 | 638,9 | 647,2 | 655,7 |
| Beitragseinnahmen | in Mio. Euro | | | | |
| gebuchte Bruttobeiträge | 875,6 | 836,9 | 815,5 | 787,9 | 767,1 |
| Aufwendungen für Versicherungsfälle (brutto) | 586,4 | 587,4 | 547,8 | 533,4 | 510,6 |
| Beitragsrückerstattung | 26,4 | 26,4 | 25,0 | 25,3 | 26,4 |
| Aufwendungen für Versicherungsbetrieb | | | | | |
| Abschlussaufwendungen | 42,2 | 45,5 | 44,5 | 41,5 | 38,9 |
| Verwaltungsaufwendungen | 20,0 | 17,6 | 16,1 | 14,5 | 13,7 |
| Kapitalanlagen | | | | | |
| Bestand | 7.200,3 | 6.855,4 | 6.443,5 | 6.058,5 | 5.724,4 |
| Erträge aus Kapitalanlagen | 254,3 | 242,6 | 218,2 | 230,5 | 224,2 |
| Kapital | | | | | |
| Eigenkapital | 200,5 | 195,8 | 190,6 | 185,0 | 180,0 |
| Zuführung zum Eigenkapital | 5,0 | 5,0 | 5,0 | 5,0 | 5,0 |
| Geschäftsergebnis | | | | | |
| Bruttoüberschuss | 129,9 | 134,6 | 95,1 | 102,1 | 113,8 |
| davon als Direktgutschrift | 36,1 | 30,3 | 12,4 | 13,6 | 19,5 |
| Versicherungstechnische Rückstellungen | | | | | |
| Alterungsrückstellung | 6.606,8 | 6.233,0 | 5.865,5 | 5.466,0 | 5.110,6 |
| Zuführung zur Alterungsrückstellung | 373,9 | 367,4 | 399,5 | 355,4 | 313,8 |
| Rückstellung für erfolgsabhängige Beitragsrückerstattung | | | | | |
| Zuführung | 89,1 | 99,0 | 77,0 | 83,5 | 89,3 |
| Entnahme | 93,3 | 98,5 | 145,9 | 92,9 | 46,2 |
| Bestand | 200,6 | 204,8 | 204,3 | 273,3 | 282,6 |
| Rückstellung für erfolgsunabhängige Beitragsrückerstattung | | | | | |
| Zuführung | 3,1 | 3,3 | 1,7 | 1,8 | 3,2 |
| Entnahme | 2,9 | 1,8 | 3,3 | 2,9 | 4,3 |
| Bestand | 6,8 | 6,7 | 5,2 | 6,8 | 7,9 |

Kennzahlen

A. Kennzahlen zur Sicherheit und Finanzierbarkeit

| Eigenkapitalquote | | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 |
|---|-------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| Die PKV-Unternehmen müssen zur Sicherstellung der dauernden Erfüllbarkeit der Verträge ausreichendes Eigenkapital bilden. Die Quote zeigt das Verhältnis des Eigenkapitals zu den Beitragseinnahmen. | | | | | | |
| | SDK Gruppe | 22,9% | 23,4% | 23,4% | 23,5% | 23,5% |
| | Branche | 16,7% | 17,9% | 17,1% | 17,1% | 17,2% |
| RfB-Quote | | | | | | |
| Diese Quote bringt zum Ausdruck, in welchem Umfang bezogen auf die Beitragseinnahmen in einem Unternehmen zusätzliche Mittel für Beitragsentlastungen oder Barausschüttungen in der Zukunft zur Verfügung stehen. | | | | | | |
| | SDK | 22,9% | 24,5% | 25,1% | 34,7% | 36,8% |
| | Branche | 32,8% | 36,5% | 38,9% | 39,4% | 42,1% |
| RfB-Zuführungsquote | | | | | | |
| Die RfB-Zuführungsquote gibt an, wieviel für die Finanzierung zukünftiger beitragsentlastender Maßnahmen oder Barausschüttungen der Rückstellung für erfolgsabhängige Beitragsrückerstattung zugeführt wird. | | | | | | |
| | SDK | 10,2% | 11,8% | 9,4% | 10,6% | 11,6% |
| | Branche | 10,3% | 10,5% | 10,0% | 12,5% | 11,1% |
| RfB-Entnahmeanteile | | | | | | |
| Diese Kennzahlen sagen aus, wofür das PKV-Unternehmen die Entnahmen aus der Rückstellung für erfolgsabhängige Beitragsrückerstattung schwerpunktmäßig verwendet. | | | | | | |
| | SDK | 71,7% | 73,2% | 82,9% | 72,7% | 42,8% |
| für Einmalbeiträge | Branche | 74,7% | 73,0% | 66,7% | 74,2% | 59,2% |
| | SDK | 28,3% | 26,8% | 17,1% | 27,3% | 57,2% |
| für Barausschüttung | Branche | 25,3% | 27,0% | 33,3% | 25,8% | 40,8% |
| Überschussverwendungsquote | | | | | | |
| Diese Kennzahl zeigt an, in welchem Umfang der wirtschaftliche Gesamterfolg an die Versicherten weitergegeben wird. | | | | | | |
| | SDK | 96,2% | 96,3% | 94,7% | 95,1% | 95,6% |
| | Branche | 87,9% | 86,8% | 85,8% | 87,7% | 87,3% |
| Vorsorgequote | | | | | | |
| Diese Kennzahl gibt an, wieviel % der Jahresbeitragseinnahmen aufgewendet werden, um die Auswirkungen der demografischen Entwicklung aufzufangen. | | | | | | |
| | SDK | 45,3% | 47,3% | 43,4% | 47,0% | 49,8% |
| | Branche | 34,0% | 36,0% | 35,7% | 39,4% | 39,9% |

Branche: Stand 21. Mai 2021

B. Kennzahlen zum Erfolg und zur Leistung

| Versicherungsgeschäftliche Ergebnisquote | | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 |
|---|---------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| Die Quote gibt in Prozent der Jahresbeitrags-einnahmen an, wieviel von den Jahresbeitrags-einnahmen nach Abzug der Aufwendungen für Schäden und Kosten übrig bleiben. | | | | | | |
| SDK | | 13,2% | 9,7% | 13,0% | 11,7% | 12,2% |
| | Branche | 13,1% | 11,7% | 13,5% | 14,2% | 12,1% |
| Schadenquote | | | | | | |
| Diese Quote zeigt auf, in welchem Umfang die Beitragseinnahmen unmittelbar in Versicherungsleistungen und Alterungsrückstellungen fließen. | | | | | | |
| SDK | | 79,7% | 82,8% | 79,6% | 81,2% | 81,0% |
| | Branche | 78,2% | 79,6% | 77,8% | 77,2% | 79,0% |
| Verwaltungskostenquote | | | | | | |
| Diese Kennzahl gibt an, wieviel von den Beiträgen für die Verwaltung der Versicherungsverträge aufgewendet wird. | | | | | | |
| SDK | | 2,3% | 2,1% | 2,0% | 1,8% | 1,8% |
| | Branche | 2,2% | 2,2% | 2,3% | 2,3% | 2,3% |
| Abschlusskostenquote | | | | | | |
| Diese Quote zeigt auf, wieviel das Unternehmen für den Vertragsabschluss aufwendet. | | | | | | |
| SDK | | 4,8% | 5,4% | 5,5% | 5,3% | 5,1% |
| | Branche | 6,5% | 6,5% | 6,4% | 6,3% | 6,6% |
| Nettoverzinsung | | | | | | |
| Diese Kennzahl gibt an, welche Verzinsung ein Unternehmen aus den Kapitalanlagen erzielt. | | | | | | |
| SDK | | 3,2% | 3,3% | 3,1% | 3,5% | 3,8% |
| | Branche | 2,9% | 3,2% | 3,0% | 3,5% | 3,7% |
| Laufende Durchschnittsverzinsung | | | | | | |
| Diese Kennzahl zeigt auf, wie gut ein Versicherer anlegt, wobei allerdings nur die laufenden Kapitalanlagenerträge und -aufwendungen berücksichtigt werden. | | | | | | |
| SDK | | 2,3% | 2,5% | 2,7% | 3,1% | 3,3% |
| | Branche | 3,0% | 2,8% | 3,1% | 3,3% | 3,5% |
| Durchschnittlicher unternehmensindividueller Rechnungszins | | | | | | |
| SDK | | 2,5% | 2,7% | 2,9% | 3,2% | 3,3% |

C. Kennzahlen zum Wachstum

| Verdiente Bruttobeiträge | | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 |
|--|------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| SDK | | 4,6% | 2,6% | 3,5% | 2,7% | 0,1% |
| | Branche | 2,3% | 3,1% | 2,1% | 4,8% | 1,7% |
| Versicherte natürliche Personen | | | | | | |
| SDK | | -1,1% | -1,1% | -1,3% | -1,3% | 0,2% |
| | Insgesamt | 1,0% | 1,9% | 1,5% | 1,3% | 1,6% |
| SDK | | -1,7% | -1,6% | -1,7% | -1,1% | -1,1% |
| | Vollversicherung | -2,1% | 0,0% | -0,2% | -0,2% | 0,1% |
| SDK | | -0,9% | -1,0% | -1,1% | -1,4% | 0,6% |
| | Ergänzungsversicherung | 2,0% | 2,6% | 2,0% | 1,8% | 2,1% |

Branche: Stand 21. Mai 2021

02

**KONZERN-
LAGE-
BERICHT**

Das Jahr 2020 im Überblick

Wirtschaft und Kapitalanlage

Das Wirtschaftsjahr in Deutschland und weltweit war vor allem durch die Corona-Pandemie geprägt. Der harte Lockdown im Frühjahr hat einen weltweiten Konjunkturerinbruch bewirkt. Das deutsche Bruttoinlandsprodukt (BIP) legte im Quartalsvergleich eine regelrechte Achterbahnfahrt hin (2. Quartal -9,8 %; 3. Quartal +8,5 % jeweils im Vergleich zum Vorquartal). Im 4. Quartal lag das deutsche BIP mit +0,1 % nur knapp über der Nulllinie. Insgesamt schloss das deutsche BIP mit -5,0 % gegenüber dem Vorjahr ab.

Die Aktienmärkte konnten sich diesem Einbruch nicht entziehen. Der DAX verlor innerhalb eines Monats knapp 40%. Durch globale geldpolitische Impulse der Notenbanken und durch große Konjunkturprogramme der führenden Industriestaaten konnten sich die Finanzmärkte wieder stabilisieren und so die Rezession abmildern. Auch die hoffnungsvolle Entwicklung eines Impfstoffes gegen das Corona-Virus hat eine Stabilisierung bewirkt. Das führte zu einer V-förmigen Erholung der Finanzmärkte und die großen Indizes zu neuen Hochs (Dow Jones Industrial Average, NASDAQ-100). Der DAX konnte das Jahr 2020 mit einem Plus von 3,5 % gegenüber dem Vorjahr abschließen.

Das weiterhin negative Zinsumfeld ist im Jahr 2020 im Wesentlichen erhalten geblieben. Während des starken Aktienmarkteinbruches konnten deutsche 10-jährige Staatsanleihen von der Flucht in Qualität profitieren und notierten in der Spitze bei -0,91 %. Was positiv für den zins-tragenden Bestand ist, stellt für die Neu- und Wiederanlage eine große Herausforderung dar. Hier kann die Beimischung von alternativen Investments eine gute Ergänzung darstellen. Der Spagat im Bereich Kapitalanlagen zwischen Sicherheit, Ertrag und Risiko bleibt erhalten. Eine breite Diversifikation der Kapitalanlagen zur Steuerung dieser Aspekte ist daher weiterhin wichtig.

Die Unsicherheit im Frühjahr führte zu einer starken Ausweitung der Creditspreads. Das massive Eingreifen der Notenbanken hat bewirkt, dass sich der Markt wieder beruhigte. So konnten vor allem risikoreiche Assets nach der zwischenzeitlichen Spreadausweitung von den Maßnahmen der Notenbanken in 2020 profitieren.

Die politische und wirtschaftliche Transformation in Europa und in der Welt ist in vollem Gange. In Asien ist die größte Freihandelszone der Welt entstanden, die Digitalisierung hat durch die Corona-Pandemie noch einen zusätzlichen Schub bekommen und nachhaltiges Wirtschaften wird in Bezug auf den globalen Klimawandel immer wichtiger.

Private Krankenversicherung

Die Private Krankenversicherung (PKV) kann trotz der wirtschaftlichen Entwicklung aufgrund der Corona-Pandemie auf ein insgesamt erfolgreiches Jahr 2020 zurückblicken. Der positive Trend der letzten Jahre setzte sich fort: Im dritten Jahr in Folge gab es mehr Wechsel aus der

GKV in die PKV als umgekehrt. Im Saldo ergab sich im Jahr 2020 ein Plus von 21.400 Versicherten zu Gunsten der PKV.

Trotz des weiterhin ungünstigen Zinsumfeldes konnte die PKV die Demografie-Vorsorge für ihre Versicherten weiterhin stark ausbauen: Die Alterungsrückstellungen stiegen um 4,9 Prozent auf 287 Milliarden Euro an.

Die gesundheitspolitischen Maßnahmen im Bereich der Pflege aus den vergangenen Jahren hatten eine entsprechende Beitragserhöhung sowohl in der sozialen Pflegeversicherung (SPV) als auch in der privaten Pflegepflichtversicherung (PPV) zur Folge. Angesichts der weiterhin zu erwartenden Kostensteigerungen im Pflegebereich hatte die PKV bereits im Vorjahr einen Vorschlag für einen „neuen Generationenvertrag in der Pflege“ gemacht. Demnach soll die Belastung der Älteren durch steigende Eigenanteile gezielt abgefedert und zugleich die jüngeren Generationen beim Aufbau einer privaten Eigenvorsorge unterstützt werden. So könnte der Beitragssatz zur Pflegeversicherung langfristig stabilisiert werden. Denn angesichts der demografischen Entwicklung stellen kapitalgedeckte Systeme wie das der PKV – trotz des niedrigen Zinsniveaus – nach wie vor die bessere Alternative zur Umlagefinanzierung dar. Mit dem im vergangenen Jahr eingebrachten Vorschlag für den neuen Generationenvertrag in der Pflege will die PKV daher zur Entlastung zukünftiger Generationen beitragen, die andernfalls über Gebühr belastet würden.

Die Süddeutsche Krankenversicherung a.G. im Geschäftsjahr 2020

Im Rahmen der Neustrukturierung der Assetklasse Immobilien hat die SDK in Kooperation mit der SDK Süddeutschen Beteiligungsgesellschaft mbH die SDK Immobilien GmbH & Co geschlossene Investmentkommanditgesellschaft mit Sitz in Fellbach gegründet. Aufgrund des 100% Beteiligungsverhältnisses zwischen der SDK und der SDK Immobilien GmbH & Co geschlossene Investmentkommanditgesellschaft besteht daher die Pflicht zur Erstellung eines Konzernabschlusses.

Die SDK investiert mit Hilfe der SDK Immobilien GmbH & Co geschlossene Investmentkommanditgesellschaft in Immobilien. Das langfristige Zielvolumen beträgt circa 10 Prozent der Kapitalanlagen unter Berücksichtigung einer Fremdfinanzierungsquote von bis zu 50 Prozent. Gleichzeitig soll ein Abbau der indirekten Immobilienbestände erfolgen.

Der Fokus der Immobilienstrategie liegt insbesondere auf Standorten im süddeutschen Raum, wobei Städte mit guten wirtschaftlichen und demografischen Entwicklungsmöglichkeiten bevorzugt werden sollen. Neben bezahlbarem Wohnraum besteht auch das Interesse an Gewerbeimmobilien sowie an gemischt genutzten Wohn- und Geschäftshäusern. Investitionen in Luxusobjekte oder Betreiberobjekte, wie beispielsweise in Pflegeimmobilien oder Hotels, sind nicht Bestandteil der neuen Immobilienstrategie. Weiterhin ist hervorzuheben, dass nicht nur Bestandsinvestitionen und Forward-Deals geplant sind, sondern ein großer Teil des Portfolios aus eigenen Projektentwicklungen hervorgehen soll. Aktuell befinden sich 17 Immobilien, u.a. an den Standorten Duisburg, Leipzig, Stuttgart, Nürnberg, Köln, Wiesbaden, Oberhausen, Wetzlar unter Management in der SDK Immobilien GmbH & Co geschlossene Investmentkommanditgesellschaft.

Im Jahr 2020 führte die SDK neue Zusatzversicherungen im Bereich der ambulanten, stationären und zahnärztlichen Versorgung ein. Die neuen Zusatzversicherungen wurden sowohl für

Privatpersonen als auch für die betriebliche Krankenversicherung auf den Markt gebracht. Verschiedene Ratings und Auszeichnungen bestätigen mit Bestnoten die Leistungsstärke, Transparenz und Flexibilität der neuen Tarife.

Das Angebot an Betreuungsprogrammen wurde ebenfalls so weiterentwickelt wie die Gesundheitsberatung. Die Beratung ist sowohl allen Mitgliedern als auch den Mitarbeitenden der SDK kostenfrei zugänglich und umfasst neben Rat zu medizinischen Themen auch juristische Fragestellungen (bspw. zu Patientenrechten oder Vorsorgevollmachten). In der Corona-Pandemie wurde zudem ein Corona-Testangebot für Versicherte, Mitarbeitende und deren Angehörige sowie eine Begleitung im Krankheitsfall ins Leben gerufen.

Bei dem Unternehmensrating von ASSEKURATA bestätigte die SDK erneut die Gesamtnote A+ „sehr gut“ aus den Vorjahren und konnte insbesondere in den Bereichen Sicherheit und Beitragsstabilität punkten. Zudem wiederholte das Unternehmen den Erfolg beim „Deutschen Fairness-Preis“, den das Deutsche Institut für Servicequalität (DISQ) und der Nachrichtensender n-tv jährlich vergeben. Als Gesamtsieger sicherte sich die SDK die Auszeichnung als „Fairster Privater Krankenversicherer“ bereits zum siebten Mal in Folge.

Die Marke SDK GESUNDWERKER als Spezialisten für Firmenkunden etablierte sich im vergangenen Geschäftsjahr weiter am Markt. Als einer der ersten Anbieter betrieblicher Krankenversicherungen (bKV) ist die SDK mit über 20-jähriger Erfahrung im bKV-Markt nach wie vor stark positioniert. Diese Expertise wird erfolgreich ergänzt durch ein ganzheitliches Angebot aus betrieblichem Gesundheitsmanagement und Gesundheitsdienstleistungen. So bieten die SDK GESUNDWERKER Firmenkunden ganzheitliche und passgenaue Lösungen, um die Gesundheit der Belegschaft zu fördern und abzusichern.

Analyse

Der Geschäftsverlauf im Jahr 2020

Überblick

Der SDK Konzern konnte im Geschäftsjahr 2020 trotz der wirtschaftlichen Entwicklung aufgrund der weltweiten Corona-Pandemie einen Bruttoüberschuss von 129,9 Mio. EUR verzeichnen. Das weiterhin gute Geschäftsergebnis resultiert aus deutlich niedrigeren Leistungsausgaben als erwartet, einem Anstieg der Beitragseinnahmen und einem guten Kapitalanlageergebnis. Durch die Auslagerung der Pensionsverpflichtungen auf einen Pensionsfonds im Geschäftsjahr 2020 wurden Steuerreserven genutzt, um den daraus resultierenden Steueraufwand für die Übertragung zu kompensieren.

Die Vorsorgequote der SDK liegt bei 45,3 Prozent und ist damit weiterhin deutlich über dem Branchendurchschnitt.

Versicherungsangebot

Das Krankenversicherungsgeschäft betreibt die SDK in Form der Krankheitskostenvollversicherung, der Krankentagegeld-, der Krankenhaustagegeld-, der freiwilligen Pflegekranken-

und sonstiger Teilversicherungen sowie der Pflegepflichtversicherung. Mit Nichtmitgliedern bestehen Versicherungsverträge gegen feste Prämien in der Auslandsreisekrankenversicherung und in Form von Gruppenversicherungsverträgen.

Sämtliche Angaben beziehen sich auf das selbst abgeschlossene Versicherungsgeschäft. Aktives Rückversicherungsgeschäft wird nicht gezeichnet.

Zweigniederlassungen

Die SDK unterhält Landesdirektionen in Augsburg und Freiburg. Damit pflegt sie die räumliche Nähe zu Mitgliedern, Kunden und Vertriebspartnern.

Beziehungen zu anderen Unternehmen

Mit der Süddeutschen Lebensversicherung a.G. (SDK Leben) besteht ein Agenturvertrag und eine Rahmenvereinbarung für die Gestaltung von Dienstverträgen, Bevollmächtigungen und Aufträgen. Für die SDK und die SDK Leben besteht Personalunion im Vorstand und teilweise im Aufsichtsrat.

Auch mit der Süddeutschen Allgemeinen Versicherung a.G. (SDK Allgemeine) besteht ein Agenturvertrag und ein Vertrag über Dienstleistungen, die von der SDK erbracht werden. Diese Vereinbarungen werden um einen Funktionsausgliederungsvertrag vervollständigt. Diese Funktionsausgliederung regelt die Dienstleistungen für die SDK Allgemeine. Zwischen beiden Unternehmen besteht im Vorstand sowie teilweise im Aufsichtsrat Personalunion.

Des Weiteren besteht mit der SDK Immobilien GmbH & Co geschlossene Investmentkommanditgesellschaft ein 100% Beteiligungsverhältnis.

Die rechtliche und wirtschaftliche Selbstständigkeit aller vier Unternehmen ist gewährleistet.

Versicherungsbestand

Der Gesamtbestand reduzierte sich um 6.807 Personen von 631.696 im Vorjahr auf 624.889 Personen im Geschäftsjahr 2020. Der Bestand in der Vollversicherung verringerte sich auf 153.107 Personen (Vorjahr: 155.743 Personen).

