



Unternehmen im VGH Verbund

Brandkassenausschuss der Landschaftlichen Brandkasse Hannover
 38 Vertreter der Landschaften
 8 Vertreter des Sparkassenverbandes Niedersachsen



* Trägerschaft beruht zur Hälfte auf schuldrechtlichem Vertrag



Konzernbericht **2012**

Landschaftliche Brandkasse Hannover

Inhalt

| | |
|----|--------------------------------|
| 7 | Gremien |
| 7 | Brandkassenausschuss |
| 10 | Aufsichtsrat |
| 13 | Vorstand/Direktoren |
| 15 | Lagebericht |
| 28 | Konzernjahresabschluss |
| 28 | Bilanz |
| 30 | Gewinn- und Verlustrechnung |
| 33 | Anhang |
| 46 | Konzerneigenkapitalspiegel |
| 48 | Kapitalflussrechnung |
| 50 | Bestätigungsvermerk |
| 51 | Bericht des Aufsichtsrats |
| 52 | Corporate Governance – Bericht |

Brandkassenausschuss (Trägerversammlung) der Landschaftlichen Brandkasse Hannover

D. Horst Hirschler

Landesbischof i. R., Abt zu Loccum,
Präsident der Calenberg-Grubenhagenschen
Landschaft, Rehburg-Loccum, Krs. Nienburg,
Vorsitzender

Friedrich v. Lenthe

Rechtsanwalt und Notar, Landwirt,
Präs. Landschaftsrat der
Calenberg-Grubenhagenschen Landschaft,
Obergut Lenthe, Gehrden, Region Hannover,
stellv. Vorsitzender

Volkmar v. Alten

Landwirt, Landschaftsrat,
Rittergut Söderhof, Söderhof, Krs. Wolfenbüttel

Dr. Ludwig v. Bar

Rechtsanwalt und Notar, Landwirt,
Präsident der Landschaft des
Fürstentums Osnabrück, Melle

Werner von Behr

Dipl.-Ing. agr., Landwirt,
Präsident der Hoya-Diepholz'schen Landschaft,
Rittergut Hoya, Hoya, Krs. Nienburg

Andreas Graf v. Bernstorff

Rechtsanwalt, Notar a. D.,
Land- und Ritterschaftssyndikus, Celle

Heinrich Blanke

Bürgermeister a. D.,
Grasberg, Krs. Osterholz

Wilken v. Bothmer

Forstassessor, Landwirt,
Präs. Landschaftsrat der Landschaft des
Fürstentums Lüneburg, Rittergut Bothmer,
Schwarmstedt, Krs. Soltau-Fallingb.ostel

Hermann Bröring

Landrat a. D., Präsident der Emsländischen
Landschaft e.V., Lingen

Johann v. d. Decken

Dipl.-Ing. agr., Landwirt,
Deckenhausen, Krummendeich, Krs. Stade

Rolf-Axel Eberhardt

Bürgermeister, Wunstorf,
seit 11. 7. 2012

Rainer Fabel

Landwirt, Landschaftsrat,
Suhldorf, Krs. Uelzen

Dietrich Freiherr v. Hake

Rechtsanwalt und Notar, Landschaftsrat,
Rittergut Ohr, Emmerthal,
Krs. Hameln-Pyrmont

Dr. Marc Hansmann

Stadtkämmerer, Landschaftsrat,
Hannover,
seit 1. 1. 2013

Gebhard Graf v. Hardenberg

Landwirt, Landschaftsrat,
Rittergut Wolbrechtshausen, Krs. Northeim

Dieter Hüsemann

Bürgermeister a. D., Landschaftsrat a. D.,
Rehburg-Loccum, Krs. Nienburg,
bis 11. 7. 2012

August Kappey

Landwirt, Landschaftsrat,
Negenborn/Einbeck, Krs. Northeim

Friedrich Kethorn

Landrat, Nordhorn

Lothar Koch

MdL, Landschaftsrat,
Gieboldehausen, Krs. Göttingen

Martin Lüking

Landwirt, Landschaftsrat,
Sonnenborstel/Steimbke, Krs. Nienburg

Otto Lukat

Bürgermeister, Landschaftsrat,
Uelzen

Kurt Machens

Oberbürgermeister,
Hildesheim

Ulrich Mädge

Oberbürgermeister, Landschaftsrat,
Lüneburg

Werner Meier

Landwirt, Landschaftsrat,
Barrigsen/Barsinghausen, Region Hannover

Karl-Friedrich Meyer

Landwirt,
Tündern/Hameln

Joh. Arendt Meyer zu Wehdel

Präsident der Landwirtschaftskammer
Niedersachsen, Landwirt, Landschaftsrat,
Badbergen, Krs. Osnabrück

Silvia Nieber

Bürgermeisterin, Landschaftsrätin, Stade,
seit 25. 6. 2012

Hermann Otter jun.

Landwirt, Landschaftsrat,
Bovenden, Krs. Göttingen

Boris Pistorius

Landschaftsrat, Minister für Inneres und Sport,
Osnabrück

Georg Rahlfs

Landwirt, Landschaftsrat,
Adelheidsdorf, Krs. Celle

Albert Rehse

Landwirt,
Despetal, Krs. Hildesheim

Dr. Thomas Schulze

Bürgermeister,
Diepholz

Friedrich Sieling

Landwirtschaftsmeister, Bürgermeister a. D.,
Wietzen, Krs. Nienburg

Dr. Hans-Detlev Freiherr von Stietencron

Dipl.-Ing. agr., Landwirt, Rittergut Welsede,
Emmerthal, Krs. Hameln-Pyrmont

Hans-Peter Suermann

Erster Stadtrat, Landschaftsrat,
Göttingen

Gerhard Walter

Bürgermeister, Landschaftsrat,
Herzberg am Harz, Krs. Osterode

Stephan Weil

Ministerpräsident,
Hannover,
bis 31.12.2012

Beratende Mitglieder

Peter Block

Sparkassendirektor, stellv. Vorsitzender
des Vorstands der Sparkasse Hildesheim,
Hildesheim

Alwin Brinkmann

Oberbürgermeister a. D., Emden,
bis 23. 3. 2012

Dr. Theodor Elster

Landrat a. D., Uelzen,
bis 23. 3. 2012

Albert Focke

Landrat, Vechta

Martin Grapentin

Landessparkassendirektor, Vorsitzender
des Vorstands der Landessparkasse
zu Oldenburg, Oldenburg

Hans-Heinrich Hahne

Sparkassendirektor, Vorsitzender
des Vorstands der Sparkasse Schaumburg,
Rinteln

Thomas Mang

Präsident des Sparkassenverbandes
Niedersachsen, Hannover

Ludwig Momann

Sparkassendirektor, Vorsitzender
des Vorstands der Sparkasse Emsland,
Meppen

Wolfgang Nolte

Bürgermeister, Duderstadt,
seit 24. 3. 2012

Bernhard Reuter

Landrat, Göttingen

Prof. Dr. Gerd Schwandner

Oberbürgermeister, Oldenburg

Gert Stuke

Präsident der Oldenburgischen Industrie- und
Handelskammer, Oldenburg

Klaus Wiswe

Landrat, Celle,
seit 24. 3. 2012

Aufsichtsrat der Landschaftlichen Brandkasse Hannover

Ehrenvorsitzender

Adolf Freiherr v. Wangenheim

Land- und Forstwirt, Präs. Landschaftsrat a. D.
der Calenberg-Grubenhagenschen Landschaft,
Waake, Krs. Göttingen

Ordentliche Mitglieder

Friedrich v. Lenthe

Rechtsanwalt und Notar, Landwirt,
Präs. Landschaftsrat der
Calenberg-Grubenhagenschen Landschaft,
Obergut Lenthe, Gehrden, Region Hannover,
Vorsitzender

Thomas Mang

Präsident des Sparkassenverbandes
Niedersachsen, Hannover,
1. stellv. Vorsitzender

Jochen Berendsohn

Vorsitzender des Gesamtpersonalrats
der VGH und des örtlichen Personalrats der
VGH-Direktion, Hannover,
2. stellv. Vorsitzender

Uwe Allner

Abteilungsleiter der Landschaftlichen
Brandkasse Hannover, Hildesheim

Dr. Ludwig v. Bar

Rechtsanwalt und Notar, Landwirt,
Präsident der Landschaft des
Fürstentums Osnabrück, Melle

Werner von Behr,

Dipl.-Ing. agr., Landwirt,
Präsident der Hoya-Diepholz'schen Landschaft,
Rittergut Hoya, Hoya, Krs. Nienburg

Wilken v. Bothmer

Forstassessor, Landwirt,
Präs. Landschaftsrat der Landschaft des
Fürstentums Lüneburg, Rittergut Bothmer,
Schwarmstedt, Krs. Soltau-Fallingbostel

Hermann Bröring

Landrat a. D., Präsident der Emsländischen
Landschaft e.V., Lingen

Johann v. d. Decken

Dipl.-Ing. agr., Landwirt,
Deckenhausen, Krummendeich, Krs. Stade

Wolfgang Denia

Landesbezirksleiter a. D., Gewerkschaft ver.di,
Ronnenberg

Jeannine Geißler

Fachsekretärin, Gewerkschaft ver.di,
Hannover

Dr. Marc Hansmann

Stadtkämmerer, Landschaftsrat,
Hannover,
seit 1. 1. 2013

Gabriele Kasten

Angestellte der Landschaftlichen Brandkasse
Hannover, Hannover

Kurt Machens

Oberbürgermeister, Hildesheim

Werner Meier

Landwirt, Landschaftsrat,
Barrigsen/Barsinghausen, Region Hannover

Bernd Meyer

Senator a. D., Verbandsdirektor,
Verband der Wohnungs- und Immobilien-
wirtschaft in Niedersachsen und Bremen e.V.,
Hannover

Klaus Treiber

Dipl.-Kfm., Steuerberater, Wirtschaftsprüfer,
Gehrden, Region Hannover

Stefan Walingen

stellv. Vorsitzender des Gesamtpersonalrats
der VGH, Hildesheim

Stephan Weil

Ministerpräsident,
Hannover,
bis 31. 12. 2012

Stellvertretende Mitglieder**Andreas Graf v. Bernstorff**

Rechtsanwalt, Notar a. D.,
Land- und Ritterschaftssyndikus, Celle

Dietrich Freiherr v. Hake

Rechtsanwalt und Notar, Landschaftsrat,
Rittergut Ohr, Emmerthal,
Krs. Hameln-Pyrmont

Hans-Heinrich Hahne

Sparkassendirektor, Vorsitzender des
Vorstands der Sparkasse Schaumburg,
Rinteln

Friedrich Kethorn

Landrat, Nordhorn

Stephan Ph. Kühne

Dipl.-Kfm., Mitglied der Geschäftsführung
der Intersnack Group GmbH, Düsseldorf

Silvia Nieber

Bürgermeisterin, Landschaftsrätin, Stade,
seit 26.6.2012

Frank-Peter Oppenborn

Geschäftsführender Gesellschafter,
Schlütersche Verlagsgesellschaft mbH & Co. KG,
Hannover

Hermann Otter jun.

Landwirt, Landschaftsrat,
Bovenden, Krs. Göttingen

Boris Pistorius

Landschaftsrat, Minister für Inneres und Sport,
Osnabrück,
seit 23.3.2012

Albert Rehse

Landwirt, Despetal, Krs. Hildesheim

Dr. Thomas Schulze

Bürgermeister, Diepholz

Hans-Peter Suermann

Erster Stadtrat, Landschaftsrat, Göttingen

Beratende Mitglieder

Hans-Heinrich Hahne

Sparkassendirektor, Vorsitzender des
Vorstands der Sparkasse Schaumburg,
Rinteln

Werner Hilse

Landwirt, Präsident des Landvolks
Niedersachsen Landesbauernverband e. V.,
Hannover

Prof. Dr. Stefan Homburg

Lehrstuhl Öffentliche Finanzen,
Gottfried Wilhelm Leibniz Universität Hannover,
Hannover

Ute Jeß-Desaever

Mitarbeiterin der BTQ Niedersachsen GmbH,
Oldenburg

Stephan Ph. Kühne

Dipl.-Kfm., Mitglied der Geschäftsführung
der Intersnack Group GmbH, Düsseldorf

Joh. Arendt Meyer zu Wehdel

Präsident der Landwirtschaftskammer
Niedersachsen, Oldenburg

Frank-Peter Oppenborn

Geschäftsführender Gesellschafter,
Schlütersche Verlagsgesellschaft mbH & Co. KG,
Hannover

Prof. Dr. Gerd Schwandner

Oberbürgermeister, Oldenburg

Vorstand und Direktoren der Landschaftlichen Brandkasse Hannover

Vorstand

Dr. Robert Pohlhausen

Vorsitzender
bis 30.6.2012

Hermann Kasten

stellv. Vorsitzender bis 30.6.2012,
Vorsitzender seit 1.7.2012

Jochen Herdecke

Thomas Krüger

Frank Müller
seit 1.7.2012

Franz Thole

Thomas Vorholt

Direktoren

Michael Huber

Rolf-Dieter Marson

Andreas Möller

Frank Müller
bis 30.6.2012

Bericht des Vorstands

Wirtschaftliches Umfeld

Die wirtschaftliche Entwicklung in Europa leidet weiterhin an den negativen Effekten aus überhöhten Staatsschulden und harten Sparprogrammen. Mehrheitlich befinden sich die europäischen Volkswirtschaften in einer Rezession. Im Gegensatz dazu gehen in Deutschland sowohl von den Exporten, der privaten Konsumnachfrage als auch von der Bautätigkeit positive Impulse aus. In den letzten Monaten sind jedoch die Investitionsbereitschaft der Unternehmen und die Geschäftserwartungen aufgrund der Verunsicherung über den weiteren Fortgang der Euro-Krise belastet. Die Arbeitslosenquote nahm leicht zu. Vorläufige Berechnungen des Statistischen Bundesamtes ergeben für 2012 ein moderates Wachstum von 0,7 Prozent.

Kapitalmarktumfeld

Die expansive Geldpolitik der Europäischen Zentralbank führte zu einer Entspannung an den Kapitalmärkten, verbunden mit einem deutlichen Zinsrückgang in den Krisenländern und einer spürbar positiven Entwicklung der Aktienmärkte. Dadurch wurden gefährdende Kriseneffekte neutralisiert und konjunkturelle Selbstheilungskräfte gestärkt. Als Folge der verbesserten Refinanzierungsbedingungen verzeichneten die Risikoprämien bei Banken und finanzschwachen Euroländern einen deutlichen Rückgang. Die große Nachfrage nach sicheren bzw. besicherten Rentenpapieren, deutschen Staatsanleihen und Pfandbriefen führte zu einer weiteren Senkung der erzielbaren Renditen.

Deutscher Versicherungsmarkt

Die Versicherungsnachfrage hat sich 2012 positiv weiterentwickelt und blieb weitgehend unbeeinflusst von den eingetrübten Geschäftserwartungen. Die Herausforderungen bestanden vielmehr in dem anhaltenden Wettbewerb und den geringen Wachstumsmöglichkeiten bei hoher Marktdurchdringung in vielen Geschäftssegmenten. Die Schaden- und Unfallversicherung verzeichnete eine Beitragssteigerung von 3,7 Prozent. Der notwendige Sanierungsbedarf in der Kraftfahrtversicherung, die inflationsbedingten Summenanpassungen in der privaten Sachversicherung und die stabile Nachfrage nach Versicherungsschutz in der gewerblichen/industriellen Sachversicherung trugen zu dieser positiven Entwicklung bei. Die Schadenaufwendungen für das Geschäftsjahr nahmen um 1,4 Prozent zu. In der privaten Sachversicherung stiegen die Schadenaufwendungen um 2,0 Prozent. Die Combined Ratio liegt mit 97 Prozent annähernd auf dem Niveau des Vorjahres.

Die Versicherungsbranche konnte sich im Geschäftsjahr 2012 stabil weiterentwickeln. Die besondere Rolle der Lebensversicherung als Ergänzung der umlageorientierten gesetzlichen Rentenversicherung bot weiterhin eine gute Geschäftsperspektive. Trotz der Belastungen des Geschäftsmodells aufgrund der anhaltenden Niedrigzinsphase und trotz der kritischen Berichterstattung in verschiedenen Medien, insbesondere die gesetzlichen Änderungen in Bezug auf die Beteiligung der Versicherungsnehmer an den Bewertungsreserven, sehen die Kunden in der deutschen Lebensversicherung ein attraktives Angebot für eine solide Finanzierung der Altersvorsorge. Die Einführung der geschlechtsunabhängigen Rechnungsgrundlagen („Unisex-Tarife“) hat im vierten Quartal die Nachfrage belebt. Die Normalisierung des Einmalbeitragsgeschäfts war der Grund der leicht rückgängigen Beitragseinnahmen von 0,5 Prozent. Die laufenden Beiträge nahmen um 0,5 Prozent zu. Die Stornoquote im Markt erhöhte sich leicht von 5,1 auf 5,3 Prozent.

Auch die Geschäftsentwicklung der Privaten Krankenversicherung (PKV) war in 2012 mit einigen besonderen Herausforderungen verbunden. Insbesondere die durch ein Urteil des Europäischen Gerichtshofs (EuGH) eingeführten Unisex-Tarife waren ein bestimmendes Vertriebs- und Verwaltungsthema in 2012, welches bei den Kunden zu einer spürbaren Verunsicherung über mögliche Auswirkungen auf ihre Versicherungstarife und deren Kosten führte. Zudem sah sich die PKV einer Welle überaus kritischer Medienberichte ausgesetzt. Auslöser waren vor allem Beitragsanpassungen in den sogenannten Billigtarifen einiger Versicherer, die in den Schlagzeilen oftmals zugespißt und pauschalisiert wurden. Mittlerweile wird ein Großteil dieser Tarife nicht mehr im Neugeschäft angeboten. Insgesamt stieg die Anzahl der Verträge (Voll- und Zusatzversicherungen) in der PKV netto um 552 900 auf 32,0 Millionen.

