

Gemeinsam **Zukunft** sichern

Verka VK
Kirchliche Vorsorge VVaG

Geschäftsbericht

2023

Verka

Auf einen Blick

| | | 2023 | Veränderung | 2022 | 2021 | 2020 |
|----------------------------------|----------|---------|-------------|---------|---------|---------|
| Versicherte | Personen | 5.239 | -6.246 | 11.485 | 15.919 | 18.840 |
| > Anwärter | Personen | 2.592 | -123 | 2.715 | 2.822 | 4.132 |
| > Rentner | Personen | 2.647 | -6.123 | 8.770 | 13.097 | 14.708 |
| Bilanzsumme | Mio. EUR | 1.225,8 | -2,3 % | 1.254,6 | 1.321,0 | 1.317,2 |
| Kapitalanlagen | Mio. EUR | 1.144,5 | -2,3 % | 1.171,3 | 1.256,0 | 1.261,6 |
| Deckungsrückstellung | Mio. EUR | 1.004,6 | -3,6 % | 1.042,0 | 1.081,0 | 1.070,6 |
| Beitragseinnahmen | Mio. EUR | 35,4 | -1,9 % | 36,1 | 82,7 | 34,0 |
| > davon laufende Beiträge | Mio. EUR | 33,7 | 3,7 % | 32,5 | 31,0 | 29,7 |
| > Einmalbeiträge | Mio. EUR | 1,7 | -52,8 % | 3,6 | 51,7 | 4,3 |
| Erträge aus Kapitalanlagen | Mio. EUR | 28,4 | -9,2 % | 31,3 | 39,8 | 33,6 |
| > davon laufende Erträge | Mio. EUR | 24,1 | -21,7 % | 30,8 | 37,9 | 32,3 |
| > a. o. Erträge | Mio. EUR | 4,3 | 760,0 % | 0,5 | 1,9 | 1,3 |
| Nettoverzinsung | % | 1,5 | 3,0 | -1,5 | 2,4 | -1,6 |
| Laufende Durchschnittsverzinsung | % | 2,0 | -0,4 | 2,4 | 2,9 | 2,4 |
| Versicherungsleistungen | Mio. EUR | 28,2 | -6,6 % | 30,2 | 31,6 | 33,8 |
| > davon Rentenleistungen | Mio. EUR | 27,2 | -6,5 % | 29,1 | 30,6 | 31,6 |

Uns ist gendergerechte Sprache bzw. Schreibweise wichtig. Der besseren Lesbarkeit halber haben wir uns hier für die Verwendung des generischen Maskulinums entschieden. Wir denken und meinen damit aber immer alle Geschlechter!

Jahresabschluss 2023 und Lagebericht

| | |
|---|-----------|
| Auf einen Blick | 2 |
| Bewegung des Bestandes an Pensionsversicherungen | 4 |
| Organe | 5 |
| Lagebericht | |
| Bericht des Vorstandes | 7 |
| Jahresabschluss | |
| Bilanz zum 31. Dezember 2023 | 26 |
| Gewinn- und Verlustrechnung für die Zeit vom 1. Januar bis 31. Dezember 2023 | 28 |
| Anhang | |
| Erläuterungen | 30 |
| Erläuterungen zur Bilanz | 33 |
| Erläuterungen zur Gewinn- und Verlustrechnung | 40 |
| Angaben | 42 |
| Bestätigungsvermerk des Abschlussprüfers | 45 |
| Bericht des Aufsichtsrates | 49 |

Bewegung des Bestandes an Pensionsversicherungen

| | Anwärter | | Invaliden- und Altersrentner | | | Hinterbliebenenrenten Summe der Jahresrenten ²⁾ | | | | | |
|---|-------------|-------------|------------------------------|-------------|--------------------------------|---|--------|--------|-----------|---------|--------|
| | Män- ner | Frauen | Män- ner | Frauen | Summe der Jahresren- ten | Witwen | Witwer | Waisen | Witwen | Witwer | Waisen |
| | Anzahl | An- zahl | Anzahl | An- zahl | EUR | Anzahl | Anzahl | Anzahl | EUR | EUR | EUR |
| I. Bestand am Anfang des Geschäftsjahres | 1.507 | 1.208 | 2.894 | 5.001 | 23.034.646 | 713 | 162 | 0 | 4.068.123 | 177.679 | 0 |
| II. Zugang während des Geschäftsjahres | | | | | | | | | | | |
| 1. Neuzugang an Anwärtern, Zugang an Rentnern | 21 | 25 | 91 | 55 | 612.289 | 38 | 1 | 0 | 284.813 | 7.655 | 0 |
| 2. sonstiger Zugang ¹⁾ | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 1 | 0 | 0 | 0 | 31 | 0 |
| 3. gesamter Zugang | 21 | 25 | 91 | 55 | 612.289 | 39 | 1 | 0 | 284.813 | 7.686 | 0 |
| III. Abgang während des Geschäftsjahres | | | | | | | | | | | |
| 1. Tod | 5 | 3 | 158 | 264 | 1.101.030 | 20 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 2. Beginn der Altersrente | 91 | 55 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 3. Berufs- oder Erwerbsunfähigkeit (Invalidität) | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 4. Reaktivierung, Wiederheirat, Ablauf | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 5. Ausscheiden unter Zahlung von Rückkaufswerten, Rückgewährbeträgen und Austrittsvergütungen | 2 | 4 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 6. Ausscheiden ohne Zahlung von Rückkaufswerten, Rückgewährbeträgen und Austrittsvergütungen | 0 | 0 | 1.097 | 4.333 | 1.935.390 | 291 | 146 | 0 | 333.279 | 65.106 | 0 |
| 7. sonstiger Abgang | 6 | 3 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 8. gesamter Abgang | 104 | 65 | 1.255 | 4.597 | 3.036.420 | 311 | 146 | 0 | 333.279 | 65.106 | 0 |
| IV. Bestand am Ende des Geschäftsjahres | 1.424 | 1.168 | 1.730 | 459 | 20.610.515 | 441 | 17 | 0 | 4.019.657 | 120.259 | 0 |
| davon | | | | | | | | | | | |
| 1. beitragsfreie Anwartschaften | 337 | 171 | | | | | | | | | |
| 2. in Rückdeckung gegeben | 0 | 0 | | | | | | | | | |

¹⁾ Z. B. Reaktivierung, Wiederinkraftsetzung sowie Erhöhung der Rente.

²⁾ Einzusetzen ist hier der Betrag, der sich als zukünftige Dauerverpflichtung (entsprechend der Deckungsrückstellung) ergibt.

Organe

Vertreterversammlung

Die jährliche Vertreterversammlung fand am 29. Juni 2023 in Berlin statt.

Aufsichtsrat

Hartmut Fritz, Berlin

Vorsitzender
Oberkonsistorialrat
Evangelische Kirche Berlin-
Brandenburg-schlesische
Oberlausitz, Berlin
(ab 30.06.2023)

Helge Johr, Wennigsen

Vizepräsident
Landeskirchenamt der
Evangelisch reformierten Kirche,
Leer

Michael Stahl, Heppenheim

Wirtschaftsprüfer, Steuerberater
i.R.

Dr. Jörg Antoine, Berlin

Vorsitzender
Präsident des Konsistoriums,
Evangelische Kirche Berlin-
Brandenburg-schlesische
Oberlausitz, Berlin
(bis 30.06.2023)

Karin Kessel, Speyer

Oberkirchenrätin
Evangelische Kirche der Pfalz,
Speyer

Mario Wagner, Söhrewald

Kirchenverwaltungsdirektor
Evangelische Kirche von
Kurhessen-Waldeck, Kassel

**Dr. Katharina Apel, Bad Soden-
Allendorf**

stellv. Vorsitzende
Vizepräsidentin
Evangelische Kirche von
Kurhessen-Waldeck, Kassel
(ab 30.06.2023)

Anke Poersch, Berlin

Oberkonsistorialrätin
Evangelische Kirche Berlin-
Brandenburg-schlesische
Oberlausitz, Berlin
(ab 30.06.2023)

Dr. Anne-Ruth Wellert, Kassel

Oberlandeskirchenrätin
Evangelische Kirche von
Kurhessen-Waldeck, Kassel

Dr. Volker Knöppel, Naumburg

stellv. Vorsitzender
Vizepräsident
Evangelische Kirche von
Kurhessen-Waldeck, Kassel
(bis 30.06.2023)

Dr. Michael Schmidt, Hannover

Geschäftsführer i.R.

Bettina Wilhelm, Speyer

Oberkirchenrätin
Evangelische Kirche der Pfalz

Dieter Fritz, Kassel

Personalleiter-Bankprokurist

**Carsten Simmer, Homberg
(Ohm)**

Oberkirchenrat
Evangelische Kirche in
Deutschland, Hannover

Vorstand

Dipl.-Kffr. Charlotte Klinnert
Vorstand, Berlin

Dr. Eugen Scheinker
Vorstand, Berlin

Lagebericht

Bericht des Vorstandes über das Geschäftsjahr 2023

Finanz- und Vermögenslage

Personal- und Sozialbericht

Sonstige Angaben

Risikobericht

Prognose- und Chancenbericht

Bericht des Vorstandes über das Geschäftsjahr 2023

Der Verka VK Kirchliche Vorsorge VVaG (Verka VK) betreibt als deregulierte Pensionskasse Rentenversicherung im Wege der Rückdeckungsversicherung und ist im Raum der evangelischen Kirche tätig. Die Bestände werden jeweils in besonderen Abrechnungsverbänden geführt. Darüber hinaus werden im Rahmen der Sparte „Verwaltung von Versorgungseinrichtungen“ weitere Geschäfte betrieben. Hierzu gehören die Anlageberatung für ein Altersvorsorgevermögen einer großen Landeskirche sowie die Verwaltung eines großen Pensionsfonds.

Besondere Abrechnungsverbände bestehen für die

- › Zusatzversorgungskasse der Evangelisch-lutherischen Landeskirche Hannovers,
- › Evangelische Kirche der Pfalz,
- › Evangelisch-reformierte Kirche,
- › Evangelisch-altreformierte Kirche in Niedersachsen,
- › Evangelisch-reformierte Kirche in Bayern,
- › Evangelische Kirche von Kurhessen-Waldeck,
- › Evangelisch-methodistische Kirche,
- › Evangelische Kirche in Berlin-Brandenburg-schlesische Oberlausitz,
- › Evangelische Kirche in Deutschland (EKD).

Allgemeine Entwicklung

2023 fügte sich nahtlos in die Reihe der vergangenen turbulenten Zeiten. Nach Finanz- und Wirtschaftskrise, langanhaltendem Niedrigzinsumfeld mit historisch nie da gewesenen Negativzinsen, Corona-Pandemie und dem Ausbruch des russischen Angriffskrieges auf die Ukraine, drehte sich im Jahr 2023 alles um ein lang befürchtetes Ereignis, den schnellen Zinsanstieg aufgrund von Inflation und einer daraus entstehenden Rezession.

Trotz des makroökonomischen Schocks war das Jahr 2023 ein gutes Jahr für Aktien und am Ende im Vergleich zum Jahresende 2022 sogar ein versöhnliches für die Anleihenkurse. Leidtragend waren und werden die Immobilienmärkte sein, denn insbesondere in der europäischen Baubranche geht die Rechnung auf dem neuen Zinsniveau nur schwer auf.

Die deutsche Konjunktur kommt zudem kaum vom Fleck. Der Sachverständigenrat hat eine einschüchternde Zahl für das langfristige Wachstumstempo der deutschen Wirtschaft veröffentlicht. Mit 0,4% liegt diese nahe an der Nulllinie. Die Ursache liegt im Wesentlichen im rückläufigen Angebot des Faktors Arbeit, der sich offensichtlich nicht durch längere Lebensarbeitszeit, höhere Erwerbsquoten oder Einwanderung kompensieren lässt. Auch die europäische Konjunktur beendete das Jahr 2023 ohne Wachstum mit einer Jahreswachstumsrate von 0,5%. In den USA hingegen ist die wirtschaftliche Dynamik weiterhin positiv.

Auf einem ansteigenden Ast sind dagegen die Temperaturen. Laut des Deutschen Wetterdienstes war das Jahr 2023 wieder ein Jahr der Wetterereignisse mit einem neuen Wärmerekord im Gesamtjahr und gleichzeitig hohen Niederschlagsmengen, die im Dezember in Hochwasser insbesondere an Elbe, Weser und Ems mündeten.

Die Ergebnisse des sechsten Sachstandberichtes des Weltklimarates sind eindeutig. Mit den gegenwärtigen Ambitionen ist das 1,5 Grad Ziel nicht zu erreichen und selbst das 2 Grad Ziel wird herausfordernd. Das Klima wird sich also weiter aufheizen, Wetterextreme immer häufiger auftreten. Wie schwerwiegend die Folgen sein werden, hängt davon ab, wie gut die Welt darauf vorbereitet ist.

Die Synode der EKD hat bereits 2021 einen weitreichenden Klima-Beschluss verabschiedet. Im vergangenen September haben Kirchenkonferenz und Rat der EKD eine Richtlinie verabschiedet, die einen Standard für den kirchlichen Klimaschutz beschreibt, an dem künftig die rechtlichen Regelungen der Landeskirchen gemessen werden können. Durch die neue Klimaschutzrichtlinie sollen bis 2035 im Raum der EKD 90 Prozent Netto-Treibhausneutralität erreicht werden. Klimaneutralität soll 2045 erreicht werden. Als Einrichtung für die kirchliche Vorsorge hat sich auch die Verka VK Vorgaben gegeben, welche die Ziele des Pariser Klimaabkommens unterstützen. Dabei geht es nicht allein um die freiwillige Berücksichtigung der christlichen Verantwortung, die insbesondere mit der Kapitalanlage in Bezug auf ökologische und soziale Aspekte verbunden ist. Ziel ist auch, solche Emittenten, Anlageklassen und Märkte zu identifizieren, bei welchen aufgrund von Klimarisiken in Zukunft erhöhte wirtschaftliche oder politische Risiken zu erwarten sind. Diese materialisieren sich zum Beispiel durch Risiken in der Lage bei Immobilien (Hochwassergebiete), politischen Unruhen, ausgelöst durch Nahrungsmittelknappheit (Dürre) und weiteren vulnerablen Schlüsselfaktoren wie Wasser, Infrastruktur, Ökosysteme sowie Gesundheit.

Die Regulatorik hat auch im Jahr 2023 nicht stillgestanden. Seit Herbst 2023 konsultiert die EU-Kommission eine Überarbeitung der EU-Offenlegungsverordnung, unter anderem mit dem Ziel, Informationen über die Umsetzung zu sammeln und die Verknüpfungen zu den anderen regulatorischen Vorgaben für den Bereich Sustainable Finance und Corporate Sustainability Reporting Directive (CSRD) zu schärfen. In der Schwebe ist außerdem der mögliche spätere Einbezug der Finanzdienstleister (und damit auch der Einrichtungen der betrieblichen Altersvorsorge) in den Geltungsbereich der Corporate Sustainability Due Diligence Directive (CSDDD).

Mit allen drei Regulatorikwerken sind Handlungsbedarfe für Einrichtungen der betrieblichen Altersvorsorge verbunden.