In den Zusatzversicherungen musste ein Rückgang um 4.171 auf 471.782 Personen verzeichnet werden. In der Pflegepflichtversicherung verringerte sich der Bestand um 3.273 Personen auf 160.449 Personen.

In der Auslandsreisekrankenversicherung war die Entwicklung wie auch schon in den Vorjahren rückläufig und erreichte ein Niveau von 235.480 Personen (Vorjahr: 271.944 Personen). Im Bereich der Dauerpolice (regelmäßige jährliche Vertragsverlängerungen) verzeichnete die SDK einen Rückgang von 220.246 im Vorjahr auf 215.076 Personen. Die Einmalbeiträge in der Auslandsreisekrankenversicherung betragen im Geschäftsjahr 2020 insgesamt 3,3 Mio. EUR (Vorjahr: 3,9 Mio. EUR).

In der Gruppenversicherung erhöhte sich die Anzahl an Verträgen leicht auf 3.054 (Vorjahr: 3.049) mit 115.323 versicherten Personen (Vorjahr: 116.646 versicherte Personen). Die Beitragseinnahmen daraus beliefen sich auf insgesamt 47,2 Mio. EUR (Vorjahr: 46,7 Mio. EUR) bzw. 5,4 Prozent (Vorjahr: 5,6 Prozent) der gesamten Beiträge.

Beitragseinnahmen

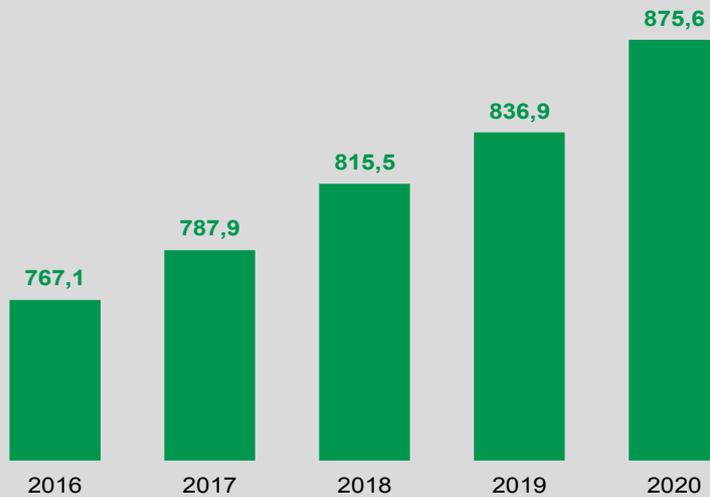
Die Beitragseinnahmen (verdiente Bruttobeiträge) stiegen von 836,9 auf 875,6 Mio. EUR.

Von den Beitragseinnahmen entfielen 75,8 Mio. EUR (Vorjahr: 57,9 Mio. EUR) auf die Pflegepflichtversicherung.

Aus der Rückstellung für Beitragsrückerstattung wurden im Berichtsjahr insgesamt 69,8 Mio. EUR (Vorjahr: 74,0 Mio. EUR) zur Milderung bzw. Begrenzung von Beitragserhöhungen entnommen.

Beitragseinnahmen

in Mio. EUR



Beitragsrückerstattung

Unsere Versicherten konnten im Berichtsjahr von einer Beitragsrückerstattung in Höhe von insgesamt 26,4 Mio. EUR (Vorjahr: 26,4 Mio. EUR) profitieren. Auch in diesem Jahr konnte rund ein Drittel unserer Vollversicherten eine Beitragsrückerstattung in Anspruch nehmen. Bei Leistungsfreiheit erhielten die Mitglieder aus dem ambulanten und zahnärztlichen Beitragsteil drei Monatsbeiträge zurück. Für das Geschäftsjahr 2021 verspricht die SDK erneut diese hohe Beitragsrückerstattung schon nach nur einem Jahr der Leistungsfreiheit.

Versicherungsleistungen

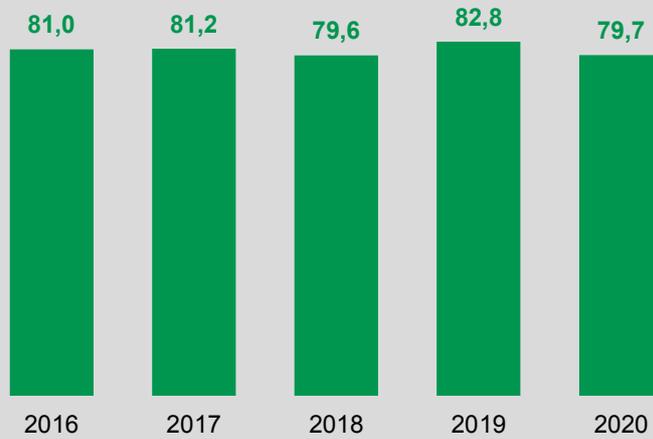
Die Brutto-Aufwendungen für Versicherungsfälle verzeichneten einen Rückgang um 0,2 Prozent von 587,4 Mio. EUR im Vorjahr auf 586,4 Mio. EUR im Geschäftsjahr 2020.

Davon entfielen 28,7 Mio. EUR (Vorjahr: 30,0 Mio. EUR) auf Schadenregulierungsaufwendungen und 6,6 Mio. EUR auf die Veränderung der Schadenrückstellung. Das Verhältnis der Aufwendungen für Versicherungsfälle zu den Beiträgen betrug im Geschäftsjahr 2020 67,0 Prozent (Vorjahr: 70,2 Prozent).

Unter Berücksichtigung der Zuführungen zu den Alterungsrückstellungen verringerte sich die Schadenquote auf 79,7 Prozent (Vorjahr: 82,8 Prozent).

Schadenquote

Schadenaufwand zzgl. Zuführung zur Alterungsrückstellung
in % zum verdienten Beitrag



Aufwendungen für den Versicherungsbetrieb

Die Abschlusskosten sanken im Geschäftsjahr 2020 auf 42,2 Mio. EUR (Vorjahr: 45,5 Mio. EUR). Die Abschlusskostenquote verringerte sich von 5,4 Prozent auf 4,8 Prozent.

Die Verwaltungsaufwendungen erhöhten sich um 2,4 Mio. EUR auf 20,0 Mio. EUR (Vorjahr: 17,6 Mio. EUR). Die Verwaltungskostenquote erhöhte sich von 2,1 Prozent auf 2,3 Prozent.

Verwaltungskosten

in % zum verdienten Beitrag



Versicherungstechnisches Ergebnis

Das versicherungstechnische Ergebnis erhöhte sich von 10,5 Mio. EUR auf 54,8 Mio. EUR. Dies ist insbesondere auf den Anstieg des Risikoergebnisses zurückzuführen.

Sonstige Aufwendungen

Die sonstigen Aufwendungen in Höhe von 50,9 Mio. EUR (Vorjahr: 11,5 Mio. EUR) setzen sich im Wesentlichen aus den Aufwendungen im Zusammenhang mit der Auslagerung der Pensionsverpflichtungen auf einen Pensionsfonds in Höhe von 33,9 Mio. EUR, den Aufwendungen für das Unternehmen als Ganzes in Höhe von 6,1 Mio. EUR (Vorjahr: 5,0 Mio. EUR) sowie den Zinsaufwendungen in Höhe von 7,3 Mio. EUR (Vorjahr: 2,6 Mio. EUR) zusammen.

Kapitalanlagen

Der Kapitalanlagenbestand nahm im Geschäftsjahr um 5,0 Prozent (Vorjahr: 6,4 Prozent) auf 7.200,3 Mio. EUR (Vorjahr: 6.855,4 Mio. EUR) zu.

Die Seiten 46 und 47 zeigen die Entwicklung und Zusammensetzung der Kapitalanlagen.

Die laufenden Erträge stiegen gegenüber dem Vorjahr um 0,6 Prozent auf 183,0 Mio. EUR (Vorjahr: 182,0 Mio. EUR).

Der SDK Konzern erzielte ein Nettoergebnis aus Kapitalanlagen in Höhe von 226,8 Mio. EUR (Vorjahr: 221,8 Mio. EUR). Hierbei werden die laufenden Kapitalerträge in Höhe von 183,0 Mio. EUR (Vorjahr: 182,0 Mio. EUR) um die laufenden Aufwendungen für Kapitalanlagen in Höhe von 19,9 Mio. EUR (Vorjahr: 16,2 Mio. EUR) gekürzt. Danach erfolgt die Hinzurechnung von Abgangsgewinnen in Höhe von 71,3 Mio. EUR (Vorjahr: 59,3 Mio. EUR), der Abzug der Abschreibungen in Höhe von 7,4 Mio. EUR (Vorjahr: 2,6 Mio. EUR) und der Abzug der Verluste aus dem Abgang von Kapitalanlagen in Höhe von 0,2 Mio. EUR (Vorjahr: 2,0 Mio. EUR).

Außerplanmäßige Abschreibungen wurden auf mehrere Private Equity Investments, einen Immobilien-Spezialfonds, ein nachrangiges Schuldscheindarlehen sowie eine Beteiligung in Höhe von insgesamt 7,4 Mio. EUR vorgenommen.

Die Zeitwerte der Kapitalanlagen waren zum Bilanzstichtag um 1.117,1 Mio. EUR höher als die fortgeführten Anschaffungskosten (Vorjahr: 990,5 Mio. EUR Bewertungsreserven). Dies entspricht 15,5 Prozent (Vorjahr: 14,4 Prozent) bezogen auf den Bestand der Kapitalanlagen.

Der SDK Konzern hat eine auf Sicherheit und Rentabilität ausgerichtete Anlagestrategie. Die Auswirkungen der weiterhin angespannten Lage an den Kapitalmärkten auf die SDK waren im Geschäftsjahr entsprechend begrenzt. Der Anteil an Anlagen bei Banken im verzinslichen Direktanlagebestand lag bei ca. 35 Prozent. Hiervon unterlagen ca. 23 Prozent einer Sicherungseinrichtung bzw. ca. 30 Prozent waren mit einer besonderen Deckungsmasse hinterlegt. Das Durchschnittsrating verzinslicher Wertpapiere im Gesamtbestand war im oberen Investment-Grade-Bereich angesiedelt.

Die SDK verfügt über ein breites globales Anlageuniversum, um das Risiko möglichst stark zu diversifizieren und zu granulieren sowie an der globalen ökonomischen Wertschöpfung zu partizipieren.

Das Staatsanleihenexposure in den GIIPS-Staaten lag bei 0,5 Prozent des Kapitalanlagenbestands.

Die Planung der Allokation erfolgte risikobudgetorientiert, d.h. das Ausmaß der Investition in die risikoorientierten Anlagen folgte dem vorhandenen/genehmigten Risikobudget der SDK. Das Risikobudget wurde auf Basis der Risikotragfähigkeit ermittelt. Die Auslastung des Budgets wurde regelmäßig (mindestens monatlich) kontrolliert und berichtet. Die Risikoüberwachung und -steuerung fand in einem mehrdimensionalen Kontext (ALM, HGB und Aufsichtsrecht/Solvency II) statt.

Die jederzeitige Erfüllbarkeit der Verpflichtungen gegenüber den Versicherten hat auch zukünftig allerhöchste Priorität.

Kapitalanlagen

in Mio. EUR



Rückstellungen

Die Zuführung zu den Alterungsrückstellungen betrug im Berichtsjahr 373,9 Mio. EUR (Vorjahr: 367,4 Mio. EUR), sodass ein Bilanzwert in Höhe von 6.606,8 Mio. EUR (Vorjahr: 6.233,0 Mio. EUR) erreicht wurde. Lediglich 304,5 Mio. EUR (Vorjahr: 294,0 Mio. EUR) der Zuführung zur Alterungsrückstellung gingen zu Lasten des Geschäftsjahres, da 69,4 Mio. EUR (Vorjahr: 73,5 Mio. EUR) der Zuführung über Entnahmen aus der Rückstellung für Beitragsrückerstattung finanziert wurden. Die Veränderung der Brutto-Deckungsrückstellung beinhaltet im Berichtsjahr einen Sondereffekt in Höhe von 8.861,0 TEUR. Im Zusammenhang mit einer notwendig gewordenen Nachkalkulation der Beiträge im Tarif PGu wurde die Alterungsrückstellung zu Lasten des Geschäftsjahresergebnisses um den obigen Betrag erhöht, um die Zahlbeiträge der betroffenen Versicherungsnehmer konstant zu halten.

Die Rückstellungen für erfolgsabhängige und erfolgsunabhängige Beitragsrückerstattung (RfB) verzeichneten einen leichten Rückgang von 211,5 Mio. EUR auf 207,5 Mio. EUR. Dies ist im Wesentlichen auf die hohen Entnahmen aus der Rückstellung für Beitragsrückerstattung zur Milderung bzw. Begrenzung von Beitragserhöhungen zurückzuführen. Die RfB-Quote liegt bei 22,9 Prozent (Vorjahr: 24,5 Prozent).

Zur Absicherung und Finanzierung der Pensionsverpflichtungen und als Reaktion auf die handelsbilanziellen Belastungen aufgrund der Niedrigzinsphase hat die SDK zum 1. Oktober 2020 einen Großteil ihrer Pensionsverpflichtungen mit einem notwendigen Erfüllungsbetrag in Höhe von 89,2 Mio. EUR auf einen nicht versicherungsförmigen Pensionsfonds ausgegliedert. Der Pensionsfonds wird durch das Versicherungsaufsichtsgesetz reguliert und dient der Ausfinanzierung der entsprechenden Zusagen an die Versorgungsberechtigten. Die Auswirkungen dieses Einmaleffektes schlugen sich in der Bilanz sowie in der Gewinn- und Verlustrechnung nieder. Die Pensionsrückstellung wird in Höhe von 89,2 Mio. EUR erfolgsneutral aufgelöst. Zusätzlich entsteht ein einmaliger sonstiger Aufwand in Höhe von 33,9 Mio. EUR.

Vermögens- und Finanzlage

Die Vermögensstruktur war unverändert gegenüber dem Vorjahr geprägt durch Kapitalanlagen, die im Wesentlichen durch Eigenkapital und versicherungstechnische Rückstellungen finanziert wurden.

Der laufende Liquiditätsbedarf war aus dem Versicherungsgeschäft heraus gewährleistet und wurde bei der Anlageplanung berücksichtigt.

Geschäftsergebnis

Im Geschäftsjahr 2020 konnte der SDK Konzern einen Bruttoüberschuss in Höhe von 129,9 Mio. EUR (Vorjahr: 134,6 Mio. EUR) erzielen. Das weiterhin gute Geschäftsergebnis ist im Wesentlichen auf niedrigere Leistungsausgaben als erwartet, gestiegene Beitragseinnahmen sowie das verbesserte Kapitalanlageergebnis zurückzuführen.

Vom Überschuss des Geschäftsjahres wurden für unsere Versicherten 36,1 Mio. EUR (Vorjahr: 30,3 Mio. EUR) als Direktgutschrift reserviert.

In die Verlustrücklage wurden 5,0 Mio. EUR (Vorjahr: 5,0 Mio. EUR) eingestellt, sodass sich zum Bilanzstichtag ein Wert in Höhe von 200,0 Mio. EUR (Vorjahr: 195,0 Mio. EUR) ergab. Nach Einstellung in die Verlustrücklage wurde ein Bilanzgewinn in Höhe von 0,5 Mio. EUR (Vorjahr: 0,8 Mio. EUR) erzielt. Die Eigenkapitalquote zum Bilanzstichtag beträgt 22,9 Prozent (Vorjahr: 23,4 Prozent).

Vom verbleibenden Überschuss in Höhe von 89,1 Mio. EUR (Vorjahr: 99,0 Mio. EUR) profitieren unsere Versicherten durch die Zuführung zur erfolgsabhängigen Rückstellung für Beitragsrückerstattung.

Rückblick zur Prognose in 2019 für 2020

Das im Geschäftsjahr 2019 für das Geschäftsjahr 2020 prognostizierte Ergebnis wurde deutlich übertroffen. Dies lässt sich auf niedrigere Leistungsausgaben und ein höheres Kapitalanlageergebnis als geplant zurückführen.

Die Beitragsanpassungen blieben wie erwartet auf einem hohen Niveau.

Das bessere Kapitalanlageergebnis resultiert auf der zusätzlichen Realisierung von Bewertungsreserven zur Finanzierung der Übertragung der Pensionsverpflichtungen auf einen Pensionsfonds.

Der geringere Anstieg bei den Versicherungsleistungen beruht einerseits auf geringerer Leistungsanspruchnahme im Zuge der Coronakrise und andererseits auf Einsparungen aufgrund der Einführung neuer Prüfsoftware.

Die Kosten haben sich gegenüber dem Planwert rückläufig entwickelt.

Bezogen auf den Bruttoüberschuss wurde der Planwert übertroffen.

Dank

Unseren Mitgliedern danken wir für die entgegengebrachte Treue und Verbundenheit.

Wir bedanken uns bei allen Partnerbanken aus der Genossenschaftlichen FinanzGruppe und den Dachverbänden.

Den Mitgliedern des SDK Beirats danken wir für die Begleitung der SDK-Geschäftspolitik.

Unseren Kooperationspartnern danken wir für die gute und partnerschaftliche Zusammenarbeit.

Für das Engagement und die Mitarbeit an unseren Zielen bedanken wir uns bei allen Mitarbeitenden im Innen- und Außendienst und schließen darin auch unsere Betriebsräte mit ein.

Für die konstruktive Begleitung und das Engagement bedanken wir uns bei allen Mitgliedervertretern.

Für die Unterstützung bei wichtigen geschäftspolitischen Entscheidungen und für das Engagement bedanken wir uns bei allen Aufsichtsräten.

Rating

Von Experten geprüft – die SDK im unabhängigen Rating

Die SDK unterzieht sich seit 1999 jährlich freiwillig einem umfassenden Rating durch die unabhängige Assekuranz-Ratingagentur ASSEKURATA in Köln. Seit 1999 wurde die SDK ununterbrochen in die höchste Rating-Kategorie eingestuft, zuletzt erneut mit dem Gesamturteil A+ „sehr gut“.

Rating



Die Rating-Methodik

Das ASSEKURATA-Rating basiert in hohem Maße auf vertraulichen Unternehmensinformationen, die weit über das veröffentlichte Datenmaterial hinausgehen. Dadurch greift es tiefer als die Bewertungen und Vergleiche von Wirtschafts- und Verbrauchermagazinen. Das Gesamtrating bewertet die aus Kundensicht zentralen Qualitätsanforderungen an einen Krankenversicherer. Als Versicherungsverein auf Gegenseitigkeit ist die SDK in erster Linie ihren Mitgliedern verpflichtet, sodass der Ratingansatz genau diesem Selbstverständnis entspricht.

Die Teilqualitäten

Das Gesamtrating setzt sich aus fünf Teilqualitäten mit unterschiedlicher Gewichtung zusammen. Im Einzelnen handelt es sich dabei um:

Unternehmenssicherheit „exzellent“

Wie sicher ist die Existenz des Krankenversicherers?

Nach Ansicht von ASSEKURATA zeichnet sich die SDK durch eine exzellente Sicherheitslage aus. Hohe Zuführungen zum Eigenkapital führten zu einer nachhaltigen Stärkung der Eigenmittel. Die Eigenkapitalquote der SDK hält sich mit über 23 Prozent deutlich über dem Marktschnitt von nur 16,7 Prozent (2019). In den Projektionen nach Solvency II weist die SDK mit einer veröffentlichten Solvency Capital Requirement-Quote (SCR) von 842,5 Prozent (31.12.2019) eine überdurchschnittlich hohe Bedeckungsquote auf (Markt: 446,6 Prozent).

Erfolg „sehr gut“

Wie erfolgreich wirtschaftet der Krankenversicherer mit den Kundengeldern?

Die Teilqualität Erfolg, die maßgeblich von den versicherungsgeschäftlichen Ergebnissen bestimmt wird, bewertet ASSEKURATA einmal mehr mit „sehr gut“.

Die SDK zeichnet sich durch eine vergleichsweise stabile versicherungstechnische Erfolgs-lage aus. Die Schaden- sowie die Kostenquoten sind im Beobachtungszeitraum (2015-2019) stets marktunterdurchschnittlich. Zudem führt die nachhaltige Tarifpolitik durch die Ausbildung großer Versichertenkollektive zu einer hohen Bestandsfestigkeit und stabilen Beitragseinnahmen.

Begleitet von schwierigen Rahmenbedingungen erzielte die SDK in den vergangenen fünf Jahren weitgehend marktübliche Kapitalanlageergebnisse. Die gute Bonitätsstruktur ihres Anlageportfolios und den Anstieg der Bewertungsreserven nutzte die SDK, um den Bestandsanteil realwertorientierter Kapitalanlagen sukzessive zu erhöhen und damit die Ertragspotenziale für die Zukunft zu stärken. Die Performance* in der Kapitalanlage überstieg 2019 mit 10,1 % erstmals im Beobachtungszeitraum das Branchenmittel (8,6 %).

Beitragsstabilität „exzellent“

Welche Potenziale hat der Krankenversicherer, die Beiträge stabil zu halten?

Nach Auffassung von ASSEKURATA zeichnet sich die SDK durch eine hohe Beitragsstabilität und vor allem durch eine äußerst nachhaltige Tarifpolitik aus. ASSEKURATA bestätigte deshalb die „exzellente“ Bewertung der SDK aus dem Vorjahr.

Die Tarifpolitik der SDK reduziert durch den Verzicht auf Paralleltarife den Wechseldruck und unerwünschte Bestandsbewegungen auf ein Minimum. Krankenversicherer, die eine solche Tariflandschaft in der Vollversicherung aufweisen, erweisen sich nach den Erfahrungen von Assekurata langfristig als besonders beitragsstabil.