Überblick

Die konsolidierten Bruttobeitragseinnahmen der Gruppe lagen mit 2 248,9 Millionen Euro um 5,9 Prozent über dem Vorjahresniveau. Die Schaden-/Unfallversicherung trug zu dieser Entwicklung mit 1 179,2 Millionen Euro (+ 5,2 Prozent) bei. Die Beitragseinnahmen in der Lebensversicherung stiegen auf 807,2 Millionen Euro (Vorjahr: 749,8 Millionen Euro). In der Krankenversicherung wurde bei den Bruttobeiträgen ein Wachstum von 4,2 Prozent auf 262,5 Millionen Euro festgestellt. Das Kapitalanlageergebnis der Gruppe betrug 544,0 Millionen Euro (Vorjahr: 468,2 Millionen Euro). Es verblieb ein Konzernüberschuss vor Drittanteilen von 37,6 Millionen Euro (Vorjahr: 44,9 Millionen Euro).

Der Geschäftsverlauf im Einzelnen

Schaden- und Unfallversicherung

In den Schaden- und Unfallversicherungen der Gruppe fallen 3,2 Prozent der Beitragseinnahmen auf das übernommene Geschäft und 96,8 Prozent auf das selbstabgeschlossene Geschäft. Somit erreichte das selbstabgeschlossene Geschäft ein Beitragsvolumen von 1 146,2 Millionen Euro und lag 5,2 Prozent (Markt: 3,7 Prozent) über dem Vorjahreswert. Die Gruppe verzeichnete eine positive Bestands- und Beitragsentwicklung in allen Sparten und Kundengruppen sowie in beiden Vertriebswegen. Neben den Tarifanpassungen in der Kraftfahrtversicherung und den bedingungsgemäßen Indexanpassungen in der Sach-/Haftpflichtversicherung sind insbesondere die Akquisitionsergebnisse des eigenen Außendienstes und der Sparkassen ausschlaggebend für das gute Ergebnis. Die Schadenquote entwickelte sich auf Grund der vielen Großschäden negativ. Sie lag in 2012 bei 72,5 Prozent (Vorjahr: 67,0 Prozent). Die Kostenquote lag mit 26,7 nur leicht über Vorjahresniveau. Die Combined-Ratio als Summe aus Schaden- und Kostenquote war somit mit 99,2 Prozent 5,8 Prozentpunkte höher als im Vorjahr und lag leicht über Marktniveau (97 Prozent).

Allgemeine Haftpflicht

Die Beitragseinnahmen in der Allgemeinen Haftpflichtversicherung konnten trotz des anhaltenden intensiven Produkt- und Bedingungs Wettbewerbs um 3,9 Prozent (Markt: 2,5 Prozent) auf 128,4 Millionen Euro gesteigert werden. Neben dem Ausbau der Vertragsanzahl hat sich auch die bis zur Jahresmitte wirksame Beitragsangleichung positiv auf das Beitragswachstum ausgewirkt. Die Schadenquote stieg zwar auf 44,0 Prozent (Vorjahr: 34,1 Prozent) ist aber immer noch deutlich unter Marktniveau.

Kraftfahrt

Im Geschäftsjahr wurden 3,08 Millionen Pkw-Neuwagen auf dem deutschen Markt zugelassen. Damit lagen die Neuzulassungen um 2,9 Prozent unter dem Vorjahr. Trotz der geringeren Neuzulassungen stieg die Anzahl der Versicherungsverträge um 1,4 Prozent an. Aufgrund der hohen Verluste in der Autoversicherung waren im Geschäftsjahr marktweit Beitragserhöhungen erforderlich. Die Bruttobeitragseinnahme stieg um 5,4 Prozent an. Die Schadenaufwendungen nahmen nur um 0,6 Prozent zu. Damit halbierte sich der Spartenverlust gegenüber dem Vorjahr. Dennoch ist die Sanierung dieses bedeutenden Versicherungszweigs nicht abgeschlossen.

In der Kraftfahrthaftpflichtversicherung der Gruppe stieg der Beitrag um 7,8 Prozent auf 247,1 Millionen Euro. Die Schadenquote erhöhte sich auf 92,4 und liegt 5,8 Prozentpunkte über Vorjahresniveau. Die sonstige Kraftfahrtsparte wies bei gleichem Wachstum ein Beitragsvolumen von 165,1 Millionen Euro auf. Die Schadenquote sank auf 89,7 Prozent (Vorjahr: 94,8 Prozent).

Feuer- und Sachversicherung

Die Beitragseinnahmen in der Feuerversicherung gingen um 2,2 Prozent auf 93,5 Millionen Euro zurück. Die Schadenquote lag mit 72,0 Prozent weit über dem Vorjahresniveau (Vorjahr: 68,6 Prozent). Somit liegt die Combined-Ratio jetzt deutlich über 100 % (Aktuelles Jahr: 104,7 Prozent; Vorjahr: 100,8).

Die Bruttobeitragseinnahmen in der verbundenen Gebäudeversicherung stiegen um 4,0 Prozent auf 204,2 Millionen Euro. Bedingt durch eine starke Frostperiode zu Jahresbeginn und einige Großschäden betrug die Schadenquote in 2012 81,5 Prozent (Vorjahr: 69,1 Prozent). Das Sanierungskonzept in der Wohngebäudeversicherung wird weiterhin vorangetrieben.

Das Beitragsvolumen der Verbundenen Hausratversicherung wuchs auf 82,9 Millionen Euro (Vorjahr: 80,1 Millionen Euro). Die Schadenquote lag mit 42,4 Prozent über dem Vorjahresniveau (Vorjahr: 40,0 Prozent).

| | gebuchte Bruttobeiträge | | Brutto-Schadenquote | |
|---------------------------------|-------------------------|-------------|---------------------|------|
| | 2012 | in % | 2012 | 2011 |
| | Mio. € | zum Vorjahr | % | % |
| Unfall | 71,9 | 2,8 | 43,0 | 46,8 |
| Haftpflicht | 128,4 | 3,9 | 44,0 | 34,1 |
| Kraftfahrzeug-Haftpflicht | 247,1 | 7,8 | 92,4 | 86,6 |
| sonstige Kraftfahrt | 165,1 | 7,8 | 89,7 | 94,8 |
| Feuer- und Sach | 490,1 | 4,0 | 69,5 | 61,1 |
| davon: Feuer | 93,5 | 2,2 | 72,0 | 68,6 |
| Verbundene Hausrat | 82,9 | 3,4 | 42,4 | 40,1 |
| Verbundene Wohngebäude | 204,2 | 4,0 | 81,4 | 69,1 |
| sonstige Sach | 109,5 | 5,8 | 65,7 | 55,4 |
| Rechtsschutz | 31,5 | 3,4 | 57,3 | 58,1 |
| Selbst abgeschlossenes Geschäft | 1 146,2 | 5,2 | 72,5 | 67,0 |
| Übernommenes Geschäft | 32,9 | 6,3 | 53,2 | 60,2 |
| Gesamtes Versicherungsgeschäft | 1 179,2 | 5,2 | 72,0 | 66,8 |

Lebensversicherung

Das Neugeschäft – gemessen am statistischen Jahresbeitrag – lag mit 43,7 Millionen Euro um 2,0 Prozent über dem Vorjahreswert. Wie in den Vorjahren weist das Neugeschäft eine breite Streuung von kapitalbildenden Versicherungen, konventioneller Risikoversicherungen und selbstständigen Berufsunfähigkeitsversicherungen aus. Durch die marktweite Einführung der geschlechtsunabhängigen Tarife im Dezember waren die Kunden gegenüber dem Produkt sensibilisiert, so dass im Verkauf besonders in den letzten Monaten deutliche Erfolge verzeichnet wurden. Die Beitragssumme des Neugeschäfts erhöhte sich von 1 207,2 Millionen Euro auf 1 304,5 Millionen Euro.

Die Verbesserung der Stornoquote und das erfreuliche Neugeschäft konnten die Abgänge aus Vertragsabläufen ausgleichen, so dass der Bestand gemessen an der Anzahl an Verträgen mit 960 837 Verträgen um 0,3 Prozent wuchs. Versicherungssumme und Deckungsrückstellung sind gewachsen. Die Versicherungssumme der Gruppe lag bei 29 935,5 Millionen Euro.

Die Beitragsentwicklung verzeichnete mit 0,4 Prozent einen leichten Rückgang bei den laufenden Beiträgen. Die Beiträge aus Lebensversicherungen gegen Einmalbeitrag wuchsen um 35,1 Prozent. In Summe stiegen die gebuchten Beitragseinnahmen auf 807,2 Millionen Euro (Vorjahr: 749,8 Millionen Euro).

| | 2012 Mio. € | in % zum Vorjahr |
|-------------------|-----------------------|---------------------|
| Bestand | 29 935,5 | 3,4 |
| Laufende Beiträge | 577,3 | - 0,4 |
| Einmalbeiträge | 229,9 | 35,1 |
| Beiträge Gesamt | 807,2 | 7,7 |

| | 2012 % | 2011 % |
|------------------------|------------------|------------------|
| Verwaltungskostenquote | 1,9 | 2,0 |
| Abschlusskostenquote | 5,3 | 5,1 |
| Stornoquote | 3,7 | 3,8 |

Krankenversicherung

Die ALTE OLDENBURGER Krankenversicherungsgruppe, bestehend aus ALTE OLDENBURGER Krankenversicherung AG und Provinzial Krankenversicherung Hannover AG, erzielte auch in 2012 ein gutes Geschäftsergebnis und konnte ihre ausgezeichnete Marktposition bestätigen. Das Neugeschäft konnte entgegen dem Markttrend weiter ausgebaut werden. Besonders zum Jahresende wurde aufgrund der Unisex-Einführung ein erhöhtes Neugeschäftsaufkommen generiert. Darüber hinaus verzeichnet die Krankengruppe sowohl in der Vollversicherung als auch in der Zusatzversicherung einen stabil wachsenden Bestand sowie eine positive Nettobestandsentwicklung auf Basis versicherter Personen. In einem zunehmenden Verdrängungswettbewerb konnte dabei die Anzahl der versicherten Kunden mit einem Nettozuwachs von 6 237 um 2,1 Prozent gegenüber 2011 gesteigert werden.

Die gebuchten Bruttobeiträge sind im Geschäftsjahr 2012 um 4,2 Prozent gegenüber dem Vorjahr angewachsen (Markt: 4,5 Prozent) und erreichen ein Volumen von 262,5 Millionen Euro. Mit einem Anteil von 78,3 Prozent an den Gesamtbeiträgen lagen die

| | 2012 | in % zum Vorjahr |
|-----------------------------------|-------------|---------------------|
| versicherte Personen | 308 717 | 2,1 |
| gebuchte Bruttobeiträge in Mio. € | 262,5 | 4,2 |

| | 2012 % | 2011 % |
|---------------------------------------|------------------|------------------|
| Abschlusskostenquote | 6,6 | 6,6 |
| Verwaltungskostenquote | 1,9 | 1,9 |
| Versicherungstechnische Ergebnisquote | 16,2 | 14,4 |

Beiträge für die Vollversicherung bei 205,6 Millionen Euro. Im Bereich der Zusatzversicherungen beliefen sich die gebuchten Bruttobeiträge auf 56,8 Millionen Euro. Der Bestand (Monatssollbeitrag) stieg um 4,0 Prozent im Vergleich zu 2011 und lag am Ende des Geschäftsjahrs bei 22,2 Millionen Euro.

Kapitalanlagen

In einem Kapitalmarktumfeld freundlicher Aktienmärkte, begleitet von einem historisch niedrigen Zinsniveau, hat die Gruppe ein Kapitalanlageergebnis von 544,0 Millionen Euro (Vorjahr: 468,2 Millionen Euro) erwirtschaftet. Daraus errechnet sich eine Nettoverzinsung von 4,4 Prozent (Vorjahr: 3,9 Prozent). Das Ergebnis war wesentlich beeinflusst durch Zuschreibungen auf Investmentfonds in Höhe von 41,5 Millionen Euro. Die Bewertungsreserven betragen 13,6 Prozent (Vorjahr: 7,6 Prozent) der gesamten Kapitalanlagen.

Das Kapitalanlagemanagement zeichnet sich durch eine ausgewogene Gewichtung von Sicherheit, Rendite und Liquidität aus. Eine professionelle Risikosteuerung begleitet das Anlagemanagement. Der Grundansatz ist eine konsequente Aufteilung in drei Teilportfolien: Das Replikationsportfolio besteht aus sicheren Zinstiteln hoher Bonität (Ratingklassen AAA bis AA). Innerhalb des Risikoportfolios erfolgt eine aktive Risikolnahme zur Erwirtschaftung einer Rendite oberhalb des Replikationsportfolios. Die Investments, die die strategischen Ziele des VGH-Verbands unterstützen, werden in einem weiteren Segment gesteuert. Für die Umsetzung des Durationsziels wurde verstärkt in lang laufende Zinstitel des Replikationsportfolios investiert. Der Kapitalanlagebestand wuchs um 4,1 Prozent auf 12 724,8 Millionen Euro.

Auf Anforderung der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht war zum 31. Dezember 2012 ein Stresstest durchzuführen, der vier negative Kapitalmarktszenarien simuliert. Die Ergebnisse zeigen, dass alle Gesellschaften der Gruppe die vier Szenarien sicher verkraften, ohne dass die Risikotragfähigkeit eines Unternehmens oder der Gruppe insgesamt gefährdet wäre. Unterjährige Stresstests fielen ebenfalls ausnahmslos positiv aus.

Mitarbeiter

Die Gruppe beschäftigt 2 583 Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter und leistet damit als niedersächsischer Konzern einen bedeutenden Anteil zur Einkommenserzielung privater und öffentlicher Haushalte in der Region. Unsere Mitarbeiter im Innendienst und die Vertriebspartner tragen mit ihren Leistungen unmittelbar zu unserer hohen Wettbewerbsfähigkeit und dem Geschäftserfolg bei. Respekt und Wertschätzung im Umgang miteinander prägen unsere Unternehmenskultur. Die Stärkung des unternehmerischen und eigenverantwortlichen Denkens und Handelns hat für uns einen hohen Stellenwert. Wir investieren in Mitarbeiter und Vertriebspartner, um eine dauerhaft tragfähige Entwicklung unserer Gruppe zu sichern. Auf die Gewinnung, Qualifikation und Bindung von Mitarbeitern und Mitarbeiterinnen im Innen- und Außendienst zielen unsere personellen Maßnahmen.

Risiken der zukünftigen Entwicklung

Governance

Der Vorstand bekennt sich zu den Grundsätzen guter und verantwortungsvoller Unternehmensführung. Leitlinie seines Handelns sind die gesetzlichen und satzungsmäßigen Rahmenbedingungen als öffentlich-rechtliches Versicherungsunternehmen sowie die allgemein anerkannten Grundsätze einer guten Corporate Governance.

Risikoorganisation

Der Vorstand der Gruppe hat eine Risikoorganisation etabliert, die sich durch die Einrichtung eines Risikokomitees und dezentraler Ausschussstrukturen kennzeichnet. Das übergeordnete Risikokomitee ist mit der zentralen Koordination und Steuerung der Risiken sowie den strategischen Risiken befasst. Bei seiner Arbeit wird es durch zwei Risikoausschüsse unterstützt. Diese bilden die Bereiche Schaden/Unfall, Kapitalanlage/Leben und die operationellen und Reputationsrisiken ab. Die unabhängige Risikocontrollingfunktion überwacht laufend die Risiken, ist verantwortlich für die Risikoberichterstattung und begleitet die operativen Bereiche bei der Steuerung ihrer Risiken. Von der Internen Revision wird das Risikomanagementsystem in regelmäßigen Abständen einer Prüfung unterzogen.

Zur Erfassung, Bewertung und Berichterstattung untergliedert die Gruppe das Gesamtrisiko gemäß den aufsichtsrechtlichen Mindestanforderungen an das Risikomanagement in folgende Kategorien:

- Versicherungstechnisches Risiko
- Marktrisiko
- Kreditrisiko
- Liquiditätsrisiko
- Operationelles Risiko
- Reputationsrisiko
- Strategisches Risiko

Versicherungstechnisches Risiko

Das versicherungstechnische Risiko bezeichnet das Risiko, dass bedingt durch Zufall, Irrtum oder Änderung der tatsächliche Aufwand für Schäden und Leistungen vom erwarteten Aufwand abweicht.

- Schaden-/Unfallversicherung

Den Risiken aus Naturgefahren, insbesondere Orkanereignissen, kommt bei der Gruppe mit hohem Marktanteil im Breitengeschäft bei gleichzeitig begrenztem Geschäftsgebiet eine elementare Bedeutung zu. Zur Abschätzung der Kumuleffekte wird dabei neben eigenen Einschätzungen auf die Expertise und die Simulationsinstrumente der Rückversicherer und Rückversicherungsmakler der Gruppe zurückgegriffen. Über unsere sicherheitsorientierte Rückversicherungspolitik begrenzen wir bei allen versicherungstechnischen Risiken sowohl die maximale Schadenbelastung als auch unerwünschte Schwankungen hinsichtlich größerer Schäden aus einzelnen Policen.

