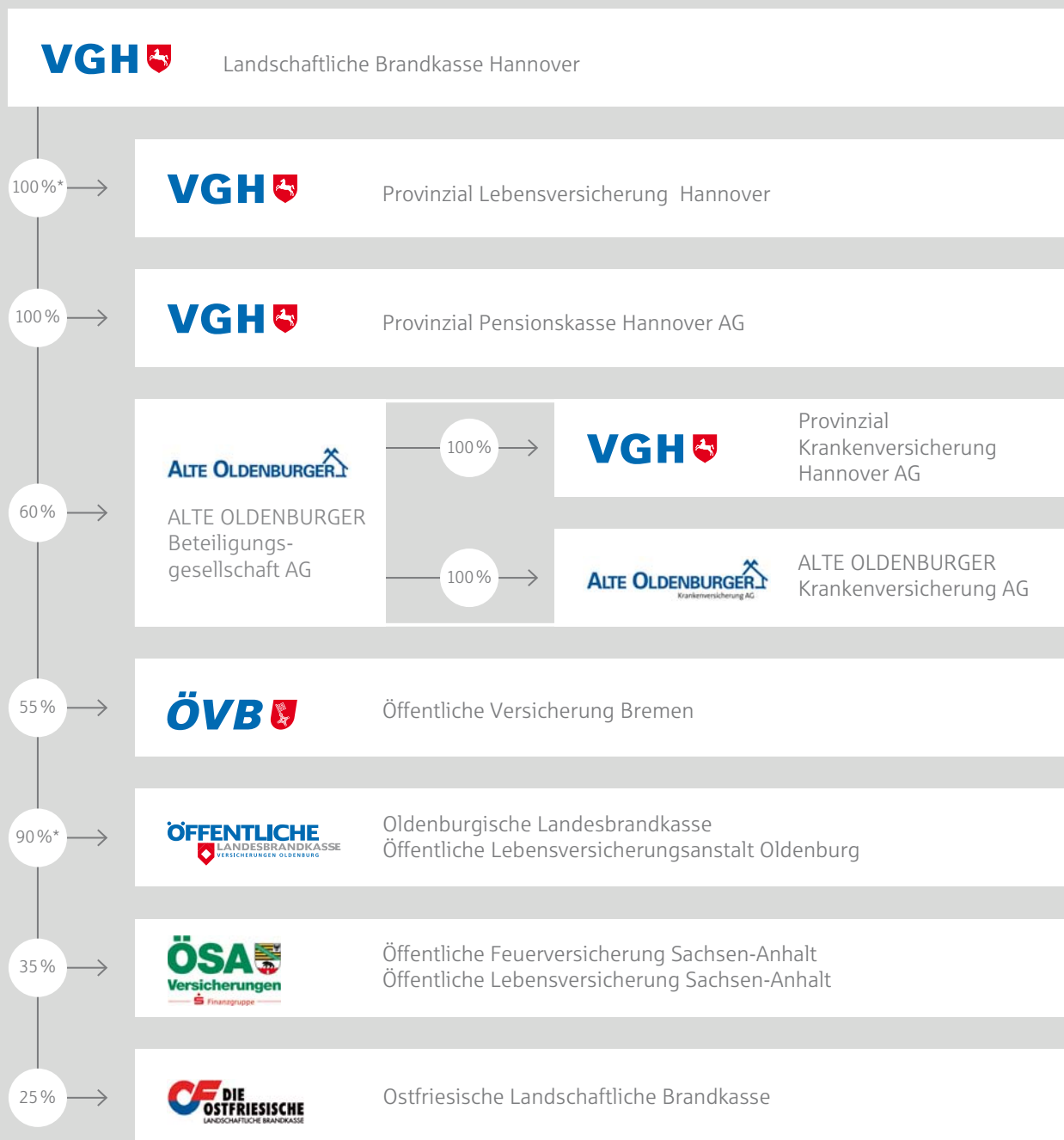




Unternehmen im VGH Verbund

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



* Trägerschaft beruht zur Hälfte auf schuldrechtlichem Vertrag



Konzernbericht **2014**

Landschaftliche Brandkasse Hannover

Inhalt

6	Gremien
6	Brandkassenausschuss
9	Aufsichtsrat
12	Vorstand/Direktoren
13	Lagebericht
34	Konzernjahresabschluss
34	Bilanz
38	Gewinn- und Verlustrechnung
42	Anhang
56	Konzerneigenkapitalspiegel
57	Kapitalflussrechnung
60	Bestätigungsvermerk
61	Bericht des Aufsichtsrats
62	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