Über die vergangenen zehn Jahre (2011-2020) musste die SDK ihre Beiträge für Angestellte und Selbstständige (Nicht-Beihilfe) durchschnittlich lediglich um 2,9 % anpassen. Im Durchschnitt der von Assekurata gerateten Krankenversicherer (Assekurata-Durchschnitt) beträgt der Wert 3,7 %. Bei den Beamten und deren Angehörigen liegt die Anpassungsrate bei der SDK mit 1,5 % ebenfalls niedriger als im Assekurata-Durchschnitt (2,0 %).

Eine Beitragsanpassung zum Jahreswechsel 2021, die auch durch die schrittweise Absenkung des ursprünglich einkalkulierten Rechnungszinses bestimmt wird, mildert die SDK zielgerichtet durch hohe Entnahmen aus der Rückstellung für Beitragsrückerstattung (RfB) ab.

* Kapitalanlageergebnis + Veränderung der gesamten stillen Reserven in % der Summe aus mittlerem Kapitalanlagebestand zu Buchwerten und mittlerem Reservebestand

Kundenorientierung „sehr gut“

Welchen Service bietet der Krankenversicherer?

Auch in diesem Sektor erhält die SDK die Note „sehr gut“. Im Rahmen einer Kundenbefragung im Auftrag von ASSEKURATA erzielte die SDK bei den vollversicherten Kunden ein „sehr gutes“ Ergebnis. Die SDK zeichnet sich bei Vollversicherten und bei Zusatzversicherten durch eine hohe Kundenbindung aus.

Die SDK bietet ihren Kunden in der Voll- und in der Zusatzversicherung ein modernes, zeitgemäßes und flexibel kombinierbares Produktangebot. Dabei wird der leistungsstarke Versicherungsschutz durch einen besonderen Fokus auf Gesundheitsleistungen ergänzt. Alle Versicherten können beispielsweise eine interdisziplinäre persönliche Gesundheitsberatung nutzen. Ratsuchende sollen in die Lage versetzt werden, auf Basis fundierter Informationen gut informiert eigene Entscheidungen bezüglich ihrer Gesundheit zu treffen.

Darüber hinaus ermöglicht die SDK den Kunden in vielfältiger Weise den Zugang zu Spezialisten und das Einholen von Zweitmeinungen sowie spezielle Betreuungsprogramme bei chronischen Krankheiten wie Diabetes, Atemwegserkrankungen oder zur Rücken- und Schmerztherapie.

Zusätzlich baut die SDK ihr digitales Serviceangebot kontinuierlich aus. Rechnungen können Versicherte kostenfrei über die SDK-App einreichen. Die Integration weiterer Serviceelemente und ein digitaler Zugang zu den Gesundheitsangeboten stellen weitere sinnvolle Weiterentwicklungsmöglichkeiten dar.

Wachstum/Attraktivität im Markt „zufriedenstellend“

Wie ist das Wachstum nach Zahl der versicherten Personen zu beurteilen?

Die Teilqualität Wachstum/Attraktivität am Markt bewertet Assekurata mit „zufriedenstellend“. Die Wachstumskennzahlen der SDK liegen im Beobachtungszeitraum 2015-2019 mehrheitlich unter dem Marktdurchschnitt. In puncto Wachstumsnachhaltigkeit profitiert die Gesellschaft dagegen unverändert von einer niedrigen Stornosituation. Die Beitragseinnahmen wachsen im Beobachtungszeitraum im Schnitt um 2,0 % und damit nahezu marktkonform (2,4 %). Auf Basis der Bruttoneugeschäftsquote zeigt sich jedoch, dass der Neuzugang an Monatssollbeiträgen (MSB) im Verhältnis zum Anfangsbestand konstant auf einem unterdurchschnittlichen Niveau liegt. Infolgedessen kann die SDK den personenbezogenen Bestandsabrieb nicht stoppen.

Deutscher Fairnesspreis 2020 für die SDK

Die SDK wurde zum siebten Mal in Folge als die fairste Private Krankenversicherung in Deutschland ausgezeichnet. Dies hat das Deutsche Institut für Servicequalität (DISQ) im Auftrag des Nachrichtensenders n-tv ermittelt. Um den Begriff „Fairness“ messbar zu machen, legte das DISQ bei der Kundenbefragung drei wesentliche Kriterien zugrunde: das Preis-/Leistungsverhältnis der Produkte und Dienstleistungen (mit 40 Prozent gewichtet), die Zuverlässigkeit des Unternehmens und die Transparenz von Preisen und Produkten (Gewichtung jeweils 30 Prozent).

Deutscher Fairnesspreis



Risikobericht

Aufgaben und Organisation des Risikomanagementsystems

Verantwortungsvoller Umgang mit den Geldern der Mitglieder ist der oberste Grundsatz des Risikomanagements der SDK Gruppe. Daher ist sicherzustellen, dass die künftigen Verpflichtungen den Versicherten und Mitgliedern gegenüber jederzeit erfüllt werden können.

Um dieses Ziel zu erreichen, hat die SDK Gruppe ein umfangreiches, der Größe und dem Geschäftsmodell angemessenes Risikomanagementsystem etabliert. Die Gesamtverantwortung für das Risikomanagement liegt beim Vorstand, der im Rahmen der Risikostrategie die risikopolitischen Grundsätze vorgibt. Die SDK Gruppe hat sich sechs risikopolitische Grundsätze gegeben:

- › Wir machen nur das, was wir verstehen
- › Wir sehen Risiken immer auch als Chance
- › Wir machen Risiken transparent
- › Wir übernehmen Verantwortung auf allen Ebenen für die eingegangenen Risiken
- › Risikosteuerung ist dynamisch
- › Wir gehen nur Risiken ein, deren Konsequenzen wir tragen können und die adäquat entschädigt werden.

In detaillierter Form sind die Prinzipien und Methoden des Umgangs mit den Risiken im Handbuch Risikomanagement beschrieben.

Das Risikomanagementsystem ist nach dem Three-lines-of-defence-Modell aufgebaut. In der ersten Linie ist die dezentrale Handhabung von Regelungen, Verfahren und Maßnahmen zur Identifikation und Überwachung von Risiken in den operativen Einheiten durch die Risikoverantwortlichen und Risikobeauftragten implementiert. In der zweiten Linie steht die zentrale Koordination, Steuerung und Überwachung von Risiken durch die Risikomanagement-Funktion.

In der zweiten Linie agieren neben dem Risikomanagement auch die Governance-Funktionen Versicherungsmathematik und Compliance. Die versicherungsmathematische Funktion gewährleistet, dass die Bewertung der Verpflichtungen sachgerecht erfolgt. Die Compliance-Funktion stellt sicher, dass externe und interne Regelungen eingehalten werden, um Kapital- oder Reputationsverluste für die SDK Gruppe zu vermeiden. Die Governance-Funktionen Risikomanagement, Versicherungsmathematik, Compliance und Interne Revision tauschen sich regelmäßig über externe und interne Entwicklungen aus. An dritter Linie kommt die unabhängige Überprüfung der Risikomanagement-Prozesse durch die Interne Revision.

Die Aktualität in der Risikosteuerung wird durch regelmäßige Beobachtung der identifizierten Risiken gewährleistet. Ein vierteljährlicher Risikobericht an den Vorstand, den Aufsichtsrat, die Governance-Funktionen und die Führungskräfte sorgt für Transparenz über die aktuelle Risikolage. Neu erkannte Risiken werden zeitnah erfasst, bewertet und in den laufenden Risikomanagement-Prozess integriert. Für jedes identifizierte und quantifizierbare Risiko sind Steuerungs- und Risikokennzahlen definiert. In besonderen Fällen und bei Überschreitung definierter Schwellenwerte erfolgt eine Ad-hoc-Meldung durch die betroffenen Bereiche.

Gegebenenfalls werden Maßnahmen veranlasst und die weitere Entwicklung intensiv überwacht.

Durch das Risikomanagement der SDK Gruppe ist ein höchstes Maß an Sicherheit und ein verantwortungsvoller Umgang mit den Geldern unserer Versicherten und Mitglieder gewährleistet.

Darstellung der Risiken

Marktrisiko

Die Marktpreise der Kapitalanlagen unterliegen ständigen Schwankungen aufgrund der Veränderungen von preisbildenden Faktoren an den Finanzmärkten. Durch regelmäßige Analysen werden Marktschwankungen analysiert und entsprechende Strategien entwickelt, um gegebenenfalls gegensteuern zu können. Sensitivitätsanalysen für Marktrisiken helfen, die Hauptrisikotreiber zu erkennen und Abschätzungen für potentielle Wertveränderungen zu finden.

Die Marktrisiken unterteilen sich in das Zins- und Spreadrisiko, das Aktienrisiko, das Immobilienrisiko und das Fremdwährungsrisiko. Von allen Risiken ist die SDK Gruppe betroffen. Unter dem Aktienrisiko werden auch Risiken anderer Anlagen, welche aktienähnlich sind, subsumiert. Marktrisiken wirken unmittelbar auf die ökonomische Situation des Unternehmens. Eine Auswirkung auf die HGB-Bilanz ist in den meisten Fällen aufgrund der Bilanzierungsmethoden und der Risikosteuerung nicht gegeben.

Sinkende Zinssätze führen zu Steigerungen des Zeitwerts der verzinslichen Wertpapiere, steigende Zinsen zu Senkungen. Die Szenario-Analyse einer Parallelverschiebung der Zinsstrukturkurve um +100 Basispunkte zeigt eine prozentuale Zeitwertveränderung im Rentendirektbestand um rund -13,5 Prozent. Da die verzinslichen Wertpapiere in der Direktanlage fast ausschließlich nach § 341c HGB zu fortgeführten Anschaffungskosten bilanziert und bis zur Fälligkeit gehalten werden, sind die bilanziellen Risiken bei Zeitwertveränderungen zu vernachlässigen. Im Hinblick auf zukünftige Kapitalanlageerträge sind steigende Zinsen positiv zu werten, da die Anlagemöglichkeiten auf dem Kapitalmarkt attraktiver werden. Dies wirkt sich positiv für die Kunden aus, da die Kapitalanlageerträge zum großen Teil den Kunden zufließen.

Dem Spreadrisiko unterliegt nur ein Teil der verzinslichen Anlagen, vornehmlich die Unternehmensanleihen. Die Szenario-Analyse einer Spreadausweitung um +100 Basispunkte zeigt eine prozentuale Zeitwertveränderung im Rentendirektbestand um rund -11,3 Prozent. Neben dem direkten Effekt auf den Zeitwert sind Spreadveränderungen auch Indikatoren für die veränderte Bonitätseinschätzung des Marktes für Emittenten und Marktsegmente. Die Bonitätsrisiken werden in einem folgenden Abschnitt behandelt.

Das Aktienexposure wird fast ausschließlich gut diversifiziert über Fonds gehalten. Bei einem Aktienkursverlust von -10 Prozent ändern sich die Zeitwerte der Aktienanlagen rechnerisch ohne Berücksichtigung von Absicherungsmaßnahmen um -112,5 Mio. EUR.

Das Immobilienvolumen bezogen auf die gesamten Kapitalanlagen beträgt 7,3 Prozent. Eine Immobilienpreisänderung von -10 Prozent zieht eine Zeitwertänderung von -65,6 Mio. EUR nach sich.

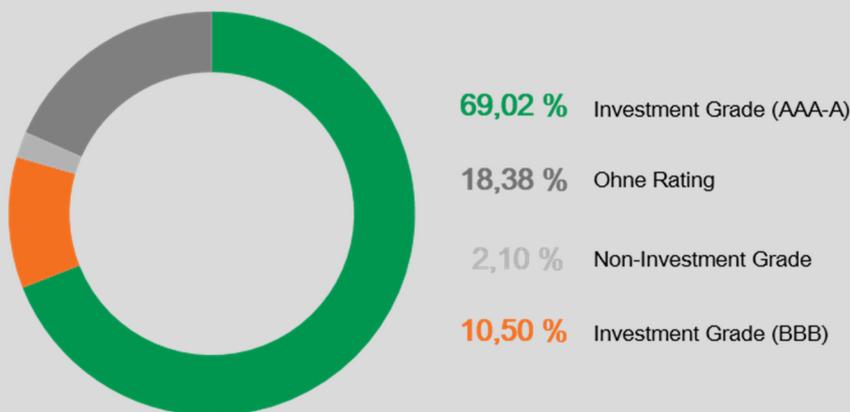
Fremdwährungsrisiken in der Direktanlage existierten nicht. In den Fonds sind Währungspositionen enthalten, welche zum Teil durch Devisentermingeschäfte abgesichert sind.

Bonitätsrisiken

Bonitäts- oder Kreditrisiko ist die Gefahr der Insolvenz, des Zahlungsverzugs oder von Bonitätsverschlechterungen eines Schuldners. Die Kapitalanlagestrategie der SDK Gruppe setzt auf Anlagen bester Bonität in der Direktanlage. Das mittlere Rating in der Direktanlage betrug AA+. In den Fonds ist ein Mindestrating einzuhalten. Über die Beobachtung der Spreadentwicklung, die ein Indikator für die Bonität eines Schuldners ist, werden negative Entwicklungen und Trends frühzeitig erkannt. Ein Limitsystem begrenzt die Ausfallrisiken gegenüber einzelnen Emittenten. Zur Einordnung der Emittentenqualität wird auf Ratings anerkannter Ratingagenturen zurückgegriffen. Diese werden intern qualitativ und teilweise quantitativ plausibilisiert.

Im Bereich der Rückversicherung besteht potentiell ein Ausfallrisiko. Dies bedeutet, dass im Schadenfall der Rückversicherungsschutz nicht gewährleistet ist und der Bruttoschaden durch das Unternehmen zu tragen ist. Der Rückversicherungsschutz wird bei Rückversicherern guter Bonität eingekauft, sodass das Ausfallrisiko als gering einzuschätzen ist.

Ratingstruktur des Gesamtbestands



Liquiditätsrisiko / Risiko aus Zahlungsstromschwankungen

Eine detaillierte Liquiditätsplanung stellt sicher, dass die SDK jederzeit in der Lage ist, die erforderlichen Auszahlungen an die Kunden zu leisten. Durch die laufenden Beitragseinnahmen und die guten Schätzungen der erwarteten Leistungsauszahlungen gibt es im Normalfall einen Liquiditätsüberschuss. Sollten wider Erwarten hohe Auszahlungserfordernisse auftreten, können diese durch die Veräußerung von marktgängigen liquiden Wertpapieren aufgefangen werden.

Rechnungszinsrisiko

Das Rechnungszinsrisiko betrifft das Risiko, dass der Kapitalmarktzins dauerhaft niedriger als der Rechnungszins ist. Die seit längerem anhaltende Niedrigzinsphase und das damit einhergehende Rechnungszinsrisiko ist eines der wesentlichen Risiken im aktuellen Kapitalmarktumfeld. Es ist nahezu unmöglich, ausfallrisikofreie Neuanlagen mit einer Verzinsung oberhalb des Rechnungszinses zu tätigen. Diesem Risiko und seinem Einfluss auf das Ergebnis bzw. das Eigenkapital wird durch eine langfristige risikoorientierte Kapitalanlagepolitik entgegengewirkt.

Der rückläufige Neuanlagenzins führte über eine geringere laufende Verzinsung im Bestand zu einem Rückgang des aktuariellen Unternehmenszinses (AUZ). Der AUZ lag nach der letzten Berechnung bei 2,2 Prozent. Das anhaltend niedrige Zinsniveau wird diesen auch weiterhin negativ beeinflussen, sodass ein AUZ mit weiter sinkender Tendenz zu erwarten ist. Bei den nächsten Beitragsanpassungen wird deshalb der Rechnungszins mit Zustimmung des unabhängigen Treuhänders sukzessive abgesenkt.

Versicherungstechnische Risiken

Annahmerichtlinien und Arbeitsanweisungen geben die Regeln zur Beurteilung der Risiken bei der Antragsprüfung vor. Beratungsärzte zur Risikobeurteilung können bei Bedarf hinzugezogen werden. Die Leistungsausgaben werden über statistische Kennzahlen zum Leistungsverlauf, zur Stornoentwicklung und zum Bearbeitungsstand kontrolliert und gesteuert. Die Begrenzung unserer Leistungsaufwendungen im Falle der Überschreitung unseres eigenen Risikolimits erfolgt durch passive Rückversicherung. Mindestens einmal jährlich wird überprüft, ob die in den technischen Berechnungsgrundlagen kalkulierten Versicherungsleistungen und Lebenserwartungen auch für die Zukunft angemessen sind. Falls ein Änderungsbedarf festgestellt wird und die rechtlichen Voraussetzungen gegeben sind, erfolgt nach Zustimmung durch einen unabhängigen Treuhänder eine Beitragsanpassung. Zusätzlich zum Schadenbedarf werden dabei auch die Rechnungsgrundlagen Rechnungszins, Storno, Sterblichkeit und Kostenzuschläge überprüft und gegebenenfalls angepasst. Wie bereits oben beschrieben, kann es dabei auch zu einer Anpassung des Rechnungszinses kommen.

Operationelle Risiken

Mit operationellem Risiko wird das Verlustrisiko bezeichnet, das sich aus unzulänglichen oder fehlgeschlagenen internen Prozessen, aus mitarbeiter- und systembedingten Verfehlungen oder aber externen Vorfällen ergibt. Die Basis zur Steuerung der operationellen Risiken bildet das Interne Kontrollsystem (IKS) der SDK Gruppe. Das Risiko fehlerhafter Bearbeitungen oder betrügerischer Handlungen wird durch Prozess- und Stichprobenprüfungen, durch Kompetenzregelungen und durch maschinelle Unterstützung von Arbeitsabläufen minimiert. Darüber hinaus wird durch die Interne Revision die Wirksamkeit und Angemessenheit des IKS regelmäßig überwacht.

Im Bereich der Informationstechnologie liegen die operationellen Risiken in einem teilweisen oder vollständigen Ausfall der IT-Systeme, einer Manipulation oder einem Verlust der Datenbasis. Die IT-Sicherheitsbestimmungen schützen das Unternehmen vor unautorisierten internen und externen Zugriffen. Über einen Notfallplan ist bei einem Ausfall der IT die Wiederherstellung der Betriebsbereitschaft gewährleistet.

Zusammenfassende Darstellung der Risikolage

Die EZB hat ihren ultra-expansiven Kurs weiter ausgebaut, was sich wiederum negativ auf die laufende Verzinsung auswirkte. Die zehnjährigen Bundesanleihen haben das Jahr 2020 mit einer Rendite von -18,9 Basispunkten begonnen. Ende Dezember 2020 betrug diese -56,9 Basispunkte. Die vielfältigen globalen wirtschaftlichen Einflussfaktoren und die noch nicht absehbaren Folgen der Corona-Pandemie führen dazu, dass die breite Diversifikation der Kapitalanlagen zur Reduzierung der Risiken und der Stabilisierung der Erträge weiterhin sehr wichtig ist. Bei den nächsten Beitragsanpassungen muss der Rechnungszins sukzessive angepasst werden.

Das systemische Risiko, welches aus den historisch niedrigen Zinsen resultiert, betrifft auch die SDK. Die Anlagemöglichkeiten sind deutlich eingeschränkt, sodass es aktuell kaum möglich ist, den Rechnungszins mit risikofreien Anlagen zu erwirtschaften. Die zukünftigen Entwicklungen am Kapitalmarkt werden aufmerksam beobachtet.

Den Risiken der SDK muss jederzeit eine ausreichende Eigenmittelausstattung gegenüberstehen. Die an die BaFin gemeldete Solvabilitätsquote zum 31. Dezember 2019 zeigte eine deutliche Überdeckung und entspricht den gesetzlichen Anforderungen. Bei Erstellung des Geschäftsberichts liegen die Solvency II-Berechnungen zum 31. Dezember 2020 vor. Die SDK verfügt über eine komfortable Solvabilitätsbedeckung. Die Anwendung von Übergangsmaßnahmen ist nicht notwendig.

Weitere Details können dem Öffentlichkeitsbericht unter Solvency II (SFCR) entnommen werden, welcher auf der Internetseite der SDK ab Mitte April veröffentlicht wird.

Aktuell steht das Geschäftsmodell der PKV weiterhin in der öffentlichen und politischen Diskussion. Dies geschieht insbesondere vor dem Hintergrund von hohen Beitragsanpassungen induziert durch den sinkenden Rechnungszins aufgrund der weiter anhaltenden Niedrigzinsphase. Im Rahmen des Strategieprozesses bleibt dieses Risiko weiterhin im Fokus.

Insgesamt ist eine Entwicklung gegeben, welche erhebliche Auswirkungen auf die Vermögens-, Finanz- oder Ertragslage hat. Dies ist weiterhin das systemische Risiko, welches aus dem dauerhaften Niedrigzinsszenario resultiert.

Weitere Risiken mit erheblichen Auswirkungen auf die Vermögens-, Finanz- und Ertragslage sind mit Ausnahme der durch die Risiken der nachfolgend angesprochenen Corona-Krise nicht erkennbar.

Ausblick

Das Geschäftsjahr 2021

Wirtschaft und Kapitalanlage

Die Corona-Pandemie wird auch in 2021 ein prägendes Ereignis bleiben, welches unser wirtschaftliches und gesellschaftliches Leben bestimmen wird. Bisher prognostiziert das Deutsche Institut für Wirtschaft (DIW) für Deutschland in 2021 ein Wirtschaftswachstum von 5,3 % und für Europa von 4,1 %. Nachdem Deutschland und Europa mit einem harten Lockdown in das neue Jahr starten, wird viel davon abhängen, wie lange dieser dauern und wie das Infektionsgeschehen sich entwickeln wird. Davon wird auch die Entwicklung an den Aktienmärkten in 2021 abhängen. Bisher wirken sich die Hilfsprogramme der Regierungen und die Unterstützung der großen Notenbanken sowie der Impf-Optimismus positiv und unterstützend aus. Die Kapitalanlage bleibt aufgrund der niedrigen Zinsen und des unsicheren konjunkturellen Ausblicks weiterhin herausfordernd.