Die regulatorischen Kosten werden daher nicht mehr sinken, sondern weiter steigen. Der Verka VK ist sich dieser Situation bewusst. Der Vorstand beobachtet das gesetzgeberische Umfeld und die regulatorischen Anforderungen dauernd und setzt sich in Arbeitskreisen und Verbänden ein. Die Kostensituation ist unter enger Beobachtung und weiterhin Gegenstand von Optimierungsvorhaben. Gleichzeitig sondiert der Vorstand Wachstumspotentiale und richtet die Geschäftsstrategie eng an den externen Rahmenbedingungen aus.

Geschäftsverlauf und Lage

Der Verka VK hat das Jahr 2023 genutzt, um einen wesentlichen Teil des Portfolios grundlegend umzustrukturieren. So konnten sowohl für die liquiden Wertpapierfonds neue Managementverträge abgeschlossen, als auch ein signifikanter Teil der Wertpapierfonds zu sehr guten Einstandsrenditen in langlaufende Direktanlagen mit hohen Bonitäten umgeschichtet werden. Damit ist das Portfolio auf Grund der durch das Ergebnis des Vorjahres beeinträchtigten Risikotragfähigkeit besser ausgerichtet. Gleichzeitig wird die Ertragssituation langfristig gestärkt.

Angesichts der derzeitigen Inflationszahlen und der daraus abgeleiteten Ansprüche an die Dynamisierung der Versorgungsleistungen bei den Versicherten, werden sichere Renditen perspektivisch nicht ausreichen, um die Pensionsverpflichtungen auf Ebene der Landeskirchen vollständig zu bedecken. Dementsprechend formulierte sich der Wunsch nach deutlich höheren Aktienquoten in den jeweiligen Altersvorsorgevermögen. Der Verka VK ist diesem Bedarf mit der Einführung eines fondsgebundenen Tarifes nachgekommen. Die Vorarbeiten und die Abstimmung mit den Gremien sind im abgelaufenen Geschäftsjahr weit vorangeschritten. Die Aufsichtsbehörde hat auf Antrag des Verka VK die Erlaubnis zum Geschäftsbetrieb für die weitere Versicherungssparte „Fondsgebundene Lebensversicherung“ im Rahmen des Pensionskassengeschäftes erteilt.

Das Nettokapitalanlageergebnis der Tochtergesellschaft Verka Kirchliche Pensionskasse AG (Verka PK) war mit 10,7 Mio. Euro im Vergleich zum Vorjahr (-7,7 Mio. Euro) deutlich verbessert und reichte mit einem überdurchschnittlichen biometrischen Ergebnis nahezu aus, um die passivseitigen Verpflichtungen nahezu zu bedecken. Ein verbleibender Rest in Höhe von 107 TEUR wurde mit einer Ausweitung der bestehenden Rückversicherung zur Finanzierung der Zinszusatzreserve kompensiert. Damit wurde das Kapitalanlageergebnis nicht von der Verlustübernahme der Tochtergesellschaft im Rahmen des Ergebnisabführungsvertrages belastet.

Das Nettoergebnis aus Kapitalanlagen stieg nach im Vorjahr notwendiger bilanzieller Risikovorsorge von -18,0 Mio. EUR auf 17,0 Mio. EUR. Hierin enthalten sind Verluste aus dem Abgang von Kapitalanlagen und Abschreibungen auf indirekte Immobilieninvestments.

Die Beziehung zu den Landeskirchen und zur EKD basiert auf einer vertrauensvollen Zusammenarbeit und intensiver Kommunikation über die Situation des Vereins. Dies kam entgegen dem allgemeinen Branchentrend in nahezu konstanten Beiträgen in Höhe von 35,4 Mio. Euro (Vj. 36,0 Mio. Euro) zum Ausdruck.

Die Aufwendungen für den Versicherungsbetrieb sind nach Sondereffekten im Vorjahr unter anderem aus der Bewertung von Pensionsrückstellungen um 49,8 % auf 910 TEUR gesunken. Unabhängig von Sondereinflüssen sind hier auch die Ergebnisse von Kostenmaßnahmen deutlich sichtbar.

Die Geschäftsentwicklung des Vereines gestaltete sich im abgeschlossenen Geschäftsjahr deutlich besser als im Vorjahr. Der Vorstand ist zuversichtlich, die Chancen der Entwicklung an den Kapitalmärkten ergriffen zu haben und für künftige Herausforderungen gut gewappnet zu sein.

Versichertenbestand

Zum 31. Dezember 2023 waren 2.592 (Vj. 2.715) Anwärter und 2.647 (Vj. 8.770) Rentner und damit insgesamt 5.239 (Vj. 11.485) Personen versichert.

Ertragslage

Beiträge

Im Geschäftsjahr waren nahezu konstante Beitragseinnahmen in Höhe von 35,4 Mio. EUR (Vj. 36,1 Mio. EUR) zu verzeichnen.

Erträge und Aufwendungen aus Kapitalanlagen

Die Gesamterträge aus Kapitalanlagen sind im Berichtsjahr im Vergleich zum Vorjahr um 9,3 % auf 28,4 Mio. EUR (Vj. 31,3 Mio. EUR) gesunken. Der Rückgang resultiert in erster Linie aus einer Reduzierung der Ertragsausschüttungen aus Wertpapier-Sondervermögen auf 4,1 Mio. EUR (Vj. 10,1 Mio. EUR).

Die im Berichtsjahr angefallenen Gewinne aus dem Abgang von Kapitalanlagen in Höhe von insgesamt 3,6 Mio. EUR (Vj. 0,4 Mio. EUR) resultieren im Wesentlichen aus dem Abgang von Investmentanteilen. Zuschreibungen gemäß § 253 Abs. 5 HGB waren in Höhe von 0,7 Mio. EUR auf Beteiligungen und Immobilien-Sondervermögen vorzunehmen (Vj. 0,1 Mio. EUR). Verluste aus dem Abgang von Kapitalanlagen sind im Berichtsjahr in Höhe von 1,8 Mio. EUR angefallen (Vj. 13,3 Mio. EUR). Diese resultierten im Wesentlichen aus dem Abbau von Investmentanteilen. Abschreibungen sind in Höhe von 8,8 Mio. Euro erfolgt (Vj. 34,6 Mio. EUR). Diese resultieren in erster Linie aus Wertberichtigungen auf Immobilien-Sondervermögen, einer Namensschuldverschreibung und Wertpapier-Sondervermögen wegen voraussichtlich dauerhafter Wertminderung sowie aus der Regelabschreibung auf die selbstgenutzte Büroimmobilie.

Im Vergleich zum Vorjahr hat sich die Nettoverzinsung mit 1,5 % deutlich verbessert (Vj. -1,5 %). Vor den nicht vorhersehbaren Abschreibungen wegen dauerhafter Wertminderung lagen die Kapitalanlageergebnisse im Rahmen der Erwartungen.

Die laufende Durchschnittsverzinsung nach der Formel des GDV betrug 2,0 % (Vj. 2,4 %).

Versicherungsleistungen

Die Versicherungsleistungen ohne Regulierungsaufwendungen betragen im Geschäftsjahr insgesamt 28,2 Mio. EUR (Vj. 30,2 Mio. EUR).

| | Geschäftsjahr TEUR | Vorjahr TEUR |
|--------------------------------|-----------------------|-----------------|
| laufende Renten | 27,2 | 29,1 |
| Altersrenten | 22,9 | 24,9 |
| Witwen-/Witwer-/Waisenrenten | 4,3 | 4,2 |
| Kapitalleistungen | 1,0 | 1,1 |
| Rückkäufe | 1,0 | 1,1 |
| Versicherungsleistungen | 28,2 | 30,2 |

Verwaltungskosten

Die Personal- und Sachaufwendungen belaufen sich auf 4,3 Mio. EUR (Vj. 6,4 Mio. EUR).

Die Verwaltungskostenquote (Verwaltungsaufwendungen im Verhältnis zu gebuchten Beiträgen) beträgt 1,6 % (Vj. 3,7 %).

Jahresergebnis

Im Berichtsjahr wurde ein Rohüberschuss in Höhe von insgesamt 61,2 Mio. EUR (Vj. 16,4 Mio. EUR) erzielt. Davon wurden 60,4 Mio. EUR (Vj. 15,9 Mio. EUR) in die Rückstellung für Beitragsrückerstattung eingestellt, 0,2 Mio. EUR (Vj. 0,3 Mio. EUR) im Wege der Direktgutschrift an die Versicherungsnehmer ausbezahlt und 0,7 Mio. EUR (Vj. 0,2 Mio. EUR) der Verlustrücklage zugeführt.

Finanz- und Vermögenslage

Kapitalmarktumfeld und -entwicklung

Nach dem explosionsartigen Zinsanstieg im Vorjahr stabilisierte sich das Zinsniveau in 2023. Zum Jahresende erreichte die Inflation einen Wert von 3,7 % bei einer Umlaufrendite für 10jährige Bundesanleihen von rund 2 %, nach zwischenzeitlichen Höchstständen von fast 3 %.

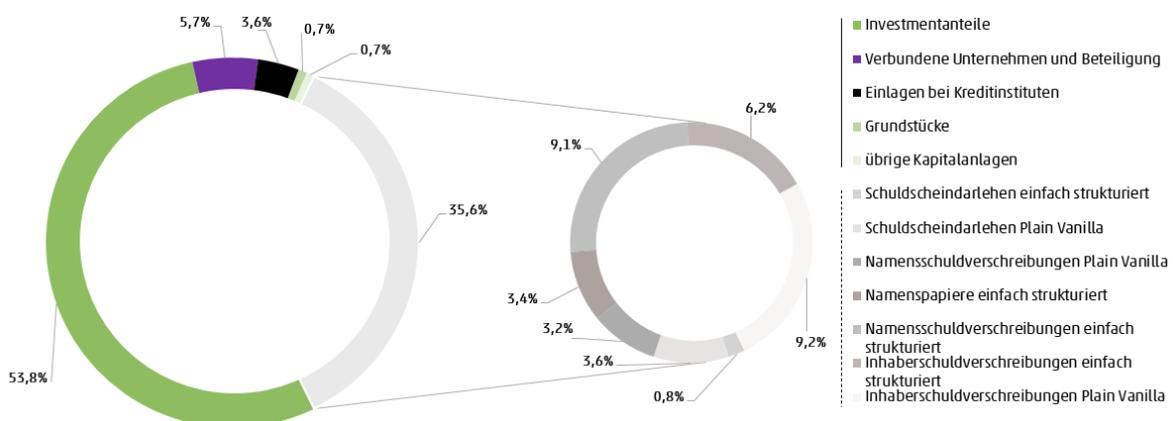
Der deutsche und der US-Aktienleitindex schlossen mit positiver Jahresperformance (DAX 20,3 %, Dow Jones 13,7 %). Der Euro Stoxx 50 erzielte in 2023 einen Zuwachs von 19,19 %.

Der Verka VK hat im Berichtsjahr seine Maßnahmen zur Portfoliooptimierung unter Risiko- und Renditegesichtspunkten ein wesentliches Stück vorangebracht und insbesondere die Aktienmandate vollständig neu aufgestellt. Durch die Umstrukturierung konnten die Mandate voll an der positiven Entwicklung der Märkte im dritten Quartal partizipieren. Das europäische Mandat schloss das Jahr nach erst 3 Monaten Laufzeit mit einem Plus von 9,9 % ab, das globale Mandat erreichte noch 5,6 % bei einer zweimonatigen Laufzeit. Die Rentenfonds wurden vollständig übertragen, ebenfalls neu strukturiert und teilweise abgebaut (Staatsanleihen Emerging Markets und Wandelanleihen). Daraus resultierten Abgangsverluste in Höhe von 1,8 Mio. Euro, die durch Abgangsgewinne von 3,6 Mio. Euro kompensiert wurden.

Im Rahmen der Restrukturierung wurden überdies festverzinsliche Wertpapiere in Höhe von 50,6 Mio. Euro mit einem Durchschnittsrating von AA- und einer Einstandsrendite von 3,6 % in der Direktanlage aufgebaut.

Der Saldo aus Zu- und Abgängen aus dem Kapitalanlagenportfolio des Verka VK war im Berichtsjahr auch wegen der im kommenden Geschäftsjahr anstehenden planmäßigen Teilauflösung eines Rückdeckungsvertrags zugunsten der Geschäftssparte „Verwaltung von Versorgungseinrichtungen“ mit - 18,7 Mio. EUR negativ (Vj. - 19,9 Mio. EUR). Unter Berücksichtigung von Zu- und Abschreibungen belief sich die Veränderung des Kapitalanlagenvolumens insgesamt auf -26,8. EUR (Vj. -84,8 Mio. EUR), was einem Rückgang der Kapitalanlagen gegenüber dem Vorjahr um 2,3 % (Vj. 6,7 %) auf 1.144,5 Mio. EUR (Vj. 1.171,3 Mio. EUR) entsprach.

Die Kapitalanlagen waren per 31. Dezember 2023 wie folgt in die unterschiedlichen Anlageklassen allokiert:



Der Anteil der **Investmentanteile** ist auf 53,8 % (Vj. 61,9 %) gesunken. Hintergrund sind Kapitalanlagenportfolio optimierende Maßnahmen, denen umfangreiche Untersuchungen hinsichtlich der strategischen Asset-Allocation vorangingen. Die Neuausrichtung des Kapitalanlagenportfolios umfasst u.a. einen Ausbau der direkt gehaltenen festverzinslichen Direktanlagen, welche zum Bilanzstichtag einen Anteil von 35,6 % (Vj. 31,3 %) des Kapitalanlagenbestands ausmachen.

Die aus den Sondervermögen resultierende ökonomische Aktienquote ist mit 9,5 % (Vj. 9,6 %) nach Zeitwerten bzw. 8,8 % (Vj. 9,4 %) nach Buchwerten im Vergleich zum Vorjahr nahezu unverändert.

Schwerpunkt der Kapitalanlage sind weiterhin **festverzinsliche Anlagen** im Direktbestand (ohne Einlagen bei Kreditinstituten). Der Anteil wurde im Berichtsjahr durch entsprechende Neuanlagen auf 35,6 % erhöht (Vj. 31,3 %).

Der Bestand der **Inhaberschuldverschreibungen** ist mit 15,5 % im Vergleich zum Vorjahr (12,7 %) infolge von Neuanlagen in Unternehmens- und Staatsanleihen angestiegen. Die Neuanlagen erstreckten sich auf Plain-Vanilla-Bonds mit einem Anteil von 8,8 % (Vj. 7,8 %) als auch auf einfach strukturierte Inhaberschuldverschreibungen mit einem Anteil von 6,2 % (Vj. 4,9 %). Neuanlagen in Inhaberschuldverschreibungen umfassten 31,6 Mio. EUR.

Der Anteil der **Schuldscheindarlehen und Namensschuldverschreibungen** (inkl. Nachränge) ist mit 20,3 % (Vj. 18,6 %) leicht angestiegen. Während der Anteil der einfach strukturierten sowie ABS-/CLN-Namensstapel auf 13,5 % (Vj. 11,8 %) leicht anstieg, ist der Anteil der Plain-Vanilla-Namensschuldverschreibungen und -Schuldscheindarlehen mit 6,8 % (Vj. 6,8 %) unverändert. Das Neu- und Wiederanlagenvolumen ist in Anbetracht des gestiegenen Zinsniveaus mit insgesamt 25,0 Mio. EUR im Vergleich zum Vorjahr (10,0 Mio. EUR) angestiegen.