Rainer Fabel

Landwirt, Landschaftsrat,
Suhendorf, Krs. Uelzen

Wolfgang Griesert

Oberbürgermeister, Landschaftsrat,
Osnabrück

Dietrich Freiherr v. Hake

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

Dr. Marc Hansmann

Stadtkämmerer, Landschaftsrat,
Hannover

Gebhard Graf v. Hardenberg

Landwirt, Landschaftsrat,
Rittergut Wolbrechtshausen, Krs. Northeim

Dr. Oliver Junk

Oberbürgermeister, Goslar,

August Kappey

Landwirt, Landschaftsrat,
Negenborn/Einbeck, Krs. Northeim

Friedrich Kethorn

Landrat, Nordhorn

Lothar Koch

MdL, Landschaftsrat,
Gieboldehausen, Krs. Göttingen

Martin Lükig

Landwirt, Landschaftsrat,
Sonnenborstel/Steimbke, Krs. Nienburg

Otto Lukat

Bürgermeister a. D., Landschaftsrat,
Uelzen,
bis 31. 10. 2014

Heinrich Machtens

Dipl.-Ing. agr., Landwirt,
Harsum, Krs. Hildesheim,
seit 11. 2. 2015

Ulrich Mäde

Oberbürgermeister, Landschaftsrat,
Lüneburg

Werner Meier

Landwirt, Landschaftsrat,
Barrigsen/Barsinghausen, Region Hannover

Dirk-Ulrich Mende

Landschaftsrat, Oberbürgermeister, Celle,
seit 1. 11. 2014

Karl-Friedrich Meyer

Landwirt,
Tündern/Hamel

Joh. Arendt Meyer zu Wehdel †

Präsident der Landwirtschaftskammer
Niedersachsen, Landwirt, Landschaftsrat,
Badbergen, Krs. Osnabrück,
bis 26. 1. 2015

Silvia Nieber

Bürgermeisterin, Landschaftsrätin,
Stade

Hermann Otter jun.

Landwirt, Landschaftsrat,
Bovenden, Krs. Göttingen

Georg Rahlfs

Landwirt, Landschaftsrat,
Adelheidsdorf, Krs. Celle

Dirk Rauschkolb

Bürgermeister, Sulingen,
seit 27. 2. 2015

Albert Rehse

Landwirt,
Despetal, Krs. Hildesheim,
bis 11. 2. 2015

Claus-Dieter Schacht-Gaida

Bürgermeister,
Hemmingen, Region Hannover,
seit 20. 11. 2014

Dr. Thomas Schulze

Bürgermeister, Diepholz,
bis 27. 2. 2015

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 a. D., Landschaftsrat,
Herzberg am Harz, Krs. Osterode,
bis 20. 11. 2014

Beratende Mitglieder

Jörg Bensberg

Landrat, Westerstede,
bis 15. 4. 2015

Peter Block

Sparkassendirektor, Vorsitzender
des Vorstands der Sparkasse Hildesheim,
Hildesheim

Thomas Brückmann

Landrat, Wesermarsch,
seit 15. 4. 2015

Gerhard Fiand

Landessparkassendirektor, Vorsitzender des
Vorstands der Landessparkasse zu Oldenburg,
Oldenburg,
seit 2. 12. 2014

Martin Grapentin

Landessparkassendirektor i. R.,
Vorsitzender des Vorstands i. R. der
Landessparkasse zu Oldenburg, Oldenburg,
bis 2. 12. 2014