Zur Begrenzung der Risiken in der täglichen Zeichnung bestehen für alle Berechtigten Zeichnungsrichtlinien, die auch maschinell überwacht werden. Risikozeichnungen außerhalb der Vorgaben können nur unter Einbindung der Risikoverantwortlichen erfolgen. Zur Absicherung der Bearbeitungsrisiken im Schadenfall besteht durch die Marktnähe und das Schadenmanagement die Möglichkeit kurzfristig schadenmindernd tätig zu werden.

- Lebensversicherung

In der Lebensversicherung werden die wesentlichen Risiken durch die Langfristigkeit der Verträge verstärkt. Den Risiken aus Zinsgarantien, biometrischen Risiken (z. B. Sterblichkeit, Langlebigkeit, Invalidität) und Storno wird durch Sicherheitszuschläge in den Kalkulationsgrundlagen Rechnung getragen. Bestimmte Risiken insbesondere aus der Berufsunfähigkeit werden darüber hinaus rückversichert.

Für Produkte, bei denen das Risiko aus Zinsgarantien für das Unternehmen wesentlich ist und dem Kunden Arbitrageeffekte im Stornofall zu Gute kommen können, erfolgt seit 2011 eine Differenzierung in der Überschussbeteiligung. Um den Bestand an anwartschaftlichen Rentenversicherungen gegen eine Belastung aus kurzlaufenden Einmalbeitragsversicherungen zu schützen, erhalten neue, aufgeschobene Rentenversicherungen gegen Einmalbeitrag eine gestaffelte Überschussbeteiligung, die sich an der aktuellen Zinsstruktur am Kapitalmarkt orientiert.

- Krankenversicherung

In der privaten Krankenversicherung beschreibt das Prämien-/Versicherungsrisiko die Gefahr, dass eine im Voraus festgelegte Versicherungsprämie nicht ausreichend ist, um über die gesamte Versicherungsdauer die zugesagte Leistung zu finanzieren. Die für die rechnungsmäßigen Versicherungsleistungen zugrunde gelegten tariflichen Kopfschäden werden jährlich überprüft, bei Änderungsbedarf können die Prämien angepasst werden. Zudem werden die in den technischen Berechnungsgrundlagen dokumentierten Kalkulationsverfahren einem unabhängigen Treuhänder und der Aufsichtsbehörde vorgelegt. Zur weiteren Risikominimierung hat die Krankengruppe für ihre beiden Gesellschaften jeweils eine Rückversicherung abgeschlossen.

Das beinhaltete Reserverisiko meint die Angemessenheit der versicherungstechnischen Rückstellungen. Bei der Gruppe erfolgt die Berechnung entsprechend der gesetzlichen Vorschriften unter Berücksichtigung der marktüblichen Sicherheitszuschläge.

Das Zinsgarantierisiko umfasst das Risiko, dass der in der Prämie einkalkulierte Rechnungszins nicht erwirtschaftet wird. Der gegenwärtig branchenweit angesetzte Rechnungszins liegt bei 3,5 Prozent. Für die geschlechtsunabhängigen Tarife (ab 21.12.2012) beträgt der Rechnungszins 2,75 %. Das Ergebnis zur Überprüfung des Rechnungszinses wird dem PKV-Verband, der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht und dem mathematischen Treuhänder vorgelegt.

Zu den versicherungstechnischen Risiken gehören auch die Risiken aus der Zeichnungspolitik. Die Grundlage für eine vorsichtige Zeichnungspolitik liefert eine fundierte medizinische Gesundheitsprüfung. Hierdurch wird der Versichertenbestand vor hohen Leistungsausgaben geschützt und die Wettbewerbsfähigkeit des Unternehmens bleibt langfristig gewährleistet.

Marktrisiko

Die Anlagestrategie der Gruppe orientiert sich strikt an den Verpflichtungen der Passivseite. Neben der dauerhaften Erfüllung der Garantien kommt der Erwirtschaftung einer marktgerechten Überschussbeteiligung im langfristig orientierten Geschäftsmodell der Lebensversicherung eine besondere Bedeutung zu. Für die Aktivseite der Gruppe werden daher im Sinne einer Portfolio-Separation zwei Aktiv-Portfolien abgeleitet:

- Replikationsportfolio (Zinsanlagen mit hoher Sicherheit),
- Risikoportfolio (weltweit diversifizierte Risikonahme).

Während das Replikationsportfolio sich bezüglich der Duration an der Zinssensitivität der Passivseite orientiert, erfolgt im Risikoportfolio die aktive Risikonahme im Verhältnis zu dieser Zinssensitivität. Es ist davon auszugehen, dass es durch diese Aufstellung der Gruppe gelingt, das derzeitige Gewinnversprechen auch in einem länger andauernden Niedrigzinsszenario zu halten. Dies zeigen auch Ergebnisse aus Analysen der Verantwortlichen Aktuarin. Die Gruppe sichert daher, neben den oben beschriebenen Risikosystemen, zusätzlich über langfristige Simulationen im Rahmen des Asset-Liability-Managements ab, dass die gewählte Kapitalanlagestrategie die Erfordernisse der zinspflichtigen Passiva erfüllen kann. Auf Basis dieser Untersuchungen erfolgt auch die langfristige Liquiditätssteuerung.

Zur Begrenzung des Marktrisikos aus Kapitalanlagen wird laufend ein vom Vorstand verabschiedetes Risikokapital in jeder Risikoklasse bereitgestellt. Im Rahmen einer risikoadjustierten Portfoliosteuerung wird auf Basis dieser Auslastungsanalyse über Risikonahme bzw. Risikoreduktion entschieden. Das verfügbare Risikokapitalvolumen wird mindestens einmal jährlich im Rahmen des Planungsprozesses vom Vorstand im Hinblick auf die absolute Höhe und die prozentuale Risikobedeckung beschlossen. Die Steuerung berücksichtigt neben der ökonomischen Risikodimension auch eine bilanzielle und eine aufsichtsrechtliche Betrachtungsweise.

Kreditrisiko

Außerhalb der Kapitalanlage bestehen Kreditrisiken im Wesentlichen bei Forderungen gegenüber Versicherungsnehmern. Die Gruppe begegnet diesem Risiko mittels eines EDV-gestützten Inkasso- und Mahnwesens.

Liquiditätsrisiko

Zur Sicherstellung einer ausreichenden Liquidität erfolgt eine rollierende Liquiditätsplanung, die unter Berücksichtigung der Zu- und Abflüsse auch eine Bereitstellung der Sichteinlagen aus fungiblen Anlagen vorsieht.

Sonstige Risiken

Die sonstigen Risiken beinhalten neben dem operationellen Risiko das strategische und das Reputationsrisiko. Für operationelle Risiken und das Reputationsrisiko ist ein Risikoausschuss eingerichtet, der Maßnahmen auf eine Veränderung der entsprechenden Risikolage beraten und genehmigen muss. Strukturelle Themen (z. B. Notfallplanung, Compliance Richtlinie, Kontrollsysteme) wurden im Berichtsjahr weiterentwickelt. Die strategischen Risiken werden direkt im Risikokomitee behandelt.

Risikotragfähigkeitskonzept und Limitsysteme

Das Risikotragfähigkeitskonzept bildet den Grundstein der quantitativen Risikosteuerung. Im Rahmen der jährlichen Angemessenheitsentscheidung stellt der Vorstand das Risikobudget für das Unternehmen und die einzelnen Risikokategorien zur Verfügung. Die unterjährige Überwachung und Steuerung der Budgets, insbesondere der Marktrisiken, wird unterstützt durch die vorhandenen Limitsysteme.

Die Risikomessung und -steuerung erfolgt in den Risikoklassen Aktien, Zinsen, Credit-Spreads, Immobilien und Währungen auf Basis einer Value-at-Risk orientierten Vorgehensweise. Diversifikation von Risiken findet ebenfalls Berücksichtigung.

Zusammenfassende Darstellung der Risikolage

Mit Hilfe des Risikomanagementsystems der Gruppe sind Risiken, die sich wesentlich oder bestandsgefährdend auf die Vermögens-, Finanz- und Ertragslage auswirken können, frühzeitig erkennbar. Durch das systematische Erfassen von Veränderungen der Risikopositionen gewährleistet das Risikofrüherkennungssystem, dass den einzelnen Risiken durch geeignete Maßnahmen rechtzeitig begegnet werden kann. Im Ergebnis ist festzustellen, dass gegenwärtig keine Risiken erkennbar sind, die die Vermögens-, Finanz- oder Ertragslage der Gruppe nachhaltig oder wesentlich beeinträchtigen.

Grundsätze der Unternehmensstrategie

Unsere Unternehmensstrategie basiert auf den Grundsätzen der Fairness, Gegenseitigkeit, Regionalität und Verbundenheit. Zu unseren Werten zählen unsere unternehmerische Selbstständigkeit und Gemeinwohlorientierung. Wir setzen auf evolutionären Wandel und nachhaltiges Handeln im ökologischen, ökonomischen und sozialen Sinne.

Mit einer wachstumsorientierten Unternehmenssteuerung unter Sicherung solider Ertragskraft, hoher Servicequalität, attraktiver Produkte und enger Kundenbindung erfüllen wir den besonderen Auftrag als öffentlich-rechtliches Unternehmen.

Wir setzen auf die etablierten Vertriebspartner. Unsere Hauptvertriebswege Vertretungen und Sparkassen gewährleisten eine hohe Servicequalität vor Ort. Die Produktpolitik zielt darauf ab, geänderte Kundenbedürfnisse in neue Produkte umzusetzen. Ein verstärkt modulares Vorgehen sichert dabei Schnelligkeit und Flexibilität. Die Optimierung der Geschäftsprozesse sichert ein geringes Kostenniveau und ermöglicht somit das Angebot eines guten Preis-Leistungs-Verhältnisses für die Kunden. Personalpolitisch setzen wir auf eine Ziel- und Teamorientierung, Qualifizierung sowie eine vorausschauende Personaleinsatzsteuerung.

Prognosebericht

Wirtschaftlicher Ausblick

Die Staatsschulden-Krise im Euroraum sorgt weiterhin für ein hohes Maß an Unsicherheit. Für die Wirtschaftsentwicklung in Deutschland wird im nächsten Jahr ein zumindest moderater Aufschwung erwartet. Die hierfür erforderlichen Wachstumsimpulse werden von den privaten Konsumausgaben und dem Außenhandel erwartet.

Durch das anhaltend günstige Finanzierungsumfeld gestärkt, dürften außerdem die Unternehmensinvestitionen wieder ansteigen und die Wachstumstendenzen stützen.

Der Gesamtverband der Deutschen Versicherungswirtschaft e.V. (GDV) erwartet eine stabile Entwicklung in der Lebensversicherung, da diese derzeit im Konkurrenzvergleich mit anderen langfristigen Sparprodukten weiterhin günstig positioniert ist und bisher keine großen Veränderungen in der Geldvermögensbildung der privaten Haushalte zu erkennen ist. Das Neugeschäft, die laufenden Beiträge sowie die Einmalbeiträge werden sich voraussichtlich auf der Höhe des Vorjahres entwickeln.

Die Unsicherheit auf den Kapitalmärkten, die extrem niedrigen Zinsen sowie die expansive Geldpolitik gehen nochmals zu Lasten der Erträge aus Kapitalanlagen. Eine weitere Belastung ergibt sich aus der Verpflichtung, ablaufende bzw. stornierte Verträge an den vorhandenen Bewertungsreserven zu beteiligen. Damit werden einzelne Versicherungsnehmer zu Lasten des ganzen Kollektivs begünstigt.

Die Branche der Privaten Krankenversicherung blickt auf die Bundestagswahlen 2013. Da SPD und Grüne in ihren Parteiprogrammen mit unterschiedlichen Ausprägungen eines Bürgerversicherungsmodells in den Wahlkampf gehen, könnte ein Regierungswechsel langfristig strukturelle Änderungen im Gesundheitswesen nach sich ziehen. Da das deutsche Gesundheitssystem insbesondere aufgrund der Dualität zwischen GKV und PKV zu einem der Besten weltweit gehört, spricht sich die aktuelle Regierung für den Erhalt der privaten Krankenvollversicherung aus. Beide Systeme von GKV und PKV müssen sich Herausforderungen, wie Kostensteigerungen infolge des medizinischen Fortschritts oder auch der demografischen Entwicklung, stellen. Es bedarf daher auch zukünftig sozialpolitisch und ökonomisch rationaler Entscheidungen zur Gestaltung eines wettbewerbsorientierten Krankenversicherungsmarktes.

Geschäftlicher Ausblick

Aufgrund der stabilen vertrieblichen Aufstellung und der guten Marktpositionierung erwartet die Gruppe in den Folgejahren ein Neugeschäftsvolumen, das in Summe auf Höhe des Jahres 2011 liegen wird.

Die Beitragsentwicklung 2013 in den Schaden- und Unfallversicherungen wird positiv unterstützt von dem erfolgreichen Jahreswechselgeschäft 2012/2013 sowie den Beitragsanpassungen in der Kraftfahrtversicherung. Für 2013 wird im selbst abgeschlossenen Geschäft ein Beitragsanstieg von über zwei Prozent erwartet. Wir gehen davon aus, dass sich in den Folgejahren die Wachstumsrate bei den Beiträgen etwas abflachen wird. Die erwartete bilanzielle Schadenquote beträgt zirka 67 Prozent. Einem weiteren

Anstieg der Kostenquote soll entgegengewirkt werden. Unsere Investitionen in Prozesse und EDV-Anwendungslandschaften eröffnen Rationalisierungseffekte und entlasten mittelfristig die Kostenquote. Wir gehen davon aus, dass der Kostenvorteil gegenüber dem Markt, der bezogen auf die Combined-Ratio zurzeit zirka drei Prozentpunkte beträgt, in den Folgejahren fortgeschrieben werden kann.

Trotz einer Stornoquote in der Lebensversicherung, die spürbar unter Marktdurchschnitt liegt, wird die Entwicklung der laufenden Beiträge leicht rückläufig sein. Einmalbeitragsversicherungen mit langfristigem Anlage- und Absicherungsziel werden wir aktiv anbieten. Der gestaffelte Zinsüberschuss wird den Aspekt der Altersvorsorge wesentlich unterstützen. Das sehr gute Risiko- und Kostenergebnis der Gruppe wird sich relativ zum Marktdurchschnitt stabil entwickeln.

In 2013 wird bei der Krankenversicherung der Gruppe mit einem Anstieg der Beitragseinnahmen von zirka 3,6 Prozent gegenüber dem Berichtsjahr gerechnet. Aufgrund der guten Wettbewerbssituation bei vielen Produkten basiert dieser geplante Anstieg vornehmlich auf reinem Neugeschäft.

Aufgrund der gesamtwirtschaftlichen Lage, der risiko-/ertragsorientierten Anlagestruktur der Gruppe und der langfristigen Aufstellung im Replikationsportfolio ist in die mittelfristigen Planungen eine Nettoverzinsung von zirka 4,1 Prozent eingeflossen.

Insgesamt erwarten wir für den Planungshorizont von drei Jahren eine stabile Ertragslage bei der Gruppe, die die Fortführung unserer Rückvergütungspolitik und eine angemessene Stärkung des Eigenkapitals sicherstellt.

Für das Geschäftsjahr 2013 zeigen die im Rahmen der Unternehmensplanung eingeleiteten Maßnahmen für das Geschäftsjahr 2013 schon zu Beginn des Jahres ein positives Bild für die weitere Geschäftsentwicklung.

Diese Einschätzung in den Schaden- und Unfallversicherungen basiert auf dem sehr guten Bestandsanbau aus dem Jahreswechselgeschäft 2012/2013, der Anzahl der in den ersten Wochen eingereichten Neuabschlüsse und Neuordnungen sowie an den angelaufenen Marketing- und Vertriebsaktionen, insbesondere im Firmenkundengeschäft. Die Schadenentwicklung zeigt sich bisher als unauffällig. Die Kälteperiode im Januar/Februar führt zu einem erhöhten Schadenaufwand in den Sparten Verbundene Wohngebäude und Leitungswasser.

In den Lebensversicherungen bestätigt sich das positive Bild. Planmäßig entwickelte sich das Neugeschäft bei den Renten- und Berufsunfähigkeitsversicherungen, die Stornoquote zeigte eine leicht sinkende Tendenz. Die Beitragsentwicklung verläuft im Rahmen der Erwartungen.

Für das Jahr 2013 rechnet die Gruppe in der Krankenversicherung mit einem Wachstum der Beitragseinnahmen. Auch über das nächste Jahr hinaus werden stabile Wachstumsraten der Beiträge erwartet. Die Gruppe sieht sich aber trotz der erschwerten Bedingungen der negativen Presse für die Private Krankenversicherung in einer guten Wettbewerbssituation. Aufgrund der erfreulichen Entwicklungen im abgeschlossenen Geschäftsjahr sowie eines guten Preis-/Leistungsverhältnisses der Produkte ist die Gruppe in der Krankenversicherung auch in einem schwierigen Marktumfeld sehr gut aufgestellt und in der Lage, die positive Geschäftsentwicklung mittelfristig fortzusetzen. Positive Impulse werden in 2013 durch die Einführung der neuen Pflegelinien erwartet. Trotz der erfreulichen Entwicklung der Leistungsausgaben in den vergangenen Jahren, wird sich auch die Krankengruppe nicht dauerhaft dem marktweiten Trend steigender Leistungsausgaben entziehen können. Positiven Einfluss auf die Ausgabenseite hat eine seriöse und gewissenhafte Risikoprüfung zur Wahrung der guten Bestandsqualität der Gruppe.