Mit 5,7 % ist der Anteil der **verbundenen Unternehmen und Beteiligungen** im Vergleich zum Vorjahr (5,3 %) leicht angestiegen.

Der Anteil der **übrigen Kapitalanlagen und eigene Grundstücke** ist mit 1,4 % im Vergleich zum Vorjahr (1,8 %) leicht zurückgegangen. Hier enthalten sind festverzinsliche Anlagen mit Nachrang einschließlich der nachrangigen Namensschuldverschreibung der Tochtergesellschaft Verka PK, die selbstgenutzte Immobilie im Direktbestand sowie andere Kapitalanlagen.

Eigenkapital

Das Eigenkapital besteht aus der gemäß § 193 VAG zu bildenden Verlustrücklage in Höhe von 24,9 Mio. EUR.

Deckungsrückstellung und Risikoverlauf

Zum Bilanzstichtag 31. Dezember 2023 wurde eine Deckungsrückstellung in Höhe von 1.004,5 Mio. EUR gebildet. Im Zusammenhang mit der planmäßigen Abwicklung der Versicherungsbestände der Zusatzversorgungskasse der Evangelisch-lutherischen Landeskirche Hannovers wurden im Berichtsjahr Deckungsrückstellungen in Höhe von 32 Mio. EUR aufgelöst.

Die der Berechnung der Deckungsrückstellung zugrunde liegenden aktuariellen Annahmen werden jährlich im Rahmen eines versicherungsmathematischen Gutachtens überprüft und – soweit notwendig – angepasst, um angemessene Sicherheiten in den Rechnungsgrundlagen zu gewährleisten.

Um die eingegangenen Zinsverpflichtungen auch in einem Kapitalmarktumfeld mit niedrigem Zinsniveau erfüllen zu können, ist die Deckungsrückstellung gemäß Deckungsrückstellungsverordnung (DeckRV) für einen Zeitraum von 15 Jahren mit dem Referenzzins zu ermitteln, sofern dieser unterhalb des garantierten Rechnungszinses liegt. Der Referenzzins wird dabei gemäß § 5 Abs. 3 DeckRV aus dem zehnjährigen Mittel von Null-Kupon-Euro-Zinsswapsätzen mit einer Laufzeit von zehn Jahren abgeleitet. Er lag zum 31. Dezember 2023 bei 1,57 %. Der höchste verwendete Rechnungszins beträgt 2,25 %. Deswegen wurde zum 31. Dezember 2023 eine Zinszusatzreserve in Höhe von 51 TEUR gebildet.

Liquidität

Liquidität im Volumen von insgesamt 53,0 Mio. EUR lag zum Bilanzstichtag in Form von laufenden Guthaben bei verschiedenen deutschen Kreditinstituten vor. Die Mittel waren im Wesentlichen zur kurzfristigen Wiederanlage im Rahmen der Umstrukturierungsmaßnahmen vorgesehen. Unter Berücksichtigung der aktuellen Liquiditätslage, der Fälligkeitsstruktur und Liquidität des Kapitalanlagenbestandes insgesamt sowie der Liquiditätsplanung, die sämtliche planmäßigen Cashflows der nächsten zehn Jahre beinhaltet, ist die Liquiditätssituation angemessen, so dass der Verein jederzeit in der Lage war und ist, seinen Zahlungsverpflichtungen nachzukommen.

Personal- und Sozialbericht

Am 31. Dezember 2023 waren 59 (Vj. 65) Mitarbeiter*innen angestellt. Das Durchschnittsalter beträgt 49,3 Jahre (Vj. 48 Jahre). Teilzeitvereinbarungen bestanden mit 17 Mitarbeitern*innen.

Den Mitarbeiterinnen und Mitarbeitern des Verbundes gilt unser besonderer Dank für ihren Einsatz, ihre Initiative und ihre Leistungen.

Sonstige Angaben

Versicherungen gegen feste Entgelte im Sinne des § 177 Abs. 2 Versicherungsaufsichtsgesetz (VAG) wurden nicht abgeschlossen, versicherungsfremde Geschäfte nicht getätigt.

Der Verka VK gehört der Arbeitsgemeinschaft für betriebliche Altersversorgung e. V. (aba) an und ist Mitglied im Gesamtverband der Deutschen Versicherungswirtschaft e. V. (GDV) sowie im Arbeitskreis kirchlicher Investoren (AKI).

Risikobericht

Zentrales Ziel der etablierten Risikomanagementprozesse ist die dauerhafte Sicherstellung der Risiko-tragfähigkeit, um die Solvabilität der Pensionskasse auch in Krisensituationen nicht zu gefährden. Grundlage der Risikopolitik des Verka VK ist ein konservativer Umgang mit allen unternehmensindividuellen Risiken bei gleichzeitig stabilen Erträgen. Zudem werden in Übereinstimmung mit dem Leitfadens für ethisch nachhaltige Geldanlage in der evangelischen Kirche im Kapitalanlageprozess definierte Nachhaltigkeitskriterien berücksichtigt.

Versicherungstechnische Risiken

Versicherungstechnische Risiken treten beim Verka VK vor allem in Form von biometrischen Risiken auf, wobei das Langlebighkeitsrisiko eine zentrale Rolle einnimmt. Die übernommenen biometrischen Risiken werden ständig beobachtet und durch aktuarielle Tarifierung und eine vorsichtige Reservierungspolitik gesteuert.

Bei der Einführung neuer Tarife oder der Entwicklung neuer Produkte werden im Rahmen von Produkteinführungsprozessen umfangreiche Risikoanalysen durchgeführt. Aus heutiger Sicht erscheinen die verwendeten biometrischen Rechnungsgrundlagen insgesamt angemessen. Dem überwiegenden Teil der Versicherungsbestände liegt ein Rechnungszins von 0,5 % während der Aufschubzeit bzw. maximal 1,25 % während der Rentenbezugsphase (seit dem 01.01.2022 für das Neugeschäft 0,25 %) zugrunde.

Aus der Versicherungstechnik können außerdem Kostenrisiken und Stornorisiken resultieren, die ebenfalls bei der versicherungsmathematischen Kalkulation Berücksichtigung finden. Im Hinblick auf die Versicherungsbestände des Verka VK ist auch zukünftig von einem mindestens ausgeglichenen Verwaltungskostenergebnis auszugehen.

Eine weitere Skalierung der Kostenbasis erfolgt durch das Geschäft der Verwaltung von Versorgungseinrichtungen. Der in diesem Zusammenhang optimierte Ressourceneinsatz verteilt speziell die Fixkosten auf eine breitere Ertragsbasis und reduziert somit die tatsächlichen Belastungen für die Verwaltung von Versicherungsbeständen. Entsprechend ist das Geschäft der Verwaltung von Versorgungseinrichtungen ein wesentlicher Bestandteil der Unternehmensstrategie und ist speziell in Bezug auf Kostenrisiken nicht losgelöst von anderen Geschäftsfeldern zu betrachten.

Im Rahmen der durchgeführten Asset-Liability-Management-Studien konnte bestätigt werden, dass die Pensionskasse grundsätzlich auch in vorübergehenden Niedrigzinsphasen in der Lage ist, die bestehenden Zinsanforderungen darzustellen.

Marktrisiken

Die Kapitalanlage des Verka VK ist mit den verschiedenen sich aus den einzelnen Anlageklassen ergebenden Marktrisikooten verbunden – zu nennen sind insbesondere Aktienrisiko, Immobilienrisiko, Zinsänderungsrisiko und Währungsrisiko.

Die gewichtete modifizierte Duration der festverzinslichen Wertpapiere inkl. Durchschau in den Fonds beträgt 7,4 %. Im Falle eines Zinsschocks – hierzu wird eine plötzliche Zinsänderung um 100 Basispunkte unterstellt – würden die Zeitwerte der Kapitalanlagen einschließlich der Fondsinvestments ceteris paribus um 68,7 Mio. EUR sinken bzw. steigen, wobei hier insofern vereinfacht gerechnet wurde, als dass Besonderheiten von im Bestand befindlichen, insbesondere von der Zinskurvensteilheit abhängigen strukturierten Produkten nicht berücksichtigt wurden.

Die durch den sehr starken Zinsanstieg im Jahr 2022 implizierten Marktwertverluste stellten die Pensionskasse auch weiterhin vor Herausforderungen, insbesondere in Hinblick auf den Umgang mit sich auf einen Großteil des Rentenbestands erstreckenden stillen Lasten. Der Vorstand ist bestrebt, das aktuelle Zinsumfeld zu nutzen und die laufenden Zinserträge aus dem Rentenbestand langfristig besser auf die passivseitigen Zinsgarantieforderungen abzustimmen. Dieser Transformationsprozess wird sich auch in den kommenden Jahren fortsetzen. Hierbei kommt der Sicherstellung einer ausreichenden Risikotragfähigkeit eine besondere Bedeutung zu, da der Transformationsprozess eine teilweise Realisierung von zinsinduzierten stillen Lasten erforderlich macht. Ein konservativer Umgang mit den impliziten Eigenmitteln des Verka VK ist dabei eine effektive Maßnahme zur Stärkung der Risikotragfähigkeit.

Die Transformation des Kapitalanlagenbestands umfasst ebenfalls eine Neuausrichtung des indirekt in Spezialfonds investierten Aktienexposures. Im Rahmen der risikoadjustierten Umstellung des Aktienexposures wird auf Sicherungsmaßnahmen verzichtet, bei gleichzeitiger Reduzierung des Aktiennominals. Die ökonomische Aktienquote bleibt nahezu unverändert. Der Wegfall einer festen Wertuntergrenze erhöht allerdings das Verlustpotenzial mit entsprechenden Implikationen auf die Volatilität der Risikotragfähigkeit. Auch hier ist ein konservativer Umgang mit den impliziten Eigenmitteln des Verka VK essenziell, um die Ertragskraft des chancenorientierten Teilportfolios entfalten zu können.

Per 31. Dezember 2023 weist die Verka VK Kirchliche Vorsorge VVaG eine ökonomische Aktienquote von 8,8 % zu Buchwerten auf.

Bei den im Direktbestand befindlichen festverzinslichen Anlagen handelt es sich schwerpunktmäßig um Schulscheindarlehen, Namensschuldverschreibungen und Inhaberschuldverschreibungen, deren kurzfristige Bewertungsschwankungen aufgrund nicht dauerhafter Wertminderungen nicht bilanzwirksam sind. Bei steigenden Zinsen sind diese Anlagen zwar Kursverlustrisiken ausgesetzt, jedoch gleichen sich zwischenzeitlich vorhandene positive oder negative Bewertungsreserven spätestens bei Fälligkeit wieder aus, sofern diese nicht vorher veräußert werden oder ein Kreditereignis eintritt.

Des Weiteren ist die 100%ige Beteiligung an der Tochtergesellschaft Verka PK mit entsprechenden Bewertungsrisiken sowie über den zwischen Verka VK und Verka PK abgeschlossenen Beherrschungs- und Ergebnisabführungsvertrag mit substantiellen Ertragsrisiken verbunden.

Die Ertragsrisiken hätte der Verka VK ökonomisch jedoch auch dann in gleicher Höhe zu tragen, wenn keine Übertragung der Teilbestände auf die Verka PK stattgefunden hätte. In diesem Falle würden die Risiken nicht als Marktrisiko, sondern weiterhin als versicherungstechnisches Risiko innerhalb des Bestandes des Verka VK bestehen. Vor dem Hintergrund der etablierten Rückversicherung von Aufwänden zur Zinszusatzreserve konnte die Volatilität die Ertragsrisiken deutlich reduziert werden. Die Belastungen aus dem Ergebnisabführungsvertrag resultieren künftig aus dem regulären Zinsgarantierisiko (sofern die zinstragenden Aktiva nicht ausreichen, die passivseitigen Zinsgarantien zu bedienen) und dem Kostenrisiko (inkl. der Rückversicherungsprämie).

Kreditrisiken

Kreditrisiken bestehen für den Verka VK in der Möglichkeit negativer Bonitätsveränderungen von Emittenten, Geschäftsparteien und anderen Schuldnern, wobei die mit festverzinslichen Kapitalanlagen verbundenen Kreditrisiken den größten Stellenwert einnehmen. Im Rahmen der Risikosteuerung kommen verschiedene Instrumente wie Vorgaben zu Ratingklassen und Begrenzungen im Hinblick auf Mischung und Streuung zum Einsatz, um einen hohen Grad an Diversifikation sowie ein ausgewogenes Chancen-Risiko-Verhältnis auf Gesamtportfolioebene zu ermöglichen. Neuanlagen im Direktbestand sind dabei grundsätzlich auf Papiere mit Investment-Grade-Rating beschränkt. Im Rahmen von Fondsmandaten ist eine Beimischung von Wertpapieren mit Non-Investment-Grade-Rating unter restriktiven Auflagen zu einem sehr geringen Teil möglich. Hierzu werden, dem Charakter des jeweiligen Fondsmandates entsprechend, angemessene Obergrenzen für Papiere mit Non-Investment-Grade-Rating (NIG) festgelegt und in den fondsindividuellen Anlagerichtlinien verbindlich festgeschrieben.

Die Ratingstruktur des Rentenbestands mit Durchschau bei den Wertpapier-Sondervermögen stellt sich per 31. Dezember 2023 wie folgt dar:

| Ratingklasse | Rating | Buchwert Mio. EUR | Anteil % |
|----------------------------|--------|----------------------|--------------|
| | AAA | 115,3 | 14,6 |
| | AA+ | 40,7 | 5,2 |
| | AA | 21,1 | 2,7 |
| | AA- | 68,9 | 8,7 |
| AAA bis AA- | | 245,9 | 31,1 |
| | A+ | 76,3 | 9,7 |
| | A | 65,9 | 8,3 |
| | A- | 107,6 | 13,6 |
| A+ bis A- | | 249,8 | 31,6 |
| | BBB+ | 133,4 | 16,9 |
| | BBB | 97,4 | 12,3 |
| | BBB- | 54,8 | 6,9 |
| BBB+ bis BBB- | | 285,6 | 36,2 |
| Investmentgrade | | 781,3 | 98,9 |
| | BB+ | 3,6 | 0,5 |
| | BB | 1,7 | 0,2 |
| | BB- | 1,4 | 0,2 |
| BB+ bis BB- | | 6,7 | 0,8 |
| | B+ | 0,0 | 0,0 |
| | B | 0,7 | 0,1 |
| | B- | 0,0 | 0,0 |
| | CCC-C | 0,0 | 0,0 |
| B+ bis CCC-C | | 0,7 | 0,1 |
| Non-Investmentgrade | | 7,3 | 0,9 |
| Non rated | | 1,0 | 0,1 |
| Summe | | 789,7 | 100,0 |

Nachhaltigkeitsrisiken

Eine nachhaltige Unternehmensausrichtung des Verka VK ist eines der Kernelemente der etablierten Geschäftsstrategie und fließt entsprechend in die daraus abgeleiteten Strategien (Kapitalanlagen-, Risiko-management-, IT-Strategie) ein. Ziel ist es, die mit einer nachhaltigen Ausrichtung des Unternehmens verbundenen Potentiale zu heben und den Unternehmenserfolg damit langfristig zu unterstützen. Dabei wird stets auf eine gesamtheitliche Betrachtung der nachhaltigen Unternehmensphilosophie geachtet, welche soziale, ökologische und ökonomische Ziele im Innen- als auch im Außenverhältnis glaubhaft umsetzt.