Hans-Heinrich Hahne

Sparkassendirektor, Vorsitzender
des Vorstands der Sparkasse Schaumburg,
Rinteln

Werner Hilse

Präsident des Landvolkes Niedersachsen
Landesbauernverband e. V., Hannover,
seit 15. 4. 2015

Jürgen Krogmann

Oberbürgermeister, Oldenburg,
seit 15. 4. 2015

Thomas Mang

Präsident des Sparkassenverbandes
Niedersachsen, Hannover

Ludwig Momann

Sparkassendirektor, Vorsitzender des
Vorstands der Sparkasse Emsland, Meppen

Wolfgang Nolte

Bürgermeister, Duderstadt

Bernhard Reuter

Landrat, Göttingen

Prof. Dr. Gerd Schwandner

Oberbürgermeister, Oldenburg,
bis 31. 10. 2014

Gerhard Schwetje

Präsident der Landwirtschaftskammer
Niedersachsen, Oldenburg,
seit 15. 4. 2015

Gert Stuke

Präsident der Oldenburgischen Industrie-
und Handelskammer, Oldenburg,

Klaus Wiswe

Landrat, Celle

Aufsichtsrat der Landschaftlichen Brandkasse Hannover

Ehrevorsitzender

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, Hannover,
2. stellv. Vorsitzender

Uwe Allner

Abteilungsleiter der Landschaftlichen
Brandkasse Hannover, Hildesheim,
bis 15. 4. 2015

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

Bernhard Bitter

Steuerberater und Wirtschaftsprüfer, Bremen,
seit 15. 4. 2015

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,
bis 15. 4. 2015

Jeannine Geißler

stellv. Bezirksgeschäftsführerin
Bezirk Hannover/Leine-Weser,
Gewerkschaft ver.di, Hannover,
bis 15. 4. 2015

Dr. Marc Hansmann

Stadtkämmerer, Landschaftsrat,
Hannover

Dr. Oliver Junk

Oberbürgermeister, Goslar,
bis 15. 4. 2015

Gabriele Kasten

Angestellte der Landschaftlichen Brandkasse
Hannover, Hannover,
bis 15. 4. 2015

Heinrich Machtens

Dipl.-Ing. agr., Landwirt,
Harsum, Krs. Hildesheim,
seit 15. 4. 2015

Werner Meier

Landwirt, Landschaftsrat,
Barrigsen/Barsinghausen, Region Hannover

Heiner Pott

Verbandsdirektor, Verband der Wohnungs-
und Immobilienwirtschaft in Niedersachsen und
Bremen e. V., Hannover

Klaus Treiber

Dipl.-Kfm., Steuerberater, Wirtschaftsprüfer,
Gehrden, Region Hannover,
bis 15. 4. 2015

Dr. Manfred Sohn

Angestellter der Landschaftlichen Brandkasse
Hannover, Hannover,
seit 15. 4. 2015

Dr. Regina Viotto

Gewerkschaftssekretärin,
Bezirk Hannover/Leine-Weser,
Gewerkschaft ver.di, Hannover,
seit 15. 4. 2015

Stefan Walingen

stellv. Vorsitzender des Gesamtpersonalrats
der VGH, Hildesheim

Christine Wenk

Angestellte der Landschaftlichen Brandkasse
Hannover, Hannover,
seit 15. 4. 2015

Markus Westermann

Landesfachbereichsleiter,
Landesbezirk Niedersachsen-Bremen,
Gewerkschaft ver.di, Hannover,
seit 15. 4. 2015

Stellvertretende Mitglieder

Andreas Graf v. Bernstorff

Rechtsanwalt, Notar a. D.,
Land- und Ritterschaftssyndikus, Celle,
bis 15. 4. 2015

Wolfgang Griesert

Oberbürgermeister, Landschaftsrat,
Osnabrück,
bis 15. 4. 2015

Dietrich Freiherr v. Hake

Rechtsanwalt und Notar, Landschaftsrat,
Rittergut Ohr, Emmerthal, Krs. Hameln-Pyrmont,
bis 15. 4. 2015