Hannover, den 21. Mai 2013

Der Vorstand

Jahresbilanz zum 31.Dezember 2012

| Aktivseite | 2012 | | | 2011 |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------|----------------|----------------|----------------|
| | € | € | € | € |
| A. Immaterielle Vermögensgegenstände | | | | |
| I. entgeltlich erworbene Konzessionen, gewerbliche Schutzrechte und ähnliche Rechte und Werte sowie Lizenzen an solchen Rechten und Werten | | 36 931 868 | | 35 203 632 |
| II. geleistete Anzahlungen | | 0 | 36 931 868 | 38 874 |
| B. Kapitalanlagen | | | | |
| I. Grundstücke, grundstücksgleiche Rechte und Bauten einschließlich der Bauten auf fremden Grundstücken | | 270 583 041 | | 275 296 493 |
| II. Kapitalanlagen in verbundenen Unternehmen und Beteiligungen | | | | |
| 1. Anteile an verbundenen Unternehmen | 1 836 395 | | | 6 707 |
| 2. Anteile an assoziierten Unternehmen | 64 318 113 | | | 59 719 340 |
| 3. Beteiligungen | 229 568 546 | | | 228 787 559 |
| 4. Ausleihungen an Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht | 43 535 246 | 339 258 300 | | 50 012 077 |
| III. Sonstige Kapitalanlagen | | | | |
| 1. Aktien, Investmentanteile und andere nicht festverzinsliche Wertpapiere | 2 375 996 010 | | | 2 291 259 495 |
| 2. Inhaberschuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere | 616 037 956 | | | 310 307 589 |
| 3. Hypotheken-, Grundschuld- und Rentenschuldforderungen | 440 599 861 | | | 363 513 004 |
| 4. Sonstige Ausleihungen | 8 557 343 244 | | | 8 572 618 892 |
| 5. Einlagen bei Kreditinstituten | 113 790 932 | | | 64 929 781 |
| 6. Andere Kapitalanlagen | 981 347 | 12 104 749 350 | | 764 187 |
| IV. Depotforderungen | | 10 225 745 | 12 724 816 436 | 10 935 047 |
| C. Kapitalanlagen für Rechnung und Risiko von Inhabern von Lebensversicherungspolice | | | 28 519 081 | 24 099 815 |
| D. Forderungen | | | | |
| I. Forderungen aus dem selbst abgeschlossenen Versicherungsgeschäft an: | | | | |
| 1. Versicherungsnehmer | 85 156 669 | | | 73 152 569 |
| 2. Versicherungsvermittler | 15 554 645 | 100 711 314 | | 10 295 498 |
| davon: an Beteiligungsunternehmen 205 Tsd. € (154 Tsd. €) | | | | |
| II. Abrechnungsforderungen aus dem Rückversicherungsgeschäft | | 8 284 936 | | 11 349 680 |
| davon: an Beteiligungsunternehmen 3 634 Tsd. € (4 735 Tsd. €) | | | | |
| III. Sonstige Forderungen | | 17 479 996 | 126 476 246 | 14 704 375 |
| davon: an Beteiligungsunternehmen 357 Tsd. € (111 Tsd. €) | | | | |
| E. Sonstige Vermögensgegenstände | | | | |
| I. Sachanlagen und Vorräte | | 28 378 779 | | 31 663 949 |
| II. Laufende Guthaben bei Kreditinstituten | | 172 722 831 | | 153 975 161 |
| III. Andere Vermögensgegenstände | | 36 437 986 | 237 539 596 | 14 387 225 |
| F. Rechnungsabgrenzungsposten | | | | |
| I. Abgegrenzte Zinsen und Mieten | | 173 380 011 | | 178 750 099 |
| II. Sonstige Rechnungsabgrenzungsposten | | 30 855 729 | 204 235 740 | 29 521 870 |
| G. Aktive latente Steuern | | | 6 309 543 | 7 357 934 |
| Summe der Aktivseite | | | 13 364 828 510 | 12 812 650 852 |

| Passivseite | 2012 | | | 2011 |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------|---------------|----------------|----------------|
| | € | € | € | € |
| A. Eigenkapital | | | | |
| I. Stammkapital | | 20 000 000 | | 20 000 000 |
| II. Gewinnrücklagen | | 778 911 495 | | 743 494 973 |
| III. Jahresüberschuss | | 28 473 008 | | 35 416 522 |
| IV. Ausgleichsposten für die Anteile anderer Gesellschafter | | 134 330 727 | 961 715 230 | 126 108 734 |
| B. Unterschiedsbetrag aus der Kapitalkonsolidierung | | | 23 104 802 | 23 104 802 |
| C. Versicherungstechnische Rückstellungen | | | | |
| I. Beitragsüberträge | | | | |
| 1. Bruttobetrag | 234 710 225 | | | 232 460 805 |
| 2. davon ab: Anteil für das in Rückdeckung gegebene Versicherungsgeschäft | 26 825 180 | 207 885 045 | | 28 811 123 |
| II. Deckungsrückstellung | | | | |
| 1. Bruttobetrag | 8 953 748 675 | | | 8 515 198 313 |
| 2. davon ab: Anteil für das in Rückdeckung gegebene Versicherungsgeschäft | 157 883 206 | 8 795 865 469 | | 161 572 467 |
| III. Rückstellung für noch nicht abgewickelte Versicherungsfälle | | | | |
| 1. Bruttobetrag | 1 364 894 499 | | | 1 303 904 462 |
| 2. davon ab: Anteil für das in Rückdeckung gegebene Versicherungsgeschäft | 316 975 846 | 1 047 918 653 | | 296 849 241 |
| IV. Rückstellung für erfolgsabhängige und erfolgsunabhängige Beitragsrückerstattung | | | | |
| 1. Bruttobetrag | 748 276 163 | | | 766 280 238 |
| 2. davon ab: Anteil für das in Rückdeckung gegebene Versicherungsgeschäft | 509 368 | 747 766 795 | | 487 884 |
| V. Schwankungsrückstellung und ähnliche Rückstellungen | | | 181 694 870 | 188 426 790 |
| VI. Sonstige versicherungstechnische Rückstellungen | | | | |
| 1. Bruttobetrag | 124 434 931 | | | 121 954 431 |
| 2. davon ab: Anteil für das in Rückdeckung gegebene Versicherungsgeschäft | - 392 678 | 124 827 609 | 11 105 958 441 | - 990 393 |
| D. Versicherungstechnische Rückstellungen im Bereich der Lebensversicherung, soweit das Anlagerisiko von den Versicherungsnehmern getragen wird | | | | |
| I. Deckungsrückstellung | | 26 743 313 | | 22 816 135 |
| II. Übrige versicherungstechnische Rückstellungen | | 1 775 768 | 28 519 081 | 1 283 680 |
| E. Andere Rückstellungen | | | | |
| I. Rückstellungen für Pensionen und ähnliche Verpflichtungen | | 621 481 116 | | 587 623 200 |
| II. Steuerrückstellungen | | 55 741 964 | | 51 901 187 |
| III. Sonstige Rückstellungen | | 199 001 114 | 876 224 194 | 184 678 740 |
| F. Depotverbindlichkeiten aus dem in Rückdeckung gegebenen Versicherungsgeschäft | | | 176 058 075 | 178 932 026 |
| Übertrag: | | | 13 171 579 823 | 12 616 854 716 |

| Passivseite | 2012 | | | 2011 |
|--------------------------------------------------------------------------------------|-------------|-------------|----------------|----------------|
| | € | € | € | € |
| Übertrag: | | | 13 171 579 823 | 12 616 854 716 |
| G. Andere Verbindlichkeiten | | | | |
| I. Verbindlichkeiten aus dem selbst abgeschlossenen Versicherungsgeschäft gegenüber: | | | | |
| 1. Versicherungsnehmern | 126 440 011 | | | 133 319 836 |
| 2. Versicherungsvermittlern | 17 715 358 | 144 155 369 | | 14 896 199 |
| davon: gegenüber Beteiligungsunternehmen 41 Tsd. € (45 Tsd. €) | | | | |
| II. Abrechnungsverbindlichkeiten aus dem Rückversicherungsgeschäft | | 4 300 565 | | 5 239 557 |
| davon: gegenüber Beteiligungsunternehmen 104 Tsd. € (1 Tsd. €) | | | | |
| III. Sonstige Verbindlichkeiten | | 37 961 328 | 186 417 262 | 34 881 246 |
| davon: aus Steuern 14 699 Tsd. € (13 146 Tsd. €) | | | | |
| davon: im Rahmen der sozialen Sicherheit 1 401 Tsd. € (1 852 Tsd. €) | | | | |
| davon: gegenüber Beteiligungsunternehmen 89 Tsd. € (389 Tsd. €) | | | | |
| H. Rechnungsabgrenzungsposten | | | 6 831 425 | 7 459 298 |
| Summe der Passivseite | | | 13 364 828 510 | 12 812 650 852 |

Gewinn- und Verlustrechnung

für die Zeit vom 1. Januar bis 31. Dezember 2012

| | 2012 | | | 2011 |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| | € | € | € | € |
| I. Versicherungstechnische Rechnung | | | | |
| Schaden- und Unfallversicherung | | | | |
| 1. Verdiente Beiträge für eigene Rechnung | | | | |
| a) Gebuchte Bruttobeiträge | 1 179 158 958 | | | 1 120 846 916 |
| b) Abgegebene Rückversicherungsbeiträge | - 165 300 178 | 1 013 858 780 | | - 157 789 264 |
| c) Veränderung der Bruttobeitragsüberträge | - 3 406 223 | | | - 6 435 964 |
| d) Veränderung des Anteils der Rückversicherer an den Bruttobeitragsüberträgen | - 1 708 855 | - 5 115 078 | 1 008 743 702 | 1 121 336 |
| 2. Technischer Zinsertrag feR | | | 4 763 868 | 4 785 779 |
| 3. Sonstige versicherungstechnische Erträge feR | | | 694 332 | 1 206 388 |
| 4. Aufwendungen für Versicherungsfälle feR | | | | |
| a) Zahlungen für Versicherungsfälle | | | | |
| aa) Bruttobetrag | - 785 865 654 | | | - 747 125 905 |
| bb) Anteil der Rückversicherer | 76 720 985 | - 709 144 669 | | 72 684 414 |
| b) Veränderung der Rückstellung für noch nicht abgewickelte Versicherungsfälle | | | | |
| aa) Bruttobetrag | - 60 727 905 | | | 2 245 395 |
| bb) Anteil der Rückversicherer | 20 120 066 | - 40 607 839 | - 749 752 508 | 2 416 215 |
| 5. Veränderung der übrigen versicherungstechnischen Netto-Rückstellungen | | | | |
| a) Netto-Deckungsrückstellung | | - 4 176 441 | | - 3 085 115 |
| b) Sonstige versicherungstechnische Netto-Rückstellungen | | - 1 862 985 | - 6 039 426 | 1 394 124 |
| 6. Aufwendungen für erfolgsabhängige und erfolgsunabhängige Beitragsrückerstattungen feR | | | - 19 672 870 | - 23 743 662 |
| 7. Aufwendungen für den Versicherungsbetrieb feR | | | | |
| a) Bruttoaufwendungen für den Versicherungsbetrieb | | - 317 974 227 | | - 297 428 778 |
| b) davon ab: erhaltene Provisionen und Gewinnbeteiligungen aus dem in Rückdeckung gegebenen Versicherungsgeschäft | | 50 793 009 | - 267 181 218 | 50 765 822 |
| 8. Sonstige versicherungstechnische Aufwendungen feR | | | - 13 217 129 | - 12 725 519 |
| 9. Zwischensumme | | | - 41 661 249 | 9 132 182 |
| 10. Veränderung der Schwankungsrückstellung und ähnlicher Rückstellungen | | | 6 731 919 | 8 822 186 |
| 11. Versicherungstechnisches Ergebnis feR | | | - 34 929 330 | 17 954 368 |

| | 2012 | | | 2011 |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| | € | € | € | € |
| II. Versicherungstechnische Rechnung für das Leben- und Krankenversicherungsgeschäft | | | | |
| 1. Verdiente Beiträge für eigene Rechnung | | | | |
| a) Gebuchte Bruttobeiträge | 1 069 718 927 | | | 1 001 751 609 |
| b) Abgegebene Rückversicherungsbeiträge | - 23 691 281 | 1 046 027 646 | | - 24 239 085 |
| c) Veränderung der Nettobeitragsüberträge | | 879 715 | 1 046 907 361 | 1 007 274 |
| 2. Beiträge aus der Brutto-Rückstellung für Beitragsrückerstattung | | | 57 645 846 | 69 278 994 |
| 3. Zugeordneter Zins aus der nicht versicherungstechnischen Rechnung | | | 427 704 635 | 380 293 804 |
| 4. Nicht realisierte Gewinne aus Kapitalanlagen | | | 1 862 289 | 4 144 |
| 5. Sonstige versicherungstechnische Erträge für eigene Rechnung | | | 12 310 354 | 11 865 931 |
| 6. Aufwendungen für Versicherungsfälle | | | | |
| a) Zahlungen für Versicherungsfälle | | | | |
| aa) Bruttobetrag | - 810 946 868 | | | - 951 032 558 |
| bb) Anteil der Rückversicherer | 28 795 666 | - 782 151 202 | | 41 787 235 |
| b) Veränderung der Rückstellung für noch nicht abgewickelte Versicherungsfälle | | | | |
| aa) Bruttobetrag | 1 493 125 | | | - 10 768 371 |
| bb) Anteil der Rückversicherer | - 1 609 936 | - 116 811 | - 782 268 013 | 986 185 |
| 7. Veränderungen der übrigen versicherungstechnischen Netto-Rückstellungen | | | | |
| a) Deckungsrückstellung | | | | |
| aa) Bruttobetrag | - 438 301 099 | | | - 193 179 332 |
| bb) Anteil der Rückversicherer | - 3 689 261 | - 441 990 360 | | - 17 013 319 |
| b) Sonstige versicherungstechnische Netto-Rückstellungen | | - 515 989 | - 442 506 349 | - 294 856 |
| 8. Aufwendungen für erfolgsabhängige und erfolgsunabhängige Beitragsrückerstattung | | | - 147 607 342 | - 161 254 952 |
| 9. Aufwendungen für den Versicherungsbetrieb | | | | |
| a) Abschlussaufwendungen | - 86 069 619 | | | - 78 566 764 |
| b) Verwaltungsaufwendungen | - 20 620 673 | - 106 690 292 | | - 19 921 911 |
| c) davon ab: Erhaltene Provisionen und Gewinnbeteiligungen aus dem in Rückdeckung gegebenen Versicherungsgeschäft | | 5 594 596 | - 101 095 696 | 5 031 981 |
| 10. Nicht realisierte Verluste aus Kapitalanlagen | | | - 3 909 | - 3 089 536 |
| 11. Sonstige versicherungstechnische Aufwendungen für eigene Rechnung | | | - 31 077 776 | - 16 726 297 |
| 12. Versicherungstechnisches Ergebnis feR im Leben- und Krankenversicherungsgeschäft | | | 41 871 400 | 35 920 176 |

| | 2012 | | | 2011 |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------|---------------|---------------|--------------|
| | € | € | € | € |
| III. Nichtversicherungstechnische Rechnung | | | | |
| 1. Versicherungstechnisches Ergebnis für eigene Rechnung | | | | |
| a) im Schaden- und Unfallversicherungsgeschäft | | | - 34 929 330 | 17 954 368 |
| b) im Lebens- und Krankenversicherungsgeschäft | | | 41 871 400 | 6 942 070 |
| 2. Erträge aus Kapitalanlagen | | | | |
| a) Erträge aus Beteiligungen | | 12 012 168 | | 15 827 953 |
| davon: aus assoziierten Unternehmen – 6 Tsd. € (617 Tsd. €) | | | | |
| b) Erträge aus anderen Kapitalanlagen | | | | |
| aa) Erträge aus Grundstücken | 24 423 641 | | | 23 307 610 |
| bb) Erträge aus anderen Kapitalanlagen | 466 887 148 | 491 310 789 | | 479 450 470 |
| c) Erträge aus Zuschreibungen | | 44 455 546 | | 2 169 386 |
| d) Gewinne aus dem Abgang von Kapitalanlagen | | 42 624 785 | 590 403 288 | 48 904 573 |
| 3. Aufwendungen für Kapitalanlagen | | | | |
| a) Aufwendungen für die Verwaltung von Kapitalanlagen, Zinsaufwendungen und sonstige Aufwendungen für Kapitalanlagen | | - 19 431 185 | | - 18 992 445 |
| b) Abschreibungen auf Kapitalanlagen | | - 23 924 035 | | - 53 636 888 |
| c) Verluste aus dem Abgang von Kapitalanlagen | | - 3 061 078 | - 46 416 298 | - 28 812 257 |
| | | | 543 986 990 | 468 218 402 |
| 4. Der versicherungstechnischen Rechnung für das Schaden- und Unfallversicherungsgeschäft zugeordneter Zins | | - 5 107 873 | | - 5 124 906 |
| 4a. Der versicherungstechnischen Rechnung für das Lebens- und Krankenversicherungsgeschäft zugeordneter Zins | | - 427 704 635 | - 432 812 508 | 111 174 482 |
| 5. Sonstige Erträge | | | 36 110 612 | 19 022 198 |
| 6. Sonstige Aufwendungen | | | - 107 105 442 | - 70 994 830 |
| 7. Ergebnis der normalen Geschäftstätigkeit | | | | 47 121 722 |
| 8. Steuern vom Einkommen und vom Ertrag | | | - 8 589 941 | - 23 379 809 |
| 9. Sonstige Steuern | | | - 930 449 | - 9 520 390 |
| 10. Jahresüberschuss – gesamt | | | | 37 601 332 |
| 11. auf Anteile anderer Gesellschafter entfallender Gewinn | | | | 9 128 324 |
| 12. Jahresüberschuss – nach Fremdanteilen | | | | 28 473 008 |
| | | | | 35 416 522 |

Übrige Angaben

Versicherungszweige

Lebensversicherung
Krankenversicherung
Unfallversicherung
Haftpflichtversicherung
Kraftfahrtversicherung
Luftfahrtversicherung
Rechtsschutzversicherung
Feuerversicherung
Einbruchdiebstahl- und Raubversicherung
Leitungswasserversicherung
Glasversicherung
Sturmversicherung
Verbundene Hausratversicherung
Verbundene Wohngebäudeversicherung
Hagelversicherung
Tierversicherung¹⁾
Technische Versicherungen
Einheitsversicherung
Transportversicherung
Kredit- und Kautionsversicherung¹⁾
Versicherung zusätzlicher Gefahren zur Feuer- bzw. Feuer-Betriebs-
unterbrechungs-Versicherung (Extended Coverage-Versicherung)
Betriebsunterbrechungs-Versicherung
Beistandsleistungsversicherung
Luft- und Raumfahrzeug-Haftpflichtversicherung
Sonstige Schadenversicherung

¹⁾ Diese Versicherungszweige werden nur im übernommenen Geschäft betrieben.