Der weitreichendste Einfluss des Verka VK hinsichtlich angestrebter Nachhaltigkeitsziele wird über eine verantwortungsvolle Kapitalanlage erreicht und erstreckt sich – aufgrund des breit diversifizierten Kapitalanlagenportfolios – auf eine Vielzahl von Wirtschaftsbereichen und Regionen. Eine konsequente Berücksichtigung von ESG-Kriterien sowie des „Leitfadens für ethisch-nachhaltige Geldanlage in der evangelischen Kirche“ des Arbeitskreises Kirchlicher Investoren bilden hierfür einen messbaren Rahmen. So können auf der Grundlage objektivierbarer Ausschlusskriterien für Staaten und Unternehmen (bspw. bei Korruption, Anwendung der Todesstrafe, Kinderarbeit, Tierversuche, Umweltverschmutzung) bereits zu einem frühen Zeitpunkt Risikotreiber identifiziert und ausgeschlossen werden, welche den wirtschaftlichen Erfolg des Zielinvestments mittel- oder langfristig beeinträchtigen. Es geht hierbei also nicht allein um die freiwillige Berücksichtigung der gestalterischen Verantwortung, welche mit der Kapitalanlage zwangsläufig in Bezug auf ökologische, soziale, gesellschaftliche und ethische Aspekte verbunden ist (insbesondere Auswirkungen auf zukünftige Generationen), sondern gleichermaßen auch um den Schutz vor materiellen Risiken, welche mit der Investition in nicht nachhaltige Kapitalanlagen verbunden sind. Ziel des Nachhaltigkeitsrisikomanagements ist es, solche Emittenten zu identifizieren, bei welchen aufgrund einer nicht nachhaltigen Unternehmensausrichtung in Zukunft erhöhte wirtschaftliche Risiken zu erwarten sind. Diese materialisieren sich beispielsweise in sinkenden Absatzzahlen aufgrund zunehmenden Bewusstseins für Nachhaltigkeit in Lieferketten, in Form höherer Refinanzierungskosten aufgrund steigender Risikozuschläge oder in Form exogener Schocks durch fiskalpolitische oder regulatorische Eingriffe in den Markt. Insbesondere den exogenen Schocks kommt bei der Risikosteuerung eine besondere Bedeutung zu, da zunehmendes öffentliches und politisches Interesse, speziell in Hinblick auf Risiken aus dem Klimawandel, den Kapitalmarkt zunehmend beeinflusst.

Um Nachhaltigkeitsrisiken angemessen zu steuern, erfolgt ein konsequentes Screening des Kapitalanlagenbestandes in Hinblick auf ökologische, soziale und eine gute Unternehmensführung betreffende Belange auf Basis der Einzeltitel (inklusive einer Fondsdurchschau) sowie eine transparente Kommunikation der Ergebnisse. Dabei greift der Verka VK auf die Expertise eines renommierten externen Datenlieferanten zurück, welcher für den überwiegenden Teil des Kapitalanlagenportfolios ein offizielles ESG-Rating sowie Daten zur CO₂-Intensität der einzelnen Emittenten vorhält.

Liquiditätsrisiken

Eine ausgewogene Laufzeitenstreuung im Rahmen des Durationsmanagements bei festverzinslichen Anlagen ermöglicht auch für die kommenden Jahre eine sichere Liquiditätsplanung und somit eine Minimierung von Liquiditätsrisiken. Der Anteil der kurzfristigen Festgelder und laufenden Guthaben betrug zum Bilanzstichtag 7,8 % des Vermögens.

Liquidierbarkeitsrisiken werden im Anlageprozess des Verka VK berücksichtigt, indem im Rahmen der Neuanlage ausreichend viele Investments mit hoher Fungibilität ausgewählt werden. Durch eine breite Diversifikation wird die jederzeitige Liquidität auch bei unerwarteter Marktenge in einzelnen Anlageklassen gewährleistet.

Operationale Risiken

Operationale Risiken können sich in Form von fehlerhaften Prozessen, organisatorischen Schwachstellen, menschlichen oder technischen Fehlern, externen Einflüssen oder rechtlichen Problemen grundsätzlich in allen Geschäftsbereichen materialisieren. Die Identifikation und Bewertung operativer Risiken erfolgt nach zentralen Vorgaben und mit Unterstützung des Risikomanagements durch die dezentralen Risikoverantwortlichen innerhalb der Organisationseinheiten. Dabei kommen unter anderem Experteninterviews und Szenariotechniken zum Einsatz, welche eine frühzeitige Erkennung der Einzelrisiken ermöglichen.

Zur Sicherstellung einer adäquaten Unterstützung aller Geschäftsprozesse durch geeignete und untereinander abgestimmte IT-Applikationen ist eine entsprechende IT-Strategie verabschiedet worden, die sich aus der Unternehmensstrategie ableitet und aufgrund ihrer Ausrichtung auf standardisierte Prozesse die Risiken aus Fehlentwicklungen und ineffizienter Unterstützung von Abläufen und Prozessen minimiert. Zudem erfolgte eine umfangreiche Erhebung und strukturierte Dokumentation der Management-, Kern- und Supportprozesse des Verka VK sowie eine anschließende Risikobewertung und Integration in den stringenten Risikomanagementprozess.

Zudem kommt einem organisierten Prozessmanagement, insbesondere hinsichtlich des Prozess-Risikomanagements sowie der Berücksichtigung von prozessintegrierten Kontrollen im Rahmen des Internen Steuerungs- und Kontrollsystems (IKS), eine besondere Bedeutung zu. Die Kern-, Management- und Supportprozesse sowie die dazugehörigen (Schlüssel-)Kontrollen sind in einem zentralen Prozessdokumentations-Tool transparent und einsehbar dokumentiert. Eine laufende Rezertifizierung der Prozesse und der zugehörigen (Schlüssel-)Kontrollen stellt die Aktualität der dokumentierten Prozesse sicher.

Zur Bewältigung von Notfällen und Krisen wird ein umfassender Notfall- und Kontinuitätsplan vorgehalten, damit die Kontinuität der wichtigsten Unternehmensprozesse und -systeme auf Gesamtunternehmensebene jederzeit gewährleistet ist. Hierbei sind auch die in Krisensituationen notwendigen Organisations-, Entscheidungs- und Kommunikationsstrukturen festgelegt. Der Notfall- und Kontinuitätsplan wird in regelmäßigen Abständen auf seine Aktualität hin überprüft und bei Bedarf angepasst. Geschäftsunterbrechungen aufgrund interner oder externer Einflüsse gab es im Betrachtungszeitraum nicht.

Erhöhte Risiken resultieren aktuell aus dem Bereich Informationssicherheit, im Speziellen dem externen Betrug. Mögliche Schadenquellen umfassen u.a. Spionage und Sabotage, oft in Verbindung mit einer Forderung von Lösegeld.

Zu beobachten ist ein kontinuierlicher Anstieg an weltweiten und branchenübergreifenden Cyberattacken, die aufgrund des hohen Digitalisierungsgrades auf eine größere Angriffsfläche stoßen. Die Bedrohung wächst durch zunehmend gut organisierte Wirtschaftskriminelle und politisch motivierte Cyberattacken. Konkret resultieren Bedrohungen aus einer Verschlüsselung (z.B. mit Ransomware) oder mutwilliger Zerstörung von Daten. Weitere Szenarien beziehen sich auf den Ausfall des Rechenzentrums, auf Überlastungs-Attacken (DDos), Datendiebstahl oder Stromausfälle.

Sowohl die Hardware- als auch die Softwarekomponenten des Dienstleisters unterliegen strengen Sicherheitsanforderungen, die in regelmäßigen Intervallen überprüft werden. Die Prozesse sind auf die adäquate Erfüllung und kontinuierliche Anpassung an anerkannte Sicherheitsstandards ausgerichtet, um eine angemessene Resilienz der Pensionskasse in Bezug auf IT-Sicherheitsrisiken sicherzustellen und weiter zu verbessern.

Im Falle einer Ausgliederung von Tätigkeiten oder Funktionen (Outsourcing) werden die damit verbundenen operationalen Risiken einer besonders genauen Analyse unterzogen. Grundlage hierfür bildet eine strukturierte Risikoanalyse für Ausgliederungen, welche insbesondere operationelle Risiken identifizieren soll und bereits vor der Ausgliederung Maßnahmen für die Steuerung dieser Risiken festlegt.

Die Interne Revision führt regelmäßige Prüfungen der in der Geschäftsorganisation etablierten Prozesse und Systeme durch und hilft, diesbezügliche Schwachstellen frühzeitig aufzudecken und damit verbundene operationale Risiken zu reduzieren.

Sonstige Risiken

Neben den bereits ausführlich dargestellten Risikoarten werden auch Konzentrationsrisiken, Reputationsrisiken sowie strategische Risiken in den Risikomanagementprozess des Verka VK einbezogen. Dabei werden wechselseitige Abhängigkeiten, die mit den anderen Risikoarten bestehen, berücksichtigt.

Im Zusammenhang mit der fortlaufenden strategischen Weiterentwicklung des Unternehmensverbundes werden die damit verbundenen strategischen Risiken beleuchtet, denen nach Einschätzung des Vorstandes überproportionale Chancen für die zukünftige Geschäftsentwicklung gegenüberstehen sollten. Besonderes Risikobewusstsein ist in Bezug auf die Erfüllung der Anforderungen unserer kirchlichen Kunden erforderlich. Auch zukünftig gilt es, die Vereinsmitglieder des Verka VK als Hauptkunden und Träger des Unternehmensverbundes mit ihren spezifischen Bedürfnissen in den Mittelpunkt strategischer Überlegungen zu stellen. Der Vorstand ist bestrebt, mit auf die Kundenbedürfnisse abgestimmten weiterentwickelten Produkten zusätzliches Neugeschäft zu akquirieren, wodurch die Tragfähigkeit des Unternehmensverbundes für die Zukunft entscheidend gestärkt würde.

Als alleiniger Aktionär der Verka PK hat der Verka VK eine besondere gestaltende Rolle und Verantwortung. Die Stabilität und die Werthaltigkeit der Tochtergesellschaft können mittelfristig nur sichergestellt werden, wenn auch die Verka PK über eine eigene erfolversprechende Geschäftsstrategie verfügt. Bei der Weiterentwicklung der Geschäftsstrategie der Verka PK sind strategische Rahmenbedingungen zu beachten, welche sich auch aus den Interessenlagen der Vereinsmitglieder des Aktionärs Verka VK ergeben.

Zusammenfassende Darstellung der Risikolage

Durch das Risikomanagementsystem des Verka VK werden wesentliche oder bestandsgefährdende Risiken frühzeitig erkannt. Ein konservativer Umgang mit den impliziten Eigenmitteln des Verka VK unterstützt den aktivseitigen Transformationsprozess, um die Pensionskasse langfristig besser auf die passivseitigen Zinsgarantieanforderungen auszurichten und gleichzeitig die Risikotragfähigkeit nicht zu gefährden. Zusammenfassend kann festgestellt werden, dass sich gegenwärtig keine Entwicklungen abzeichnen, die den Fortbestand des Versicherungsvereins substanziell bedrohen. Mit einer aufsichtsrechtlichen Solvabilitätsquote von 204,2 % per 31. Dezember 2023 verfügt die Pensionskasse über eine erwartungsgemäß stabile Eigenmittelausstattung. Die Risikotragfähigkeit des aufsichtsrechtlichen Kapitalanlagen-Stresstests (BaFin-Stresstest) ist per 31. Dezember 2023 mit einem positiven Ergebnis in allen vier Szenarien gegeben.

Prognose- und Chancenbericht

Die aktuell vorliegenden Frühindikatoren deuten laut ifo Institut nicht auf eine konjunkturelle Trendwende hin: Verschlechterung der Auftragslage in allen Wirtschaftsbereichen, geringer Auftragsbestand, hoher Krankenstand und andauernde Streiks führen zu niedrigen Wachstumsprognosen und zu einer deutschen Wirtschaft in der Rezession. International ist das Bild weiterhin geprägt vom andauernden russischen Angriffskrieg, einem Wettüben der bevölkerungsreichsten Länder Indien und China und einer drohenden neuen Amtsperiode Donald Trumps.

Für den Verka VK bedeutet die derzeitige Lage einen möglichen Anstieg der Risiken, sowohl aus Sicht des Kapitalmarktes als auch operativ über den Anstieg der Wahrscheinlichkeit von Cyberangriffen oder dem Eintritt von Notfallszenarien.

Die EZB hat im März trotz einer rückläufigen Inflation und schwächelnder Konjunktur die Leitzinsen zum vierten Mal hintereinander nicht verändert. Die Märkte erwarten die erste Zinssenkung damit im Juni 2024. Der Markt preist daher bereits sinkende Zinsen mit einer inversen Zinsstrukturkurve ein.

Dementsprechend wichtig war es, das Portfolio sowohl des Verka VK als auch der über den Ergebnisabführungsvertrag verbundenen Verka PK so umzustellen, dass die Erträge dauerhaft auskömmlich sind um die passivseitigen Anforderungen als auch mögliche Risiken bedecken zu können. Dieser notwendigen Portfolioumstrukturierung sind entsprechend niedrigere Erträge aus Kapitalanlagen in den kommenden zwei Jahren geschuldet. Im Anschluss daran erwartet der Vorstand konstant steigende Renditen. Für die Jahre 2024 und 2025 sind Erträge aus Kapitalanlagen (vor dem Abzug von Aufwendungen für Kapitalanlagen) von jeweils rund 34 Mio. Euro prognostiziert, was einer laufenden Rendite von gut 2,8 % entspricht.

Die Aufwendungen für die Kapitalanlagen sollten in den kommenden beiden Jahren jeweils ca. 1 Mio. Euro nicht überschreiten. Der Vorstand erwartet derzeit keine weiteren negativen Übernahmen von der Verka PK über den Ergebnisabführungsvertrag.

Aus dem im Geschäftsjahr 2024 einzuführenden fondsgebundenen Tarif erwartet der Vorstand mittelfristig Wachstumspotentiale für den Verka VK. Zunächst sind jedoch für die beiden kommenden Jahre vorsichtige Annahmen getroffen worden, die von konstanten Beiträgen in Höhe von 32 Mio. Euro ausgehen. Die Aufwendungen für Versicherungsfälle sinken im Prognosezeitraum auf 26 und 25 Mio. Euro auf Basis der versicherungsmathematischen Fortschreibung des Versichertenbestandes.

Nicht zuletzt durch Investitionen in die Absicherung von Cyberrisiken und Maßnahmen für eventuelle Notfallszenarien verharren die Aufwendungen für den Versicherungsbetrieb trotz eingeführter Sparmaßnahmen auf einem konstanten Niveau mit etwa 1,5 Mio. Euro in den kommenden beiden Jahren.

Der Vorstand erwartet für die kommenden beiden Jahre einen auskömmlichen Rohüberschuss, der keine weiteren Maßnahmen erfordert, sofern keine weitere bilanzielle Risikovorsorge für Kapitalanlagen nötig sein wird.