Unternehmensbereich

Die Positionierung der SDK sowie der gesamten SDK Gruppe als Gesundheitsspezialist soll auch im kommenden Geschäftsjahr weiter vorangetrieben werden und mit Unterstützung des prägnanten Markenauftritts den Bekanntheitsgrad der SDK im Markt weiter steigern.

Im Zuge der Corona-Pandemie wurde ein Corona-Krisenstab eingerichtet, der die Entwicklung genau beobachtet. Dabei steht die Gesundheit der Mitarbeitenden im Vordergrund, weshalb weitreichende Maßnahmen getroffen wurden, um die physische Distanz zu wahren. Viele Mitarbeitende arbeiteten von zu Hause aus und die Mitarbeitenden vor Ort verteilten sich, soweit möglich, im Gebäude. Als weitere Maßnahme wurde das Betriebsrestaurant für den Vor-Ort-Verzehr geschlossen und ein Take-Away-Angebot eingerichtet. Besprechungen und auch Kundentermine bzw. Beratungen fanden telefonisch oder virtuell statt. Mit vielen Hinweisen und Hygienemaßnahmen unterstützt die SDK die Prävention, um die Infektionsgefahr zu verringern.

Gleichzeitig steht die SDK vor der Herausforderung, ihren Kunden einen weiterhin guten Service zu bieten und den Geschäftsbetrieb aufrechtzuerhalten. Dies wird auch zukünftig verschiedenster Anstrengungen bedürfen.

Die Aktivitäten der Bundesregierung für die Wirtschaft im Allgemeinen und die Gesundheitspolitik im Speziellen, insbesondere im Pandemieschutz sowie Pflegebereich, werden voraussichtlich weiterhin Auswirkungen auf die Private Krankenversicherung haben. Die Branche ist angesichts ihrer positiven Entwicklung in den letzten Jahren jedoch gut gerüstet und wird etwaige anstehende Veränderungen konstruktiv begleiten.

Die SDK Gruppe wird sich im Geschäftsjahr 2021 entsprechend ihrer Markenpositionierung als Gesundheitsspezialist weiterentwickeln. Die Vollversicherung sowie die neuen Zusatzversicherungen schneiden im Wettbewerbsvergleich sehr gut ab. Neue Produkte sowie vertriebliche Ansätze werden im kommenden Jahr weiter vorangetrieben. Ebenso wird der Fokus auf die Optimierung des Serviceangebots und die Zufriedenheit der Mitglieder gelegt.

Das inzwischen breit aufgestellte Portfolio an zusätzlichen Gesundheitsdienstleistungen soll in 2021 weiter ausgebaut werden.

Ergebnisprognose

Für das Geschäftsjahr 2021 plant die SDK eine Überschussentwicklung leicht unterhalb dem Niveau des Jahres 2020.

Für 2021 wird ein stärkerer Anstieg der Beiträge als im Vorjahr erwartet.

Unsere Planungsrechnungen zeigen, dass die SDK in 2021 und darüber hinaus eine adäquate Nettoverzinsung erwirtschaften wird. Es wird ein Kapitalanlageergebnis deutlich unterhalb des Vorjahresniveaus erwartet. Diese Rechnungen unterliegen den Unsicherheiten der Entwicklungen an den Kapitalmärkten.

Bei den Versicherungsleistungen plant die SDK in 2021 aufgrund der prognostizierten Kostensteigerungen im medizinischen Bereich einen leichten Anstieg gegenüber dem Vorjahr.

Die Kosten werden sich leicht über dem Niveau des Vorjahres bewegen.

Risiken 2021

Neben den nachfolgend beschriebenen Risiken am Kapitalmarkt und steigenden Kosten im Gesundheitsbereich werden durch Corona aktuell keine weiteren wesentlichen Risiken identifiziert.

Risiken der Kapitalanlage

Langfristig bleibt die langanhaltende Niedrigzinsphase das größte Risiko im Kapitalanlagebereich. Durch die eingeschränkten Anagemöglichkeiten werden die laufenden Erträge geringer. Diesem Trend wird durch eine aktive Gestaltung der internen Anlagepolitik im Rahmen der Möglichkeiten der Risikotragfähigkeit begegnet.

Die Strategische Asset Allocation der SDK ist seit 2018 um den Bereich „Immobilien“ erweitert worden, um die Diversifikation zu erhöhen. Zudem wird eine höhere Rendite während der Niedrigzinsphase erwartet. Ab 2021 plant die SDK Investitionen in Infrastrukturinvestments.

Versicherungstechnische Risiken

Für das Jahr 2021 sind keine wesentlichen versicherungstechnischen Risiken erkennbar.

Rechtliche Risiken

Für das Jahr 2021 besteht das offene rechtliche Restrisiko zur Wirksamkeit der Beitragsanpassungen in der Privaten Krankenversicherung.

Die SDK hält sich an Recht und Gesetz. Bei der Beitragsanpassung werden sämtliche Urteile und Anforderungen eingehalten. Die Folgen aus einem noch nicht rechtskräftigen Urteil des LG Bonn können abschließend noch nicht bewertet werden.

Operationale Risiken

In Bezug auf die operationalen Risiken setzt das interne Programm „SDK 2020“ einen zentralen Schwerpunkt. Um die SDK Gruppe fit für die Zukunft zu machen, wurden und werden viele Prozesse verändert und flexibler gestaltet. Einen zentralen Teilaspekt stellte die Neugestaltung der Vertriebsorganisation der SDK Gruppe dar, welche seit Januar 2016 mit einer neuen Vergütungsstruktur gestartet ist.

Ein zusätzliches Thema ist die Modernisierung der IT. Im April 2020 wurde das Programm „StraPa“ gestartet, welches die umfassende Modernisierung der gesamten SDK-Anwendungslandschaft als Zielsetzung beinhaltet. Zudem wurde im November 2020 die neue IT-Abteilung „Transformation und Digitalisierung“ ins Leben gerufen. Hierdurch sollen die Themen Automatisierung und Digitalisierung weiter vorangetrieben werden.

Mit dem Risikomanagement und den zugehörigen Prozessen und Maßnahmen ist die SDK Gruppe gut aufgestellt, um die bestehenden Risiken zu steuern, zukünftige Risiken rechtzeitig zu erkennen und so die sich daraus ergebenden Chancen bestmöglich zu nutzen.

Chancen 2021

Um dem eigenen Anspruch als Gesundheitsspezialist gerecht zu werden und die Mitglieder dabei zu unterstützen, gesund zu bleiben und gesund zu werden, setzt die SDK weiter auf eine leistungsstarke Vollversicherung in Verbindung mit ergänzenden Gesundheitsdienstleistungen und –services. Dadurch bestehen attraktive Chancen in allen Vertriebskanälen.

Besonders die Einführung der neuen Zusatztarife 2020 bietet gutes Vertriebspotenzial im ersten kompletten Vertriebsjahr 2021. Durch die Online-Abschlussfähigkeit dieser neuen Produkte ergeben sich darüber hinaus erfolgversprechende Möglichkeiten im Direktvertrieb.

Die Corona-Pandemie hat negative Auswirkungen auf die globale und auch die deutsche Wirtschaft. Welche Folgen dies für Konjunktur und Beschäftigte in den einzelnen Branchen haben wird, ist nur schwer abzuschätzen. Sicher ist jedoch, dass Gesundheit und eine qualitativ hochwertige und verlässliche Versorgung im Krankheitsfall einen noch höheren Stellenwert erfahren wird. Dies kann dem Vertrieb sowohl der Voll- wie auch der Zusatzversicherung zusätzliche Impulse verleihen.

Im Bereich der Pflegezusatzversicherungen bestehen ebenfalls gute Chancen für Wachstum. Die Diskussionen um die Pflegestärkungsgesetze und die Personalsituation in den Pflegeberufen haben das Bewusstsein dafür geschärft, dass eine ergänzende private Absicherung sinnvoll ist. Auch die Corona-Pandemie führt allen Menschen vor Augen, wie wichtig eine leistungsfähige Pflege für die Gesellschaft und für den Einzelnen ist. Die SDK verfügt über leistungsstarke Tarife, die auch im Jahr 2021 zum Wachstum beitragen. Der Markt für Pflegeversicherungen ist noch immer nur teilweise erschlossen und bietet großes Potenzial.

Angesichts des zunehmenden Wettbewerbs um Fachkräfte stellt das Firmenkundengeschäft durch die SDK GESUNDWERKER weitere gute Vertriebsmöglichkeiten dar. Unternehmen machen sich zunehmend Gedanken um Zusatzleistungen, die die Bindung der Mitarbeitenden erhöhen und die Attraktivität als Arbeitgeber steigern. Dass die Marke SDK GESUNDWERKER ein ganzheitliches Konzept aus betrieblicher Krankenversicherung, betrieblichem Gesundheitsmanagement und Gesundheitsdienstleistungen anbietet, ist ein Alleinstellungsmerkmal und stellt somit eine große Chance dar, im Firmenkundenbereich Neugeschäft zu generieren.

Die SDK arbeitet an sogenannten Budgettarifen für die obligatorische betriebliche Krankenversicherung (bKV) und wird diese voraussichtlich im Sommer 2021 einführen. Das umfangreiche bKV-Portfolio wird damit weiter positiv ergänzt. Nachdem die Marktnachfrage nach Budgettarifen im Firmengeschäft seit einiger Zeit sehr hoch ist, wird durch die Einführung solcher Tarife den Arbeitgebern noch mehr Flexibilität und weitere Absicherungsmöglichkeiten für ihre Mitarbeitenden ermöglicht. Auch für Familienangehörige wird es Angebote geben. Die Budgettarife werden durch attraktive Gesundheitsdienstleistungen und -services über die SDK GESUNDWERKER ergänzt.

Im Vertrieb haben sich die Strukturen im Ausschließlichkeitsbereich sowie im Maklervertrieb etabliert. Die Vertriebszahlen machen deutlich, dass sich vertrieblich auch über den süddeutschen Raum hinaus gute Wachstumschancen für die SDK bieten.

Neben dem Rentendirektbestand und dem Ertragsportfolio tritt die SDK seit 2018 mit einer separaten Immobilienstrategie selbst als Investor auf und investiert in ausgewählte Immobilien im Gewerbe-, Büro- und Wohnungsbau. Der Immobilienbestand soll so mittel- bis langfristig für eine breitere Diversifizierung der Kapitalanlage sorgen.

Da die SDK ihre strategische Ausrichtung als Gesundheitsspezialist auch konsequent nach innen lebt, ist sie um bestmögliche Arbeitsbedingungen für ihre Mitarbeitenden bemüht. Vor diesem Hintergrund wurde 2018 der Bau einer neuen Hauptverwaltung in direkter Nachbarschaft zum aktuellen Standort in Fellbach begonnen, welcher Ende 2021 abgeschlossen werden soll. Mit dem neuen Gebäude schafft die SDK ein modernes Arbeitsumfeld, welches das partnerschaftliche Miteinander in den Arbeitsprozessen fördert sowie durch ein vielfältiges Angebot an Orten für Arbeit und Gemeinschaft Flexibilität und Raum für Individualität schafft. Damit legt die SDK einen wesentlichen Grundstein dafür, sich auch in Zukunft als attraktiver Arbeitgeber für qualifizierte Fachkräfte zu positionieren. Zudem kann sie so auf zukünftige Herausforderungen und Veränderungen flexibel reagieren. Außerdem fördert die neue Arbeitsumgebung eine Kultur des Miteinanders und des Austauschs sowie flache Hierarchien und schnelle Entscheidungswege.

Nichtfinanzielle Erklärung*

Geschäftsmodell

Als Gesundheitsspezialist bietet die SDK umfassende Produktlösungen und Dienstleistungen für Privat- und Firmenkunden aus einer Hand an. Im privaten Krankenversicherungsmarkt ist die Vision der SDK, der qualitätsführende und unabhängige Gesundheitsspezialist zu werden. Durch die genossenschaftliche Prägung bestimmt Mitgliederorientierung das Denken und Handeln der SDK.

Die Ausschließlichkeitsorganisation mit selbstständigen Handelsvertretern bildet den Kern des Vertriebs der SDK. Die Partnerschaft mit der Genossenschaftlichen FinanzGruppe sichert den Zugang zu Bankkunden. Weitere Partnerschaften und Kooperationen unterstützen den Ausschließlichkeitsvertrieb in der Marktbearbeitung. Darüber hinaus erschließen Makler weitere Marktpotenziale für die SDK.

Das Vertrauen von Kunden und Vertriebspartnern beschreibt nicht nur eine wichtige Voraussetzung für den operativen Geschäftserfolg, sondern bildet vielmehr die zentrale Grundlage der gesamten Geschäftstätigkeit der SDK. Dies gilt insbesondere vor dem Hintergrund eines sehr langfristigen, teilweise lebenslangen Leistungsversprechens in der Krankenversicherung. Vertrauen ist daher das wichtigste Gut der SDK.

Die SDK bietet privaten Krankenversicherungsschutz überwiegend nach Art der Lebensversicherung an. Tarife gibt es sowohl für einen substitutiven Vollversicherungsschutz als auch als Ergänzung zur gesetzlichen Krankenversicherung. In der Gruppenversicherung werden auch Tarife nach Art der Schadenversicherung angeboten. Als Gesundheitsspezialist bietet die SDK über den reinen Versicherungsschutz hinaus eine kontinuierlich wachsende Zahl an begleitenden Gesundheitsdienstleistungen. Mit zusätzlichen Informationen baut die SDK darüber hinaus gezielt Gesundheitskompetenz bei ihren Mitgliedern auf.

Nachhaltigkeit

Die SDK hat die strategischen Weichen für ein nachhaltiges und zukunftsfähiges energetisches Gesamtkonzept für den SDK Campus am Standort Fellbach gelegt.

Beim Neubau der Hauptverwaltung der SDK wird das erarbeitete energetische Konzept bereits umgesetzt. Das Gebäude wird primär über eine Geothermie mit Wärme und Kälte versorgt. Die sekundäre Energieerzeugung erfolgt über ein zentrales Blockheizkraftwerk. Die Geothermie wurde bereits gebaut und soll mit Fertigstellung des Gebäudes im Dezember 2021 in Betrieb gehen.

Das erarbeitete energetische Gesamtkonzept wird ab dem Jahr 2020 auch für die Bestandsgebäude am Standort Fellbach umgesetzt. Dieses sieht eine Installation eines zentralen

* gesonderter Teil des Lageberichts

Blockheizkraftwerks vor, dass alle Bestandsgebäude nachhaltig mit Wärme versorgt. Die bestehenden Gebäude sollen ab Januar 2021 über das zentrale Blockheizkraftwerk versorgt werden.

Des Weiteren werden regelmäßig Energieaudits durchgeführt. Die daraus resultierenden Erkenntnisse werden herangezogen, um die technische Gebäudeausrüstung nachhaltig umzurüsten.

Die Einbindung von Elektromobilität wurde im Fuhrpark bereits umgesetzt. Zusätzlich zum bestehenden Elektrofahrzeug wurden Hybridfahrzeuge in den Fuhrpark aufgenommen. Für alle Arbeitsplätze der SDK wurden energieeffiziente, tageslichtgesteuerte und über Präsenz gesteuerte LED-Stehleuchten bereitgestellt.

Die SDK arbeitet bereits heute papierreduziert. Durch die Digitalisierung kommen wir dem Ziel des papierlosen Büros näher.

Die SDK als Arbeitgeber

Die SDK beschäftigt in der Hauptverwaltung in Fellbach sowie in den Landesdirektionen Augsburg und Freiburg rund 660 Mitarbeitende.

Die Mitarbeitenden der SDK sind der Motor für den Erfolg des Unternehmens. Es wird ein Arbeitsumfeld geschaffen, in dem sich die Mitarbeitenden wohlfühlen, in dem jeder seine individuellen Stärken einbringen kann und das geprägt ist von einem kollegialen und respektvollen Miteinander.

Weiterbildung und persönliche Entwicklung

Die SDK investiert gezielt in Weiterbildung und persönliche Entwicklung ihrer Mitarbeitenden. Auf Basis des entwickelten SDK-Kompetenzmodells werden in den Jahresgesprächen zwischen Vorgesetztem und Mitarbeitendem die Entwicklungsbedarfe identifiziert und Entwicklungsmaßnahmen festgelegt.

Feedback- und Führungskultur und Mitarbeitendenbefragung

Die SDK legt großen Wert auf offenes Feedback. Seit 2015 werden regelmäßig Mitarbeitendenbefragungen durchgeführt. Im Anschluss daran finden Workshops auf Abteilungs- und Gruppenebene statt, in denen Maßnahmen vereinbart werden. Führungskräfte und Mitarbeitende können hier Ideen und Vorschläge einbringen, aber auch auf Engpässe hinweisen. Auf diese Weise werden das Engagement und die Motivation der Mitarbeitenden im Unternehmen gefördert. Zudem wurden schrittweise seit 2016 - als Teil der Führungskultur- von Vorstandsbis Mitarbeitenebene strukturierte Mitarbeitendengespräche implementiert. In 2020 haben wir zudem ein großes Kulturprojekt gestartet, in dem wir anhand einer Culture Map gemeinsam unsere Zielkultur entwickeln.

Ausbildung

Die Ausbildung von jungen Menschen ist der SDK ein großes Anliegen. Sie bietet eine Vielzahl von Ausbildungsberufen und dualen Studiengängen, z.B. der kaufmännischen Ausbildung für Versicherungen und Finanzen sowie den Bachelor-Studiengängen BWL-Versicherung und Wirtschaftsinformatik. Derzeit hat die SDK insgesamt 18 Auszubildende und DHBW-Studierende.

Work-Life-Balance

Beruf und Familie müssen vereinbar sein. Davon ist die SDK als familienfreundliches Unternehmen überzeugt. Die SDK bietet flexible Arbeitszeitmodelle und in der Hauptverwaltung eine gebäudeintegrierte KiTa der Arbeiterwohlfahrt (AWO) mit eigenen Plätzen für Mitarbeitendenkinder. Zur Vereinbarkeit von Beruf und Familie zählt aber auch die Unterstützung in schwierigen Lebenssituationen. Wer sich um pflegebedürftige Angehörige kümmert, kann eine umfassende Beratung durch geschulte Experten unentgeltlich in Anspruch nehmen.

Gesundheit

Mitarbeitende sind das wichtigste Gut. Daher fördert die SDK als Gesundheitsspezialist die Gesundheit ihrer Mitarbeitenden mit einer Vielzahl an Angeboten im Rahmen des Betrieblichen Gesundheitsmanagements wie gesunde Ernährung (z.B. vollwertige Speisen im eigenen Betriebsrestaurant, Trinkwasseranlagen), Durchführung von Gesundheitstagen (Expertenworkshops und Kurse), laufende Bewegungs- und Fitnesskurse sowie individuelle medizinische Beratung und Vorsorge (z.B. Gripeschutzimpfung etc.).

Bekämpfung von Korruption und Bestechung

Die SDK begleitet ihre Mitglieder dabei, gesund zu bleiben oder wieder gesund zu werden. Das erfordert ein starkes Vertrauensverhältnis der Mitglieder zur SDK. Es ist für die Mitarbeitenden der SDK selbstverständlich, bestehende Gesetze und Verhaltensregeln einzuhalten. Diese Verhaltensregeln sind im SDK-Verhaltenskodex niedergeschrieben. Die SDK duldet demnach keinerlei gesetzeswidrige Handlungen, wie beispielsweise Betrug oder Geldwäsche. Alle Mitarbeitenden (einschließlich der Mitglieder der Geschäftsführung) haben dafür Sorge zu tragen, dass ihr Handeln mit dem Verhaltenskodex und dem geltenden Recht in Einklang steht. Die Überwachung der Einhaltung sämtlicher rechtlicher Rahmenbedingungen und Verhaltensregeln stellt das Compliance Management System (CMS) sicher.

Innerhalb des CMS gewährleistet die Compliance-Organisation die Identifizierung, Messung sowie Kontrolle von Compliance-Risiken (z.B. Betrug) durch regelmäßige Bewertung und Berichterstattung. Die Verantwortung für die Überwachung der Einhaltung der Vorgaben wird einerseits zentral vom Compliance-Officer und andererseits dezentral von den Vorgesetzten und den Mitarbeitenden selbst wahrgenommen. Darüber hinaus besteht die Möglichkeit, Compliance-Verstöße anonym zu melden.

Durch verschiedene Kommunikationsmaßnahmen (z.B. Schulungen und Aushänge) werden alle Mitarbeitende über die Regelungen informiert und regelmäßig sensibilisiert. Neue Mitarbeitende nehmen direkt bei Eintritt in das Unternehmen an Compliance-Schulungen teil, die unter anderem auch das Thema Korruption abdecken. 2020 fanden im Unternehmen an vier verschiedenen Terminen Schulungen statt. Darüber hinaus wurde ein digitales Schulungsangebot für die Mitarbeitenden eingeführt. Für 2020 wurden bei der SDK keine Korruptionsvorfälle verzeichnet.

Menschenrechte

Als überwiegend regional tätiges Unternehmen ist die SDK an die entsprechenden Gesetze gebunden. Somit gehört die Achtung der Menschenrechte zum Selbstverständnis. Aufgrund der regionalen Tätigkeit stellt sich die Frage nach einer internationalen Lieferkette für die SDK nicht.

Soziales Engagement

Das soziale Engagement der SDK ist sehr vielfältig. Die SDK STIFTUNG, 2007 gegründet, kümmert sich um das, worauf es im Leben am meisten ankommt: Gesundheit. Von 2009 bis 2019 war der Stiftungslehrstuhl für Gesundheitsökonomie an der Steinbeis-Hochschule Berlin einer der Schwerpunkte der Stiftungsarbeit, neu ist seit 2020 die noch engere Zusammenarbeit und intensivere Unterstützung der Projekte des Stifterverbandes. Hinzu kommt die eigene Publikationsreihe „Blickpunkte“. Mit dem Engagement für Ärzte der Welt und die Tour Ginkgo ergänzen wohltätige Projekte die Aktivitäten der SDK STIFTUNG. Verwaltet wird die Stiftung treuhänderisch vom Stifterverband für die Deutsche Wissenschaft mit Sitz in Essen. Neben der Stiftungsarbeit fördert die SDK jedes Jahr gemeinnützige Vereine und Projekte mit Spenden und Sponsorings, insbesondere in der Region um den Firmenstandort Fellbach. Auch hier liegt der Fokus darauf, Gesundheit zu unterstützen und die Lebensqualität der Menschen zu verbessern. Im Jahr 2018 hat die SDK zudem einen Gesundheitsausschuss ins Leben gerufen. Namhafte Experten sprechen dabei über die Herausforderungen der privaten Krankenversicherung im deutschen Gesundheitssystem.