Hans-Heinrich Hahne

Sparkassendirektor, Vorsitzender des Vorstands
der Sparkasse Schaumburg, Rinteln,
bis 28. 2. 2015

Friedrich Kethorn

Landrat, Nordhorn,
bis 15. 4. 2015

Stephan Ph. Kühne

Dipl.-Kfm., Mitglied der Geschäftsführung
der Intersnack Group GmbH, Düsseldorf,
bis 15. 4. 2015

Silvia Nieber

Bürgermeisterin, Landschaftsrätin, Stade,
bis 15. 4. 2015

Frank-Peter Oppenborn

Geschäftsführer Schlütersche Verlags-
gesellschaft mbH & Co.KG i. R., Hannover,
bis 15. 4. 2015

Hermann Otter jun.

Landwirt, Landschaftsrat,
Bovenden, Krs. Göttingen,
bis 15. 4. 2015

Albert Rehse

Landwirt, Despetal, Krs. Hildesheim,
bis 11. 2. 2015

Dr. Thomas Schulze

Bürgermeister, Diepholz,
bis 27. 2. 2015

Hans-Peter Suermann

Erster Stadtrat, Landschaftsrat, Göttingen,
bis 15. 4. 2015

Beratende Mitglieder**Hans-Heinrich Hahne**

Sparkassendirektor, Vorsitzender des Vorstands
der Sparkasse Schaumburg, Rinteln,
bis 28. 2. 2015

Werner Hülse

Landwirt, Präsident des Landvolks Niedersach-
sen Landesbauernverband e.V, Hannover,
bis 15. 4. 2015

Prof. Dr. Stefan Homburg

Lehrstuhl Öffentliche Finanzen,
Gottfried Wilhelm Leibniz Universität Hannover,
Hannover

Ute Jeß-Desaever

Personal- und Organisationsberaterin
der BTQ Niedersachsen GmbH, Oldenburg,
bis 15. 4. 2015

Stephan Ph. Kühne

Dipl.-Kfm., Mitglied der Geschäftsführung
der Intersnack Group GmbH, Düsseldorf,
bis 15. 4. 2015

Joh. Arendt Meyer zu Wehdel †

Präsident der Landwirtschaftskammer
Niedersachsen, Oldenburg,
bis 26. 1. 2015

Frank-Peter Oppenborn

Geschäftsführer Schlütersche Verlags-
gesellschaft mbH & Co.KG i. R., Hannover,
bis 15. 4. 2015

Prof. Dr. Gerd Schwandner

Oberbürgermeister, Oldenburg,
bis 31. 10. 2014

Vorstand und Direktoren der Landschaftlichen Brandkasse Hannover

Vorstand

Hermann Kasten
Vorsitzender

Jochen Herdecke

Thomas Krüger

Frank Müller

Franz Thole

Thomas Vorholt

Direktoren

Michael Huber

Rolf-Dieter Marson

Andreas Möller

Angelika Müller

Jörg Sinner

Bericht des Vorstands

Geschäftsmodell

Der Konzern Landschaftliche Brandkasse Hannover ist eine öffentlich-rechtlich organisierte Versicherungsgruppe und umfasst folgende regional tätigen Versicherungsunternehmen:

Kompositversicherer:

Landschaftliche Brandkasse Hannover, AöR (Mutterunternehmen)

Öffentliche Versicherung Bremen, AöR

Oldenburgische Landesbrandkasse, AöR

Lebensversicherer/Pensionskassen:

Provinzial Lebensversicherung Hannover, AöR

Öffentliche Lebensversicherungsanstalt Oldenburg, AöR

Provinzial Pensionskasse Hannover AG

Krankenversicherer:

Provinzial Krankenversicherung Hannover AG

Alte Oldenburger Krankenversicherung AG (bundesweit tätig)

Die Tochterunternehmen in der Rechtsform einer Anstalt öffentlichen Rechts werden aufgrund der mehrheitlichen Ausübung der Verwaltungsträgerschaft (Gremienbesetzungsrecht) durch die Brandkasse in den Konzern einbezogen. Für die als Aktiengesellschaft geführten Unternehmen bestehen Mehrheitsbeteiligungen. Die betriebenen Versicherungsweige sind auf der Seite 33 angegeben.