EU-Offenlegungsverordnung

Verka VK ist zur Offenlegung von Nachhaltigkeitsinformationen gemäß der Verordnung (EU) 2019/2088 und der Verordnung (EU) 2020/852 verpflichtet. Diese Informationen befinden sich auf unserer Internetseite:

<https://www.verka.de/verka/nachhaltigkeitsbezogene-offenlegungen/>

Jahresabschluss

Bilanz zum 31. Dezember 2023
Gewinn- und Verlustrechnung für die Zeit
vom 1. Januar bis 31. Dezember 2023

Bilanz zum 31. Dezember 2023

| AKTIVSEITE | EUR | EUR | EUR | EUR | TEUR |
|--|----------------|----------------|------------------|-------------------------|------------------|
| | | | | | Vorjahr |
| A. Immaterielle Vermögensgegenstände | | | | | |
| I. entgeltlich erworbene Konzessionen, gewerbliche Schutzrechte und ähnliche Rechte und Werte sowie Lizenzen an solchen Rechten und Werten | | | | 2.377.796,64 | 2.288 |
| B. Kapitalanlagen | | | | | |
| I. Grundstücke, grundstücksgleiche Rechte und Bauten einschließlich der Bauten auf fremden Grundstücken | | | 8.458.695,00 | | 8.693 |
| II. Kapitalanlagen in verbundenen Unternehmen und Beteiligungen | | | | | |
| 1. Anteile an verbundenen Unternehmen | | 16.098.334,60 | | | 16.098 |
| 2. Ausleihungen an verbundene Unternehmen | | 8.000.000,00 | | | 8.000 |
| 3. Beteiligungen | | 48.530.910,56 | | | 45.715 |
| | | | 72.629.245,16 | | 69.813 |
| III. Sonstige Kapitalanlagen | | | | | |
| 1. Aktien, Anteile oder Aktien an Investmentvermögen und andere nicht festverzinsliche Wertpapiere | | 615.363.637,71 | | | 722.261 |
| 2. Inhaberschuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere | | 176.195.605,69 | | | 148.626 |
| 3. Sonstige Ausleihungen | | | | | |
| a) Namensschuldverschreibungen | 180.835.438,79 | | | | 167.917 |
| b) Schuldscheinforderungen und Darlehen | 49.894.040,00 | | | | 53.894 |
| | | 230.729.478,79 | | | 221.811 |
| 4. Einlagen bei Kreditinstituten | | 41.000.000,00 | | | 0 |
| 5. Andere Kapitalanlagen | | 96.668,00 | | | 97 |
| | | | 1.063.385.390,19 | | 1.092.795 |
| | | | | 1.144.473.330,35 | 1.171.302 |
| C. Forderungen | | | | | |
| I. Forderungen aus dem selbst abgeschlossenen Versicherungsgeschäft an: | | | | | |
| Versicherungsnehmer | | | 0,00 | | 256 |
| II. Sonstige Forderungen | | | | | |
| davon: | | | | | |
| an verbundene Unternehmen: 11.297.463,02 EUR (Vj. 11.051.432,61 EUR) | | | | | |
| an Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht: 767.361,48 EUR (Vj. 688.752,05 EUR) | | | 16.185.396,48 | | 24.307 |
| | | | | 16.185.396,48 | 24.562 |
| D. Sonstige Vermögensgegenstände | | | | | |
| I. Sachanlagen und Vorräte | | | 263.936,00 | | 311 |
| II. Laufende Guthaben bei Kreditinstituten, Schecks und Kassenbestand | | | 53.023.121,87 | | 46.903 |
| III. Andere Vermögensgegenstände | | | 4.027.448,91 | | 4.382 |
| | | | | 57.314.506,78 | 51.596 |
| E. Rechnungsabgrenzungsposten | | | | | |
| I. Abgegrenzte Zinsen und Mieten | | | 5.208.533,38 | | 4.534 |
| II. Sonstige Rechnungsabgrenzungsposten | | | 280.271,10 | | 322 |
| | | | | 5.488.804,48 | 4.856 |
| Summe der Aktiva | | | | 1.225.839.834,73 | 1.254.604 |

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

Berlin, den 15. April 2024

Christian Wolf
Treuhänder

| PASSIVSEITE | EUR | EUR | EUR | TEUR |
|---|-----|------------------|-------------------------|------------------|
| | | | | Vorjahr |
| A. Eigenkapital | | | | |
| Gewinnrücklagen | | | | |
| Verlustrücklage gemäß § 193 VAG | | | 24.903.632,51 | 24.228 |
| B. Versicherungstechnische Rückstellungen | | | | |
| I. Beitragsüberträge | | 8.041,67 | | 8 |
| II. Deckungsrückstellung | | 1.004.556.832,64 | | 1.042.034 |
| III. Rückstellung für noch nicht abgewickelte Versicherungsfälle | | 5.728,68 | | 423 |
| IV. Rückstellung für erfolgsabhängige und erfolgsunabhängige Beitragsrückerstattungen | | 160.668.155,78 | | 150.676 |
| | | | 1.165.238.758,77 | 1.193.141 |
| C. Andere Rückstellungen | | | | |
| I. Rückstellungen für Pensionen und ähnliche Verpflichtungen | | 8.534.508,00 | | 8.622 |
| II. Steuerrückstellungen | | 817.314,00 | | 3.223 |
| III. Sonstige Rückstellungen | | 686.230,00 | | 802 |
| | | | 10.038.052,00 | 12.647 |
| D. Andere Verbindlichkeiten | | | | |
| I. Verbindlichkeiten aus dem selbst abgeschlossenen Versicherungsgeschäft gegenüber: | | | | |
| Versicherungsnehmern | | 24.572.073,06 | | 23.219 |
| II. Sonstige Verbindlichkeiten | | | | |
| davon: | | | | |
| gegenüber verbundenen Unternehmen: 0,00 EUR (Vj. 56.381,30 EUR) | | | | |
| aus Steuern: 67.424,39 EUR (Vj. 60.045,41 EUR) | | 1.087.318,39 | | 1.370 |
| | | | 25.659.391,45 | 24.589 |
| Summe der Passiva | | | 1.225.839.834,73 | 1.254.604 |

Es wird bestätigt, dass die in der Bilanz unter dem Posten B.II. der Passiva eingestellte Deckungsrückstellung unter Beachtung des § 341f HGB sowie unter Beachtung der auf Grund des § 235 Absatz 1 Nummer 4 bis 7 VAG erlassenen Rechtsverordnung berechnet worden ist; Altbestand im Sinne des § 336 in Verbindung mit § 234 Absatz 6 Satz 1, auch in Verbindung mit § 233 Absatz 5 Satz 2, VAG ist nicht vorhanden.

Berlin, den 15. April 2024

Arnd Köhler
Verantwortlicher Aktuar

Gewinn- und Verlustrechnung für die Zeit vom 1. Januar bis 31. Dezember 2023

| | EUR | EUR | EUR | TEUR |
|--|---------------|---------------|----------------|----------|
| | | | | Vorjahr |
| I. Versicherungstechnische Rechnung | | | | |
| 1. Verdiente Beiträge für eigene Rechnung | | | | |
| a) Gebuchte Beiträge | | | 35.364.076,31 | 36.047 |
| b) Veränderung der Bruttobeitragsüberträge | | | 0,00 | -8 |
| 2. Erträge aus Kapitalanlagen | | | | |
| a) Erträge aus Beteiligungen | | 2.626.832,41 | | 4.046 |
| b) Erträge aus anderen Kapitalanlagen | | | | |
| aa) Erträge aus Grundstücken, grundstücksgleichen Rechten und Bauten einschließlich der Bauten auf fremden Grundstücken | 359.892,22 | | | 359 |
| bb) Erträge aus anderen Kapitalanlagen | 21.128.447,82 | | | 26.420 |
| | | 21.488.340,04 | | 26.779 |
| c) Erträge aus Zuschreibungen | | 708.417,15 | | 74 |
| d) Gewinne aus dem Abgang von Kapitalanlagen | | 3.618.982,56 | | 391 |
| | | | 28.442.572,16 | 31.290 |
| 3. Aufwendungen für Versicherungsfälle für eigene Rechnung | | | | |
| a) Zahlungen für Versicherungsfälle | | 28.789.999,40 | | 31.097 |
| b) Veränderung der Rückstellung für noch nicht abgewickelte Versicherungsfälle | | -416.932,35 | | 316 |
| | | | 28.373.067,05 | 31.413 |
| 4. Veränderung der übrigen versicherungstechnischen Netto-Rückstellungen | | | | |
| Deckungsrückstellung | | | -37.476.853,45 | -39.001 |
| 5. Aufwendungen für erfolgsabhängige und erfolgsunabhängige Beitragsrückerstattungen für eigene Rechnung | | | 60.382.037,56 | 15.892 |
| 6. Aufwendungen für den Versicherungsbetrieb für eigene Rechnung | | | | |
| a) Abschlussaufwendungen | | 332.229,32 | | 475 |
| b) Verwaltungsaufwendungen | | 577.222,06 | | 1.335 |
| | | | 909.451,38 | 1.811 |
| 7. Aufwendungen für Kapitalanlagen | | | | |
| a) Aufwendungen für die Verwaltung von Kapitalanlagen, Zinsaufwendungen und sonstige Aufwendungen für die Kapitalanlagen | | 869.563,35 | | 1.367 |
| b) Abschreibungen auf Kapitalanlagen | | 8.788.677,24 | | 34.575 |
| c) Verluste aus dem Abgang von Kapitalanlagen | | 1.798.117,84 | | 1.332 |
| d) Aufwendungen aus Verlustübernahme | | 0,00 | | 56 |
| | | | 11.456.358,43 | 49.330 |
| 8. Sonstige versicherungstechnische Aufwendungen für eigene Rechnung | | | 161.668,35 | 317 |
| 9. Versicherungstechnisches Ergebnis für eigene Rechnung | | | 919,15 | 7.567 |
| II. Nichtversicherungstechnische Rechnung | | | | |
| 1. Sonstige Erträge | | 4.963.788,29 | | 3.909 |
| 2. Sonstige Aufwendungen | | 6.169.244,88 | | 7.805 |
| | | | -1.205.456,59 | -3.896 |
| 3. Ergebnis der normalen Geschäftstätigkeit | | | -1.204.537,44 | 3.672 |
| 4. Steuern vom Einkommen und vom Ertrag | | | -1.888.160,62 | 3.437 |
| 5. Sonstige Steuern | | | 7.815,00 | 9 |
| 6. Jahresüberschuss/Jahresfehlbetrag | | | 675.808,18 | 226 |
| 7. Einstellungen in die Gewinnrücklagen | | | | |
| in die Verlustrücklage gemäß § 193 VAG | | | 675.808,18 | 226 |
| 8. Bilanzgewinn/Bilanzverlust | | | <u>0,00</u> | <u>0</u> |

Anhang

Erläuterungen

Erläuterungen zur Bilanz

Erläuterungen zur Gewinn- und Verlustrechnung

Sonstige Angaben

Erläuterungen

Allgemeine Angaben zum Jahresabschluss

Die Gesellschaft Verka VK Kirchliche Vorsorge VVaG mit Sitz in Berlin ist im Handelsregister des Amtsgerichtes Charlottenburg (Berlin) unter der Registernummer HRB 71095 registriert.

Der vorliegende Jahresabschluss wurde gemäß dem Handelsgesetzbuch (HGB), der Verordnung über die Rechnungslegung von Versicherungsunternehmen (RechVersV), des Versicherungsaufsichtsgesetzes (VAG) aufgestellt.

Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden

Immaterielle Vermögensgegenstände werden mit den Anschaffungskosten aktiviert und planmäßig linear abgeschrieben.

Grundstücke, grundstücksgleiche Rechte und Bauten einschließlich der Bauten auf fremden Grundstücken sind mit den Anschaffungs- bzw. Herstellungskosten, vermindert um planmäßige Abschreibungen, bilanziert.

Die **Kapitalanlagen in verbundenen Unternehmen und Beteiligungen** werden nach dem gemilderten Niederstwertprinzip mit den Anschaffungskosten, vermindert um erforderliche Wertberichtigungen, bewertet. Die Bewertung der Beteiligung an der Verka PK erfolgt auf Basis des Ertragswertverfahrens.

Aktien, Anteile oder Aktien an Investmentvermögen und andere nicht festverzinsliche Wertpapiere werden grundsätzlich mit den Anschaffungskosten angesetzt. Die Bewertung erfolgt in Abhängigkeit von der Zuordnung zum Anlagevermögen oder Umlaufvermögen. Für das Umlaufvermögen erfolgen Abschreibungen auf den Stichtagskurs, sofern der Zeitwert unter dem Buchwert liegt (strenges Niederstwertprinzip). Im umgekehrten Fall erfolgen Zuschreibungen maximal bis zu den Anschaffungskosten. Für die Vermögensteile, die dem Anlagevermögen zugeordnet sind, wird entsprechend dem gemilderten Niederstwertprinzip überprüft, ob dauerhafte Wertminderungen vorliegen. Abschreibungen in Höhe von 12.985 TEUR wurden wegen voraussichtlich nicht dauernder Wertminderung nicht vorgenommen.

Inhaberschuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere werden grundsätzlich mit den Anschaffungskosten angesetzt. Die Bewertung erfolgt in Abhängigkeit von der Zuordnung zum Anlagevermögen oder Umlaufvermögen. Für das Umlaufvermögen erfolgen Abschreibungen auf den Stichtagskurs, sofern der Zeitwert unter dem Buchwert liegt (strenges Niederstwertprinzip). Im umgekehrten Fall erfolgen Zuschreibungen maximal bis zu den Anschaffungskosten. Für die Vermögensteile, die dem Anlagevermögen zugeordnet sind, wird entsprechend dem gemilderten Niederstwertprinzip überprüft, ob dauerhafte Wertminderungen vorliegen. Das Wahlrecht zur Abschreibung bei voraussichtlich vorübergehender Wertminderung bei den Inhaberschuldverschreibungen wurde nicht ausgeübt und Abschreibungen in Höhe von 17.513 TEUR nicht vorgenommen. Die Bewertung der Zero-Inhaberschuldverschreibungen erfolgt zu Anschaffungskosten zuzüglich der als realisiert geltenden Zinsen.

Namensschuldverschreibungen und Ausleihungen an verbundene Unternehmen werden grundsätzlich in Höhe ihres Nennwertes ausgewiesen und nach dem gemilderten Niederstwertprinzip bewertet. Beim Kauf von Namensschuldverschreibungen anfallende Disagio- oder Agiobeträge werden entsprechend der tatsächlichen Laufzeit auf die künftigen Jahre verteilt. Die Bewertung der Zero-Namensschuldverschreibungen erfolgt zu Anschaffungskosten zuzüglich der als realisiert geltenden Zinsen. Strukturierte Namensschuldverschreibungen werden gem. IDW RS HFA 22 einheitlich bewertet und bilanziert.

Schuldscheinforderungen und Darlehen werden mit den Anschaffungskosten angesetzt und nach dem gemilderten Niederstwertprinzip bewertet. Das Wahlrecht zur Abschreibung bei voraussichtlich vorübergehender Wertminderung bei den Schuldscheinforderungen und Darlehen wurde nicht ausgeübt und Abschreibungen in Höhe von 2.341 TEUR nicht vorgenommen.

Die Bewertung von **Einlagen bei Kreditinstituten** erfolgt mit dem Nennwert.