Anhang

Angaben zum Konsolidierungskreis

| | Anteile am Kapital | Eigenkapital gem. § 266 Abs. 3 HGB | Ergebnis des letzten Geschäftsjahres |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|------------------------------------|--------------------------------------|
| | % | Tsd. € | Tsd. € |
| Einbezogene verbundene Unternehmen | | | |
| Landschaftliche Brandkasse Hannover, Hannover | | Konzernobergesellschaft | |
| Öffentliche Versicherung Bremen, Bremen | 55,00 | | |
| Oldenburgische Landesbrandkasse, Oldenburg ¹⁾ | 45,00 | | |
| Provinzial Lebensversicherung Hannover, Hannover ¹⁾ | 50,00 | | |
| Öffentliche Lebensversicherungsanstalt Oldenburg, Oldenburg ¹⁾ | 45,00 | | |
| Provinzial Pensionskasse Hannover AG, Hannover | 100,00 | | |
| ALTE OLDENBURGER Beteiligungsgesellschaft AG, Vechta | 60,00 | | |
| ALTE OLDENBURGER Krankenversicherung AG, Vechta | 60,00 | | |
| Provinzial Krankenversicherung Hannover AG, Hannover | 60,00 | | |
| iw – Informationsverarbeitung für Versicherungen GmbH, Hannover | 81,56 | | |
| Norddeutsche Gesellschaft für Vermögensanlagen der Landschaftlichen Brandkasse Hannover mbH, Hannover | 100,00 | | |
| VGH Rechtsschutz Schaden-Service-GmbH, Hannover | 100,00 | | |
| Grundstücksgesellschaft Öffentliche Versicherungen Bremen bR, Bremen | 93,25 | | |
| VGH Beteiligungs GmbH, Hannover | 100,00 | | |
| Charitéstraße 10 Grundstücksverwaltungsgesellschaft mbH, Hannover | 100,00 | | |
| Dorotheenstraße 3/5 Grundbesitzverwaltungsgesellschaft mbH, Hannover | 100,00 | | |
| VGH GmbH, Hannover | 100,00 | | |
| VGH Projekt GmbH, Hannover | 100,00 | | |
| VGH Projekt GmbH & Co. Prinzenareal KG, Hannover | 100,00 | | |
| VGH Projekt GmbH & Co. 2. Immobilien Verwaltungs KG, Hannover | 100,00 | | |
| VGH Projekt GmbH & Co. 1. Immobilien Verwaltungs KG, Hannover | 50,00 | | |
| Grundstücksgemeinschaft Jakobstraße 20 GbR, Oldenburg | 52,50 | | |
| Einbezogene assoziierte Unternehmen | | | |
| Öffentliche Feuerversicherung Sachsen-Anhalt, Magdeburg | 35,00 | | |
| Öffentliche Lebensversicherung Sachsen-Anhalt, Magdeburg | 35,00 | | |
| Sandtorkai Haus 8 GmbH, Hamburg | 50,00 | | |
| Hohe Bleichen 14–16 Grundstücksgesellschaft mbH & Co. KG, Hamburg | 50,00 | | |
| Domstraße 18 GmbH & Co. KG, Hamburg | 50,00 | | |
| Kaisergalerie Beteiligungsgesellschaft mbH & Co. KG, Hamburg | 40,25 | | |
| Theresienhof GmbH & Co. KG, Oststeinbek | 50,00 | | |
| VGH Projekt GmbH & Co. Prager Platz KG, Hannover | 50,00 | | |
| Hannoversch-Kölnische Beteiligungsgesellschaft mbH, Hannover | 50,00 | | |
| Hannoversch-Kölnische Handels-Beteiligungsgesellschaft mbH & Co. KG, Hannover | 50,00 | | |
| Grundstücksgemeinschaft Escherweg 5 GbR, Bremen | 22,50 | | |
| Grundstücksgemeinschaft Escherweg 8 GbR, Bremen | 22,50 | | |
| SPQ Beteiligungsgesellschaft mbH & Co. KG, Hamburg | 21,05 | | |
| Nicht einbezogene Unternehmen | | | |
| Ostfriesische Landschaftliche Brandkasse, Aurich | 25,00 | 31 739 | 288 |
| Herrenhausen Verwaltungs GmbH Gastronomie & Co. KG, Hannover | 100,00 | 1 444 | – 109 |
| Herrenhausen Verwaltungs GmbH, Hannover | 100,00 | 23 | – 12 |
| NT NORTHWESTDEUTSCHE TREUHAND Gesellschaft zur Betreuung von Wohnungsunternehmen mit beschränkter Haftung, Hannover | 40,00 | 2 709 | 450 |
| Bildungszentrum der hannoverschen Versicherungsunternehmen GbR, Hannover | 27,22 | 1 920 | 17 |
| HMG Beteiligungs-GbR der S-Finanzgruppe, Hannover | 25,00 | 52 | 0 |
| GSN Gebäudesicherheit Nord GmbH, Oldenburg | 22,05 | – 108 | 254 |
| Himmler & Plesch Beteiligungs-GmbH, Oldenburg | 21,60 | – 149 | – 21 |
| IfMOS Institut für Mittelstandsfragen Osnabrück gGmbH, Osnabrück | 20,00 | 160 | – 13 |
| Pro-City GmbH Göttingen, Göttingen | 20,00 | 54 | – 10 |

¹⁾ Über die Anteile am Kapital hinaus übt die Landschaftliche Brandkasse Hannover, Hannover, weitere Trägerrechte aus

Konsolidierungskreis

In den Konzernabschluss der Landschaftlichen Brandkasse Hannover werden 22 Unternehmen als vollkonsolidierte Unternehmen einbezogen. Für die Öffentlichen Versicherungen Oldenburg, bestehend aus der Oldenburgischen Landesbrandkasse und der Öffentlichen Lebensversicherungsanstalt Oldenburg sowie die Provinzial Lebensversicherung Hannover hat der Sparkassenverband Niedersachsen die Ausübung seiner Trägerrechte auf die Brandkasse übertragen. Dadurch sind die Unternehmen als verbundene Unternehmen einzuordnen.

Bei den nicht einbezogenen Unternehmen handelt es sich um acht Beteiligungen der Konzernobergesellschaft und um zwei Gesellschaften der Oldenburgischen Landesbrandkasse, Oldenburg.

Ein assoziiertes Unternehmen wird wiederum nicht in die Bewertung einbezogen, da ein maßgeblicher Einfluss auf die Geschäftsführung zurzeit nicht ausgeübt wird. Alle anderen nicht einbezogenen Unternehmen sind auch in Summe von untergeordneter Bedeutung, sodass auf eine Einbeziehung als assoziierte Unternehmen gemäß § 311 Abs. 2 HGB verzichtet werden kann.

Konsolidierungsgrundsätze

Die Kapitalkonsolidierung erfolgte bis 2005 nach der Buchwertmethode gemäß § 301 Abs. 1 Nr. 1 HGB. Zur Beachtung der grundsätzlich empfohlenen Vorgehensweise zur Anwendung der Neubewertungsmethode wird seit 2006 grundsätzlich eine Neubewertung vorgenommen und entsprechend im Konzernabschluss berücksichtigt.

Die Beteiligungen an assoziierten Unternehmen werden in der Konzernbilanz mit dem Buchwert gemäß § 312 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 HGB angesetzt.

Der Anteil des Konzerns an den nach der Erstkonsolidierung entstandenen Jahresergebnissen der Tochterunternehmen wird grundsätzlich in die Gewinnrücklagen eingestellt. Die Überschüsse von drei konsolidierten öffentlich-rechtlichen Versicherungsunternehmen wirken sich jedoch nicht eigenkapitalerhöhend aus.

Forderungen und Verbindlichkeiten sowie Aufwendungen und Erträge zwischen einbezogenen Unternehmen werden konsolidiert, soweit nicht gemäß § 303 Abs. 2 HGB bzw. § 305 Abs. 2 HGB auf eine Berücksichtigung verzichtet wird. Zwischengewinne werden nicht eliminiert, wenn marktübliche Bedingungen zugrunde liegen und die Berücksichtigung für die Vermögens-, Finanz- und Ertragslage von untergeordneter Bedeutung ist.

Die in den Konzernabschluss übernommenen Aktiva und Passiva sowie die Aufwendungen und Erträge wurden gemäß § 308 Abs. 1 HGB grundsätzlich einheitlich bewertet.

Rechtsvorschriften

Der Konzernabschluss und der Konzernlagebericht der Landschaftlichen Brandkasse Hannover wird nach den Bestimmungen des HGB, des AktG und des VAG in Verbindung mit der Verordnung über die Vorschriften zur Rechnungslegung von Versicherungsunternehmen in der aktuellen Fassung erstellt.

Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden

- A. Immaterielle Vermögensgegenstände**
- Die Bewertung der immateriellen Vermögensgegenstände erfolgt mit den Anschaffungskosten abzüglich planmäßiger Abschreibungen entsprechend der betriebsgewöhnlichen Nutzungsdauer.
- Die Anschaffungskosten der erworbenen Krankenversicherungsbestände wurden aus den Gutachten zur Unternehmensbewertung abgeleitet. Die Abschreibung erfolgt ab Geschäftsjahr 2007 planmäßig über 20 Jahre.
- B. Kapitalanlagen**
- Grundstücke werden seit 2003 mit Anschaffungs- oder Herstellungskosten, vermindert um lineare und außerplanmäßige Abschreibungen bewertet. Die angenommene Nutzungsdauer beträgt 50 Jahre.
- Anteile an verbundenen Unternehmen und Beteiligungen sind mit Anschaffungskosten oder mit dem niedrigeren beizulegenden Wert bewertet.
- Aktien, Investmentanteile, Inhaberschuldverschreibungen, andere festverzinsliche Wertpapiere und andere nicht festverzinsliche Wertpapiere sind grundsätzlich mit dem Börsen- oder Marktpreis, höchstens mit den Anschaffungskosten bewertet; das Wertaufholungsgebot wird beachtet. Die Bewertung nach den Grundsätzen des Anlagevermögens erfolgt nur insoweit, als für die unterlassene Abschreibung eine Zuweisung zur Rückstellung für Beitragsrückerstattung erfolgt ist und nur eine vorübergehende Wertminderung angenommen wird.
- Hypotheken-, Grundschul- und Rentenschuldforderungen, Schuldscheinforderungen und Darlehen, Ausleihungen an Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht, Genussrechte sowie andere Kapitalanlagen werden zu fortgeführten Anschaffungskosten angesetzt. Erforderliche Abschreibungen werden vorgenommen. Die Amortisation einer Differenz zwischen Anschaffungskosten und Rückzahlungsbetrag erfolgt unter Anwendung der Effektivzinsmethode.
- Namenschuldverschreibungen werden mit ihrem Nennbetrag angesetzt. Agio- und Disagiobeträge werden durch aktive oder passive Rechnungsabgrenzung unter Anwendung der Effektivzinsmethode auf die Laufzeit verteilt.
- Darlehen und Vorauszahlungen auf Versicherungsscheine sind in Höhe der Rückzahlungsbeträge angesetzt.
- Einlagen bei Kreditinstituten und Depotforderungen sind mit dem Nennbetrag ausgewiesen. Depotforderungen sind nach den Berechnungsgrundlagen der Rückversicherungsverträge ermittelt.
- C. Kapitalanlagen für Rechnung und Risiko von Inhabern von Lebensversicherungspolice**
- Die Kapitalanlagen für die fondsgebundene Lebensversicherung werden mit dem Zeitwert angesetzt.

D. Forderungen

Forderungen werden mit dem Nennwert angesetzt. Notwendige Abschreibungen und Wertberichtigungen werden vorgenommen. Die noch nicht fälligen Forderungen an Versicherungsnehmer sind für jede Versicherung einzelvertraglich, prospektiv und mit implizit angesetzten Kosten berechnet.

E. Sonstige Vermögensgegenstände

Der Bilanzansatz der Sachanlagen und Vorräte sowie der anderen Vermögensgegenstände erfolgt mit den Anschaffungskosten, vermindert um die Absetzung für Abnutzung. Die Bilanzierung der Vorräte erfolgte teilweise auch zu Festwerten. Geringwertige Anlagegüter werden im Jahr der Anschaffung voll abgeschrieben. Der Ausweis der laufenden Guthaben bei Kreditinstituten, der Schecks und des Kassenbestands erfolgt mit dem Nennbetrag.

G. Aktive latente Steuern

Die Bilanzierung aktiver latenter Steuern erfolgt nur im Zusammenhang mit Konsolidierungsmaßnahmen. Das Wahlrecht zur Bilanzierung eines Aktivüberhangs latenter Steuern aus Einzelabschluss und Umbewertungen wurde nicht in Anspruch genommen.

B. Unterschiedsbetrag aus der Kapitalkonsolidierung

Es werden die passivischen Unterschiedsbeträge aus der Erstkonsolidierung der Beteiligung an öffentlich-rechtlichen Versicherungsunternehmen ausgewiesen.

C. Versicherungstechnische Rückstellungen**Beitragsüberträge**

Die Beitragsüberträge für das selbst abgeschlossene Geschäft werden je Versicherungsvertrag und unter Beachtung der aufsichtsbehördlichen Vorschriften pro rata temporis ermittelt. Der koordinierte Ländererlass vom 9. 3. 1973 wird berücksichtigt.

Für das in Rückdeckung übernommene Versicherungsgeschäft sind die Rückstellungen nach den Aufgaben der Zedenten eingestellt oder geschätzt. Die Anteile für das in Rückdeckung gegebene Versicherungsgeschäft werden in vertragsmäßiger Höhe berücksichtigt.

Deckungsrückstellung

Die Deckungsrückstellung im selbst abgeschlossenen Versicherungsgeschäft der Schaden- und Unfallversicherung wird für jeden einzelnen Vertrag nach versicherungsmathematischen Grundsätzen berechnet. Die Berechnung der Deckungsrückstellung für die Unfallversicherung mit garantierter Beitragsrückgewähr erfolgt auf Basis der Sterbetafel der Deutschen Aktuarvereinigung e. V. DAV 1994 T und einem Rechnungszins von 2,75 Prozent, für Neuverträge ab 1. 1. 2007 2,25 Prozent.

Die Deckungsrückstellung für das selbst abgeschlossene Lebensversicherungsgeschäft – mit Ausnahme der fondsgebundenen Lebensversicherung – einschließlich der darin enthaltenen Überschussbeteiligung ist für jede Versicherung einzelvertraglich, prospektiv und mit implizit angesetzten Kosten berechnet. Die Berechnungen für den Altbestand im Sinne des § 11c VAG und des Artikels 16 § 2 Satz 2 des Dritten Durch-

führungsgesetzes/ EWG zum VAG und die Berechnungen der Auffüllungsbeträge für Renten- und BU-Versicherungen sind nach den von der Aufsichtsbehörde genehmigten Geschäftsplänen erfolgt. Für die wesentlichen Teilbestände des Altbestandes werden

- bei Kapitalversicherungen die Sterbetafeln 1926/42 und 1967 mit einem Rechnungszins von 3 Prozent und einem Zillmersatz von 35 Promille der Versicherungssumme bzw. die Sterbetafel 1986 mit einem Rechnungszins von 3,5 Prozent und einem Zillmersatz von 35 Promille der Versicherungssumme,
- bei Rentenversicherungen die Sterbetafel 1949/51 mit einem Rechnungszins von 3 Prozent und einem Zillmersatz von 35 Prozent der Jahresrente bzw. die Sterbetafeln 1987 R mit einem Rechnungszins von 3,5 Prozent und einem Zillmersatz von 5 Prozent der Jahresrente sowie für die Berechnungen zur Ermittlung der Auffüllungsbeträge auf Basis des von der DAV empfohlenen Interpolationsverfahrens die Sterbetafeln DAV 2004 R Bestand und DAV 2004 R-B20, bzw. DAV 94 R, mit einem Rechnungszins von 4 Prozent als Rechnungsgrundlage verwendet.