In den Konzernabschluss werden 17 weitere Unternehmen einbezogen. Es handelt sich hierbei insbesondere um den EDV-Dienstleister ivv-Informationsverarbeitung für Versicherungen GmbH sowie verschiedene Grundstücks-, Projekt- und Servicegesellschaften. Mit diesen Unternehmen bestehen zum Teil Beherrschungs- und/oder Ergebnisabführungsverträge.

Verschiedene Back-office-Funktionen (z. B. Revision, Kapitalanlagemanagement, Risikomanagement) werden über Funktionsausgliederungs- bzw. Dienstleistungsverträge vom Mutterunternehmen den einzelnen Gruppenunternehmen bereitgestellt. Zwischen dem Mutterunternehmen, der Provinzial Leben und der ÖVB besteht eine Organisationsgemeinschaft.

Insgesamt sind in der Gruppe 2 636 Mitarbeiter beschäftigt.

Alle Versicherungsunternehmen betreiben das Geschäft – unabhängig von der Rechtsform – nach den Grundsätzen eines öffentlich-rechtlichen Unternehmens im Sinne des Gesetzes über die öffentlich-rechtlichen Versicherungsunternehmen in Niedersachsen (NöVersG), das heißt im Interesse ihrer Versicherungsnehmer und des gemeinen Nutzens. Das Geschäftsmodell basiert auf den Grundsätzen der Fairness, Gegenseitigkeit und Regionalität sowie der unternehmerischen Selbstständigkeit.

Die Hauptvertriebswege – die selbstständige Ausschließlichkeitsorganisation und die Sparkassen in Niedersachsen und Bremen – gewährleisten Kundennähe und hohe Servicequalität vor Ort. In der Krankenversicherung und in einzelnen Segmenten der Kompositversicherung bestehen langjährige Geschäftsbeziehungen zu Versicherungsmaklern. In den Kundengruppen Privatkunden, Landwirtschaft, Gewerbe sowie Kommunen und Kirchen ist die Gruppe Marktführer in ihrem Geschäftsgebiet. Die Produktpolitik zielt darauf ab, geänderte Kundenbedürfnisse zeitnah in neue Produkte umzusetzen.

Die Gruppe bemisst den Erfolg der unternehmerischen Ausrichtung an der Entwicklung der ausgewiesenen Eigenmittel. Diese sollen die erwartete mittelfristige Beitrags- und Risikoentwicklung des Unternehmens absichern und die Solvabilitätsanforderungen auf hohem Niveau erfüllen. In der Lebens- und Krankenversicherung bildet die Nettoverzinsung der Kapitalanlage zusätzlich eine wesentliche Größe für Produktqualität, Garantieverpflichtungen und die Zukunftsfähigkeit der Unternehmen.

Wirtschaftsbericht

Allgemeine Rahmenbedingungen

Kapitalmärkte

Die EZB nimmt durch ihre Null- bzw. Negativzinspolitik erheblichen Einfluss auf die europäische Konjunktur. Der Zinssatz für zehnjährige Bundesanleihen fiel von 1,93 Prozent zu Jahresbeginn auf 0,54 Prozent am Jahresende; der Euro gab im Berichtsjahr gegenüber dem US-Dollar von 1,38 auf 1,22 nach. Durch den weiteren Aufkauf von Anleihen ab 2015 will die EZB die Inflation und das Wirtschaftswachstum positiv beeinflussen. Bei vielen Marktteilnehmern ist jedoch die Skepsis hinsichtlich dieser Maßnahmen groß.