Erklärung zur Unternehmensführung

Die SDK legte 2015 erstmalig Zielgrößen fest. Für den Aufsichtsrat sind zurzeit zwei gewählte Aufsichtsräte weiblich. Für den Vorstand ist keine Frauenquote festgelegt. Auf der ersten Führungsebene (Abteilungsleitung) ist die Frauenquote auf 5,6 Prozent festgesetzt und beträgt aktuell 9,5 Prozent. Auf der zweiten Führungsebene (Gruppenleitung) ist die Frauenquote auf 30,0 Prozent festgesetzt und wird mit aktuell 40,5 Prozent ebenfalls übertroffen.

03

**KONZERN-
BILANZ**

ZUM 31. DEZEMBER 2020

Aktiva

| | TEUR | TEUR | TEUR | TEUR |
|--|------|-------------|--------------------|--------------------|
| A. Immaterielle Vermögensgegenstände | | | | Vorjahr |
| I. Entgeltlich erworbene Konzessionen, gewerbliche Schutzrechte und ähnliche Rechte und Werte sowie Lizenzen an solchen Rechten und Werten | | 5.712,6 | | 2.276,4 |
| II. Geleistete Anzahlungen | | 2.076,4 | | 142,8 |
| | | | 7.789,0 | 2.419,2 |
| B. Kapitalanlagen | | | | |
| I. Grundstücke, grundstücksgleiche Rechte und Bauten einschließlich der Bauten auf fremden Grundstücken | | 595.458,9 | | 218.253,5 |
| II. Kapitalanlagen in verbundenen Unternehmen und Beteiligungen | | | | |
| 1. Anteile an verbundenen Unternehmen | | 155,8 | | 155,8 |
| 2. Beteiligungen | | 8.206,5 | | 7.374,7 |
| 3. Ausleihungen an Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht | | 520,0 | | 1.000,0 |
| | | | 8.882,3 | 8.530,5 |
| III. Sonstige Kapitalanlagen | | | | |
| 1. Aktien, Anteile oder Aktien an Investmentvermögen und andere nicht festverzinsliche Wertpapiere | | 3.194.628,4 | | 3.041.166,6 |
| 2. Inhaberschuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere | | 773.401,2 | | 833.514,5 |
| 3. Sonstige Ausleihungen | | | | |
| a) Namensschuldverschreibungen | | 951.812,1 | | 1.048.269,9 |
| b) Schuldscheinforderungen und Darlehen | | 1.614.117,5 | | 1.664.672,1 |
| c) übrige Ausleihungen | | 2.200,0 | | 2.200,0 |
| | | | 2.568.129,6 | 2.715.142,0 |
| 4. Einlagen bei Kreditinstituten | | 53.413,7 | | 32.592,7 |
| 5. Andere Kapitalanlagen | | 6.353,8 | | 6.224,6 |
| | | | 6.595.926,7 | 6.628.640,4 |
| | | | 7.200.267,9 | 6.855.424,4 |
| C. Forderungen | | | | |
| I. Forderungen aus dem selbst abgeschlossenen Versicherungsgeschäft an | | | | |
| 1. Versicherungsnehmer | | 3.219,9 | | 3.097,3 |
| 2. Versicherungsvermittler | | 1.690,4 | | 1.274,7 |
| | | | 4.910,3 | 4.372,0 |
| II. Abrechnungsforderungen aus dem Rückversicherungsgeschäft | | | 429,7 | 842,7 |
| III. Sonstige Forderungen davon aus Steuern: 8.617,7 TEUR (Vorjahr 13.249,5 TEUR) | | | 11.978,1 | 15.365,3 |
| | | | 17.318,1 | 20.580,0 |
| D. Sonstige Vermögensgegenstände | | | | |
| I. Sachanlagen und Vorräte | | 2.999,2 | | 2.943,8 |
| II. Laufende Guthaben bei Kreditinstituten, Schecks und Kassenbestand | | 27.574,1 | | 51.973,7 |
| III. Andere Vermögensgegenstände | | 1.050,5 | | 18.666,5 |
| | | | 31.623,8 | 73.584,0 |
| E. Rechnungsabgrenzungsposten | | | | |
| I. Abgegrenzte Zinsen und Mieten | | 35.078,2 | | 41.594,8 |
| II. Sonstige Rechnungsabgrenzungsposten | | 777,3 | | 871,8 |
| | | | 35.855,5 | 42.466,6 |
| Summe der Aktiva | | | 7.292.854,3 | 6.994.474,2 |

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

Passiva

| | TEUR | TEUR | TEUR | TEUR |
|---|-------------|-------------|--------------------|--------------------|
| | | | | Vorjahr |
| A. Eigenkapital | | | | |
| I. Verlustrücklage gemäß § 193 VAG | | 200.000,0 | | 195.000,0 |
| II. Bilanzgewinn | | 529,3 | | 817,3 |
| | | | 200.529,3 | 195.817,3 |
| B. Versicherungstechnische Rückstellungen | | | | |
| I. Beitragsüberträge | | | | |
| 1. Bruttobetrag | 62,7 | | | 118,1 |
| 2. davon ab: Anteil für das in Rückdeckung gegebene Versicherungsgeschäft | 2,2 | | | 4,0 |
| | | 60,5 | | 114,1 |
| II. Deckungsrückstellung | | | | |
| 1. Bruttobetrag | 6.606.827,3 | | | 6.232.970,0 |
| 2. davon ab: Anteil für das in Rückdeckung gegebene Versicherungsgeschäft | 0,0 | | | 0,0 |
| | | 6.606.827,3 | | 6.232.970,0 |
| III. Rückstellung für noch nicht abgewickelte Versicherungsfälle | | | | |
| 1. Bruttobetrag | 164.300,0 | | | 157.700,0 |
| 2. davon ab: Anteil für das in Rückdeckung gegebene Versicherungsgeschäft | 147,0 | | | 175,0 |
| | | 164.153,0 | | 157.525,0 |
| IV. Rückstellung für erfolgsabhängige und erfolgsunabhängige Beitragsrückerstattung | | | | |
| 1. erfolgsabhängige | | | | |
| a) Bruttobetrag | 200.638,6 | | | 204.837,9 |
| b) davon ab: Anteil für das in Rückdeckung gegebene Versicherungsgeschäft | 0,0 | | | 0,0 |
| | | 200.638,6 | | 204.837,9 |
| 2. erfolgsunabhängige | | | | |
| a) Bruttobetrag | 6.841,0 | | | 6.666,4 |
| b) davon ab: Anteil für das in Rückdeckung gegebene Versicherungsgeschäft | 0,0 | | | 0,0 |
| | | 6.841,0 | | 6.666,4 |
| | | 207.479,6 | | 211.504,3 |
| | | | 6.978.520,4 | 6.602.113,4 |
| C. Andere Rückstellungen | | | | |
| I. Rückstellungen für Pensionen und ähnliche Verpflichtungen | | 6.361,6 | | 89.852,8 |
| II. Steuerrückstellungen | | 4.628,0 | | 6.950,0 |
| III. Sonstige Rückstellungen | | 10.705,3 | | 7.718,5 |
| | | | 21.694,9 | 104.521,3 |

Passiva

| | TEUR | TEUR | TEUR | TEUR |
|---|---------|----------|--------------------|--------------------|
| D. Andere Verbindlichkeiten | | | | Vorjahr |
| I. Verbindlichkeiten aus dem selbst abgeschlossenen Versicherungsgeschäft gegenüber | | | | |
| 1. Versicherungsnehmern | 6.510,3 | | | 6.383,3 |
| 2. Versicherungsvermittlern | 5.085,6 | | | 4.911,5 |
| | | 11.595,9 | | 11.294,8 |
| II. Abrechnungsverbindlichkeiten aus dem Rückversicherungsgeschäft | | 16,2 | | 0,0 |
| III. Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten | | 74.920,3 | | 76.505,2 |
| IV. Sonstige Verbindlichkeiten | | | | |
| davon aus Steuern: 946,8 TEUR (Vorjahr: 913,5 TEUR) | | 5.466,1 | | 4.138,7 |
| | | | 91.998,5 | 91.938,7 |
| E. Rechnungsabgrenzungsposten | | | 111,2 | 83,5 |
| Summe der Passiva | | | 7.292.854,3 | 6.994.474,2 |

Es wird bestätigt, dass die in der Bilanz unter dem Posten B. II. der Passiva eingestellte Alterungsrückstellung unter Beachtung des § 156 Abs. 2 Nr. 1 VAG sowie § 341f HGB berechnet worden ist.

Fellbach, 15. März 2021
Benno Schmeing, Verantwortlicher Aktuar

04

**KONZERN
GEWINN-
UND
VERLUST-
RECHNUNG**

42 | 04 Konzern Gewinn- und Verlustrechnung

für die Zeit vom 1. Januar bis 31. Dezember 2020

| Posten | TEUR | TEUR | TEUR | TEUR |
|---|-----------|-----------|------------------|------------------|
| | | | | Vorjahr |
| I. Versicherungstechnische Rechnung | | | | |
| 1. Verdiente Beiträge für eigene Rechnung | | | | |
| a) Gebuchte Bruttobeiträge | 875.593,7 | | | 836.863,3 |
| b) Abgegebene Rückversicherungsbeiträge | 1.185,6 | | | 1.396,3 |
| | | 874.408,1 | | 835.467,0 |
| c) Veränderung der Bruttobeitragsüberträge | 55,4 | | | 21,4 |
| d) Veränderung des Anteils der Rückversicherer an den Bruttobeitragsüberträgen | -1,8 | | | -0,3 |
| | | 53,6 | | 21,1 |
| | | | 874.461,7 | 835.488,1 |
| 2. Beiträge aus der Brutto-Rückstellung für Beitragsrückerstattung | | | 69.819,3 | 73.956,7 |
| 3. Erträge aus Kapitalanlagen | | | | |
| a) Erträge aus Beteiligungen | | 277,4 | | 415,2 |
| b) Erträge aus anderen Kapitalanlagen | | | | |
| aa) Erträge aus Grundstücken, grundstücksgleichen Rechten und Bauten einschließlich der Bauten auf fremden Grundstücken | 22.383,7 | | | 15.444,2 |
| bb) Erträge aus anderen Kapitalanlagen | 160.355,9 | | | 166.134,6 |
| | | 182.739,6 | | 181.578,8 |
| c) Erträge aus Zuschreibungen | | 8,8 | | 1.252,8 |
| d) Gewinne aus dem Abgang von Kapitalanlagen | | 71.252,8 | | 59.317,9 |
| | | | 254.278,6 | 242.564,7 |
| 4. Sonstige versicherungstechnische Erträge für eigene Rechnung | | | 1.593,8 | 1.366,4 |
| 5. Aufwendungen für Versicherungsfälle für eigene Rechnung | | | | |
| a) Zahlungen für Versicherungsfälle | | | | |
| aa) Bruttobetrag | 579.788,2 | | | 579.299,1 |
| bb) Anteil der Rückversicherer | 524,0 | | | 998,3 |
| | | 579.264,2 | | 578.300,8 |
| b) Veränderung der Rückstellung für noch nicht abgewickelte Versicherungsfälle | | | | |
| aa) Bruttobetrag | 6.600,0 | | | 8.100,0 |
| bb) Anteil der Rückversicherer | -28,0 | | | 175,0 |
| | | 6.628,0 | | 7.925,0 |
| | | | 585.892,2 | 586.225,8 |
| 6. Veränderung der übrigen versicherungstechnischen Netto-Rückstellungen | | | | |
| Deckungsrückstellung | | | | |
| a) Bruttobetrag | | 373.857,3 | | 367.440,0 |
| b) Anteil der Rückversicherer | | 0,0 | | 0,0 |
| | | | 373.857,3 | 367.440,0 |
| Übertrag | | | 240.403,9 | 199.710,1 |

43 | 04 Konzern Gewinn- und Verlustrechnung

für die Zeit vom 1. Januar bis 31. Dezember 2020

| Posten | TEUR | TEUR | TEUR | TEUR |
|--|----------|----------|------------------|------------------|
| | | | | Vorjahr |
| Übertrag | | | 240.403,9 | 199.710,1 |
| 7. Aufwendungen für erfolgsabhängige und erfolgsunabhängige Beitragsrückerstattungen für eigene Rechnung | | | | |
| a) erfolgsabhängige | | 89.102,6 | | 99.041,0 |
| b) erfolgsunabhängige | | 3.120,4 | | 3.263,6 |
| | | | 92.223,0 | 102.304,6 |
| 8. Aufwendungen für den Versicherungsbetrieb für eigene Rechnung | | | | |
| a) Abschlussaufwendungen | 42.234,7 | | | 45.463,8 |
| b) Verwaltungsaufwendungen | 20.004,3 | | | 17.576,5 |
| | | 62.239,0 | | 63.040,3 |
| c) davon ab: | | | | |
| Erhaltene Provisionen und Gewinnbeteiligungen aus dem in Rückdeckung gegebenen Versicherungsgeschäft | | 67,9 | | 34,2 |
| | | | 62.171,1 | 63.006,1 |
| 9. Aufwendungen für Kapitalanlagen | | | | |
| a) Aufwendungen für die Verwaltung von Kapitalanlagen, Zinsaufwendungen und sonstige Aufwendungen für die Kapitalanlagen | | 11.106,0 | | 9.562,0 |
| b) Abschreibungen auf Kapitalanlagen | | 16.232,2 | | 9.180,9 |
| c) Verluste aus dem Abgang von Kapitalanlagen | | 164,0 | | 1.989,3 |
| | | | 27.502,2 | 20.732,2 |
| 10. Sonstige versicherungstechnische Aufwendungen für eigene Rechnung | | | 3.728,0 | 3.154,4 |
| 11. Versicherungstechnisches Ergebnis für eigene Rechnung | | | 54.779,6 | 10.512,8 |
| II. Nichtversicherungstechnische Rechnung | | | | |
| 1. Sonstige Erträge | | 3.229,3 | | 5.900,5 |
| 2. Sonstige Aufwendungen | | 50.894,6 | | 11.525,1 |
| | | | -47.665,3 | -5.624,6 |
| 3. Ergebnis der normalen Geschäftstätigkeit | | | 7.114,3 | 4.888,2 |
| 4. Steuern vom Einkommen und vom Ertrag | | 1.489,6 | | -1.044,7 |
| 5. Sonstige Steuern | | 912,7 | | 724,5 |
| | | | 2.402,3 | -320,2 |
| 6. Konzernjahresüberschuss | | | 4.712,0 | 5.208,4 |
| 7. Gewinnvortrag | | | 817,3 | 608,9 |
| 8. Einstellungen in Gewinnrücklagen: in die Verlustrücklage gemäß § 193 VAG | | | 5.000,0 | 5.000,0 |
| 9. Bilanzgewinn | | | 529,3 | 817,3 |

05

**KONZERN-
ANHANG**

Entwicklung der

Entwicklung der Aktivposten A. I. – II. , B. I. – III. im Geschäftsjahr 2020

| Aktivposten | Bilanzwerte Vorjahr TEUR | Zugänge TEUR |
|--|--------------------------------|--------------------|
| A. Immaterielle Vermögensgegenstände | | |
| I. Entgeltlich erworbene Konzessionen, gewerbliche Schutzrechte und ähnliche Rechte und Werte sowie Lizenzen an solchen Rechten und Werten | 2.276,4 | 5.251,8 |
| II. Geleistete Anzahlungen | 142,8 | 2.149,4 |
| Summe A. I-II. | 2.419,2 | 7.401,2 |
| B. Kapitalanlagen | | |
| I. Grundstücke, grundstücksgleiche Rechte und Bauten einschließlich der Bauten auf fremden Grundstücken | 218.253,5 | 386.045,8 |
| II. Kapitalanlagen in verbundenen Unternehmen und Beteiligungen | | |
| 1. Anteile an verbundenen Unternehmen | 155,8 | 0,0 |
| 2. Beteiligungen | 7.374,7 | 912,6 |
| 3. Ausleihungen an Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht | 1.000,0 | 520,0 |
| III. Sonstige Kapitalanlagen | | |
| 1. Aktien, Anteile oder Aktien an Investmentvermögen und andere nicht festverzinsliche Wertpapiere | 3.041.166,6 | 321.146,8 |
| davon Aktien | 39.854,4 | 0,0 |
| davon Anteile oder Aktien an Investmentvermögen | 3.001.312,2 | 321.146,8 |
| 2. Inhaberschuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere | 833.514,5 | 51.661,0 |
| 3. Sonstige Ausleihungen | | |
| a) Namensschuldverschreibungen | 1.048.269,9 | 14.309,4 |
| b) Schuldscheinforderungen und Darlehen | 1.664.672,1 | 127.729,6 |
| c) übrige Ausleihungen | 2.200,0 | 0,0 |
| 4. Einlagen bei Kreditinstituten | 32.592,7 | 130.821,0 |
| 5. Andere Kapitalanlagen | 6.224,6 | 813,8 |
| Summe B. III. | 6.628.640,4 | 646.481,6 |
| Summe B. I.- III. | 6.855.424,4 | 1.033.960,0 |
| Insgesamt | 6.857.843,6 | 1.041.361,2 |

Kapitalanlagen

| Umbuchungen | Abgänge | Zuschreibungen | Abschreibungen | Bilanzwerte Geschäftsjahr |
|-------------|------------------|----------------|-----------------|------------------------------|
| TEUR | TEUR | TEUR | TEUR | TEUR |
| 142,8 | 656,2 | 0,0 | 1.302,2 | 5.712,6 |
| -142,8 | 73,0 | 0,0 | 0,0 | 2.076,4 |
| 0,0 | 729,2 | 0,0 | 1.302,2 | 7.789,0 |
| 0,0 | 0,0 | 0,0 | 8.840,4 | 595.458,9 |
| 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 155,8 |
| 0,0 | 0,0 | 0,0 | 80,8 | 8.206,5 |
| 0,0 | 0,0 | 0,0 | 1.000,0 | 520,0 |
| 0,0 | 161.606,0 | 8,8 | 6.087,8 | 3.194.628,4 |
| 0,0 | 3.069,5 | 8,8 | 3.114,9 | 33.678,8 |
| 0,0 | 158.536,5 | 0,0 | 2.972,9 | 3.160.949,6 |
| 0,0 | 111.774,3 | 0,0 | 0,0 | 773.401,2 |
| 0,0 | 110.767,2 | 0,0 | 0,0 | 951.812,1 |
| 0,0 | 178.284,2 | 0,0 | 0,0 | 1.614.117,5 |
| 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 2.200,0 |
| 0,0 | 110.000,0 | 0,0 | 0,0 | 53.413,7 |
| 0,0 | 461,4 | 0,0 | 223,2 | 6.353,8 |
| 0,0 | 672.893,1 | 8,8 | 6.311,0 | 6.595.926,7 |
| 0,0 | 672.893,1 | 8,8 | 16.232,2 | 7.200.267,9 |
| 0,0 | 673.622,3 | 8,8 | 17.534,4 | 7.208.056,9 |

Grundlagen zum Konzern

Rechtsgrundlagen

Der vorliegende Konzernabschluss ist nach den Vorschriften des HGB sowie unter Berücksichtigung der Verordnung über die Rechnungslegung von Versicherungsunternehmen (RechVersV) und des Versicherungsaufsichtsgesetzes (VAG) aufgestellt. Darüber hinaus wurden die Deutschen Rechnungslegungsstandards (DRS) beachtet. Die Offenlegung des Konzernabschlusses erfolgt im elektronischen Bundesanzeiger.

Der von der SDK (Muttergesellschaft) erstellte Konzernabschluss basiert auf den jeweiligen Jahresabschlüssen der SDK und der SDK Immobilien GmbH & Co geschlossene Investmentkommanditgesellschaft (Tochtergesellschaft). Sie sind auf den Stichtag 31. Dezember 2020 datiert.

Konsolidierungskreis

In den Konsolidierungskreis der SDK wurde im Geschäftsjahr die in Fellbach ansässige SDK Immobilien GmbH & Co geschlossene Investmentkommanditgesellschaft nach der Vollkonsolidierung einbezogen. Die SDK hält als Kommanditistin 100 Prozent der Anteile am Eigenkapital. Komplementärin ist die SDK Süddeutsche Beteiligungsgesellschaft mbH (Sitz Stuttgart), an der die SDK zu 100 Prozent beteiligt ist. Des Weiteren ist die SDK an der SDK Immobilien Betriebs- und Handels-GmbH (Sitz Stuttgart), der SDK Immobilien Betriebs- und Verwaltungs-GmbH & Co. KG (Sitz Stuttgart) mit jeweils 100 Prozent und an der SDK GESUNDWERKER (Sitz Fellbach) mit 85 Prozent beteiligt. Bis auf die SDK Immobilien GmbH & Co geschlossene Investmentkommanditgesellschaft werden mit Verweis auf § 296 Abs. 2 HGB keine der oben genannten Unternehmen in den Konzernabschluss einbezogen.

Das Wahlrecht gemäß § 311 Abs. 2 HGB wurde in Anspruch genommen, da die Beteiligungen an assoziierten Unternehmen für die Vermittlung eines den tatsächlichen Verhältnissen entsprechenden Bildes der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage des Konzerns von untergeordneter Bedeutung sind.