Den Berechnungen für die wesentlichen Teilbestände des Neubestands liegen bei Kapitalversicherungen die DAV-Sterbetafeln 1994 T bzw. bei Rentenversicherungen die DAV-Sterbetafeln 1994 R und DAV 2004 R, ein Zillmersatz von 40 Promille der Beitragssumme sowie ein Rechnungszins von 4 Prozent, 3,25 Prozent, 2,75 Prozent, 2,25 Prozent, 1,75 Prozent bzw. ein Referenzzins von 3,64 Prozent, der gemäß § 5 Absatz 3 DeckRV ermittelt wurde, zugrunde.

Die Ermittlung der Auffüllungsbeträge für Rentenversicherungen erfolgt auf Basis des von der DAV empfohlenen Interpolationsverfahrens mit den Sterbetafeln DAV 2004 R-Bestand und DAV 2004 R-B20 und dem jeweiligen Rechnungszins. Zusätzlich werden bei der Berechnung Kapitalabfindungs- und Stornowahrscheinlichkeiten sowie Verwaltungskosten gemäß den Ermittlungsgrundsätzen der DAV berücksichtigt.

Bei der Berechnung der Bonus- und Verwaltungskostenrückstellungen im Altbestand sowie im Neubestand liegen die gleichen Rechnungsgrundlagen vor wie bei der zugehörigen Hauptversicherung.

Die Deckungsrückstellung des Geschäfts der Pensionsversicherungen erfolgte einzelvertraglich, prospektiv nach dem von der Aufsichtsbehörde genehmigtem Geschäftsplan. Es wird ein Rechnungszins von 3,25 Prozent bzw. 2,75 Prozent sowie die mit einem zusätzlichen Abschlag versehene Heubeck-Richttafel 1998 verwendet. Um das Sicherheitsniveau zu erhöhen, wurde eine zusätzliche Verstärkung der Deckungsrückstellung vorgenommen.

Die Deckungsrückstellung in der selbst abgeschlossenen Krankenversicherung wird nach den technischen Rechnungsgrundlagen unter Beachtung der Vorschriften des § 12 Abs.1 Nr. 2 VAG i.V.m. § 341f HGB berechnet.

Die von uns eingesetzten biometrischen Rechnungsgrundlagen für die Personenversicherung sind von der DAV hergeleitet worden und tragen den Erfordernissen des AGG Rechnung.

Nähere Hinweise über die Herleitung dieser biometrischen Rechnungsgrundlagen finden sich in den Blättern der Deutschen Gesellschaft für Versicherungs- und Finanzmathematik e.V. (DGVM), zu beziehen über den Springer Verlag Berlin/Heidelberg (www.springerlink.com). Weitere, nicht in den Blättern des DGVM veröffentlichte Hinweise finden sich unter www.aktuar.de (Veröffentlichungen/Sonstige). Für die Krankenversicherung finden sich die Hinweise in den Statistiken des PKV-Verbandes und der BaFin, die regelmäßig im Internet unter www.pkv.de/statistiken veröffentlicht werden.

Für das in Rückdeckung übernommene Versicherungsgeschäft sind die Rückstellungen nach den Aufgaben der Zedenten eingestellt oder geschätzt. Die Anteile für das in Rückdeckung gegebene Versicherungsgeschäft werden in vertragsmäßiger Höhe berücksichtigt.

Rückstellung für noch nicht abgewickelte Versicherungsfälle

Die Ermittlung der Rückstellung für noch nicht abgewickelte Versicherungsfälle erfolgt für das selbst abgeschlossene Schaden- und Unfallversicherungsgeschäft individuell je Schadenfall. Die Rückstellung für noch nicht gemeldete Spätschäden ist nach den Erfahrungen der Vorjahre angemessen geschätzt und hinzugesetzt worden. Für noch nicht abgewickelte Schäden der Sparte Rechtsschutz aus den Ereignisjahren 2008 und später wird die Rückstellung aufgrund eines statistischen Verfahrens pauschal ermittelt. Zweifelsfrei zu erwartende Erträge aus Regressen, Provenues und Teilungsabkommen werden abgesetzt.

Die Rentendeckungsrückstellung aus Schadenfällen in der Schaden- und Unfallversicherung ist nach versicherungsmathematischen Grundsätzen bei erstmaliger Bildung bis 1.1.2004 mit 3,25 Prozent, ab 1.1.2004 mit 2,75 Prozent, ab 1.1.2007 mit 2,25 Prozent und ab 1.1.2012 mit 1,75 Prozent diskontiert. Als Ausscheideordnung wird die Sterbetafel DAV 2006 HUR angesetzt.

Die Rückstellung für noch nicht abgewickelte Versicherungsfälle in der Lebensversicherung wird individuell je Schadenfall ermittelt. Für Spätschäden wird die fällige Versicherungsleistung unter Abzug der Deckungsrückstellung passiviert.

Die Berechnung der Rückstellung für noch nicht abgewickelte Versicherungsfälle in der Krankenversicherung erfolgt im Näherungsverfahren, das Zahlungen für Versicherungsfälle in den ersten 30 Geschäftstagen nach dem Abschlussstichtag berücksichtigt.

Die Berechnung noch zu erwartender Schadenregulierungsaufwendungen erfolgt nach dem koordinierten Ländererlass vom 22.2.1973.

Für das in Rückdeckung übernommene Versicherungsgeschäft sind die Rückstellungen nach den Aufgaben der Zedenten eingestellt oder geschätzt. Die Anteile für das in Rückdeckung gegebene Versicherungsgeschäft werden in vertragsmäßiger Höhe berücksichtigt.

Rückstellung für Beitragsrückerstattung

Die Rückstellung für die erfolgsabhängige Beitragsrückerstattung wird grundsätzlich gemäß der jeweiligen Satzung der Unternehmen gebildet, in dem der Vertrag geführt wird.

Die Berechnungen für den Schlussüberschussanteilfonds in der Lebensversicherung sind dabei prospektiv und einzelvertraglich durchgeführt.

Für den Altbestand im Sinne des § 11c VAG und des Artikels 16 § 2 Satz 2 des Dritten Durchführungsgesetzes/EWG zum VAG wird der Schlussüberschussanteilfonds und der Fonds für die Sockelbeteiligung an den Bewertungsreserven als Barwert der künftigen Leistungen unter Berücksichtigung der Ausscheidewahrscheinlichkeiten der jeweiligen Hauptversicherung und einem Gesamtdiskontsatz von 5,0 Prozent (Teilbestand 4,5 Prozent) berechnet.

Der Schlussüberschussanteilfonds und der Fonds für die Sockelbeteiligung an den Bewertungsreserven des Neubestands wird nach dem in § 28 Abs. 7 RechVersV beschriebenen Verfahren mit einem Gesamtdiskontsatz von 5,0 Prozent (Teilbestand 4,5 Prozent) berechnet. Der Anspruch auf Schlusszahlung für Berufsunfähigkeitsversicherungen wird in voller Höhe innerhalb des Schlussüberschussanteilfonds reserviert.

Die Rückstellung für erfolgsunabhängige Beitragsrückerstattung in der Krankenversicherung wird aufgrund der Bestimmungen des § 12a Abs. 3 VAG und des Poolvertrages zur Pflegepflichtversicherung (PPV) gebildet.

Für das in Rückdeckung übernommene Versicherungsgeschäft sind die Rückstellungen nach den Aufgaben der Zedenten eingestellt oder geschätzt. Die Anteile für das in Rückdeckung gegebene Versicherungsgeschäft werden in vertragsmäßiger Höhe berücksichtigt.

Schwankungsrückstellung und ähnliche Rückstellungen

Sowohl für das selbst abgeschlossene als auch für das übernommene Geschäft werden die Schwankungsrückstellungen, die Rückstellungen für die Produkthaftpflicht-Versicherungen von Pharmarisiken (Pharmarückstellungen), die Atomanlagenrückstellungen und die Terrorgroßschadenrückstellung nach den entsprechenden Vorschriften des HGB und der RechVersV ermittelt.

Über die nach diesen Vorschriften ermittelten Beträge hinaus erfolgt eine weitere Aufstockung der Schwankungsrückstellung für Sturm- und Elementarrisiken, die unter den sonstigen versicherungstechnischen Rückstellungen ausgewiesen wird.

Sonstige versicherungstechnische Rückstellungen

Die Stornorückstellung für zu erwartende Beitragsausfälle ist aufgrund von Erfahrungswerten der Vergangenheit berechnet. Die Rückstellung für unverbrauchte Beiträge aus

ruhenden Kraftfahrtversicherungen ist individuell in Höhe der je Vertrag errechneten anteiligen Beiträge zwischen Stilllegungstermin und nächster Fälligkeit gebildet.

Bei den sonstigen versicherungstechnischen Rückstellungen in der Krankenversicherung wird eine Stornoreserve in Höhe von 10 Prozent der negativen Anteile der Deckungsrückstellung gebildet. Darüber hinaus werden 10 Prozent des bei Unternehmenswechsel zusätzlich zu übertragenden Betrages zurückgestellt.

Die Rückstellung aufgrund der Verpflichtungen aus der Mitgliedschaft zur Verkehrsofferhilfe e.V. wurde gemäß der Angabe des Vereins gebildet.

Die Höhe der Rückstellung für noch nicht verdiente Gewinnanteile aus abgegebenem und übernommenem Rückversicherungsgeschäft ergibt sich aus den Rückversicherungsverträgen.

Für das Risiko Leitungswasser wird in Höhe der erwarteten Verluste eine Rückstellung für drohende Verluste gebildet bzw. fortgeführt.

Für das in Rückdeckung übernommene Versicherungsgeschäft sind die Rückstellungen nach den Aufgaben der Zedenten eingestellt oder geschätzt. Die Anteile für das in Rückdeckung gegebene Versicherungsgeschäft werden in vertragsmäßiger Höhe berücksichtigt.

D. Versicherungstechnische Rückstellungen im Bereich der Lebensversicherung, soweit das Anlagerisiko von den Versicherungsnehmern getragen wird

Die Deckungsrückstellung der fondsgebundenen Lebensversicherungen sowie die übrigen versicherungstechnischen Rückstellungen der fondsgebundenen Überschussanteile der AVmG-Verträge werden nach der retrospektiven Methode aus den vorhandenen Fondsanteilen der einzelnen Versicherungen ermittelt. Die Fondsanteile werden am Bilanzstichtag zum Zeitwert ermittelt.

E. Andere Rückstellungen

Die Berechnung der mitarbeiterbezogenen Rückstellungen für Pensionszusagen, Altersteilzeitverpflichtungen, zukünftige Jubiläumzahlungen und Beihilfeverpflichtungen erfolgte nach dem Anwartschaftsbarwertverfahren; zukünftige Gehalts- und Rentenanpassungen wurden mit 3,0 Prozent bzw. 2,5 und 1,0 Prozent pro Jahr berücksichtigt. Die „Richttafeln 2005 G“ nach Dr. Klaus Heubeck wurden – für die Pensions- und Beihilferückstellung mit einem Abschlag von 20 Prozent während des Rentenbezugs – angewendet. Den Berechnungen liegt der von der Bundesbank veröffentlichte Zinssatz von 5,05 Prozent für Verpflichtungen mit 15-jähriger Laufzeit zu Grunde.

Die Rückstellung für Altersteilzeit enthält auch Beträge für Mitarbeiter mit einem Anspruch auf Abschluss nach der gültigen Altersteilzeitvereinbarung.

Von den Pensionsrückstellungen für Zusagen aus Gehaltsverzicht werden die Zeitwerte für abgeschlossene Rückdeckungsversicherungen abgesetzt.

Die Rückstellung für Beihilfeverpflichtungen berücksichtigt zur Abschätzung des Verpflichtungsumfangs die durchschnittlichen Beihilfezahlungen der vergangenen Jahre; eine Kostensteigerung von 2,5 Prozent pro Jahr erhöht den Verpflichtungsbetrag.

Die Rückstellung für Ausgleichsansprüche nach §89b HGB ist mit dem Barwert der bereits erdienten zukünftigen Verpflichtung bewertet worden, soweit eine Erfüllung entsprechend der Vertragsgestaltung wahrscheinlich ist. Die Abzinsung erfolgt entsprechend der Laufzeit mit den von der Bundesbank veröffentlichten Zinssätzen zwischen 3,69 und 5,10 Prozent (Vorjahr: 3,82 und 5,20 Prozent). Ein Fluktuationsabschlag wurde berücksichtigt. Teilbeträge werden entsprechend der Übergangsregelung des BilMoG als Aufwandsrückstellung zweckentsprechend abgewickelt.

Alle übrigen Rückstellungen tragen den erkennbaren Risiken und ungewissen Verbindlichkeiten angemessen Rechnung. Sie sind in der Höhe gebildet, die nach vernünftiger kaufmännischer Beurteilung zur Erfüllung notwendig ist. Eine Diskontierung wurde bei voraussichtlich mehr als einjähriger Laufzeit mit den von der Bundesbank vorgegebenen Zinssätzen vorgenommen.

F. Depotverbindlichkeiten aus dem in Rückdeckung gegebenen Versicherungsgeschäft

Die Depotverbindlichkeiten sind nach den Berechnungsgrundlagen der Rückversicherungsverträge ermittelt.

G. Andere Verbindlichkeiten

Der Ansatz erfolgt mit dem Erfüllungsbetrag. In einem Fall erfolgt eine Abzinsung unter Anwendung eines Diskontsatzes in Höhe von 2,3 Prozent. Alle Posten in Fremdwährung werden zu den Devisenmittelkursen des Bilanzstichtages bewertet.

Sonstige Angaben

Alle Posten in Fremdwährung werden zu den Devisenkassamittelkursen des Bilanzstichtags bewertet. Einzelne Rückversicherungsabrechnungen wurden geschätzt bzw. zeitversetzt bilanziert.

Die Ermittlung von aktiven und passiven latenten Steuern aus Einzelabschlüssen und Umbewertungen führt zu einem aktivischen Überhang auf Konzernebene, der unter Anwendung des Wahlrechts nicht berücksichtigt wurde. Wesentliche aktive latente Steuern ergeben sich aus mitarbeiterbezogenen und versicherungstechnischen Rückstellungen.

Die passiven latenten Steuern sind auf Wertunterschiede aus Kapitalanlagen zurückzuführen. Die ausgewiesenen aktiven latenten Steuern ergeben sich aus der Zwischenergebniseliminierung von konzernter Softwareerstellung.

Erläuterungen zur Jahresbilanz

| Entwicklung der Aktivposten A., BI. und II im Geschäftsjahr 2012 | | Bilanzwerte |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--|-------------|
| | | 2011 |
| | | € |
| A. Immaterielle Vermögensgegenstände | | |
| I. entgeltlich erworbene Konzessionen, gewerbliche Schutzrechte und ähnliche Rechte und Werte sowie Lizenzen an solchen Rechten und Werten | | 35 203 632 |
| II. geleistete Anzahlungen | | 38 874 |
| Summe A. | | 35 242 506 |
| B. Kapitalanlagen | | |
| B.I. Grundstücke, grundstücksgleiche Rechte und Bauten einschließlich der Bauten auf fremden Grundstücken | | 275 296 493 |
| B.II. Kapitalanlagen in verbundenen Unternehmen und Beteiligungen | | |
| 1. Anteile an verbundenen Unternehmen | | 6 707 |
| 2. Anteile an assoziierte Unternehmen | | 59 719 340 |
| 3. Beteiligungen | | 228 787 559 |
| 4. Ausleihungen an Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht | | 50 012 077 |
| Summe B.II. | | 338 525 683 |
| Insgesamt | | 649 064 682 |

- A. Immaterielle Vermögensgegenstände** Der Posten enthält im Wesentlichen zwei Versicherungsbestände der Krankenversicherung mit einem Bilanzwert zum 31. 12. 2012 von 23,9 (25,6) Millionen Euro.
- B I. Grundstücke, grundstücksgleiche Rechte und Bauten einschließlich der Bauten auf fremden Grundstücken** Der Bilanzwert der von den Versicherungsunternehmen im Rahmen ihrer Tätigkeit selbst genutzten Grundstücke und Bauten beträgt 144,5 (145,1) Millionen Euro.
- B II. Kapitalanlagen in verbundenen Unternehmen und Beteiligungen** In dem Posten Anteile an assoziierten Unternehmen sind im Berichtsjahr 13 Unternehmen enthalten. Ein Unternehmen ist im Berichtsjahr mit Anschaffungskosten in Höhe von 4,3 Millionen Euro hinzugekommen.

| Zugänge | Umbuchungen | Abgänge | Zuschreibungen | Abschreibungen | Bilanzwerte |
|------------|-------------|------------|----------------|----------------|-------------|
| | | | | | 2012 |
| € | € | € | € | € | € |
| 9 891 663 | 0 | 959 255 | 0 | 7 204 172 | 36 931 868 |
| 0 | - 38 874 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 9 891 663 | - 38 874 | 959 255 | 0 | 7 204 172 | 36 931 868 |
| 1 903 269 | 0 | 2 203 | 0 | 6 614 518 | 270 583 041 |
| 1 829 688 | 0 | 0 | 0 | 0 | 1 836 395 |
| 7 450 523 | 0 | 2 851 750 | 0 | 0 | 64 318 113 |
| 15 723 892 | 0 | 10 039 120 | 731 953 | 5 635 738 | 229 568 546 |
| 4 739 754 | 0 | 11 216 585 | 0 | 0 | 43 535 246 |
| 29 743 857 | 0 | 24 107 455 | 731 953 | 5 635 738 | 339 258 300 |
| 41 538 789 | - 38 874 | 25 068 913 | 731 953 | 19 454 428 | 646 773 209 |

Anteile an Investmentvermögen

| Anlageziel | Buchwert | Marktwert | Aus- schüttung |
|----------------------------|-----------|-----------|-------------------|
| | Tsd. € | Tsd. € | Tsd. € |
| Aktien | 19 958 | 19 958 | 689 |
| Renten | 52 047 | 59 517 | 1 942 |
| Aktien, Renten | 700 308 | 705 018 | 18 803 |
| Aktien, Immobilien, Renten | 1 171 558 | 1 285 976 | 32 194 |
| Rentenfonds | 197 022 | 210 291 | 6 248 |
| Immobilien ¹⁾ | 211 270 | 214 462 | 8 752 |

¹⁾ Beschränkung in der Möglichkeit der täglichen Rückgabe

B III 4. Sonstige Ausleihungen

| | 2012 | 2011 |
|-------------------------------------------------------------|-------------|-------------|
| | Tsd. € | Tsd. € |
| a) Namensschuldverschreibungen | 5 167 577 | 5 139 691 |
| b) Schuldscheinforderungen und Darlehen | 3 188 524 | 3 186 332 |
| c) Darlehen und Vorauszahlungen auf Versicherungsscheine | 72 928 | 78 228 |
| d) Übrige Ausleihungen | 128 314 | 168 368 |
| Insgesamt | 8 557 343 | 8 572 619 |

In den Namensschuldverschreibungen sind Finanzinstrumente mit einem Bilanzwert von 130,0 (204,2) Millionen Euro enthalten. Die Bewertung zum Bilanzstichtag erfolgt mittels finanzmathematischer Berechnungen auf Basis der wichtigsten Einflussgrößen wie Zinsen und Volatilität. Der Zeitwert beträgt 122,3 (195,2) Millionen Euro. Da alle Papiere mit einer Kapitalgarantie ausgestattet sind, wird die Differenz bis zum Laufzeitende wieder ausgeglichen.