Die **anderen Kapitalanlagen** werden mit den Anschaffungskosten, vermindert um erforderliche Wertberichtigungen, angesetzt.

Die **Forderungen an Versicherungsnehmer** und die **sonstigen Forderungen** sind mit ihrem Nennwert bilanziert.

Unter den **sonstigen Forderungen** werden die Ansprüche aus Rückdeckungsversicherungen ausgewiesen, die zur Sicherstellung der Versorgungsverpflichtungen gegenüber Mitarbeitern des Verka VK abgeschlossen wurden. Bilanziert wurde der vom Rückdeckungsversicherer mitgeteilte Aktivwert.

Die zur **Betriebs- und Geschäftsausstattung** gehörenden Gegenstände sind zu Anschaffungskosten bewertet und unter Zugrundelegung individueller Nutzungsdauern linear abgeschrieben worden. Im Berichtsjahr erworbene geringwertige Wirtschaftsgüter werden entsprechend der steuerlichen Behandlung abgeschrieben.

Laufende Guthaben bei Kreditinstituten und Kassenbestand sowie **andere Vermögensgegenstände** sind mit dem Nennwert bewertet. In den anderen Vermögensgegenständen sind ausschließlich vorgezahlte Rentenleistungen enthalten.

Die unter den **aktiven Rechnungsabgrenzungsposten** ausgewiesenen noch nicht fälligen Zinsen werden zum Nominalwert bilanziert. Ausgaben, soweit sie Aufwendungen nach dem Bilanzstichtag darstellen, wurden in die sonstigen Rechnungsabgrenzungsposten einbezogen.

Das **Eigenkapital** wird zum Nennwert bilanziert.

Die Bilanzierung und Bewertung der **versicherungstechnischen Rückstellungen** erfolgte unter Beachtung der §§ 341e bis 341h HGB.

Die **Beitragsüberträge** werden für jeden Versicherungsvertrag einzeln unter Berücksichtigung der jeweiligen Beitragsfälligkeit ermittelt.

Die **Deckungsrückstellung** wird gemäß §§ 341f Absatz 1, 252 Absatz 1 HGB einzelvertraglich nach der prospektiven Methode unter impliziter Berücksichtigung der Kosten ermittelt; sie umfasst auch die Verwaltungskostenrückstellung für beitragsfreie Versicherungszeiten. Die Verpflichtungen werden bezogen auf das Erlebensfallrisiko auf der Basis der Rententafel DAV 2004 R bewertet.

Sofern das Vorsorgeverwaltungsmodell zugrunde liegt, wird zur Ermittlung der Deckungsrückstellung während der Aufschubphase für vor dem 1. Januar 2022 begründete Versicherungsverhältnisse ein Rechnungszins von 0,5 % angesetzt; bei später begründeten Versicherungsverhältnissen wird ein Rechnungszins von 0,1 % angesetzt. Im Vorsorgeverwaltungsmodell wird für die Rentenbezugsphase ein Rechnungszins von 1,25 % verwendet, wenn das Versicherungsverhältnis vor dem 1. Januar 2017 begründet wurde. Für bis zum 31. Dezember 2021 begründete Versicherungsverhältnisse wird für die Rentenbezugsphase ein Rechnungszins von 0,5 % verwendet. Für später begründete Versicherungsverhältnisse wird ein Rechnungszins von 0,1 % genutzt. Liegt dem Versicherungsverhältnis das Vorsorgeverwaltungsmodell nicht zugrunde, wird der Zinssatz der Prämienkalkulation verwendet. Der zur Ermittlung der Deckungsrückstellung verwendete Zinssatz ist für kein Versicherungsverhältnis höher als der Höchstzinssatz gemäß § 2 DeckRV in der jeweils zur Begründung gültigen Fassung. Der höchste im Bestand verwendete Rechnungszinssatz beträgt 2,25 %, so dass hier zum 31. Dezember 2023 eine Zinszusatzreserve in Höhe von 48 TEUR zu bilden war. Die Deckungsrückstellung für seit dem 21. Dezember 2012 begründete Versicherungsverhältnisse wird genau wie die Prämienkalkulation mit einem geschlechtsunabhängigen Ansatz bewertet. Die so ermittelte Deckungsrückstellung ist zum 31. Dezember 2023 nicht kleiner als eine geschlechtsspezifisch ermittelte. Die Verwaltungskosten werden grundsätzlich als Zuschlag der versicherten Renten angesetzt.

Die Höhe der **Rückstellung für Beitragsrückerstattung** ergibt sich aus dem Vorjahreswert abzüglich Entnahmen für Überschussbeteiligung und zuzüglich Zuführung aus dem Überschuss des Geschäftsjahres.

Die **Pensionsrückstellungen** wurden unter Berücksichtigung des Rechnungslegungshinweises „Handelsrechtliche Bewertung von Rückstellungen für Altersvorsorgeverpflichtungen aus rückgedeckten Direktzusagen (IDW RH FAB 1.021)“ mit dem Buchwert des Rückdeckungsanspruches („Primat der Aktivseite“) bewertet.

Die **Steuerrückstellungen** sowie die **sonstigen Rückstellungen** wurden in Höhe des Erfüllungsbetrages angesetzt, der nach vernünftiger kaufmännischer Beurteilung notwendig ist.

Die unter den sonstigen Rückstellungen ausgewiesenen **Rückstellungen für Jubiläumsverpflichtungen** wurden auf Basis der Heubeck-Richttafeln 2018 G von Klaus Heubeck mit dem von der Deutschen Bundesbank veröffentlichten durchschnittlichen Marktzinssatz der vergangenen sieben Geschäftsjahre in Höhe von 1,74 % bestimmt. Zur Bestimmung des Rechnungszinses wurde gemäß § 253 Absatz 2 Satz 2 HGB eine pauschale Restlaufzeit der Versorgungsverpflichtungen von 15 Jahren unterstellt.

Die **Verbindlichkeiten gegenüber Versicherungsnehmern** und die **sonstigen Verbindlichkeiten** sind mit ihrem Erfüllungsbetrag angesetzt.

Erläuterungen zur Bilanz

Entwicklung der Aktivposten A, B.I., B.II. und B.III. im Geschäftsjahr 2023

| Aktivposten | Bilanzwerte Vorjahr TEUR | Zugänge TEUR | Abgänge TEUR | Zu- schreibungen TEUR | Ab- schreibungen TEUR | Bilanzwerte Geschäftsjahr TEUR |
|---|--------------------------------|-----------------|-----------------|-----------------------------|-----------------------------|--------------------------------------|
| A. Immaterielle Vermögensgegenstände | | | | | | |
| Entgeltlich erworbene Konzessionen, gewerbliche Schutzrechte und ähnliche Rechte und Werte sowie Lizenzen an solchen Rechten und Werten | 2.288 | 184 | 0 | 0 | 94 | 2.378 |
| B.I. Grundstücke, grundstücksgleiche Rechte und Bauten einschließlich der Bauten auf fremden Grundstücken | 8.693 | 77 | 39 | 0 | 273 | 8.459 |
| B.II. Kapitalanlagen in verbundenen Unternehmen und Beteiligungen | | | | | | |
| 1. Anteile an verbundenen Unternehmen | 16.098 | 0 | 0 | 0 | 0 | 16.098 |
| 2. Ausleihungen an verbundene Unternehmen | 8.000 | 0 | 0 | 0 | 0 | 8.000 |
| 3. Beteiligungen | 45.715 | 5.515 | 2.846 | 147 | 0 | 48.531 |
| 4. Summe B.II. | 69.813 | 5.515 | 2.846 | 147 | 0 | 72.629 |
| B.III. Sonstige Kapitalanlagen | | | | | | |
| 1. Aktien, Anteile oder Aktien an Investmentvermögen und andere nicht festverzinsliche Wertpapiere | 722.261 | 373.962 | 475.006 | 561 | 6.415 | 615.364 |
| 2. Inhaberschuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere | 148.626 | 53.969 | 26.400 | 0 | 0 | 176.196 |
| 3. Sonstige Ausleihungen | | | | | | |
| a) Namensschuldverschreibungen | 167.917 | 25.644 | 10.626 | 0 | 2.100 | 180.835 |
| b) Schuldscheinforderungen und Darlehen | 53.894 | 0 | 4.000 | 0 | 0 | 49.894 |
| 4. Einlagen bei Kreditinstituten | 0 | 41.000 | 0 | 0 | 0 | 41.000 |
| 5. Andere Kapitalanlagen | 97 | 0 | 0 | 0 | 0 | 97 |
| 6. Summe B.III. | 1.092.795 | 494.576 | 516.032 | 561 | 8.515 | 1.063.385 |
| Insgesamt | 1.173.590 | 500.352 | 518.917 | 708 | 8.883 | 1.146.851 |

Zeitwert der Kapitalanlagen gemäß § 54 RechVersV

| Kapitalanlagenart | Zeitwerte | Buchwerte | Bewertungs-re- |
|--|------------------|------------------|----------------|
| | 31.12.2023 | 31.12.2023 | serven |
| | TEUR | TEUR | TEUR |
| B.I. Grundstücke, grundstücksgleiche Rechte und Bauten einschließlich der Bauten auf fremden Grundstücken | 8.800 | 8.459 | 341 |
| B.II. Kapitalanlagen in verbundenen Unternehmen und Beteiligungen | | | |
| 1. Anteile an verbundenen Unternehmen | 16.098 | 16.098 | 0 |
| 2. Ausleihungen an verbundene Unternehmen | 6.051 | 8.000 | -1.949 |
| 3. Beteiligungen | 50.518 | 48.531 | 1.987 |
| 4. Summe B.II. | 72.667 | 72.629 | 38 |
| B.III. Sonstige Kapitalanlagen | | | |
| 1. Aktien, Anteile oder Aktien an Investmentvermögen und andere nicht festverzinsliche Wertpapiere | 625.920 | 615.363 | 10.557 |
| 2. Inhaberschuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere | 161.465 | 176.196 | -14.731 |
| 3. Sonstige Ausleihungen | | | |
| a) Namensschuldverschreibungen | 164.272 | 180.835 | -16.563 |
| b) Schuldscheinforderungen und Darlehen | 48.293 | 49.894 | -1.601 |
| 4. Einlagen bei Kreditinstituten | 41.000 | 41.000 | 0 |
| 5. Andere Kapitalanlagen | 97 | 97 | 0 |
| 6. Summe B.III. | 1.041.047 | 1.063.385 | -22.337 |
| Insgesamt | 1.122.514 | 1.144.473 | -21.958 |

Das selbstgenutzte Geschäftsgrundstück ist anhand eines auf dem Ertragswertverfahren basierenden Verkehrswertgutachtens bewertet. Die letzte Wertermittlung durch einen sachverständigen Gutachter gemäß § 55 Abs. 3 Satz 1 RechVersV wurde im Jahr 2020 vorgenommen. Der selbstgenutzte Anteil am Buchwert des Geschäftsgrundstücks beträgt zum Bilanzstichtag 7.884 TEUR.

Die Ermittlung der Zeitwerte der Anteile an verbundenen Unternehmen und Beteiligungen erfolgt mit ihrem Ertragswert.

Aktien, Anteile oder Aktien an Investmentvermögen und andere nicht festverzinsliche Wertpapiere sind zu Börsenkursen bewertet. Diese Kapitalanlagen sind gemäß § 341b Abs. 2 HGB dem Anlagevermögen zugeordnet. Abschreibungen auf die niedrigeren beizulegenden Zeitwerte gemäß § 253 Abs. 3 Satz 5 HGB sind in Höhe von insgesamt 13,0 Mio. EUR auf Investmentanteile mit einem Buchwert von insgesamt 333,8 Mio. EUR nicht vorgenommen worden, da die Wertminderungen in Bezug auf Rentenpapiere in Wertpapier-Spezialfonds in Anbetracht der bestehenden Kapitalgarantien voraussichtlich nicht von Dauer waren und ausschließlich aus der Zins- und Spreadentwicklung ohne erhöhte Ausfallrisiken resultierten.

| Kapitalanlagen | Buchwerte 31.12.2023 TEUR | Zeitwerte 31.12.2023 TEUR | Stille Last 31.12.2023 TEUR |
|----------------------------|---------------------------------|---------------------------------|-----------------------------------|
| VK Euro Corporates | 170.811 | 164.957 | 5.854 |
| VK Global Corporates | 101.040 | 96.729 | 4.311 |
| VK Staatsanleihen Euroland | 61.938 | 59.119 | 2.820 |
| Gesamtergebnis | 333.790 | 320.804 | 12.985 |

Die Bewertung der Inhaberschuldverschreibungen und anderer festverzinslicher Wertpapiere erfolgt mit dem Renditekurs, sofern ein Börsenkurs nicht vorliegt. Inhaberschuldverschreibungen mit einem Buchwert von 176,2 Mio. EUR bzw. einem Zeitwert von 161,5 Mio. EUR sind gemäß § 341b Abs. 2 HGB dem Anlagevermögen zugeordnet. Abschreibungen auf den Zeitwert sind in Höhe von 17,5 Mio. EUR nicht vorgenommen worden, da die voraussichtlich nicht von Dauer sind und ausschließlich aus der Zins- und Spreadentwicklung ohne erhöhte Ausfallrisiken resultierten.

Sonstige Ausleihungen und Ausleihungen an verbundene Unternehmen sind mit dem Renditekurs bewertet, sofern ein Börsenkurs nicht vorliegt. Abschreibungen auf den Renditekurs sind in Höhe von 22,2 Mio. EUR auf sonstige Ausleihungen und Ausleihungen an verbundene Unternehmen mit einem Buchwert von 182,9 Mio. EUR nicht vorgenommen worden, da die Wertminderungen in Anbetracht der bestehenden Kapitalgarantien voraussichtlich nicht von Dauer sind und ausschließlich aus der Zins- und Spreadentwicklung ohne erhöhte Ausfallrisiken resultierten.

| Kapitalanlagen | Buchwerte 31.12.2023 TEUR | Zeitwerte 31.12.2023 TEUR | Stille Last 31.12.2023 TEUR |
|-----------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|-----------------------------------|
| Namenschuldverschreibungen | 180.835 | 164.272 | 17.938 |
| nicht strukturiert | 58.900 | 55.907 | 4.368 |
| strukturiert | 121.935 | 108.365 | 13.571 |
| Schuldscheindarlehen | 49.894 | 48.293 | 2.341 |
| Ausleihungen an verb. Unternehmen | 8.000 | 8.000 | 1.949 |
| Gesamtergebnis | 238.729 | 220.566 | 22.228 |

Die Forderungen mit einer Restlaufzeit von mehr als einem Jahr i. H. v. 1.294 TEUR resultieren aus Zinsforderungen aus einem einfach strukturierten Kapitalanlageprodukt mit Fälligkeit 25. Juni 2025.

In die Überschussbeteiligung einzubeziehende Kapitalanlagen gemäß § 54 RechVersV

Zur Ermittlung der verteilungsfähigen Bewertungsreserven sind sämtliche Kapitalanlagen zu berücksichtigen. Die Gesamtsumme der fortgeführten Anschaffungskosten beträgt 1.144,5 TEUR. Die Gegenüberstellung der Zeitwerte der Kapitalanlagen mit den fortgeführten Anschaffungskosten ergibt per 31. Dezember 2023 einen Saldo in Höhe von -22,8 Mio. EUR.