Die Aktienmärkte bildeten 2014 keinen einheitlichen Trend heraus. Aufwärtsbewegungen und Korrekturen wechselten sich ab. Im vierten Quartal zeigte sich eine freundliche Phase in Folge der starken Abwertung des Euros und der damit verbundenen verbesserten Exportaussichten. Insgesamt stieg der Dax im Jahr 2014 um 2,7 Prozent. Der weltweit aufgestellte MSCI-World-Index legte um 2,9 Prozent zu.

Konjunkturelles Umfeld

Die konjunkturelle Dynamik der Eurozone erwies sich in 2014 als weiterhin sehr fragil. Insbesondere die großen Euroländer, mit Ausnahme Deutschlands, sind immer noch sehr weit von einer stabilen wirtschaftlichen Entwicklung entfernt. Der IWF geht nunmehr von 0,8 Prozent Wirtschaftswachstum in der Eurozone in 2014 aus – einem Rückgang um 0,3 Prozentpunkte gegenüber der ursprünglichen Prognose.

Die deutsche Konjunktur hat sich im Sommer überraschend abgekühlt. Nach dem unter anderem witterungsbedingten guten Start in das Jahr 2014 wurde für das zweite Quartal trotz der günstigen Finanzierungsrahmenbedingungen sowie der hohen Auslastung der Industrieunternehmen ein leichter Produktionsrückgang gegenüber dem Vorquartal verzeichnet. Vor allem blieben Investitionen hinter den Erwartungen zurück. Die Hauptgründe hierfür waren die anhaltende Schwäche der europäischen Wirtschaft sowie die mit dem Ukraine-Konflikt verbundenen Sanktionen gegenüber Russland.

Der IWF verringerte seine Wachstumsprognose für Deutschland im laufenden Jahr von 1,9 Prozent auf 1,4 Prozent. Die führenden deutschen Wirtschaftsforschungsinstitute sowie die Bundesregierung rechnen zunächst mit einem etwas geringeren Wirtschaftswachstum. Im letzten Quartal hellte sich der Konjunkturausblick gemessen am IFO-Index aufgrund des sehr schwachen Eurowechselkurses, der extrem niedrigen Zinsen, des starken Preisrückgangs beim Öl und durch die recht stabile Binnennachfrage bei niedrigerer Geldentwertung in Deutschland wieder auf. Vor diesem Hintergrund entwickelten sich der Arbeitsmarkt sowie die wirtschaftliche Lage der privaten Haushalte sehr positiv und unterstützen die Versicherungsnachfrage im Geschäftsgebiet der Brandkasse.

Deutscher Versicherungsmarkt*

Aufgrund der aktuellen Prognosen für den deutschen Versicherungsmarkt wird in 2014 ein Beitragswachstum von insgesamt ca. 2,7 Prozent erwartet.

Die Schaden-/Unfallversicherungen waren der Wachstumsträger in der Branche mit einem Beitragsanstieg von ca. 3,2 Prozent. Diese Entwicklung wurde weiterhin von Tarifierhebungen in verschiedenen Versicherungssparten getragen. Insbesondere in der Verbundenen Wohngebäudeversicherung und in der Kraftfahrtversicherung erfolgten spürbare Anpassungen. Die Schadensituation war nicht durch besonders schwere Elementar- oder Großschadenereignisse belastet. Für 2014 wird eine Combined Ratio von 95 Prozent (Vorjahr: 103,5 Prozent) prognostiziert. Erstmals seit 2007 wird in der Kraftfahrtversicherung marktweit mit einer Combined Ratio von unter 100 Prozent gerechnet. Die Geschäftssegmente Wohngebäude, Industrie/Gewerbe und erstmals auch Rechtsschutz verlaufen jedoch weiterhin defizitär.

Die aktuelle Geschäftslage für die Lebensversicherung wird in der Langfristperspektive unverändert als günstig eingeschätzt. Für die Kunden besteht neben kapitalgedeckter Altersvorsorge weiterhin ein hoher Bedarf zur Absicherung biometrischer Risiken in Form von Berufsunfähigkeit und Langlebigkeit. Die Geschäftsentwicklung in 2014 ist geprägt von einem deutlichen Anstieg des Neugeschäfts von 4,8 Prozent gemessen an der Beitragssumme. Die gebuchten Bruttobeiträge erhöhten sich um 3,1 Prozent. Einerseits zeigte sich ein starker Zuwachs bei den Einmalbeiträgen um 12,9 Prozent, andererseits entwickelten sich die laufenden Beiträge rückläufig. Aufgrund der anhaltenden Niedrigzinsphase ist marktweit ein Absinken der Überschussbeteiligung zu beobachten.