In den Schuldscheinforderungen und Darlehen sind Finanzinstrumente mit einem Bilanzwert von 10,0 (62,3) Millionen Euro enthalten. Die Bewertung zum Bilanzstichtag erfolgt mittels finanzmathematischer Berechnungen auf Basis der wichtigsten Einflussgrößen wie Zinsen und Volatilität. Der Zeitwert beträgt 9,2 (60,9) Millionen Euro. Da alle Papiere mit einer Kapitalgarantie ausgestattet sind, wird die Differenz bis zum Laufzeitende wieder ausgeglichen.

In den übrigen Ausleihungen sind Finanzinstrumente mit einem Bilanzwert von 10,0 (8,9) Millionen Euro enthalten. Die Bewertung zum Bilanzstichtag erfolgt mittels finanzmathematischer Berechnungen auf Basis der wichtigsten Einflussgrößen wie Zinsen und Volatilität. Der Zeitwert beträgt 7,5 (7,2) Millionen Euro. Da alle Papiere mit einer Kapitalgarantie ausgestattet sind, wird die Differenz bis zum Laufzeitende wieder ausgeglichen.

F. Rechnungsabgrenzungsposten

Dieser Posten beinhaltet Agio-Beträge aus Namensschuldverschreibungen, Namensgenussscheinen und Schuldscheinforderungen in Höhe von 18,7 (16,7) Millionen Euro.

G. Aktive latente Steuern

Der Ausweis latenter Steuer erfolgt nur, soweit sie Ergebnis von Konsolidierungsvorgängen ist. Die ausgewiesene aktive latente Steuer von 6,3 Millionen Euro ergibt sich vollständig aus der Zwischenergebniseeliminierung konzernintern erworbener Nutzungsrechte selbsterstellter Software.

Die Ermittlung latenter Steuern aus Bewertungsunterschieden in Handels- und Steuerrecht ergeben sich aktivisch unter anderem aus Schadenrückstellungen und mitarbeiterbezogenen Rückstellungen. Passivisch latente Steuern sind im Konzern vor allem auf Bewertungsunterschiede bei Kapitalanlagen zurückzuführen. Auf den Ausweis latenter Steuern aus Bewertungsunterschieden konnte im Konzern wegen eines Überhangs an aktiven latenten Steuern verzichtet werden.

E. Andere Rückstellungen

In den sonstigen Rückstellungen sind die auf das Mutterunternehmen entfallenden anteiligen Gewinnrücklagen von öffentlich-rechtlichen Tochterunternehmen in Höhe von 63,7 Millionen Euro passiviert. Die Notwendigkeit ergibt sich aus der als Verwaltungsträgerschaft ausgestalteten Beteiligung entsprechend § 9 Abs.1 NöVersG.

Erläuterungen zur Gewinn- und Verlustrechnung

Von den Beitragseinnahmen des selbst abgeschlossenen Geschäfts entfallen 1 146,2 (1 089,9) Millionen Euro auf die Schaden- und Unfallversicherung, 807,0 (749,8) Millionen Euro auf die Lebensversicherung und 262,5 (252,0) Millionen Euro auf die Krankenversicherung. Die Beiträge des übernommenen Geschäfts belaufen sich auf 33,0 (30,9) Millionen Euro.

Die Zinszuführung zur Brutto-Rentendeckungsrückstellung wird durch Multiplikation des arithmetischen Mittels von Anfangs- und Endbestand der Rentendeckungsrückstellung mit 3,25 Prozent, 2,75 Prozent, 2,25 Prozent bzw. 1,75 Prozent ermittelt. Bei dem Anteil der passiven Rückversicherung handelt es sich um die den Rückversicherern gutgeschriebenen Depotzinsen.

Die Aufwendungen für erfolgsabhängige und erfolgsunabhängige Beitragsrückerstattungen setzen sich aus 165,0 Millionen Euro erfolgsabhängige und 2,3 Millionen Euro erfolgsunabhängige Beitragsrückerstattung zusammen.

Der Posten Abschreibungen auf Kapitalanlagen enthält außerplanmäßige Abschreibungen in Höhe von 16,5 (46,0) Millionen Euro.

Von den Bruttoaufwendungen für den Versicherungsbetrieb in der Schaden- und Unfallversicherung entfallen 126,8 (119,6) Millionen Euro auf den Abschluss von Versicherungsverträgen und 191,2 (177,9) Millionen Euro auf den laufenden Verwaltungsaufwand.

Konzerneigenkapitalspiegel

| | Mutterunternehmen | | | |
|---------------------------------------|-------------------|-----------------------------------------|----------------------------|--------------|
| | Stammkapital | Erwirtschaftetes Konzerneigenkapital | Übriges Konzernergebnis | Eigenkapital |
| | € | € | € | € |
| Stand am 31. 12. 2010 | 20 000 000 | 743 494 973 | 0 | 763 494 973 |
| Gezahlte Dividenden | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Änderungen des Konsolidierungskreises | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Übrige Veränderungen | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Konzern-Jahresüberschuss/-fehlbetrag | 0 | 35 416 522 | 0 | 35 416 522 |
| Übriges Konzernergebnis | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Konzerngesamtergebnis | 0 | 35 416 522 | 0 | 35 416 522 |
| Stand am 31. 12. 2011 | 20 000 000 | 778 911 495 | 0 | 798 911 495 |
| Gezahlte Dividenden | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Änderungen des Konsolidierungskreises | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Übrige Veränderungen | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Konzern-Jahresüberschuss/-fehlbetrag | 0 | 28 473 008 | 0 | 28 473 008 |
| Übriges Konzernergebnis | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Konzerngesamtergebnis | 0 | 28 473 008 | 0 | 28 473 008 |
| Stand am 31. 12. 2012 | 20 000 000 | 807 384 503 | 0 | 827 384 503 |

Steuerliche Überleitungsrechnung

| | 2012 Tsd. € | 2011 Tsd. € |
|--------------------------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| Ergebnis vor Ertragsteuern (Handelsbilanz) | 46 191 | 68 314 |
| Erwarteter Steueraufwand Konzernsteuersatz 31,5 % | 14 550 | 21 519 |
| Überleitung: | | |
| Steueranteil für: | | |
| steuerfreie Erträge | - 8 015 | - 5 290 |
| steuerlich nicht abzugsfähige Aufwendungen | 2 061 | 9 071 |
| temporäre Differenzen und Verluste, für die keine latenten Steuern erfasst wurden | 5 100 | 935 |
| Periodenfremde tatsächliche Steuern | - 8 388 | - 5 393 |
| Sonstige Steuereffekte | 3 282 | 2 538 |
| Ausgewiesener Steueraufwand | 8 590 | 23 380 |
| Effektiver Konzernsteuersatz | 18,6 % | 34,2 % |

| Minderheitenkapital | Minderheitsgesellschafter | | | Konzerneigenkapital | Konzerneigenkapital incl. ausstehende Einlagen |
|---------------------|---------------------------------------------|----------------------------|--------------|---------------------|------------------------------------------------------|
| | nicht eingeforderte ausstehende Einlagen | Übriges Konzernergebnis | Eigenkapital | | |
| € | € | € | € | € | € |
| 117 472 517 | 0 | 0 | 117 472 517 | 880 967 490 | 880 967 490 |
| - 881 021 | 0 | 0 | - 881 021 | - 881 021 | - 881 021 |
| 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 9 517 238 | 0 | 0 | 9 517 238 | 44 933 760 | 44 933 760 |
| 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 9 517 238 | 0 | 0 | 9 517 238 | 44 933 760 | 44 933 760 |
| 126 108 734 | 0 | 0 | 126 108 734 | 925 020 229 | 925 020 229 |
| - 906 331 | 0 | 0 | - 906 331 | - 906 331 | - 906 331 |
| 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 9 128 324 | 0 | 0 | 9 128 324 | 37 601 332 | 37 601 332 |
| 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 9 128 324 | 0 | 0 | 9 128 324 | 37 601 332 | 37 601 332 |
| 134 330 727 | 0 | 0 | 134 330 727 | 961 715 230 | 961 715 230 |

Kapitalflussrechnung

| | | 2012 | 2011 |
|-----|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------|-----------------|
| | | € | € |
| 1. | Periodenergebnis (einschließlich Ergebnisanteilen von Minderheitengeschaftern) vor außerordentlichen Posten | 37 601 332 | 44 933 760 |
| 2. | +/- Veränderung der versicherungstechnischen Rückstellungen – netto | 464 463 724 | 206 042 937 |
| 3. | +/- Veränderung der versicherungstechnischen Rückstellungen im Bereich der Lebensversicherung, soweit das Anlagerisiko von den Versicherungsnehmern getragen wird – netto | 4 419 266 | – 362 856 |
| 4. | +/- Veränderung der Depotforderungen und -verbindlichkeiten sowie der Abrechnungsforderungen und -verbindlichkeiten | – 38 897 | – 24 329 975 |
| 5. | +/- Veränderung der sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten | – 21 019 452 | – 2 099 033 |
| 6. | -/+ Gewinn/Verlust aus Anlagenabgängen | – 39 563 707 | – 20 092 316 |
| 7. | +/- Veränderung sonstiger Bilanzposten | – 22 035 797 | – 7 273 019 |
| 8. | +/- Sonstige zahlungsunwirksame Aufwendungen und Erträge sowie Berichtigungen des Periodenergebnisses | 53 592 920 | 95 385 718 |
| 9. | +/- Ein- und Auszahlungen aus außerordentlichen Posten | 0 | 0 |
| 10. | = Cashflow aus der laufenden Geschäftstätigkeit | 477 419 389 | 292 205 216 |
| 11. | + Einzahlungen aus dem Verkauf von konsolidierten Unternehmen und sonstigen Geschäftseinheiten | 0 | 0 |
| 12. | – Auszahlungen aus dem Erwerb von konsolidierten Unternehmen und sonstigen Geschäftseinheiten | 0 | 0 |
| 13. | + Einzahlungen aus dem Verkauf und der Endfälligkeit von übrigen Kapitalanlagen | 978 577 741 | 1 363 555 804 |
| 14. | – Auszahlungen aus dem Erwerb von übrigen Kapitalanlagen | – 1 415 088 396 | – 1 533 165 504 |
| 15. | + Einzahlungen aus dem Verkauf von Kapitalanlagen der fondsgebundenen Lebensversicherung | 0 | 362 856 |
| 16. | – Auszahlungen aus dem Erwerb von Kapitalanlagen der fondsgebundenen Lebensversicherung | – 4 419 266 | 0 |
| 17. | + Sonstige Einzahlungen | 1 119 081 | 269 895 |
| 18. | – Sonstige Auszahlungen | – 17 954 548 | – 8 341 687 |
| 19. | = Cashflow aus der Investitionstätigkeit | – 457 765 388 | – 177 318 636 |
| 20. | + Einzahlungen aus Eigenkapitalzuführungen | 0 | 0 |
| 21. | – Auszahlungen an Unternehmenseigner und Minderheitsgeschafter | 0 | 0 |
| 22. | – Dividendenzahlungen | – 906 331 | – 881 021 |
| 23. | +/- Einzahlungen und Auszahlungen aus sonstiger Finanzierungstätigkeit | 0 | 0 |
| 24. | = Cashflow aus der Finanzierungstätigkeit | – 906 331 | – 881 021 |
| 25. | Zahlungswirksame Veränderungen des Finanzmittelfonds (Summe aus 10, 19, 24) | 18 747 670 | 114 005 559 |
| 26. | +/- Wechselkurs-, konsolidierungskreis- und bewertungsbedingte Änderungen des Finanzmittelfonds | 0 | 0 |
| 27. | + Finanzmittelfonds am Anfang der Periode | 153 975 161 | 39 969 602 |
| 28. | = Finanzmittelfonds am Ende der Periode | 172 722 831 | 153 975 161 |

Sonstige Angaben

Verbindlichkeiten aus der Begebung und Übertragung von Wechseln sowie Haftungsverhältnisse aus der Begebung von Sicherheiten für fremde Verbindlichkeiten bestehen nicht. Verbindlichkeiten mit einer Restlaufzeit von mehr als fünf Jahren bestehen in Höhe von 0,5 Millionen Euro. Es bestehen Resteinzahlungsverpflichtungen von 57,1 Millionen Euro sowie Schuldversprechen von 1,5 Millionen Euro. Zudem bestehen Verpflichtungen aus Lizenz-, Wartungs- und ähnlichen Verträgen in Höhe von 27,5 Millionen Euro.

Offene Vorkäufe auf Schuldscheindarlehen und Namensschuldverschreibungen bestehen zum Bilanzstichtag mit einem Nominalwertvolumen in Höhe von 298 000 Tausend Euro. Der mittels finanzmathematischer Verfahren ermittelte Zeitwert der Wertpapiertermingeschäfte beträgt 23 534 Tausend Euro.

Die durchschnittliche Zahl der im Berichtsjahr beschäftigten Mitarbeiter beträgt 2 583. Hiervon waren 167 Mitarbeiter im angestellten Außendienst tätig. Der Personalaufwand beträgt 217,2 Millionen Euro.

Die Bezüge der Mitglieder des Konzernvorstands aus den konsolidierten Unternehmen betragen für das Geschäftsjahr 3,1 Millionen Euro. An den Vorstand gegebene dinglich gesicherte Darlehen sind mit 454 Tausend Euro aktiviert. Die Kredite haben Laufzeiten zwischen 5 und 10 Jahren. Der durchschnittliche Zinssatz beträgt 3,5 Prozent. An ehemalige Mitglieder des Vorstands oder deren Hinterbliebene sind insgesamt 1,4 Millionen Euro gezahlt worden. Für diese Personengruppen sind Rückstellungen für laufende Pensionen in Höhe von 25,4 Millionen Euro passiviert.

An Mitglieder des Aufsichtsrats sind im Geschäftsjahr insgesamt 598 Tausend Euro gezahlt worden. Für diese Personengruppe sind am Bilanzstichtag dinglich gesicherte Kredite in Höhe von 54 Tausend Euro aktiviert. Die Laufzeiten der Kredite liegen zwischen 10 und 34 Jahren. Der durchschnittliche Zinssatz beträgt 5,1 Prozent.

Das im Geschäftsjahr als Aufwand erfasste Honorar für den Abschlussprüfer beträgt für die Abschlussprüfung 34 Tausend Euro. Davon entfallen auf das Vorjahr 5 Tausend Euro.

Die Namen der Mitglieder der Gremien sind auf den Seiten 7 bis 13 angegeben.

Hannover, den 21. Mai 2013

Der Vorstand

Kasten

Herdecke

Krüger

Müller

Thole

Vorholt

Bestätigungsvermerk

Bestätigungsvermerk des Abschlussprüfers

Wir haben den von der Landschaftliche Brandkasse Hannover, Hannover, aufgestellten Konzernabschluss – bestehend aus Bilanz, Gewinn- und Verlustrechnung, Anhang, Kapitalflussrechnung und Eigenkapitalspiegel – und den Konzernlagebericht für das Geschäftsjahr vom 1. Januar bis 31. Dezember 2012 geprüft. Die Aufstellung von Konzernabschluss und Konzernlagebericht nach den deutschen handelsrechtlichen Vorschriften und den ergänzenden Bestimmungen der Satzung liegt in der Verantwortung des Vorstands der Gesellschaft. Unsere Aufgabe ist es, auf der Grundlage der von uns durchgeführten Prüfung eine Beurteilung über den Konzernabschluss und den Konzernlagebericht abzugeben.