Anteile an verbundenen Unternehmen und Beteiligungen gemäß § 285 Nr. 11 HGB

| | Anteil % | Eigenkapital 2023 TEUR | Buchwert 2023 TEUR | Jahresergebnis 2023 TEUR |
|--|-------------|------------------------------|--------------------------|--------------------------------|
| Verka PK Kirchliche Pensionskasse AG, Berlin | 100,00 | 16.000 | 16.000 | 0,00 |
| Verka Pensionsmanagement GmbH i.L., Berlin | 100,00 | 25 | 25 | 0,00 |

Anteile an Investmentvermögen gemäß § 285 Nr. 26 HGB

| Anlageschwerpunkt | VK Aktien Global | VK Aktien Europa | VK Global Corporates | VK Euro Corporates |
|---------------------------------------|--|--|--|--|
| | Aktien Global | Aktien Europa | Unternehmensanleihen Global | Unternehmensanleihen Europa |
| Anlagevehikel bzw. Rechtsform | Inländisches Wertpapier-Spezial-Sondervermögen | Inländisches Wertpapier-Spezial-Sondervermögen | Inländisches Wertpapier-Spezial-Sondervermögen | Inländisches Wertpapier-Spezial-Sondervermögen |
| Buchwert 31.12.2023 TEUR | 84.000 | 18.009 | 101.040 | 170.811 |
| Marktwert 31.12.2023 TEUR | 88.874 | 19.463 | 96.729 | 164.957 |
| Bewertungsreserve 31.12.2023 TEUR | 4.874 | 1.453 | -4.311 | -5.854 |
| Abschreibung / Zuschreibung 2023 TEUR | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Ertragsausschüttungen 2023 TEUR | 0 | 0 | 1.694 | 2.057 |
| Anlageziel und Anlagekonzept | Aktien Global | Aktien Europa | Unternehmensanleihen Global | Unternehmensanleihen Europa |
| Anteilrückgabe | Täglich unbeschränkt möglich | Täglich unbeschränkt möglich | Täglich unbeschränkt möglich | Täglich unbeschränkt möglich |

| Anlageschwerpunkt | VK Staatsanleihen Euroland | CAM Global Infrastr. (GIF II) | AQUILA TIMBER | HSBC REGIO |
|---------------------------------------|--|---|---|-----------------------------------|
| | Staatsanleihen Euroland | Infrastruktur Global | Wald-Immobilien/ Beteiligungen global | Green Bonds Global |
| Anlagevehikel bzw. Rechtsform | Inländisches Wertpapier-Spezial-Sondervermögen | Luxemburgische SICAF-RAIF | Luxemburgische SICAF-SIF | Luxemburgische KG |
| Buchwert 31.12.2023 TEUR | 61.938 | 5.020 | 20.998 | 17.812 |
| Marktwert 31.12.2023 TEUR | 59.119 | 5.020 | 24.521 | 17.812 |
| Bewertungsreserve 31.12.2023 TEUR | -2.820 | 0 | 3.524 | 0 |
| Abschreibung / Zuschreibung 2023 TEUR | 0 | 0 | 0 | 1.837 |
| Ertragsausschüttungen 2023 TEUR | 0 | 0 | 184 | 0 |
| Anlageziel und Anlagekonzept | Staatsanleihen Euroland | Infrastruktur Global | Wald-Immobilien/ Beteiligungen global | Green Bonds Global |
| Anteilrückgabe | Täglich unbeschränkt möglich | Eingeschränkte Liquidität und Fungibilität; Zustimmung der Aktionäre erforderlich | Bei hinreichender Liquidität kurzfristig möglich, ansonsten vertraglich nach spätestens zwei Jahren | Kündigung erfolgte zum 31.12.2023 |

Aktive latente Steuern

Aktive latente Steuern ergaben sich im Wesentlichen aus unterschiedlichen Wertansätzen und steuerlichen Ausgleichsposten betreffend das Investmentvermögen sowie aus Personalrückstellungen. Passive latente Steuern ergaben sich im Wesentlichen aus steuerfreien Rücklagen betreffend das Investmentvermögen. Vor dem Hintergrund eines Überhangs der aktiven latenten Steuern wurde dieser nach dem Wahlrecht des § 274 HGB nicht aktiviert.

Eigenkapital

Das Eigenkapital (Verlustrücklage) entwickelte sich wie folgt:

| | TEUR |
|----------------------------------|--------|
| Stand 31.12.2022 | 24.228 |
| Entnahme aus der Verlustrücklage | 0 |
| Zuführung aus Jahresüberschuss | 676 |
| Stand 31.12.2023 | 24.904 |

Deckungsrückstellung

Die Brutto-Deckungsrückstellung entwickelte sich wie folgt:

| | TEUR |
|------------------|-----------|
| Stand 31.12.2022 | 1.042.034 |
| Veränderung | -37.477 |
| Stand 31.12.2023 | 1.004.557 |

Rückstellung für Beitragsrückerstattung

Die Rückstellung für Beitragsrückerstattung entwickelte sich wie folgt:

| | TEUR |
|------------------|---------|
| Stand 31.12.2022 | 150.676 |
| Entnahme | 50.390 |
| Zuführung | 60.382 |
| Stand 31.12.2023 | 160.668 |

Die Rückstellung für Beitragsrückerstattung gliedert sich wie folgt:

| | TEUR |
|--|-------------|
| a) bereits festgelegte, aber noch nicht zugeteilte laufende Überschussanteile | 40.998 |
| b) bereits festgelegte, aber noch nicht zugeteilte Schlussüberschussanteile und Schlusszahlungen | 0 |
| c) bereits festgelegte, aber noch nicht zugeteilte Beträge für die Mindestbeteiligung an den Bewertungsreserven | 23.120 |
| d) bereits festgelegte, aber noch nicht zugeteilte Beträge für die Beteiligung an den Bewertungsreserven (ohne c)) | 0 |
| e) Teil des Schlussüberschussanteilfonds, der für die Finanzierung von Gewinnrenten zurückgestellt wird (ohne a)) | 0 |
| f) Teil des Schlussüberschussanteilfonds, der für die Finanzierung von Schlussüberschussanteilen und Schlusszahlungen zurückgestellt wird (ohne b) und e)) | 52.254 |
| g) Teil des Schlussüberschussanteilfonds, der für die Mindestbeteiligung an den Bewertungsreserven zurückgestellt wird (ohne c)) | 0 |
| h) ungebundener Teil der Rückstellung für Beitragsrückerstattung (ohne a) bis g)) | 44.296 |
| Stand 31.12.2023 | 160.668 |

Dem Versicherungsnehmer Evangelisch-lutherische Landeskirche Hannovers wird im Geschäftsjahr 2024 der auf ihn entfallende Teilbetrag der Rückstellung für Beitragsrückerstattung ausgezahlt, um diesen ins Kapitalanlagenverwaltungsmodell zu überführen.

Dem Versicherungsnehmer Evangelisch-methodistische Kirche wird im Geschäftsjahr 2023 jeweils zum Monatsersten aus dem auf ihn entfallenden Teilbetrag der Rückstellung für Beitragsrückerstattung ein Betrag von 17.441,51 EUR ausgezahlt.

Für die Versicherungsnehmer, deren Verträge das Vorsorgeverwaltungsmodell zugrunde liegt, werden für das Jahr 2023 Schlussgewinne entsprechend der in der folgenden Tabelle ausgewiesenen Schlussüberschussgewinnsätze, bezogen auf die garantierte Rente, gewährt, sofern sich das Versicherungsverhältnis im Rentenbezug befindet und die ggf. angegebene Höchstbeteiligungsdauer im Rentenbezug noch nicht überschritten ist. Die Schlusszahlung wird ab dem Jahrestag eines Versicherungsverhältnisses im Rentenbezug erstmalig zum Rentenbeginn in Raten gemäß der Zahlweise der Rentenversicherung an den Versicherungsnehmer bar ausgezahlt.

| | % | Höchst- beteiligungsdauer in Jahren |
|------------------------------------|--------|---|
| Abrechnungsverband 05-01 | | |
| > Abrechnungskreis 05-01 | 91,65 | 10 |
| > Abrechnungskreis 05-0102 | 73,20 | 10 |
| Abrechnungsverband 05-02 | 96,15 | 10 |
| Abrechnungsverband 05-025 | 87,56 | 10 |
| Abrechnungsverband 05-03 | 100,58 | 10 |
| Abrechnungsverband 05-04 | - | - |
| Abrechnungsverband 05-05 | | |
| > Abrechnungskreis 05-050 | 84,54 | 10 |
| > Abrechnungskreis 05-051 | 91,30 | 10 |
| Abrechnungsverband 05-06 | | |
| > Abrechnungskreis 05-060 & 05-065 | 77,92 | 10 |
| > Abrechnungskreis 05-066 | 98,08 | 10 |

Der Schlussüberschussanteilfonds wird so berechnet, dass für jedes Versicherungsverhältnis zum Bilanzstichtag der für jedes Jahr der Rentenbezugsphase vorgesehene anteilige Schlussüberschussanteil nach Maßgabe der aktuellen Deklaration reserviert wird. Abgezinst wird dabei mit einem Diskontsatz von 3,5 % für Versicherungsverhältnisse, die vor dem 1. Januar 2017 begründet wurden und einem Diskontsatz von 1,5 % für nach dem 31. Dezember 2016 und vor dem 1. Januar 2022 begründete Versicherungsverhältnisse sowie von 0,1 % für nach dem 31. Dezember 2021 begründete Versicherungsverhältnisse.

Sonstige Rückstellungen

In den sonstigen Rückstellungen sind die Kosten für die Prüfung des Jahresabschlusses und des Konzernabschlusses von 102 TEUR enthalten.

Andere Verbindlichkeiten

In den Verbindlichkeiten aus dem selbst abgeschlossenen Versicherungsgeschäft gegenüber Versicherungsnehmern sind gutgeschriebene Überschussanteile in Höhe von 16.328 TEUR enthalten; diese entfallen ausschließlich auf besondere Abrechnungsverbände.

Die gutgeschriebenen Überschussanteile wurden im Berichtsjahr mit 1,0 % verzinst.

Alle Verbindlichkeiten haben analog dem Vorjahr eine Restlaufzeit von weniger als 5 Jahren.

Die Reduzierung der sonstigen Verbindlichkeiten erfolgte überwiegend durch die Ausbuchung der noch vorhandenen Beträge zum Ausgleich der Mitgliederrechte aus der Bestandsübertragung 2014. Nicht alle betroffene Kunden konnten ermittelt werden.

Erläuterungen zur Gewinn- und Verlustrechnung

Gebuchte Beiträge

| | Geschäftsjahr TEUR | Vorjahr TEUR |
|-------------------|-----------------------|-----------------|
| Laufende Beiträge | 33.668 | 32.453 |
| Einmalbeiträge | 1.696 | 3.594 |
| Gesamtbeiträge | 35.364 | 36.047 |

Die Beiträge entfallen ausschließlich auf Pensionsversicherungen im Kollektivgeschäft. Die Beiträge betreffen ausschließlich Verträge mit Gewinnbeteiligung und werden ausschließlich im Inland erwirtschaftet.

Erträge für Kapitalanlagen

Die Erträge setzen sich wie folgt zusammen:

| | Geschäftsjahr TEUR | Vorjahr TEUR |
|---|-----------------------|-----------------|
| Erträge aus Beteiligungen | 2.627 | 4.046 |
| Erträge aus anderen Kapitalanlagen | 21.488 | 26.779 |
| Erträge aus Grundstücken und Mieten | 360 | 359 |
| Erträge aus anderen Kapitalanlagen | 21.128 | 26.420 |
| Erträge aus Zuschreibungen | 708 | 74 |
| Gewinne aus dem Abgang von Kapitalanlagen | 3.619 | 391 |
| Gesamterträge | 28.443 | 31.290 |

Aufwendungen für Kapitalanlagen

Die Aufwendungen setzen sich wie folgt zusammen:

| | Geschäftsjahr TEUR | Vorjahr TEUR |
|--|-----------------------|-----------------|
| Aufwendungen für die Verwaltung von Kapitalanlagen | 870 | 1.367 |
| Abschreibungen auf Kapitalanlagen | 8.789 | 34.575 |
| Verlust aus Abgang Kapitalanlagen | 1.798 | 13.332 |
| Aufwendungen aus Verlustübernahme | 0 | 56 |
| Gesamtaufwendungen | 11.457 | 49.330 |

Sonstige Aufwendungen

In den sonstigen Aufwendungen ist der Aufwand aus der Verzinsung von Pensionsrückstellungen sowie von Rückstellungen für Jubiläumsgeld in Höhe von 64 TEUR (Vj. 1.558 TEUR) enthalten.

Provisionen und Personalaufwendungen

| | Geschäftsjahr TEUR | Vorjahr TEUR |
|---|-----------------------|-----------------|
| 1. Provisionen jeglicher Art der Versicherungsvertreter im Sinne des § 92 HGB für das selbst abgeschlossene Versicherungsgeschäft | 0 | 0 |
| 2. Löhne und Gehälter | 4.222 | 4.313 |
| 3. Soziale Abgaben und Aufwendungen für Unterstützung | 747 | 758 |
| 4. Aufwendungen für Altersversorgung | 228 | 1.353 |
| 5. Aufwendungen insgesamt | 5.197 | 6.424 |

Davon wurden 2.627 TEUR (Vj. 2.402 TEUR) für erbrachte Dienstleistungen weiterbelastet, so dass im Ergebnis 2.570 TEUR (Vj. 4.022 TEUR) bei dem Verka VK verbleiben.

Aufwendungen an den Pensionssicherungsverein

Es wurden Aufwendungen für Beiträge an den Pensionssicherungsverein in Höhe von 10 TEUR (Vj. 9 TEUR) abgeführt.

Sonstige Angaben

Funktionsausgliederungsverträge

Der Verka VK übernimmt die Verwaltung der Verka PK und der VIFA Pensionsfonds AG (VIFA PF) im Wege von Funktionsausgliederungsverträgen.

Die Abrechnung mit der Verka PK erfolgt gemäß den bestehenden Funktionsausgliederungsverträgen.

Die Abrechnung mit der VIFA PF erfolgt auf Basis der anteiligen Mindestvergütung gemäß dem bestehenden Funktionsausgliederungsvertrag.

Das Gesamtentgelt für 2023 betrug 3.845 TEUR.