Kapitalkonsolidierung

Gemäß § 301 HGB wird der Beteiligungsbuchwert der SDK mit dem Eigenkapital der SDK Immobilien GmbH & Co geschlossene Investmentkommanditgesellschaft zu 100 Prozent verrechnet.

Sonstige Konsolidierungen

Forderungen und Verbindlichkeiten sowie Aufwendungen und Erträge zwischen der SDK und der SDK Immobilien GmbH & Co geschlossene Investmentkommanditgesellschaft sind, sofern

sie für die Ermittlung eines den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bildes der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage nicht von untergeordneter Bedeutung sind, entsprechend §§ 303 und 305 HGB eliminiert worden. Für die Behandlung der Zwischenergebnisse wurde das Wahlrecht gemäß § 304 Abs. 2 HGB in Anspruch genommen.

Bilanzierungs- und Bewertungs- grundsätze

Die dem Konzernabschluss zugrundeliegenden Jahresabschlüsse werden im Wesentlichen nach den für die SDK anzuwendenden Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätzen erstellt.

Ansätze in den Jahresabschlüssen, die auf geschäftszweigspezifischen Vorschriften für Versicherungsunternehmen beruhen, werden unverändert beibehalten.

Die immateriellen Vermögensgegenstände wurden zu Anschaffungskosten aktiviert und planmäßig abgeschrieben.

Die Geschäfts- und Wohnbauten wurden zu Anschaffungs- und Herstellungskosten angesetzt, vermindert um planmäßige und außerplanmäßige Abschreibungen. Die planmäßige Abschreibung erfolgt über einen Zeitraum von bis zu 50 Jahren.

Die Anteile an verbundenen Unternehmen und Beteiligungen wurden mit den Anschaffungskosten bewertet.

Vom Wahlrecht des § 286 Abs. 3 Nr. 1 HGB wurde Gebrauch gemacht.

Die Anteile an Investmentvermögen und Inhaberschuldverschreibungen, die dazu bestimmt sind, dauerhaft dem Geschäftsbetrieb zu dienen, sind gemäß § 341b Abs. 2 HGB als Anlagevermögen qualifiziert worden. Diese Wertpapiere sind nach den für das Anlagevermögen geltenden Vorschriften bewertet worden. Wertpapiere des Umlaufvermögens (Aktien und Anteile an Investmentvermögen) sind mit den Anschaffungskosten bzw. mit den niedrigeren Zeitwerten zum Bilanzstichtag bilanziert. Kapitalanlagen, auf die in den Vorjahren Abschreibungen vorgenommen wurden, sind durch das Wertaufholungsgebot gemäß § 253 Abs. 5 HGB im Geschäftsjahr bis maximal zu den Anschaffungskosten zugeschrieben worden. Die Bewertung erfolgt nach dem gemilderten Niederstwertprinzip gemäß § 253 Abs. 3 Satz 5 HGB. Das Wahlrecht nach § 253 Abs. 3 Satz 6 HGB, Abschreibungen bei nur vorübergehender Wertminderung vorzunehmen, wurde nicht angewandt.

Die endfälligen Schuldscheindarlehen, Namensschuldverschreibungen und Namensgenüsse wurden zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertet. Die Auflösung der Unterschiedsbeträge zwischen Anschaffungskosten und Nennwert erfolgt nach der Effektivzinsmethode. Bei annuitätisch oder linear tilgenden Schuldscheindarlehen erfolgt die Auflösung linear.

Die strukturierten Produkte wurden einheitlich bilanziert. Die Bewertung der strukturierten Produkte erfolgte nach den für das Kassainstrument geltenden Vorschriften.

Zerobonds wurden zu Anschaffungskosten zuzüglich der zu aktivierenden Zinsforderung bilanziert.

Einlagen bei Kreditinstituten wurden in Höhe des Nennwertes bewertet. Bei den anderen Kapitalanlagen wurden die Anteile an Kapitalgesellschaften und die Genossenschaftsanteile mit den Anschaffungskosten oder dem niedrigeren beizulegenden Wert bewertet.

Die Genussrechtsvergütungen wurden phasengleich vereinnahmt, sofern die Emittenten bestätigt haben, dass eine Genussrechtsvergütung für das Geschäftsjahr zu erwarten ist.

Forderungen wurden mit ihrem Nominalwert bilanziert, erkennbare Risiken wurden durch Wertberichtigungen berücksichtigt. Bei der Bewertung der Forderungen gegen Versicherungsnehmern wurde der Tatsache Rechnung getragen, dass Forderungen gegen Versicherungsnehmern im Notlagentarif in der Regel uneinbringlich sind. Aus diesem Grund wurden diese Forderungen in voller Höhe wertberichtigt.

Sachanlagen wurden zu Anschaffungskosten aktiviert und planmäßig abgeschrieben. Vorräte sind mit den Anschaffungskosten bewertet.

Laufende Guthaben bei Kreditinstituten und aktive Rechnungsabgrenzungsposten sind mit Nennwerten ausgewiesen.

Als Beitragsüberträge wurden die übertragungsfähigen Teile der im Geschäftsjahr fälligen Einmalbeiträge für die Auslandsreise-Krankenversicherungen im Tarif AR, die das Folgejahr betreffen, ausgewiesen.

Die Deckungsrückstellung wurde unter Beachtung von § 341f HGB und der in den technischen Berechnungsgrundlagen festgelegten Verfahren einzelvertraglich nach der prospektiven Methode berechnet. Dabei wurden insbesondere die §§ 146 Abs. 1, 149 und 150 VAG beachtet. Die von der GPV vorläufig mitgeteilten Werte dienen als Grundlage für die Schätzung der GPV-Deckungsrückstellung zum Ende des Geschäftsjahres.

Die Rückstellung für noch nicht abgewickelte Versicherungsfälle wurde näherungsweise anhand der Erfahrungen der letzten Geschäftsjahre und unter Beachtung des § 314g Abs. 3 HGB in Verbindung mit § 26 Abs. 1 RechVersV ermittelt und betrifft die Zahlungen im Folgejahr, die für Versicherungsfälle des jeweiligen Geschäftsjahres geleistet wurden. Die Rückstellung enthält einen geschätzten Anteil an der GPV. Die Rückstellung für Schadenregulierungsaufwendungen wurde unter Beachtung der steuerlichen Vorschriften ermittelt.

Die Rückstellung für erfolgsabhängige Beitragsrückerstattung wurde nach § 11 der Satzung gebildet.

Die Rückstellung für erfolgsunabhängige Beitragsrückerstattung wird nach § 150 VAG ermittelt.

Für das in Rückdeckung gegebene Versicherungsgeschäft entsprechen die Anteile der Rückversicherer den Rückversicherungsverträgen.

Zum 1. Oktober 2020 hat die SDK einen Großteil der arbeitgeberfinanzierten Pensionsverpflichtungen auf einen Pensionsfonds übertragen. Die nach dem Übertragungszeitpunkt noch zu erdienenden Versorgungsansprüche (Future Service) verbleiben bilanziell bei der SDK und

wurden zum Bilanzstichtag als Differenz zwischen der Gesamtverpflichtung und den auf den Pensionsfonds übertragenen Versorgungsansprüchen (Past Service) bewertet. Sowohl die Rückstellung für die Gesamtverpflichtung als auch diejenige für den Past Service wurde unter Anwendung der Richttafeln 2018 G (einschließlich Fluktuation) von Prof. Dr. Klaus Heubeck nach der Anwartschaftsbarwertmethode (Projected Unit Credit Method) versicherungsmathematisch ermittelt. Dabei wurde ein Gehaltstrend von 2,1 Prozent und ein Rententrend von 1,0 Prozent angenommen. Als Rechnungszins wurde der von der Bundesbank veröffentlichte durchschnittliche Rechnungszins der vergangenen zehn Jahre bei einer angenommenen Laufzeit von 15 Jahren verwendet. Dieser betrug zum Bilanzstichtag 2,30 Prozent.

Bei den Pensionsverpflichtungen, die die Entgeltumwandlungen betreffen, handelt es sich um sogenannte versicherungsgebundene Zusagen gemäß § 253 Abs. 1 S. 3 HGB. Diese Pensionsverpflichtungen werden mit dem Zeitwert der Ansprüche aus Rückdeckungsversicherungen bewertet (Aktivwert). Gemäß § 246 Abs. 2 S. 2 HGB erfolgt eine Verrechnung des Zeitwertes der verpfändeten Rückdeckungsversicherungen mit den arbeitnehmerfinanzierten Pensionsverpflichtungen sowie der daraus resultierenden Erträge und Aufwendungen.

Steuerrückstellungen umfassen die voraussichtlich anfallenden Nachzahlungen für das Geschäftsjahr und die Vorjahre.

Auf Konzernebene besteht ein Aktivüberhang an latenten Steuern, der aufgrund des vom Konzern ausgeübten Wahlrechts nach § 274 HGB nicht berücksichtigt wird.

Die Bewertung der Rückstellung für Altersteilzeit erfolgt nach den handelsrechtlichen Vorschriften.

Die sonstigen Rückstellungen berücksichtigen alle erkennbaren Risiken und ungewissen Verpflichtungen. Sie wurden mit dem voraussichtlich notwendigen Erfüllungsbetrag angesetzt. Bei der Bewertung des Erfüllungsbetrages wurden angemessene Kostensteigerungen berücksichtigt. Rückstellungen mit einer Laufzeit von mehr als einem Jahr sind abgezinst worden.

Verbindlichkeiten aus dem selbst abgeschlossenen Versicherungsgeschäft, Abrechnungsverbindlichkeiten aus dem Rückversicherungsgeschäft und andere Verbindlichkeiten wurden mit den Erfüllungsbeträgen ausgewiesen. Die Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten sind mit den Rückzahlungsbeträgen bewertet worden.

Passive Rechnungsabgrenzungsposten wurden mit dem Nennwert angesetzt.

Erläuterungen zur Bilanz

Aktiva

| | 2020 | 2019 |
|---|--------------------|--------------------|
| | TEUR | TEUR |
| Zu B. Kapitalanlagen | | |
| Die Entwicklung der Kapitalanlagen ist in einer Übersicht auf den Seiten 46 und 47 dargestellt. | | |
| Zu I. Grundstücke, grundstücksgleiche Rechte und Bauten einschließlich der Bauten auf fremden Grundstücken | 595.458,9 | 218.253,5 |
| Der Buchwert der selbstgenutzten Grundstücke und Bauten beträgt 33.820,1 TEUR (Vj: 28.149,8 TEUR). | | |
| Zu III. Sonstige Kapitalanlagen | | |
| 1. Aktien, Anteile oder Aktien an Investmentvermögen und andere nicht festverzinsliche Wertpapiere | 3.194.628,4 | 3.041.166,6 |
| davon Anteile an Investmentvermögen: 3.160.949,6 TEUR (Vj: 3.001.312,2 TEUR) | | |
| Bezogen auf die gesamten Kapitalanlagen betragen der Aktienanteil 1.023.879,7 TEUR (Vj: 733.291,7 TEUR) bzw. die Aktienquote zu Buchwerten 14,22 % (Vj: 10,70 %). | | |
| 2. Inhaberschuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere | 773.401,2 | 833.514,5 |
| Der Zeitwert der Zerobonds beträgt zum Bilanzstichtag 414.680,7 TEUR (Vj: 350.793,3 TEUR). | | |
| 3. Sonstige Ausleihungen | 2.568.129,6 | 2.715.142,0 |
| Im Bestand befinden sich Multitranchendarlehen mit einem Buchwert in Höhe von 30.000,0 TEUR (Vj: 30.000,0 TEUR) und einem Zeitwert in Höhe von 37.932,6,6 TEUR (Vj: 38.092,6 TEUR). | | |
| Der Zeitwert der Zerobonds beträgt zum Bilanzstichtag 147.378,4 TEUR (Vj: 144.555,2 TEUR). | | |
| 5. Andere Kapitalanlagen | 6.353,8 | 6.224,6 |
| Unter dieser Position sind verschiedene Anteile an Kapitalgesellschaften bilanziert. | | |

Angabe des Zeitwerts für Kapitalanlagen nach § 54 RechVersV

| | 31. Dezember 2020 | | |
|---|--------------------|--------------------|--------------------------|
| | Buchwert | Zeitwert | Bewertungs- differenz |
| B. Kapitalanlagen | TEUR | TEUR | TEUR |
| I. Grundstücke, grundstücksgleiche Rechte und Bauten einschließlich der Bauten auf fremden Grundstücken | 595.458,9 | 637.231,2 | 41.772,3 |
| II. Kapitalanlagen in verbundenen Unternehmen und Beteiligungen | | | |
| 1. Anteile an verbundenen Unternehmen | 155,8 | 155,8 | 0,0 |
| 2. Beteiligungen | 8.206,5 | 20.910,4 | 12.703,9 |
| 3. Ausleihungen an Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht | 520,0 | 431,9 | -88,1 |
| III. Sonstige Kapitalanlagen | | | |
| 1. Aktien, Anteile oder Aktien an Investmentvermögen und andere nicht festverzinsliche Wertpapiere | 3.194.628,4 | 3.446.970,1 | 252.341,7 |
| 2. Inhaberschuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere | 773.401,2 | 991.143,7 | 217.742,5 |
| 3. Sonstige Ausleihungen | | | |
| a) Namensschuldverschreibungen | 951.812,1 | 1.160.297,2 | 208.485,1 |
| b) Schuldscheinforderungen und Darlehen | 1.614.117,5 | 1.995.549,9 | 381.432,4 |
| c) übrige Ausleihungen | 2.200,0 | 2.200,0 | 0,0 |
| 4. Einlagen bei Kreditinstituten | 53.413,7 | 53.413,7 | 0,0 |
| 5. Andere Kapitalanlagen | 6.353,8 | 9.034,6 | 2.680,8 |
| Summe I. bis III. | 7.200.267,9 | 8.317.338,5 | 1.117.070,6 |
| Vorjahr | 6.855.424,4 | 7.845.974,6 | 990.550,2 |

Bei der SDK Immobilien GmbH & Co geschlossene Investmentkommanditgesellschaft erfolgt die Bewertung jährlich. Bei der SDK erfolgt die Bewertung des Grundvermögens je Einzelgrundstück im 5-Jahres-Rhythmus nach der Ertragswertmethode. Im Jahre 2020 wurden für zwei Immobilien neue Wertgutachten erstellt. Für weitere Grundstücke und Bauten wurden die Wertansätze aus vergangenen Verkehrswertermittlungen aktualisiert. Stille Lasten bestehen bei Immobilien in Höhe von 15.602,4 TEUR (Vj: 3.811,3 TEUR). In der Position sind auch geleistete Anzahlungen enthalten.

Die Zeitwerte der Beteiligungen, Aktien, Anteile oder Aktien an Investmentvermögen und anderen nicht festverzinslichen Wertpapiere sowie der Inhaberschuldverschreibungen entsprechen den Börsenkursen zum Bilanzstichtag, soweit diese verfügbar waren. Sofern kein Börsenkurs vorhanden war, wurde als Zeitwert der anhand von Bewertungsverfahren ermittelte Wert oder alternativ der Anschaffungswert herangezogen. Die Zeitwerte der Spezialfonds entsprechen den Rücknahmewerten.

Die wie Anlagevermögen angesetzten und bewerteten Anteile an Investmentvermögen und Inhaberschuldverschreibungen haben einen Buchwert von 3.404.154,9 TEUR (Vj: 3.147.496,3 TEUR), der Zeitwert beträgt 3.731.608,7 TEUR (Vj: 3.447.248,4 TEUR).

Angabe der stillen Lasten für Kapitalanlagen nach § 285 HGB

| | 31. Dezember 2020 | | |
|---|-------------------|-------------|------------------|
| | Buchwert | Zeitwert | stille Lasten |
| B. Kapitalanlagen | TEUR | TEUR | TEUR |
| I. Grundstücke, grundstücksgleiche Rechte und Bauten einschließlich der Bauten auf fremden Grundstücken | 595.458,9 | 637.231,2 | -15.602,4 |
| II. Kapitalanlagen in verbundenen Unternehmen und Beteiligungen | | | |
| 3. Ausleihungen an Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht | 520,0 | 431,9 | -88,1 |
| III. Sonstige Kapitalanlagen | | | |
| 1. Aktien, Anteile oder Aktien an Investmentvermögen und andere nicht festverzinsliche Wertpapiere | 3.194.628,4 | 3.446.970,1 | 0,0 |
| 3. Sonstige Ausleihungen | | | |
| a) Namensschuldverschreibungen | 951.812,1 | 1.160.297,2 | -166,3 |
| b) Schuldscheinforderungen und Darlehen | 1.614.117,5 | 1.995.549,9 | -217,2 |
| Summe | | | -16.074,0 |
| Vorjahr | | | -5.306,2 |

Stille Lasten bestehen bei den Namensschuldverschreibungen in Höhe von 166,3 TEUR (Vj: 0,1 TEUR), bei den Schuldscheindarlehen in Höhe von 217,2 TEUR (Vj: 1.098,8 TEUR), bei den Grundstücken, grundstücksgleichen Rechten und Bauten in Höhe von 15.602,4 TEUR (Vj: 3.811,3 TEUR), bei den Ausleihungen an Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht in Höhe von 88,1 TEUR (Vj: 200,9 TEUR). Bei den Anteilen an Investmentvermögen bestehen keine stille Lasten (Vj: 195,1 TEUR).

Nach den derzeitig vorliegenden Erkenntnissen ergeben sich bei den Namensschuldverschreibungen und den Schuldscheindarlehen keine dauerhaften Wertminderungen. Es handelt sich hierbei um bonitätsmäßig einwandfreie Emittenten, sodass von einer vollständigen Rückzahlung bei Fälligkeit auszugehen ist. Die stillen Lasten bei den Grundstücken, grundstücksgleichen Rechten und Bauten resultieren daraus, dass auf die Anlagen im Bau gemäß BaFin-Rundschreiben zum Sicherungsvermögen 6/2017 ein Abschlag in Höhe von 20 % bzw. 30 % vorgenommen wird. Bei den Ausleihungen an Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht wird von einer vollständigen Rückzahlung bei Fälligkeit ausgegangen.

Die Gesamtsumme der Anschaffungskosten der in die Überschussbeteiligung einzubeziehenden Kapitalanlagen beträgt 7.227.935,3 TEUR (Vj: 6.882.566,9 TEUR). Die Gesamtsumme des beizulegenden Zeitwerts selbiger Kapitalanlagen beträgt 8.317.338,5 TEUR (Vj: 7.845.974,6 TEUR). Der sich daraus ergebende Saldo beträgt 1.089.403,2 TEUR (Vj: 963.407,7 TEUR).

Die Zeitwerte der sonstigen Ausleihungen werden anhand adäquater Zins-Struktur-Kurven ermittelt. Die Zeitwerte der strukturierten Produkte werden mit Hilfe eines Bewertungstools berechnet, das auf marktgängige Optionspreismodelle zurückgreift.

Anhangangabe gemäß § 285 Nr. 19 HGB

Terminkäufe über Jahresresultimo liegen nicht vor.

Investmentanteile gemäß § 285 Nr. 26 HGB (Stand: 31.12.2020)

| | Buchwert | Zeitwert | Bewertungsdifferenz | Ausschüttung 2020 |
|----------------|--------------------|--------------------|---------------------|-------------------|
| | TEUR | TEUR | TEUR | TEUR |
| SDK 1926 | 2.611.398,6 | 2.721.109,8 | 109.711,2 | 49.817,5 |
| SDK 2015 | 136.993,6 | 177.995,7 | 41.002,1 | 3.535,8 |
| SDK 2016 | 142.427,6 | 183.892,9 | 41.465,3 | 4.759,2 |
| SDK 2017 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 2.802,1 |
| SDK 2018 | 250.774,7 | 301.540,9 | 50.766,2 | 5.761,7 |
| SDK Immoselect | 19.355,1 | 19.355,1 | 0,0 | 4.163,0 |
| Summe | 3.160.949,6 | 3.403.894,4 | 242.944,8 | 70.839,3 |

Die Fonds können börsentäglich zurückgegeben werden. Die Bewertung erfolgt nach dem Niederstwertprinzip. Am Bilanzstichtag bestehen keine stille Lasten (Vj: 195,0 TEUR).