Wir haben unsere Konzernabschlussprüfung nach § 317 HGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung vorgenommen. Danach ist die Prüfung so zu planen und durchzuführen, dass Unrichtigkeiten und Verstöße, die sich auf die Darstellung des durch den Konzernabschluss unter Beachtung der Grundsätze ordnungsmäßiger Buchführung und durch den Konzernlagebericht vermittelten Bildes der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage wesentlich auswirken, mit hinreichender Sicherheit erkannt werden. Bei der Festlegung der Prüfungshandlungen werden die Kenntnisse über die Geschäftstätigkeit und über das wirtschaftliche und rechtliche Umfeld des Konzerns sowie die Erwartungen über mögliche Fehler berücksichtigt. Im Rahmen der Prüfung werden die Wirksamkeit des rechnungslegungsbezogenen internen Kontrollsystems sowie Nachweise für die Angaben in Konzernabschluss und Konzernlagebericht überwiegend auf der Basis von Stichproben beurteilt. Die Prüfung umfasst die Beurteilung der Jahresabschlüsse der in den Konzernabschluss einbezogenen Unternehmen, der Abgrenzung des Konsolidierungskreises, der angewandten Bilanzierungs- und Konsolidierungsgrundsätze und der wesentlichen Einschätzungen des Vorstands sowie die Würdigung der Gesamtdarstellung des Konzernabschlusses und des Konzernlageberichts. Wir sind der Auffassung, dass unsere Prüfung eine hinreichend sichere Grundlage für unsere Beurteilung bildet.

Unsere Prüfung hat zu keinen Einwendungen geführt.

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der Konzernabschluss den gesetzlichen Vorschriften und den ergänzenden Bestimmungen der Satzung und vermittelt unter Beachtung der Grundsätze ordnungsmäßiger Buchführung ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage des Konzerns. Der Konzernlagebericht steht in Einklang mit dem Konzernabschluss, vermittelt insgesamt ein zutreffendes Bild von der Lage des Konzerns und stellt die Chancen und Risiken der zukünftigen Entwicklung zutreffend dar.

Hannover, den 27. Mai 2013

KPMG AG
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Dr. Ellenbürger
Wirtschaftsprüfer

Husch
Wirtschaftsprüfer

Bericht des Aufsichtsrats

Den Konzernabschluss und den Konzernlagebericht haben wir geprüft; Beanstandungen haben sich nicht ergeben.

Wir schließen uns dem Ergebnis der Abschlussprüfung durch die KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, Hannover, an.

Sie hat dem vorgelegten Konzernabschluss und Konzernlagebericht für das Geschäftsjahr 2012 einen uneingeschränkten Bestätigungsvermerk erteilt.

Den vom Vorstand aufgestellten Konzernabschluss billigen wir.

Hannover, den 19. Juni 2013

v. Lenthe

Vorsitzender

Corporate Governance – Bericht

Unsere Corporate Governance Grundsätze bilden die Grundlage unseres geschäftlichen Erfolges im Interesse unserer Versicherungsnehmer und des Gemeinwohls

Der Deutsche Corporate Governance Kodex enthält national und international anerkannte Standards guter und verantwortungsvoller Unternehmensführung. Er soll helfen, das spezielle deutsche System der Unternehmensführung mit dem Zusammenspiel von Vorstand und Aufsichtsrat transparent und nachvollziehbar zu machen. Auf diese Weise fördert er das Vertrauen der internationalen und nationalen Anleger.

Gleichzeitig verdeutlicht der Kodex die Verpflichtung der Unternehmensleitung, für den Fortbestand und die nachhaltige Wertschöpfung des Unternehmens im Einklang mit den Prinzipien der sozialen Marktwirtschaft Sorge zu tragen – im Interesse des Unternehmens selbst, seiner Mitarbeiter, seiner Kunden wie auch der Öffentlichkeit.

Vorstand, Aufsichtsrat und Träger der Landschaftlichen Brandkasse Hannover bekennen sich zu den Inhalten einer guten Governance und unterstützen das Anliegen, Vertrauen durch Transparenz herzustellen.

Mit seiner Ausrichtung auf börsennotierte Unternehmen enthält der Deutsche Corporate Governance Kodex viele Regelungen, die nicht auf die besondere Stellung der Landschaftlichen Brandkasse Hannover als Anstalt öffentlichen Rechts anwendbar sind.

Deshalb hat sich die Landschaftliche Brandkasse Hannover dafür entschieden, die Unternehmensstruktur, die wesentlichen Unternehmensführungspraktiken sowie die Arbeitsweise und Zusammensetzung von Vorstand und Aufsichtsrat für die interessierte Öffentlichkeit transparent zu machen.

Das Unternehmen

Die Landschaftliche Brandkasse Hannover ist eine Anstalt öffentlichen Rechts. Träger sind die historischen Landschaften in Niedersachsen sowie die Emsländische Landschaft. In Ihrer Ausprägung als heimatgebundene Einrichtungen fördern die Landschaften in ihrem jeweiligen Gebiet soziale, wissenschaftliche und heimatkulturelle Belange und genießen deshalb einen besonderen verfassungsmäßigen Status. Auch heute noch bilden ihre Repräsentanten historisch wichtige Kundengruppen der Landschaftlichen Brandkasse Hannover aus dem Kreis der Kirchen, Kommunen und der Landwirtschaft ab.

Als öffentlich-rechtlicher Versicherer betreibt die Landschaftliche Brandkasse Hannover – entsprechend dem Verständnis ihrer Träger und ihres gesetzlichen Auftrags – das Versicherungsgeschäft im Interesse Ihrer Versicherungsnehmer und bietet in ihrem Geschäftsgebiet innerhalb Niedersachsens flächendeckend bedarfsgerechten Versicherungsschutz an. Diese Aufgabe erfüllt sie mit Blick auf die regionale Ausrichtung durch hohe Präsenz vor Ort und persönlichen Service.

Daneben prägt die Orientierung am Gemeinwohl das Unternehmen. Dieser Verantwortung wird es nicht zuletzt durch die satzungsrechtlich vorgesehene Unterstützung gemeinnütziger Zwecke, insbesondere der Förderung des Feuer- und Löschwesens in Niedersachsen, gerecht.

Die Unternehmensverfassung

Die Unternehmensstruktur der Landschaftlichen Brandkasse Hannover ist ähnlich der einer Aktiengesellschaft. Der Vorstand führt die Geschäfte, während der Aufsichtsrat die Geschäftsführung überwacht und berät.

Mit dem Brandkassenausschuss gibt es, vergleichbar der Hauptversammlung einer Aktiengesellschaft, ein Repräsentanzorgan der Träger.

Der Brandkassenausschuss

Die von den Trägern entsandten Vertreter bilden den Brandkassenausschuss und repräsentieren zugleich wichtige Kundengruppen. Dies trägt dazu bei, dass neben besonderen regionalen Interessen und Bedürfnissen auch Belange der Versicherungsnehmer berücksichtigt werden, um so den öffentlichen Auftrag bestmöglich erfüllen zu können.

Der Brandkassenausschuss ist aus diesem Grund auch stärker als die Hauptversammlung einer Aktiengesellschaft in Geschäftsentscheidungen eingebunden und besitzt weitergehende aktive Beteiligungsrechte.

Diese Arbeitsteilung ist zugleich Ausfluss des ursprünglichen Verwaltungsauftrages des Brandkassenausschusses.

Die Arbeitsweise des Brandkassenausschusses ist in der Satzung und einer selbst gegebenen Geschäftsordnung geregelt. Letztere stellt sicher, dass die Trägervertreter über alle zu behandelnden Fragen in ordnungsgemäßer Form wie auch mit ausreichendem zeitlichen Vorlauf informiert werden.

Der Aufsichtsrat

Der Aufsichtsrat hat die Aufgabe, den Vorstand zu überwachen und ihn zu beraten. In Entscheidungen, die von grundlegender Bedeutung für das Unternehmen sind, ist er unmittelbar einzubinden. Darüber hinaus bedarf es nach Maßgabe von Gesetz, Satzung und Geschäftsordnung in Einzelfällen der Zustimmung des Aufsichtsrats.

Der Aufsichtsratsvorsitzende koordiniert die Arbeit im Aufsichtsrat. Er berichtet regelmäßig über die Arbeit in den Ausschüssen.

Den Geschäftsgang des Aufsichtsrats regelt eine vom Brandkassenausschuss beschlossene Geschäftsordnung. Sie enthält nähere Bestimmungen zu den Aufsichtsratssitzungen und zu besonderen Pflichten der Mitglieder.

Die Amtszeit beträgt jeweils sechs Jahre. Der Aufsichtsrat wählt aus seiner Mitte einen Vorsitzenden sowie zwei Vertreter.

- Zusammensetzung

Der Aufsichtsrat der Landschaftlichen Brandkasse Hannover besteht satzungsgemäß aus 18 Mitgliedern. Zwölf davon werden vom Brandkassenausschuss aus dessen Mitte gewählt. Davon entfallen neun Mandate auf die Träger, zwei auf Repräsentanten von Industrie- und Wirtschaftsunternehmen aus dem Kreis der Versicherten sowie eines auf den Sparkassenverband Niedersachsen. Die restlichen sechs Mandate nehmen die nach dem Niedersächsischen Personalvertretungsgesetz gewählten Vertreter der Bediensteten wahr. Darüber hinaus sind durch den Brandkassenausschuss weitere beratende Mitglieder in den Aufsichtsrat der Brandkasse gewählt worden. Damit sind neben den bereits vertretenen wichtigen Kundengruppen und maßgeblichen Vertriebspartnern u. a. auch Repräsentanten aus der Wissenschaft im Aufsichtsrat der Landschaftlichen Brandkasse Hannover vertreten, um ihre Sachkunde in die Arbeit des Aufsichtsrats einfließen zu lassen.

- Ausschüsse

Der Aufsichtsrat hat aus seiner Mitte Ausschüsse gebildet und diesen im Interesse einer effizienten Aufsichtsratsaktivität satzungsgemäß bestimmte Aufgaben auch zur Beschlussfassung und Entscheidung übertragen.

Für die Ausschüsse des Aufsichtsrats gelten die Bestimmungen der Geschäftsordnung des Aufsichtsrats entsprechend.

Der Vorsitzende des Aufsichtsrats und seine Stellvertreter haben das Recht, an allen Sitzungen teilzunehmen, auch wenn sie nicht Mitglied im jeweiligen Ausschuss sind.

Zu seiner eigenen Unterstützung hat der Aufsichtsrat einen Hauptausschuss, einen Ausschuss für Personalangelegenheiten, einen Prüfungs-/Rechnungslegungsausschuss und einen Ausschuss für Vertriebsfragen gebildet.

Der Hauptausschuss bereitet die Sitzungen des Aufsichtsrats vor. Diesem Ausschuss wurde vom Aufsichtsrat zudem die Beratung und Überwachung der Kapitalanlageaktivität sowie die Zustimmung zu Kapitalanlageentscheidungen übertragen.

Der Ausschuss für Personalangelegenheiten bereitet u. a. Beschlussfassungen zu Vorstandsangelegenheiten der Aufsichtsratssitzungen vor und befasst sich mit Vergütungsfragen der Vorstandsmitglieder und der zweiten Führungsebene.

Der Prüfungs-/Rechnungslegungsausschuss prüft und berät den Konzern-/Einzel-Jahresabschluss und bereitet die Bestellung des Abschlussprüfers vor. Er erörtert die Organisation und Ergebnisse des Risikomanagements und informiert sich über die Aufgaben und Prüfungsergebnisse der Internen Revision.

Der Ausschuss für Vertriebsfragen befasst sich mit allgemeinen und grundsätzlichen Fragen des Außendienstes. Diese umfassen u. a. die Organisationsstruktur, Produktpolitik und vertriebsunterstützende Maßnahmen.

Der Vorstand

Der Vorstand führt in eigener Verantwortung die Geschäfte des Unternehmens unter Beachtung von Gesetz, Satzung und einer vom Aufsichtsrat beschlossenen Geschäftsordnung sowie unter Berücksichtigung der Organbeschlüsse.

Der Vorstand berichtet dem Aufsichtsrat regelmäßig über die Geschäftsentwicklung der Brandkasse und der Verbundunternehmen, insbesondere den aktuellen Geschäftsverlauf, die Kapitalanlagen sowie die Entwicklungen in den Bereichen Vertrieb, Personal und Organisation. Er legt eine mittelfristige Unternehmensplanung vor und erläutert Abweichungen. Der Vorstand bindet den Aufsichtsrat in alle Entscheidungen von grundlegender Bedeutung für das Unternehmen ein.

Der Vorstand trägt Sorge für ein Überwachungssystem, um frühzeitig Entwicklungen zu erkennen, die den Fortbestand der Gesellschaft gefährden können.

Für bestimmte Angelegenheiten des Vorstands legt die Satzung Zustimmungsvorbehalte des Aufsichtsrats und der Trägerversammlung fest.

Grundsätzlich gilt das Kollegialprinzip. Dabei führt jedes Vorstandsmitglied in seinem Ressort die laufenden Geschäfte alleinverantwortlich. In grundsätzlichen und wichtigen Fragen seines Verantwortungsbereiches aber entscheidet das Vorstandsmitglied gemeinsam mit dem Vorsitzenden des Vorstands. In Grundsatzfragen der Unternehmenspolitik und der Geschäftsführung sowie für Geschäftsvorfälle und Planungen, die über den einzelnen Verantwortungsbereich hinausgehen, ist der Vorstand in seiner Gesamtheit zuständig und verantwortlich. Der Vorstandsvorsitzende stellt im Einvernehmen mit den übrigen Vorstandsmitgliedern den Geschäftsverteilungsplan auf.

Die Vergütung des Vorstands wird vom Ausschuss für Personalangelegenheiten des Aufsichtsrats – der für die Vorstandsverträge zuständig ist – behandelt, festgelegt und regelmäßig überprüft. Die Vergütungsregelung erfüllt die aufsichtsrechtlichen Vorgaben und vermeidet Anreize, die dazu verleiten, hohe Risiken einzugehen. Sie umfasst fixe und variable Bestandteile. Die Gesamtvergütung wird im Jahresabschluss dargestellt.

Das Zusammenwirken der Organe

Die Schaffung geeigneter Strukturen und die vertrauensvolle Zusammenarbeit der Organe sind aus Sicht von Vorstand und Aufsichtsrat die wichtigsten Faktoren für eine effiziente Tätigkeit im Sinne einer guten Corporate Governance. Aus diesem Grund werden der Informationsfluss und die Arbeit des Aufsichtsrats regelmäßig überprüft.

Die Zusammenarbeit der Organe basiert auf umfassender Information, die für alle Organe die für ihre Arbeit notwendige Grundlage schafft. Neben den in der Satzung und den Geschäftsordnungen niedergelegten Grundsätzen konkretisieren Richtlinien das Berichtswesen zwischen Vorstand, Aufsichtsrat und Brandkassenausschuss.

Grundlage der Gremientätigkeiten bilden neben ausführlichen Berichten in den Sitzungen schriftliche Quartalsberichte zum Geschäftsverlauf und der Kapitalanlagen sowie ad hoc-Berichte. Zudem wird der Aufsichtsratsvorsitzende laufend über bedeutende Entwicklungen durch den Vorstand informiert. Im Hinblick auf die besondere Verantwortung der Träger wird auch der Brandkassenausschuss – unabhängig von seinen Beschlusskompetenzen – in alle wesentlichen Entscheidungen des Unternehmens inhaltlich eingebunden.

Die Berichterstattung in den Sitzungen erfolgt mit dem erforderlichen zeitlichen Vorlauf. Jedes Gremienmitglied hat Gelegenheit, das Wort zu Gegenständen der Berichterstattung zu erheben und sachbezogene Fragen zu stellen. Auch für daraus resultierende Diskussionen wird ausreichend Raum gelassen. Die Basis bildet eine vertrauensvolle Zusammenarbeit der Organe im Sinne einer offenen und kritischen Kommunikation.

Die Vertreter der Träger sowie der Arbeitnehmer bereiten die Sitzungen getrennt, bei Bedarf auch mit Mitgliedern des Vorstands, vor. Darüber hinaus erstattet der Wirtschaftsprüfer im Rahmen der Jahresabschlussprüfung nicht nur in den Sitzungen seine gesetzlich vorgesehenen Berichte, sondern führt mit dem Aufsichtsratsvorsitzenden auch ein ausführliches Vorgespräch. Ergänzend zur Berichterstattung des Vorstands nehmen Mitarbeiter mit Schlüsselfunktionen bei Bedarf an den Sitzungen teil, um dort Auskunft zu geben.

Der Konzern

Die Landschaftliche Brandkasse Hannover ist durch die Vereinigung der durch die historischen Landschaften gegründeten regionalen Brandkassen entstanden. Das Unternehmen führt diese Orientierung fort, so dass auch der Konzernaufbau durch eine dezentrale Aufstellung geprägt ist. Die Landschaftliche Brandkasse Hannover fördert die Eigenständigkeit der verbundenen Versicherungsunternehmen in einem starken Verbund als rechtlich selbstständige Regionalversicherer unter Berücksichtigung ihrer Verpflichtungen als Träger und Konzernmutter.

Die Landschaftliche Brandkasse Hannover trägt somit Sorge dafür, dass die für sie geltenden Grundsätze einer guten Governance auch bei ihren verbundenen Unternehmen Beachtung finden.

Hannover, den 19. Juni 2013

Für den Vorstand:

Kasten

Vorholt

Für den Aufsichtsrat:

v. Lenthe

Impressum

Herausgeber:

VGH Versicherungen
Schiffgraben 4
30159 Hannover
Telefon 0511 362-0
Telefax 0511 362-2960
E-Mail service@vgh.de
Internet www.vgh.de

Corporate Design:

Stankowski + Duschek, Stuttgart

Satz:

types.Fotosatz GmbH, Hannover

Druck:

Printmedien Biewald GmbH & Co. KG, Hannover

Klimaneutral gedruckt auf FSC®-Papier