Sonstige finanzielle Verpflichtungen und Haftungsverhältnisse

Folgende Tabelle stellt die zum Bilanzstichtag noch offenen Kapital- bzw. Zeichnungszusagen des Verka VK dar:

| | Zeichnungs- volumen | Bis 31.12.2023 erfolgte Kapitalabrufe kumuliert | Investitionsstand per 31.12.2023 | Offene Kapitalzusage |
|--|--------------------------------|--|---|---------------------------------|
| | Mio. EUR | Mio. EUR | % | Mio. EUR |
| Private Capital Pool SICAV-SIF (S.A.) Teilfonds X | 7,8 | 7,0 | 90 | 0,8 |
| Private Capital Pool SICAV-SIF (S.A.) Teilfonds XIII | 5,0 | 4,4 | 88 | 0,6 |
| Private Capital Pool SICAV-SIF (S.A.) Teilfonds XIX | 10,0 | 9,5 | 95 | 0,5 |
| Private Capital Pool SICAV-SIF (S.A.) Teilfonds XX | 5,0 | 4,4 | 88 | 0,6 |
| CAM Global Infrastructure Fund SICAV-FIS, Luxemburg | 10,0 | 7,9 | 79 | 2,1 |
| CAM Infrastructure Strategies SCS-SICAV-RAIF | 10,0 | 5,0 | 50 | 5,0 |
| German Access Fund L.P. | 3,0 | 2,9 | 97 | 0,1 |
| Alpha European Private Dep 1 SA | 2,0 | 1,9 | 97 | 0,1 |
| Alpha European Private Dep 4 SA | 5,0 | 4,3 | 86 | 0,7 |
| Alpha European Private Dep 6 SA | 5,0 | 3,2 | 64 | 1,8 |
| Berenberg Digital Infrastructure Dept Fund I | 5,0 | 5,0 | 100 | 0,0 |
| DWS European Direct Lending Funds S.á.r.l. SCS-SIVAV RAIF | 5,0 | 4,7 | 93 | 0,4 |
| VALUES Logistik Immobilienfonds | 15,0 | 15,0 | 100 | 0,0 |
| Savills IM European Logistic Fund 3 | 15,0 | 13,8 | 92 | 1,3 |

| | Zeichnungs- volumen | Bis 31.12.2023 erfolgte Kapitalabrufe kumuliert | Investitionsstand per 31.12.2023 | Offene Kapitalzusage |
|--|--------------------------------|--|---|---------------------------------|
| | Mio. USD | Mio. USD | % | Mio. USD |
| BlackRock Asia Property Fund V | 10,0 | 6,4 | 64 | 3,6 |
| AXA IM PRIME IMPACT MASTER FUND I SCA SICAV-RAIF | 10,0 | 6,3 | 63 | 3,7 |

Gegenüber der Tochtergesellschaft Verka PK bestehen in Anbetracht des Ergebnisabführungs- und Beherrschungsvertrags potenzielle zukünftige Verlustübernahmeverpflichtungen.

Der Verka VK hat im Berichtsjahr festverzinsliche Wertpapiere mit einem Nennwert von insgesamt 38,5 Mio. EUR als Sicherheiten in Bezug auf einen Rückversicherungsvertrag zur Absicherung des Aufwands zur Bildung von Zinszusatzreserve bei der Tochtergesellschaft Verka PK an die Neue Rückversicherungs-Gesellschaft AG, Zürich, verpfändet.

Darüber hinaus bestehen keine aus der Bilanz ersichtlichen Haftungsverhältnisse sowie Eventualverbindlichkeiten aus Bürgschaften, Garantieverträgen und Wechseln.

Mitarbeitende

Im Jahresdurchschnitt waren bei dem Verka VK 59 Mitarbeitende angestellt, davon 17 Teilzeitkräfte.

Angaben zum Aufsichtsrat

Hinsichtlich der Organe verweisen wir auf Seite 5 des Geschäftsberichtes.

Der Aufsichtsrat erhielt eine Aufwandsentschädigung von 8 TEUR (Vj. 5 TEUR).

Angaben zum Vorstand

Dem Vorstand gehören folgende Personen an:

Dipl.-Kffr. Charlotte Klinnert, Berlin

Vorstand Kapitalanlagen, Rechnungswesen, Personal, Informationstechnologie

Dr. Eugen Scheinker, Berlin

Vorstand Versicherungsmathematik, Bestandsverwaltung, Risikomanagement, Vertrieb

Die Pensionsverpflichtungen gegenüber ehemaligen Vorstandsmitgliedern und ihren Hinterbliebenen sind durch die Bildung von Rückstellungen in Höhe von 7.760 TEUR (Vj. 7.820 TEUR) berücksichtigt; die Gesamtbezüge betragen 228 TEUR (Vj. 224 TEUR).

Abschlussprüferhonorar

| | Geschäftsjahr |
|-----------------------------|----------------------|
| | TEUR |
| Abschlussprüfungsleistungen | 139 |
| | 139 |

Berlin, den 15. April 2024

Der Vorstand

Charlotte Klinnert

Dr. Eugen Scheinker

Bestätigungsvermerk

BESTÄTIGUNGSVERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS

An die VERKA VK Kirchliche Vorsorge VVaG, Berlin

Prüfungsurteile

Wir haben den Jahresabschluss der VERKA VK Kirchliche Vorsorge VVaG, Berlin, – bestehend aus der Bilanz zum 31. Dezember 2023 und der Gewinn- und Verlustrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Januar bis zum 31. Dezember 2023 sowie dem Anhang, einschließlich der Darstellung der Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden – geprüft. Darüber hinaus haben wir den Lagebericht der VERKA VK Kirchliche Vorsorge VVaG, Berlin, für das Geschäftsjahr vom 1. Januar bis zum 31. Dezember 2023 geprüft. Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse

- entspricht der beigefügte Jahresabschluss in allen wesentlichen Belangen den deutschen handelsrechtlichen Vorschriften und vermittelt unter Beachtung der deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Buchführung ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage der Gesellschaft zum 31. Dezember 2023 sowie ihrer Ertragslage für das Geschäftsjahr vom 1. Januar bis zum 31. Dezember 2023 und
- vermittelt der beigefügte Lagebericht insgesamt ein zutreffendes Bild von der Lage der Gesellschaft. In allen wesentlichen Belangen steht dieser Lagebericht in Einklang mit dem Jahresabschluss, entspricht den deutschen gesetzlichen Vorschriften und stellt die Chancen und Risiken der zukünftigen Entwicklung zutreffend dar. Gemäß § 322 Abs. 3 Satz 1 HGB erklären wir, dass unsere Prüfung zu keinen Einwendungen gegen die Ordnungsmäßigkeit des Jahresabschlusses und des Lageberichts geführt hat.

Grundlage für die Prüfungsurteile

Wir haben unsere Prüfung des Jahresabschlusses und des Lageberichts in Übereinstimmung mit § 317 HGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführt. Unsere Verantwortung nach diesen Vorschriften und Grundsätzen ist im Abschnitt „Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresabschlusses und des Lageberichts“ unseres Bestätigungsvermerks weitergehend beschrieben. Wir sind von dem Unternehmen unabhängig in Übereinstimmung mit den deutschen handelsrechtlichen und berufsrechtlichen Vorschriften und haben unsere sonstigen deutschen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unsere Prüfungsurteile zum Jahresabschluss und zum Lagebericht zu dienen.

Sonstige Informationen

Die gesetzlichen Vertreter bzw. der Aufsichtsrat sind für die sonstigen Informationen verantwortlich. Die sonstigen Informationen umfassenden Bericht des Aufsichtsrats und alle übrigen Teile des veröffentlichten Geschäftsberichts, welcher uns voraussichtlich erst nach dem Datum dieses Bestätigungsvermerks zur Verfügung gestellt wird, aber nicht den Jahresabschluss, nicht die inhaltlich geprüften Lageberichtsangaben und nicht unseren dazugehörigen Bestätigungsvermerk. Der Aufsichtsrat ist für den Bericht des Aufsichtsrats verantwortlich. Im Übrigen sind die gesetzlichen Vertreter für die sonstigen Informationen verantwortlich.

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

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

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

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

Die gesetzlichen Vertreter sind verantwortlich für die Aufstellung des Jahresabschlusses, der den deutschen handelsrechtlichen Vorschriften in allen wesentlichen Belangen entspricht, und dafür, dass der Jahresabschluss unter Beachtung der deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Buchführung ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage der Gesellschaft vermittelt. Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die internen Kontrollen, die sie in Übereinstimmung mit den deutschen Grundsätzen ordnungsmäßiger Buchführung als notwendig bestimmt haben, um die Aufstellung eines Jahresabschlusses zu ermöglichen, der frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen (d.h. Manipulationen der Rechnungslegung und Vermögensschädigungen) oder Irrtümern ist. Bei der Aufstellung des Jahresabschlusses sind die gesetzlichen Vertreter dafür verantwortlich, die Fähigkeit der Gesellschaft zur Fortführung der Unternehmenstätigkeit zu beurteilen. Des Weiteren haben sie die Verantwortung, Sachverhalte im Zusammenhang mit der Fortführung der Unternehmenstätigkeit, sofern einschlägig, anzugeben. Darüber hinaus sind sie dafür verantwortlich, auf der Grundlage des Rechnungslegungsgrundsatzes der Fortführung der Unternehmenstätigkeit zu bilanzieren, sofern dem nicht tatsächliche oder rechtliche Gegebenheiten entgegenstehen.

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

Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresabschlusses und des Lageberichts

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

Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Maß an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit § 317 HGB 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 dolosen Handlungen oder Irrtümern resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie einzeln oder insgesamt die auf der Grundlage dieses Jahresabschlusses und Lageberichts getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

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

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

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

Berlin, den 3. Mai 2024

Deloitte GmbH

Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Wirtschaftsprüfer

Björn Grüneberg

Wirtschaftsprüfer

Holger Höhdorf

Bericht des Aufsichtsrates

Der Aufsichtsrat hat die Geschäftsführung des Vorstandes entsprechend der dem Aufsichtsrat nach Gesetz und Satzung zugewiesenen Aufgaben laufend überwacht. Der Vorstand unterrichtete dem Aufsichtsrat in fünf ordentlichen Sitzungen über die Entwicklung und Geschäftslage des Vereins. Zwischen den Sitzungen ließ sich der Aufsichtsrat vom Vorstand durch schriftliche Berichte zur Geschäftslage, zur Risiko- und Solvenzsituation und zu anderen aktuellen Entwicklungen informieren. Er hat den Vorstand regelmäßig überwacht, beraten und sich in Entscheidungen von grundlegender Bedeutung für den Verein angemessen einbinden lassen. Der Aufsichtsratsvorsitzende hat sich darüber hinaus in weiteren persönlichen Gesprächen mit dem Vorstand über die laufenden Geschäfte des Vereins informiert und beraten. Aufgrund des Ausscheidens der Mitglieder des Gremiums Herrn Dr. Jörg Antoine und Herrn Dr. Volker Knöppel wurden durch die Vertreterversammlung Frau Dr. Katharina Apel und Frau Anke Poersch neu in das Gremium gewählt. Der Aufsichtsrat ist nach dieser Wahl anschließend in einer weiteren Sitzung zur Konstituierung des Gremiums zusammengekommen. Dabei wurde Herr Hartmut Fritz zum Vorsitzenden des Aufsichtsrates und Frau Dr. Katharina Apel zur stellvertretenden Vorsitzenden des Aufsichtsrates gewählt.

Zur Unterstützung seiner Tätigkeit hat der Aufsichtsrat Ausschüsse eingerichtet. Der Strategieausschuss beschäftigt sich mit Fragestellungen zur zukünftigen strategischen Ausrichtung des Vereins. Dieser Ausschuss tagte einmal im Berichtsjahr. Der Vermögensanlageausschuss befasst sich mit den Kapitalanlagen, insbesondere deren strategischer Neuausrichtung und tagte zweimal im Berichtsjahr.

Der Aufsichtsrat hat sich eingehend mit der strategischen und operativen Unternehmensplanung sowie der mittelfristigen Unternehmensentwicklung befasst. Im Zentrum stand im Berichtsjahr vor allem die strategische Ausrichtung des Verka Verbundes, die unter anderem die Einführung eines fondsgebundenen Tarifes für den Verka VK beinhaltet. Zudem beschäftigte sich der Aufsichtsrat mit der Neuausrichtung der Kapitalanlagestrategie.

Zum Erhalt der Wettbewerbsfähigkeit der Verka PK hat der Aufsichtsrat des Verka VK erneut einer Gesamtverzinsung für die nicht in einem besonderen Abrechnungsverband geführten Versicherungsverhältnisse der Verka PK in Höhe von 1,75 % zugestimmt.

In der Bilanzsitzung am 16. Mai 2024 hat der Verantwortliche Aktuar die wesentlichen Ergebnisse seines Erläuterungsberichts zur versicherungsmathematischen Bestätigung dargestellt. Aufgrund seiner Untersuchungsergebnisse hat der Verantwortliche Aktuar eine uneingeschränkte versicherungsmathematische Bestätigung gemäß § 141 Absatz 5 Satz 1 Nr. 2 i. V. m. § 234 Absatz 3 Satz 2 VAG abgegeben. Der Aufsichtsrat hat den Bericht des Verantwortlichen Aktuars zustimmend zur Kenntnis genommen.

Die Buchführung, der Jahresabschluss und der Lagebericht 2023 sind von der zum Abschlussprüfer bestellten Deloitte GmbH Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, Erna-Scheffler-Straße 2, 40476 Düsseldorf, geprüft und mit dem uneingeschränkten Bestätigungsvermerk versehen worden. Die Abschlussunterlagen und der Bericht des Abschlussprüfers über die Prüfung des Jahresabschlusses haben dem Aufsichtsrat vorgelegen. In der Bilanzsitzung am 16. Mai 2024 hat der Abschlussprüfer dem Aufsichtsrat ausführlich über die wesentlichen Ergebnisse seiner Prüfungen berichtet. Von den Prüfungsergebnissen hat der Aufsichtsrat zustimmend Kenntnis genommen.

Die Erläuterungen des Vorstandes ergaben keine Einwendungen und der Aufsichtsrat erklärte sich mit den Ausführungen des Vorstandes über das Geschäftsjahr 2023 und dem vorgelegten Jahresabschluss einverstanden. Der Aufsichtsrat hat sich mit dem vom Vorstand erstatteten Lagebericht und dem Jahresabschluss 2023 intensiv befasst, die Unterlagen eingehend studiert, geprüft und gebilligt. Er hat nach Maßgabe des § 13 Absatz 7 der Satzung den Jahresabschluss für das Geschäftsjahr 2023 festgestellt.

Der Aufsichtsrat empfiehlt der Vertreterversammlung, dem Vorstand Entlastung für das Geschäftsjahr 2023 zu erteilen.

Er dankt den im Geschäftsjahr ausgeschiedenen Mitgliedern des Aufsichtsrates Herrn Dr. Jörg Antoine und Herrn Dr. Volker Knöppel für ihre langjährige, engagierte Tätigkeit im Aufsichtsrat des Verka VK.

Die Mitglieder des Aufsichtsrates danken dem Vorstand und allen Mitarbeiterinnen und Mitarbeitern der Verka VK für die geleistete Arbeit und allen Kunden für ihr Vertrauen.

Berlin, den 16. Mai 2024

Der Aufsichtsrat

Hartmut Fritz
Vorsitzender
(ab 30.06.2023)

Dr. Michael Schmidt
Mitglied

Dr. Katharina Apel
Stellvertretende Vorsitzende
(ab 30.06.2023)

Carsten Simmer
Mitglied

Dieter Fritz
Mitglied

Michael Stahl
Mitglied

Helge Jahr
Mitglied

Mario Wagner
Mitglied

Karin Kessel
Mitglied

Dr. Anne-Ruth Wellert
Mitglied

Anke Poersch
Mitglied
(ab 30.06.2023)

Bettina Wilhelm
Mitglied



Verka VK Kirchliche Vorsorge VVaG

Schellendorffstraße 17/19

14199 Berlin

Tel: +49 30 897907-0 | Fax: +49 30 8247213

Mail: info@verka.de | Internet: www.verka.de