Das Lebensversicherungsreformgesetz wurde am 11. 7. 2014 durch den Bundesrat beschlossen und zum 6. 8. 2014 wirksam. Die Bundesregierung will dauerhaft sicherstellen, dass die Versicherer auch in Zukunft die vertraglich zugesagten Ansprüche der Kunden vollumfänglich erfüllen. Zu dem Maßnahmenpaket gehören u. a.:

- Minderung der Beteiligung der Versicherungsnehmer an den Bewertungsreserven auf festverzinsliche Wertpapiere um den sogenannten Sicherungsbedarf zur Sicherstellung der Verpflichtungen in der andauernden Niedrigzinsphase
- Ausschüttungssperre von Dividenden, falls diese mittel- und langfristig zur Sicherung der Garantien benötigt werden

* alle Marktdaten laut Gesamtverband der Deutschen Versicherungswirtschaft e. V.

- Absenkung des Höchstrechnungszinses von derzeit 1,75 Prozent auf 1,25 Prozent zum 1. 1. 2015
- Absenkung des Höchstzillmersatzes von derzeit 40 Promille auf 25 Promille für Neuverträge, die ab dem 1. 1. 2015 abgeschlossen werden
- Erweiterte Informationspflichten

Die private Krankenversicherung befindet sich derzeit in einem politisch ruhigeren Umfeld als in den Vorjahren. Aufgrund eines starken Neugeschäfts in der Zusatzversicherung und der Pflegeversicherung konnte erneut ein Zuwachs an versicherten Personen verzeichnet werden. Im Vollversicherungsgeschäft wurde allerdings eine gegenläufige Entwicklung festgestellt, die u.a. in der sich verändernden Struktur der Erwerbstätigen (Verschiebung von Selbstständigen zu Angestellten) begründet ist. Die Beitragseinnahmen stiegen insgesamt um 1,0 Prozent.

Die skizzierten Entwicklungen prägten im Geschäftsjahr 2014 auch den Versicherungsmarkt im Geschäftsgebiet der VGH-Gruppe.

Zusammenfassende Stellungnahme

Die konsolidierten Bruttobeitragseinnahmen der Gruppe lagen mit 2 432,8 Millionen Euro um 4,2 Prozent über dem Vorjahresniveau. Die Schaden-/Unfallversicherung trug zu dieser Entwicklung mit 1 301,1 Millionen Euro (+ 5,1 Prozent) bei. Die Beitragseinnahmen in der Lebensversicherung stiegen auf 853,4 Millionen Euro (Vorjahr: 825,3 Millionen Euro). In der Krankenversicherung wurde bei den Bruttobeiträgen ein Wachstum von 2,5 Prozent auf 278,3 Millionen Euro erzielt. Damit erzielte der Konzern ein marktüberdurchschnittliches Wachstum und konnte in allen Segmenten seine Marktposition ausbauen. Das Kapitalanlageergebnis der Gruppe betrug 519,3 Millionen Euro (Vorjahr: 554,5 Millionen Euro). Es verblieb ein Konzernüberschuss vor Drittanteilen von 7,4 Millionen Euro (Vorjahr: 25,6 Millionen Euro). Das Konzerneigenkapital erhöhte sich von 986,4 Millionen Euro auf 993,2 Millionen Euro. Darin enthalten sind Drittanteile in Höhe von 145,9 Millionen Euro (Vorjahr: 141,6 Millionen Euro). Der Rückgang des Konzernüberschusses resultiert im Wesentlichen aus den zusätzlichen Belastungen bei den mitarbeiterbezogenen Rückstellungen und der Zinszusatzreserve.