Die ausgewiesenen Ausschüttungen wurden erfolgswirksam vereinnahmt.

| | 2020 | 2019 |
|--|-----------------|-----------------|
| | TEUR | TEUR |
| Zu E. Rechnungsabgrenzungsposten | | |
| Zu I. Abgegrenzte Zinsen und Mieten | 35.078,2 | 41.594,8 |
| Diese betreffen verdiente, jedoch erst im Folgejahr fällige Zinsen aus Kapitalanlagen B. III. Ziff. 1 bis 5. | | |
| Zu II. Sonstige Rechnungsabgrenzungsposten | 777,3 | 871,8 |
| Abzugsgrenzen waren im Wesentlichen vorausgezahlte Wartungsleistungen und Lizenzgebühren. | | |

Passiva

| | 2020 | 2019 |
|---|--------------------|--------------------|
| | TEUR | TEUR |
| Zu A. Eigenkapital | | |
| Zu I. Verlustrücklage gemäß § 193 VAG | | |
| Stand am 1. Januar | 195.000,0 | 190.000,0 |
| Zuweisung aus dem Überschuss des Geschäftsjahres | 5.000,0 | 5.000,0 |
| Stand am 31. Dezember | 200.000,0 | 195.000,0 |
| Zu II. Bilanzgewinn | 529,3 | 817,3 |
| | 200.529,3 | 195.817,3 |
| Zu B. Versicherungstechnische Rückstellungen | | |
| Zu II. Deckungsrückstellung | | |
| Die Alterungsrückstellung verteilt sich auf: | | |
| Krankheitskostenversicherungen | 4.465.371,5 | 4.253.363,6 |
| Krankentagegeldversicherungen | 89.866,3 | 90.986,6 |
| selbstständige Krankenhaustagegeldversicherungen | 67.808,7 | 67.782,4 |
| sonstige selbstständige Teilversicherungen | 1.086.864,1 | 1.003.656,0 |
| Geförderte Pflegevorsorge | 21.981,2 | 17.269,2 |
| Pflegepflichtversicherung | 866.066,6 | 798.178,7 |
| PGu-Korrektur | 8.860,9 | 0,0 |
| Übertragungswerte Krankenversicherung | 6,0 | 0,0 |
| Übertragungswerte Pflegepflichtversicherung | 2,0 | 12,9 |
| Pauschale Altersrückstellung gemäß § 150 Abs. 2 VAG | 0,0 | 1.720,6 |
| | 6.606.827,3 | 6.232.970,0 |

Zu IV. Zerlegung der Rückstellung für Beitragsrückerstattung und Betrag gemäß § 150 VAG

| | Rückstellung für erfolgsabhängige Beitragsrückerstattung | | | Rückstellung für erfolgsunabhängige Beitragsrückerstattung | | |
|---|--|--------------|-----------|--|---------------------------|-----------|
| | aus der PPV | aus der GEPV | sonstiges | pool-relevante RfB aus der PPV | Betrag gemäß §150 (4) VAG | sonstiges |
| | TEUR | TEUR | TEUR | TEUR | TEUR | TEUR |
| 1. Bilanzwerte Vorjahr | 48.078,1 | 4.324,9 | 152.434,9 | 0,0 | 6.666,4 | 0,0 |
| 1.1 Umbuchung | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 |
| 2. Entnahme zur Verrechnung | 25.044,9 | 1.501,7 | 40.326,8 | 0,0 | 2.945,8 | 0,0 |
| 2.1 Verrechnung mit Alterungsrückstellungen | 25.044,9 | 1.501,7 | 39.909,8 | 0,0 | 2.945,8 | 0,0 |
| 2.2 Verrechnung mit lfd. Beiträgen | 0,0 | 0,0 | 417,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 |
| 3. Entnahme zur Barausschüttung | 0,0 | 0,0 | 26.428,5 | 0,0 | 0,0 | 0,0 |
| 4. Zuführung | 13.839,4 | 1.128,2 | 74.135,0 | 0,0 | 3.120,4 | 0,0 |
| 5. Bilanzwerte Geschäftsjahr | 36.872,6 | 3.951,4 | 159.814,6 | 0,0 | 6.841,0 | 0,0 |
| 6. gesamter Betrag des Geschäftsjahres gemäß § 150 VAG | | | | 36.070,0 | | |

| | 2020 | 2019 |
|---|-----------------|------------------|
| Zu C. Andere Rückstellungen | TEUR | TEUR |
| Hier handelt es sich um | | |
| I. Rückstellungen für Pensionen und ähnliche Verpflichtungen | 6.361,6 | 89.852,8 |
| II. Steuerrückstellungen | 4.628,0 | 6.950,0 |
| III. sonstige Rückstellungen | | |
| a) für Steuerberatung, Erstellung und Prüfung des Jahresabschlusses | 451,7 | 435,5 |
| b) für gesetzliche Abgaben | 957,0 | 436,0 |
| c) für Urlaubs- und Gleitzeitverpflichtung, Altersteilzeit | 5.133,3 | 5.127,5 |
| d) übrige | 4.163,3 | 1.719,6 |
| | 10.705,3 | 7.718,5 |
| | 21.694,9 | 104.521,3 |

Die Auflösung der Rückstellungen für Pensionen und ähnliche Verpflichtungen resultiert aus der zum 1. Oktober 2020 durchgeführten Übertragung der Pensionsverpflichtungen auf einen Pensionsfonds mit einem Erfüllungsbetrag in Höhe von 89.238,7 TEUR.

Der Unterschiedsbetrag zwischen dem Ansatz mit dem durchschnittlichen Marktzinssatz von zehn Jahren und der bisherigen Regelung von sieben Jahren beträgt 1.236,5 TEUR.

Die arbeitnehmerfinanzierten versicherungsgebundenen Pensionsverpflichtungen wurden gemäß § 246 Abs. 2 S. 2 HGB mit verpfändeten Rückdeckungsversicherungen verrechnet. Der Aktivwert der Rückdeckungsversicherungen in Höhe von 276,9 TEUR (Vj: 294,9 TEUR) ent-

spricht den Anschaffungskosten und gleichzeitig dem beizulegenden Zeitwert. Der Erfüllungsbetrag der verrechneten Pensionsverpflichtungen betrug zum Bilanzstichtag ebenfalls 276,9 TEUR (Vj: 294,9 TEUR).

| | 2020 | 2019 |
|---|-----------------|-----------------|
| Zu D. Andere Verbindlichkeiten | TEUR | TEUR |
| Zu I. Verbindlichkeiten aus dem selbst abgeschlossenen Versicherungsgeschäft gegenüber: | | |
| 1. Versicherungsnehmern | 6.510,3 | 6.383,3 |
| Hierbei handelt es sich um Beitragsvorauszahlungen und um noch nicht erstattete Beitragsüberzahlungen 2020. | | |
| 2. Versicherungsvermittlern | 5.085,6 | 4.911,5 |
| Diese betreffen im Wesentlichen Abschlussprovisionen für Verträge mit Versicherungsbeginn 2020, die erst im Jahr 2021 zur Auszahlung gelangten. | | |
| | 11.595,9 | 11.294,8 |
| Zu III. Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten | 74.920,3 | 76.505,2 |

Die anderen Verbindlichkeiten haben eine Restlaufzeit von bis zu einem Jahr.

Die Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten haben eine Restlaufzeit von mehr als fünf Jahren.

Sonstige finanzielle Verpflichtungen

Für den Zeitraum 2021 bis 2024 bestehen zum Bilanzstichtag Abnahmeverpflichtungen aus Multitranchen (ausschließlich Namensschuldverschreibungen) in Höhe von 117.000,0 TEUR.

Weitere Abnahmeverpflichtungen aus Aktien und anderen Kapitalanlagen bestehen in Höhe von 8.884,4 TEUR.

Aufgrund der §§ 221 ff. VAG sind die Krankenversicherer zur Mitgliedschaft an einem Sicherungsfonds verpflichtet. Der Sicherungsfonds erhebt nach der Übernahme der Versicherungsverträge zur Erfüllung seiner Aufgaben Sonderbeiträge bis zur Höhe von maximal 2 Promille der Summe der versicherungstechnischen Netto-Rückstellungen. Demnach kann sich eine Zahlungsverpflichtung von 13.957,04 TEUR (Vj: 13.204,23 TEUR) ergeben.

Haftungsverhältnisse:

Gebundene Vermögenswerte in Form von Hinterlegungen, Verpflichtungen, Sicherungsübereignungen usw., bei denen im Falle eines Konkurses Aus- oder Absonderungsrechte geltend gemacht werden können, sind nicht vorhanden. Ebenfalls bestehen keine weiteren aus der Bilanz und den zugehörigen Erläuterungen nicht ersichtlichen Haftungsverhältnisse, auch keine Verbindlichkeiten aus Bürgschaften, Wechseln und Schecks.

Erläuterungen zur Gewinn- und Verlustrechnung

| | 2020 | 2019 |
|---|-----------------|------------------|
| | TEUR | TEUR |
| I. Versicherungstechnische Rechnung | | |
| Zu I. 2. Beiträge aus der Brutto-Rückstellung für Beitragsrückerstattung: | | |
| Zur Milderung von Beitragserhöhungen und zur Beitragssenkung | 69.819,3 | 73.956,7 |
| Zu I. 3. c) Erträge aus Zuschreibungen: | | |
| Im Rahmen des Wertaufholungsgebotes gemäß § 253 Abs. 5 HGB wurden Zuschreibungen vorgenommen auf: | | |
| Aktien, Anteile oder Aktien an Investmentvermögen und andere nicht festverzinsliche Wertpapiere | 8,8 | 0,0 |
| Sonstige Ausleihungen | 0,0 | 62,0 |
| | 8,8 | 62,0 |
| Zu I. 4. Sonstige versicherungstechnische Erträge | | |
| darin enthaltende Übertragungswerte | 1.006,0 | 547,8 |
| Zu I. 7. Aufwendungen für erfolgsabhängige und erfolgsunabhängige Beitragsrückerstattungen für eigene Rechnung: | | |
| <u>erfolgsabhängige</u> | 89.102,6 | 99.041,0 |
| Die Aufwendungen für erfolgsabhängige Beitragsrückerstattung umfassen die Zuführung zur Rückstellung für Beitragsrückerstattung aus dem Überschuss des Geschäftsjahres. | | |
| <u>erfolgsunabhängige</u> | 3.120,4 | 3.263,6 |
| Direktgutschrift gem. § 150 Abs. 4 VAG zu Lasten des Geschäftsjahres, soweit diese nicht im Geschäftsjahr verwendet wurde. | | |
| | 92.223,0 | 102.304,6 |

| | 2020 | 2019 |
|--|-----------------|-----------------|
| | TEUR | TEUR |
| Zu I. 9. b) Abschreibungen auf Kapitalanlagen | | |
| Wie Umlaufvermögen bewertet: | | |
| Aktien, Anteile oder Aktien an Investmentvermögen und andere nicht festverzinsliche Wertpapiere | 6.087,7 | 1.364,3 |
| Andere Kapitalanlagen | 223,2 | 1.203,8 |
| | 6.310,9 | 2.568,1 |
| Zu I. 9. c) Verluste aus dem Abgang von Kapitalanlagen | | |
| Aktien, Anteile oder Aktien an Investmentvermögen und andere nicht festverzinsliche Wertpapiere | 164,0 | 1.269,2 |
| Inhaberschuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere | 0,0 | 720,1 |
| | 164,0 | 1.989,3 |
| Zu I. 10. Sonstige versicherungstechnische Aufwendungen | | |
| darin enthaltene Übertragungswerte (inkl. GPV) | 2.119,2 | 2.239,5 |
| Rückversicherungssaldo | | |
| Der Saldo aus Aufwendungen und Erträgen für das in Rückdeckung gegebene Versicherungsgeschäft beträgt: | -623,5 | -189,1 |
| II. Nichtversicherungstechnische Rechnung | | |
| Zu II. 2. Sonstige Aufwendungen | 50.894,6 | 11.525,1 |
| Die sonstigen Aufwendungen beinhalten Zinsaufwendungen in Höhe von 2.514,6 TEUR. Davon entfallen 1.870,2 TEUR auf die Zinszuführung zur Pensionsrückstellung. Der Zinsänderungsaufwand aus der Bewertung von Pensionsverpflichtungen beträgt 4.504,1 TEUR. Im Zusammenhang mit den Entgeltumwandlungen wurden gemäß § 246 Abs. 2 S. 2 HGB Aufwendungen und Erträge in Höhe von 18 TEUR verrechnet. Der starke Anstieg der sonstigen Aufwendungen resultiert aus dem Aufwand aus der Übertragung der Pensionsverpflichtungen auf einen Pensionsfonds (33.861,7 TEUR). | | |

Sonstige Angaben

Allgemeine Angaben

Die Süddeutsche Krankenversicherung a.G. mit Sitz in Fellbach ist eingetragen in das Handelsregister B des Amtsgerichts Stuttgart (HRB 263277).

Nachtragsbericht

Vorgänge von besonderer Bedeutung nach Abschluss des Geschäftsjahres haben sich nicht ergeben.

Provisionen und sonstige Bezüge der Versicherungsvertreter, Personal-Aufwendungen

| | 2020 | 2019 |
|---|-----------------|-----------------|
| | TEUR | TEUR |
| 1. Provisionen jeglicher Art der Versicherungsvertreter im Sinne des § 92 HGB für das selbst abgeschlossene Versicherungsgeschäft | 18.394,6 | 20.027,3 |
| 2. Sonstige Bezüge der Versicherungsvertreter im Sinne des § 92 HGB | 1.915,0 | 1.748,6 |
| 3. Löhne und Gehälter | 39.548,9 | 38.346,9 |
| 4. Soziale Abgaben und Aufwendungen für Unterstützung | 6.819,0 | 6.749,1 |
| 5. Aufwendungen für Altersversorgung | 1.949,0 | 8.121,8 |
| 6. Aufwendungen insgesamt | 68.626,5 | 74.993,7 |

Leistungen des Abschlussprüfers

Die KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft hat den Jahresabschluss und die Solvabilitätsübersichten der Süddeutsche Krankenversicherung a.G. geprüft. Darüber hinaus hat die KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft Steuerberatungsleistungen erbracht.

Das vom Abschlussprüfer (KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft) für das Geschäftsjahr berechnete Gesamthonorar beträgt für Abschlussprüfungsleistungen 189,6 TEUR (Vj: 172,5 TEUR) und für Steuerberatungsleistungen 109,3 TEUR (Vj: 205,7 TEUR).

Anzahl der Mitarbeitenden

Die durchschnittlich beschäftigten Arbeitnehmenden verteilen sich auf folgende Bereiche:

| | 2020 | 2019 |
|-------------------------------------|-------------|-------------|
| Hauptverwaltung | 533 | 556 |
| Landesdirektionen/Regionaldirektion | 122 | 123 |
| Angestellter Außendienst | 0 | 0 |
| Gesamt | 655 | 679 |

Für die Ermittlung der Zahl der Mitarbeitenden wurden nur Arbeitsverhältnisse mit Gehaltsbezug herangezogen.

Die Bezüge des Vorstandes betragen 1.529,7 TEUR (Vj: 1.301,0 TEUR), an frühere Vorstandsmitglieder und ihre Hinterbliebenen wurden 492,0 TEUR (Vj: 668,0 TEUR) gezahlt. Für Pensionszahlungen an ehemalige Mitglieder des Vorstandes und deren Hinterbliebene wurde keine Rückstellung mehr gebildet (Vj: 8.485,9 TEUR) gebildet, da die laufenden Rentenverpflichtungen vollständig auf einen Pensionsfonds übertragen wurden. An den Aufsichtsrat wurden 228,7 TEUR (Vj: 200,4 TEUR) und an den Beirat 69,7 TEUR (Vj: 84,7 TEUR) vergütet.

Die Mitglieder unserer Organe sind auf den Seiten 78 bis 84 aufgeführt.

Fellbach, 16. März 2021

Der Vorstand

Dr. Ralf Kantak

Olaf Engemann

Ralf Oestereich

Benno Schmeing

06

**KONZERN-
KAPITAL-
FLUSS-
RECHNUNG**

65 | 06 Konzernkapitalflussrechnung

für die Zeit vom 1. Januar bis 31. Dezember 2020

| | 2020 | 2019 |
|--|------------------|------------------|
| | TEUR | TEUR |
| 1. Konzernjahresüberschuss | 4.712,0 | 5.208,4 |
| 2. +/- Zunahme/Abnahme der versicherungstechnischen Netto-Rückstellungen | 376.407,0 | 377.278,6 |
| 3. -/+ Zunahme/Abnahme Depot- und Abrechnungsforderungen | 413,0 | -224,5 |
| 4. +/- Zunahme/Abnahme der Depot- und Abrechnungsverbindlichkeiten | 16,2 | 0,0 |
| 5. -/+ Zunahme/Abnahme der sonstigen Forderungen | 2.848,9 | -7.928,7 |
| 6. +/- Zunahme/Abnahme der sonstigen Verbindlichkeiten | 1.628,5 | 285,7 |
| 7. +/- Veränderungen sonstiger Bilanzposten, die nicht der Investitions- oder Finanzierungstätigkeit zuzuordnen sind | -413.268,5 | -416.778,4 |
| 8. +/- Sonstige zahlungsunwirksame Aufwendungen/Erträge sowie Berichtigungen des Periodenergebnisses | 19.264,6 | 10.599,0 |
| 9. +/- Ertragsteueraufwand/-ertrag | 1.489,6 | -1.044,7 |
| 10. -/+ Ertragsteuerzahlungen | -7.733,5 | -13.246,2 |
| 11. = Cashflow aus der laufenden Geschäftstätigkeit (Summe aus 1 bis 10) | -14.222,2 | -45.850,8 |
| 12. - Auszahlungen für Investitionen in Sachanlagen | -1.191,3 | -658,4 |
| 13. - Auszahlungen für Investitionen in immaterielle Vermögensgegenstände | -7.401,2 | -1.385,8 |
| 14. = Cashflow aus der Investitionstätigkeit (Summe aus 12 bis 13) | -8.592,5 | -2.044,2 |
| 15. +/- Einzahlungen und Auszahlungen aus sonstiger Finanzierungstätigkeit | -1.584,9 | 45.662,6 |
| 16. = Cashflow aus der Finanzierungstätigkeit | -1.584,9 | 45.662,6 |
| 17. Zahlungswirksame Veränderungen des Finanzmittelfonds (Summe aus 11, 14, 16) | -24.399,6 | -2.232,4 |
| 18. + Finanzmittelfonds am Anfang der Periode | 51.973,7 | 54.206,1 |
| 19. = Finanzmittelfonds am Ende der Periode (Summe aus 17 bis 18) | 27.574,1 | 51.973,7 |

Der in der Kapitalflussrechnung dargestellte Finanzmittelfonds umfasst die laufenden Guthaben bei Kreditinstituten, Schecks und Kassenbestand und entspricht somit dem Aktivposten D. II. der Konzernbilanz.

07

**KONZERN-
EIGEN-
KAPITAL-
SPIEGEL**

67 | 07 Konzerneigenkapitalspiegel zum 31. Dezember 2020

Eigenkapital des Mutterunternehmens, zugleich Konzerneigenkapital

| | Rücklagen | Gewinnvortrag | Konzernjahresüberschuss | Summe |
|--|--|----------------------|--------------------------------|------------------|
| | Verlustrücklage gemäß § 193 VAG | | | |
| | TEUR | TEUR | TEUR | TEUR |
| Eigenkapital zum 31.12.2019 | 195.000,0 | 817,3 | 0,0 | 195.817,3 |
| Konzernjahresüberschuss | | | 4.712,0 | 4.712,0 |
| Einstellung in die Verlustrücklage | 5.000,0 | -288,0 | -4.712,0 | 0,0 |
| Aufstellung unter vollständiger Verwendung des Konzernjahresüberschusses | | | | 0,0 |
| Eigenkapital zum 31.12.2020 | 200.000,0 | 529,3 | 0,0 | 200.529,3 |

08

**BESTÄTI-
GUNGSVÉR-
MERK**

Bestätigungsvermerk des unabhängigen Abschlussprüfers

An die Süddeutsche Krankenversicherung a.G., Fellbach

Vermerk über die Prüfung

des Konzernabschlusses und des Konzernlageberichts

Prüfungsurteile

Wir haben den Konzernabschluss der Süddeutsche Krankenversicherung a.G., Fellbach, und ihrer Tochtergesellschaften (der Konzern) – bestehend aus der Konzernbilanz zum 31. Dezember 2020, der Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung, dem Konzernanhang, der Konzernkapitalflussrechnung sowie dem Konzerneigenkapitalspiegel für das Geschäftsjahr vom 1. Januar bis zum 31. Dezember 2020, einschließlich einer Zusammenfassung bedeutsamer Rechnungslegungsmethoden – geprüft. Darüber hinaus haben wir den Konzernlagebericht der Süddeutsche Krankenversicherung a.G., Fellbach, für das Geschäftsjahr vom 1. Januar bis zum 31. Dezember 2020 geprüft. Die im Abschnitt „Sonstige Informationen“ unseres Bestätigungsvermerks genannten Bestandteile des Konzernlageberichts haben wir in Einklang mit den deutschen gesetzlichen Vorschriften nicht inhaltlich geprüft.

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse

- › entspricht der beigefügte Konzernabschluss in allen wesentlichen Belangen den deutschen, für Versicherungsunternehmen geltenden 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 2020 sowie seiner Ertragslage für das Geschäftsjahr vom 1. Januar bis zum 31. Dezember 2020 und
- › vermittelt der beigefügte Konzernlagebericht insgesamt ein zutreffendes Bild von der Lage des Konzerns. In allen wesentlichen Belangen steht dieser Konzernlagebericht in Einklang mit dem Konzernabschluss, entspricht den deutschen gesetzlichen Vorschriften und stellt die Chancen und Risiken der zukünftigen Entwicklung zutreffend dar. Unser Prüfungsurteil zum Konzernlagebericht erstreckt sich nicht auf den Inhalt der im Abschnitt „Sonstige Informationen“ genannten Bestandteile des Konzernlageberichts.

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

Grundlage für die Prüfungsurteile

Wir haben unsere Prüfung des Konzernabschlusses und des Konzernlageberichts in Übereinstimmung mit § 317 HGB und der EU-Abschlussprüferverordnung (Nr. 537/2014; im Folgenden „EU-APrVO“) unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführt. Unsere Verantwortung nach diesen Vorschriften und Grundsätzen ist im Abschnitt „Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Konzernabschlusses und des Konzernlageberichts“ unseres Bestätigungsvermerks weitergehend beschrieben. Wir sind von den Konzernunternehmen unabhängig in Übereinstimmung mit den europarechtlichen sowie den deutschen handelsrechtlichen und berufsrechtlichen Vorschriften und haben unsere sonstigen deutschen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt. Darüber hinaus erklären wir gemäß 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 2020 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.

Bewertung der Deckungsrückstellung

Hinsichtlich der Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze verweisen wir auf die Erläuterungen im Anhang des Vereins im Abschnitt Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze. Risikoangaben sind im Lagebericht in den Abschnitten Rechnungszinsrisiko und Versicherungstechnische Risiken enthalten.

DAS RISIKO FÜR DEN KONZERNABSCHLUSS

Der Verein weist in seinem Konzernabschluss eine Brutto-Deckungsrückstellung in Höhe von EUR 6.607 Mio. aus. Das entspricht 90,6 % der Konzernbilanzsumme. Hieraus ergibt sich ein wesentlicher Einfluss auf die Vermögenslage des Konzerns.

Die Brutto-Deckungsrückstellung ergibt sich grundsätzlich als Summe der einzelvertraglich ermittelten Deckungsrückstellungen. Die Deckungsrückstellungen der einzelnen Versicherungen werden tarifabhängig in einer Vielzahl von maschinellen und manuellen Berechnungsschritten ermittelt.

Die Brutto-Deckungsrückstellung setzt sich zusammen aus der tariflichen Alterungsrückstellung, den angesammelten Mitteln aus der Direktgutschrift gemäß § 150 VAG und der Rückstellung für den gesetzlichen Zuschlag gemäß § 149 VAG.

Dabei sind handelsrechtliche und aufsichtsrechtliche Vorgaben zu beachten. Insbesondere sind der Berechnung der Alterungsrückstellungen zwingend dieselben Annahmen zugrunde zu legen, die auch bei der Prämienberechnung verwendet wurden. Die Höhe der Alterungsrückstellungen wird dabei wesentlich durch die Annahmen zu den rechnungsmäßigen Kopfschäden (durchschnittliche Schadenleistungen pro Person pro Jahr) sowie die Annahmen zum Zins

und Storno bestimmt. Bei den rechnungsmäßigen Kopfschäden ist insbesondere die Veränderung mit wachsendem Alter der versicherten Person zu berücksichtigen. Änderungen von Annahmen im Rahmen von Beitragsanpassungen dürfen grundsätzlich erst nach Zustimmung durch den unabhängigen Treuhänder umgesetzt werden.

Das Risiko für den Konzernabschluss besteht darin, dass aufgrund der hohen Komplexität bei der Berechnung die Alterungsrückstellungen nicht in der gesetzlich vorgeschriebenen Höhe gebildet werden.

UNSERE VORGEHENSWEISE IN DER PRÜFUNG

Bei der Prüfung der Deckungsrückstellung haben wir als Teil des Prüfungsteams eigene Aktuarer eingesetzt und folgende wesentlichen Prüfungshandlungen durchgeführt:

- Wir haben geprüft, ob die in dem Bestandsführungssystem erfassten Versicherungsverträge vollständig in die Deckungsrückstellung eingeflossen sind. Hierbei haben wir uns auf die von dem Verein eingerichteten Kontrollen gestützt. Dabei haben wir durch Funktionstests beurteilt, ob die Kontrollen von ihrer Funktionsweise geeignet sind und durchgeführt wurden. Zu den Kontrollen gehört insbesondere zum Nachweis der Vollständigkeit des Bilanzbestandes eine Abstimmung zwischen dem Bestand des Bilanzlaufs und dem Statistikbestand.
- Um festzustellen, dass die einzelvertraglichen tariflichen Alterungsrückstellungen entsprechend den Festlegungen der sogenannten Technischen Berechnungsgrundlagen vorgenommen wurden, haben wir für einen Teilbestand die Alterungsrückstellungen mit eigenen EDV-Programmen berechnet und die Ergebnisse mit den von dem Verein ermittelten Werten verglichen. In diesem Zusammenhang haben wir ebenfalls die zur Ermittlung der Alterungsrückstellungen verwendeten Annahmen (Rechnungszins, rechnungsmäßige Kopfschäden, Sterbe- und Stornotafeln) mit denen der Prämienkalkulation abgestimmt.
- Im Rahmen unserer Prüfungshandlungen zu den im Geschäftsjahr 2020 durchgeführten Beitragsanpassungen haben wir geprüft, dass der unabhängige Treuhänder den vorgenommenen Änderungen zugestimmt hat. Im Falle von Änderungen des Rechnungszinses haben wir geprüft, ob der verwendete Rechnungszins im Einklang mit der Ermittlung des sog. Aktuariellen Unternehmenszinses (AUZ) steht. Zur Sicherstellung der korrekten Umsetzung der vom unabhängigen Treuhänder genehmigten Beitragsanpassung haben wir für bewusst ausgewählte Einzelfälle die korrekte Anwendung der neuen Rechnungsgrundlagen nachvollzogen. Darüber hinaus haben wir die Ermittlung der im Berichtsjahr verwendeten Limitierungsmittel aus der Rückstellung für Beitragsrückerstattung nachvollzogen.
- Für jeden Tarif haben wir die durchschnittliche Alterungsrückstellung pro Tarifversicherten ermittelt und die Veränderungen zu den Vorjahren analysiert.
- Wir haben aus der Gesamtveränderung der Deckungsrückstellung bekannte Effekte wie Limitierungsmittel aus der Rückstellung für Beitragsrückerstattung, Direktgutschriften, rechnungsmäßige Zinsen und Zillmerbeträge separiert und die restliche Veränderung (sog. „bereinigte Veränderung“) im Zeitablauf analysiert.

- › Ausgehend von der Nettoverzinsung haben wir die Ermittlung der Direktgutschrift nach § 150 Abs. 1 und 2 VAG nachvollzogen und die entsprechende Zuschreibung zur Deckungsrückstellung abgestimmt.

UNSERE SCHLUSSFOLGERUNGEN

Die verwendeten Methoden zur Ermittlung des Buchwerts der Deckungsrückstellung sind sachgerecht und stehen im Einklang mit den handels- und aufsichtsrechtlichen Vorschriften. Die Festlegungen in den Technischen Berechnungsgrundlagen wurden zutreffend angewandt.

Sonstige Informationen

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

- › die integrierte nichtfinanzielle Erklärung, deren Angaben als gesonderter Teil gekennzeichnet sind und
- › die Erklärung zur Unternehmensführung, die in Abschnitt „Erklärung zur Unternehmensführung“ des Konzernlageberichtes enthalten ist.

Die sonstigen Informationen umfassen zudem die übrigen Teile des Konzerngeschäftsberichts.

Die sonstigen Informationen umfassen nicht den Konzernjahresabschluss, die inhaltlich geprüften Konzernlageberichtsangaben sowie unseren dazugehörigen Bestätigungsvermerk.

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, zu den inhaltlich geprüften Konzernlageberichtsangaben 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, für Versicherungsunternehmen geltenden 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 des Konzerns 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 Jahresabschluss 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 Art. 10 EU-APrVO

Wir wurden in der Aufsichtsratssitzung vom 11. Mai 2020 als Abschlussprüfer gewählt. Wir wurden am 20. Mai 2020 vom Vorsitzenden des Aufsichtsrats und Prüfungsausschusses beauftragt. Wir sind ununterbrochen seit mehr als 25 Jahren als Abschlussprüfer der Süddeutschen Krankenversicherung a.G. tätig.

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

Verantwortlicher Wirtschaftsprüfer

Der für die Prüfung verantwortliche Wirtschaftsprüfer ist Dr. Christof Hasenburg.

Stuttgart, den 20. April 2021

KPMG AG
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Dr. Hasenburg
Wirtschaftsprüfer

Renner
Wirtschaftsprüferin

09

MITGLIEDER

UNSERER ORGANE

Mitgliedervertreter (Stand 01.01.2021)

- > **Jörg Brückmann-Koll**
Revisor, Jüchen
- > **Ulrich Burr**
Rechtsanwalt, Murrhardt
- > **Karin Deisinger**
Betriebswirtin, Frickenhausen
- > **Friedemann Derndinger**
Unternehmensberater, Düsseldorf
- > **Gerhard Eisenhut**
Bankdirektor, Holzgerlingen
- > **Udo Grasser**
Geschäftsführer, Burgebrach
- > **Michael Hamm**
Geschäftsführer, Neuleiningen
- > **Holger Heidler**
Betriebswirt, Kelheim
- > **Ulrich Le**
Unternehmensberater, Frankfurt am Main
- > **Jürgen Link**
Bürgermeister, Lottstetten
- > **Stefan Peters**
Diplom-Ingenieur, Essen
- > **Bernd Rauch**
Diplom-Wirtschaftsingenieur, Baden-Baden
- > **Christian Sammet**
Geschäftsführer, Schwäbisch Hall
- > **Alois Schanz**
Bankdirektor, Dornhan
- > **Josef Schmid**
Bankdirektor, Buchbach
- > **Andrea Schneider**
StB, Diplom-Kauffrau, Leutenbach

Ersatz-Mitgliedervertreter

- > **Holger Oehl**
Diplom-Volkswirt, Köln
- > **Jürgen Hägele**
Diplom-Ingenieur, Immenstaad
- > **Karlheinz Goder**
Diplom-Volkswirt, Karlsruhe
- > **Stephan Rettich**
Leiter Supply Chain, Schenefeld
- > **Thomas Braun**
Diplom-Kaufmann, Montabaur
- > **Alexander Nipp**
Geschäftsführer, Lindenberg i.A.
- > **Bojan Lukic**
Physiotherapeut, Winnenden
- > **Klaus D. Bader**
Steuerberater, Königsbrunn
- > **Stefan Bohnert**
Geschäftsführer, Offenbach am Main
- > **Frank Stober**
Asset Manager, Linkenheim-Hochstetten
- > **Maik Pompetzki**
Diplom-Betriebswirt, Mainz
- > **Winfried Ochs**
Finanzberater, Marxzell-Burbach
- > **Volker Benignus**
Geschäftsführer, Weissach i.T.
- > **Ulrich Bossler**
Bankdirektor, Riedlingen
- > **Franz-Josef Mayer**
Bankdirektor, Bellenberg
- > **Christoph Schiedel**
Diplom-Verwaltungswissenschaftler, Mulfingen

Mitgliedervertreter (Stand 01.01.2021)

- > **Sabine Schönherr**
Geschäftsführerin, Lindau

- > **Rafael Scholz**
Head of Treasury, Inzell

- > **Johann Schreff**
Bürgermeister, Altfraunhofen

- > **Jürgen Schwab**
Bankdirektor, Allmersbach

- > **Ulrich Werner**
Betriebswirt, Giengen

Ersatz-Mitgliedervertreter

- > **Jutta Strecker**
Physiotherapeutin, Oberhaching

- > **Rudolf Krieger**
Consultant, Hahnbach

- > **Stefan Lischkowitz**
Bayreuth

- > **Dr. Robert Bachert**
Diakonie-Finanzvorstand, Kernen

- > **Rainer Heidenwag**
Geschäftsführer, Winnenden

Aufsichtsrat

› **Prof. Dr. jur. Urban Bacher**

Wackersdorf
Professor an der Hochschule Pforzheim
Pforzheim
- Vorsitzender -

› **Rolf Barreuther**

Geschäftsführender Gesellschafter
Murrhardt
- stellv. Vorsitzender -

› **Markus Feichtenbeiner**

Wirtschaftsprüfer, Steuerberater
Stuttgart
Geschäftsführer der SeibertLink
Steuerberatungsgesellschaft mbH
Stuttgart

› **Kerstin Heinritz**

Geschäftsführende Gesellschafterin
Eschweiler

› **Michael Hennrich**

Mitglied des Bundestags
Kirchheim unter Teck

› **Hans-Ulrich Jekel**

Versicherungsbetriebswirt
Stuttgart
Gruppenleiter
der Süddeutsche Krankenversicherung a.G.
Arbeitnehmersvertreter
Fellbach

› **Steve Kossinas**

Weinstadt
Gruppenleiter
der Süddeutsche Krankenversicherung a.G.
Arbeitnehmersvertreter
Fellbach

› **Alexander Oberritter**

Versicherungsfachwirt (IHK)
Wernau
Vorsitzender des Gesamtbetriebsrats
der Süddeutsche Krankenversicherung a.G.
Arbeitnehmersvertreter
Fellbach

› **Prof. Dr. rer. pol. Hans Jürgen Ott**

Neu-Ulm
Partner der CoCoN PartGmbH
Neu-Ulm

› **Roland Schäfer**

Bankdirektor
Bruchsal
Vorsitzender des Vorstands
der Volksbank Bruchsal-Bretten eG
Bretten

› **Christine Scheibl**

Versicherungsbetriebswirtin (DVA)
Backnang
Vorsitzende des Betriebsrats
der Süddeutsche Krankenversicherung a.G.
Arbeitnehmersvertreterin
Fellbach

› **Dr. Wolfgang Seel**

Bankdirektor
Ochsenhausen
Vorsitzender des Vorstands
der VR-Bank Neu-Ulm eG
Weißenhorn

Vorstand

› **Dr. jur. Ralf Kantak**

Volljurist
Stuttgart
- Vorsitzender -

› **Olaf Engemann**

Diplom-Betriebswirt
Rattelsdorf

› **Ralf Oestereich**

M. Sc. Wirtschaftsinformatiker
Diplom-Chemiker
Wiesbaden

› **Benno Schmeing**

Aktuar (DAV)
Waiblingen

Treuhänder für das Sicherungsvermögen

› **Lothar Barth**

Steuerberater
Esslingen

Verantwortlicher Aktuar

› **Benno Schmeing**

Aktuar (DAV)
Waiblingen

Prüfer

› **KPMG AG**

Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Mitglieder unseres Beirats

Stand 01.01.2021

› **Prof. Dr. jur. Urban Bacher**

Wackersdorf
Professor an der Hochschule Pforzheim
Pforzheim
- Vorsitzender -

› **Rolf Barreuther**

Geschäftsführender Gesellschafter
Murrhardt
- stellv. Vorsitzender -

› **Ralf Bantle**

Mitglied des Vorstands
Raiffeisenbank Aichhalden-Hardt-Sulgen eG
Hardt

› **Thomas Bareiß**

Mitglied des Vorstands
Raiffeisenbank Mutlangen eG
Mutlangen

› **Stefan Baumann**

Mitglied des Vorstands
Heidelberger Volksbank eG
Heidelberg

› **Christian Berther**

Vorsitzender des Vorstands
Raiffeisenbank Erding eG
Erding

› **Franz Blöchl**

Mitglied des Vorstands
VR-Bank Passau eG
Passau

› **Dirk Borgartz**

Stellv. Sprecher des Vorstands
Vereinigte VR Bank Kur- und Rheinpfalz eG
Speyer

› **Ulrich Bossler**

Mitglied des Vorstands
Federseebank eG
Bad Buchau

› **Jürgen Dünkel**

Mitglied des Vorstands
VR Bank Bayreuth-Hof eG
Bayreuth

› **Gerhard Eisenhut**

Mitglied des Vorstands
VR-Bank Ehningen-Nufringen eG
Ehningen

› **Volker Gaa**

Stellv. Vorsitzender des Vorstands
Volksbank Bruchsal-Bretten eG
Bretten

› **Kurt Gampe**

Mitglied des Vorstands
Raiffeisenbank Am Goldenen Steig eG
Waldkirchen

› **Helmut Graf**

Vorsitzender des Vorstands
Raiffeisenbank Schwaben Mitte eG
Krumbach

› **Jost Grimm**

Sprecher des Vorstands
Donau-Iller Bank eG
Ehingen (Donau)

› **Mirko Gruber**

Mitglied des Vorstands
meine Volksbank Raiffeisenbank eG
Rosenheim

› **Heiko Herbst**

Mitglied des Vorstands
VR-Bank Neckar-Enz eG
Besigheim

Mitglieder unseres Beirats

Stand 01.01.2021

› **Matthias Hillenbrand**

Mitglied des Vorstands
Raiffeisenbank Rosenstein eG
Heubach

› **Stefan Hinsken**

Mitglied des Vorstands
Raiffeisenbank Straubing eG
Straubing

› **Thomas Hintermeier**

Mitglied des Vorstands
Volksbank Hochrhein eG
Waldshut-Tiengen

› **Franz Hofmann**

Direktor
meine Volksbank Raiffeisenbank eG
Rosenheim

› **Dieter Karle**

Vorsitzender des Vorstands
Volksbank Hohenlohe eG
Öhringen

› **Eberhard Keyzers**

Mitglied des Vorstands
Raiffeisenbank Aidlingen eG
Aidlingen

› **Markus Kober**

Mitglied des Vorstands
VR-Bank Feuchtwangen-Dinkelsbühl eG
Dinkelsbühl

› **Thomas Krätschmer**

Mitglied des Vorstands
Vereinigte Volksbanken eG
Reutlingen

› **Lutz Uwe Magney**

Mitglied des Vorstands
Volksbank im Bergischen Land eG
Remscheid

› **Hermann Meckler**

Stellv. Vorsitzender des Vorstands
VR-Bank Mittelfranken West eG
Ansbach

› **Stephen Müller**

Mitglied des Vorstands
Raiffeisen-Volksbank Aschaffenburg eG
Aschaffenburg

› **Christoph Ochs**

Vorsitzender des Vorstands
VR Bank Südpfalz eG
Landau

› **Klaus Prähofer**

Mitglied des Vorstands
Volksbank-Raiffeisenbank Vilshofen eG
Vilshofen an der Donau

› **Paul W. Ritter**

Vorsitzender des Vorstands
Raiffeisen-Volksbank Ries eG
Nördlingen

› **Jochen Sautter**

Mitglied des Vorstands
Südwestbank AG
Stuttgart

› **Anton Schaumeier**

Vorsitzender des Vorstands
VR-Bank Isar-Vils eG
Vilsbiburg

› **Markus Schröppel**

Stellv. Vorsitzender des Vorstands
Raiffeisenbank Heilsbronn-Windsbach eG
Windsbach

› **Jürgen Schwab**

Mitglied des Vorstands
Volksbank Backnang eG
Backnang

Mitglieder unseres Beirats

Stand 01.01.2021

› **Alois Spiegler**

Mitglied des Vorstands
VR-Bank Neu-Ulm eG
Neu-Ulm

› **Jörg Staff**

Mitglied des Vorstands
FIDUCIA & GAD IT AG
Karlsruhe

› **Heinrich Stumpf**

Stellv. Sprecher des Vorstands
VR Bank Augsburg-Ostallgäu eG
Augsburg

› **Stefan Waidelich**

Mitglied des Vorstands
Volksbank eG im Kreis Freudenstadt
Freudenstadt

› **Klaus Peter Wildburger**

Mitglied des Vorstands
Allgäuer Volksbank eG Kempten-Sonthofen
Kempten

10

**BERICHT
DES AUF-
SICHTS-
RATS**

Der Aufsichtsrat hat sich in mehreren Sitzungen über die Geschäftspolitik, die Unternehmensplanung, die Geschäftsentwicklung und die Lage der Konzerngesellschaften ausführlich unterrichten lassen. Anhand quartalsmäßig aufgestellter Risikoberichte erhält der Prüfungsausschuss Informationen über die Risikotragfähigkeit der Konzerngesellschaften, Limitauslastungen, das Gesamtrisikoprofil sowie über Maßnahmen zur Steuerung und Risikobegrenzung.

Sofern zu einzelnen Maßnahmen des Vorstands nach Gesetz oder Satzung Entscheidungen des Aufsichtsrats erforderlich waren, sind diese in den Aufsichtsratssitzungen getroffen worden. Insbesondere hat sich der Aufsichtsrat mit den Auswirkungen und dem Management der Corona-Pandemie, der Höhe und der Ausgestaltung der Beitragsanpassung, der Weiterentwicklung der IT-Strategie und der Auswahl eines neuen Abschlussprüfers befasst. In einer zusätzlichen Sitzung wurde das Thema Beitragsentlastungsgesetz behandelt und ein Ausschuss beschäftigte sich mit der Neuwahl des Aufsichtsrates in 2021.

Zur Unterstützung der Tätigkeit des Aufsichtsrats bestehen ein Prüfungsausschuss und ein Präsidium.

Der Prüfungsausschuss hat das vom Abschlussprüfer vorgelegte Angebot zur Prüfung des Konzernabschlusses zum 31. Dezember 2020 geprüft.

Die KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft hat den Konzernabschluss zum 31. Dezember 2020 unter Einbeziehung der Buchführung, den Lagebericht sowie das Risikofrüherkennungssystem geprüft.

Als Ergebnis der Prüfung hat die Prüfungsgesellschaft einen uneingeschränkten Bestätigungsvermerk erteilt.

Der Prüfungsausschuss hat in Anwesenheit des Abschlussprüfers den Konzernabschluss und den Lagebericht geprüft. Sowohl den schriftlichen Bericht über die durchgeführte Konzernabschlussprüfung als auch den mündlichen Bericht des Prüfers hat der Ausschuss zustimmend zur Kenntnis genommen. Gegenstand seiner Prüfungshandlungen waren darüber hinaus die Entgegennahme des Jahresrevisionsberichts gem. Art. 271 Delegierte Verordnung (EU) 2015/35 sowie des Berichts zum Risikomanagementsystem.

Der Prüfungsausschuss hat die im Lagebericht enthaltene „Nichtfinanzielle Erklärung“ geprüft und zustimmend zur Kenntnis genommen. Zur Erlangung des Prüfungsurteils hat sich der Prüfungsausschuss auf die Erkenntnisse der Prüfung eines Wirtschaftsprüfers gestützt.

Darüber hinaus hat der Prüfungsausschuss die Berichte aller Governance-Funktionen zur aktuellen Risikosituation eingeholt, um sich von der Funktionsweise des Governance-Systems zu überzeugen.

Der Abschlussprüfer nahm an der Bilanzsitzung des Aufsichtsrats teil und berichtete über das Ergebnis der Prüfung. Den Bericht des Abschlussprüfers hat der Aufsichtsrat zustimmend zur Kenntnis genommen. In der Sitzung des Aufsichtsrats am 10. Mai 2021 wurde der Konzernabschluss zum 31. Dezember 2020 und der Lagebericht gebilligt.

Das Vorstandsmandat von Herrn Benno Schmeing wurde bis zum 31.12.2023 verlängert.

Der Aufsichtsrat dankt dem Beirat für die wirkungsvolle Unterstützung sowie dem Vorstand und den Mitarbeitenden für die im Jahr 2020 geleistete engagierte Arbeit.

Fellbach, 10. Mai 2021

Für den Aufsichtsrat

Prof. Dr. Urban Bacher

Vorsitzender

Herausgeber

SDK Gruppe

Raiffeisenplatz 5
70736 Fellbach
Telefon 07 11 73 72 - 77 77
Telefax 07 11 73 72 - 77 88
www.sdk.de

Satz

Inhouse produziert mit FIRE.sys