Ertragslage

Schaden-/Unfallversicherung

	2014	2013
	Mio. €	Mio. €
Verdienter Nettobeitrag	1 109,5	1 052,0
Aufwendungen für Versicherungsfälle	– 798,8	– 831,4
Aufwendungen Versicherungsbetrieb	– 285,7	– 277,9
Veränderung der Rückstellung für Beitragsrückerstattung	– 23,1	– 19,9
Sonstiges versicherungstechnisches Ergebnis	– 6,3	9,0
Veränderung der Schwankungsrückstellung	– 5,3	33,5
Versicherungstechnisches Ergebnis	– 9,7	– 34,7

In den Schaden- und Unfallversicherungen entfallen 96,9 Prozent auf das selbst-abgeschlossene Geschäft und 3,1 Prozent der Beitragseinnahmen auf das übernommene Geschäft. Das selbstabgeschlossene Geschäft erreichte ein Beitragsvolumen von 1 261,0 Millionen Euro und lag 4,7 Prozent (Markt: 3,2 Prozent) über dem Vorjahreswert.

Die Gruppe verzeichnete eine positive Bestands- und Beitragsentwicklung in allen Sparten und Kundengruppen sowie in beiden Vertriebswegen. Neben den Tarifierpassungen in der Kraftfahrtversicherung und den bedingungsgemäßen Indexanpassungen in der Sach-/Haftpflichtversicherung sind insbesondere die Akquisitionsleistungen des eigenen Außendienstes und der Sparkassen ausschlaggebend für das gute Ergebnis.

Die in den Vorjahren durchgeführten vertrieblichen Maßnahmen haben die Markt- und Serviceführerschaft der Gruppe spürbar gestärkt. Das Neugeschäftsvolumen belief sich auch in diesem Geschäftsjahr auf hohem Niveau. Die Stornoquote im Bestand lag weiterhin deutlich unter dem Marktdurchschnitt.

Die Schadenaufwendungen für das Geschäftsjahr verliefen unterhalb des Vorjahreswertes, der insbesondere durch das Sturm-/Hagelereignis „Andreas“ vom 27. Juli 2013 mit einem Schadenaufwand von ca. 100 Millionen Euro beeinflusst war. Die bilanzielle Schadenquote lag in 2014 mit 69,3 Prozent (Vorjahr: 79,2 Prozent) dennoch über dem langfristigen Durchschnitt. Die zunehmende Leitungswasserproblematik im Gebäudebestand, zahlreiche Feuerschäden und ein Anstieg von mittelgroßen Personenschäden in der Kraftfahrtversicherung belasteten diese Ergebnisposition.

Die Kostenquote verringerte sich von 26,3 Prozent in 2013 auf 25,7 Prozent. Die Summe aus Schaden- und Kostenquote (Combined Ratio) sank auf 95,0 Prozent (Vorjahr: 105,5 Prozent).

Das übernommene Geschäft weist im Wesentlichen die Geschäftsbeziehungen mit den öffentlich-rechtlichen Verbundpartnern aus.

	gebuchte Bruttobeiträge		Brutto-Schadenquote	
	2014 Mio. €	in % zum Vorjahr	2014 %	2013 %
Unfall	75,7	2,4	46,8	39,9
Haftpflicht	132,8	1,5	47,4	43,4
Kraftfahrzeug-Haftpflicht	287,4	7,6	87,0	89,5
sonstige Kraftfahrt	191,7	6,2	80,3	99,5
Feuer- und Sach	527,3	3,9	65,8	83,0
davon: Feuer	94,2	0,1	55,0	69,4
Verbundene Hausrat	87,7	2,7	40,6	41,8
Verbundene Wohngebäude	224,0	4,7	75,8	103,8
sonstige Sach	121,4	6,2	73,9	86,2
Rechtsschutz	33,4	3,8	64,2	62,1
Selbst abgeschlossenes Geschäft	1 261,0	4,7	69,2	79,2
Übernommenes Geschäft	41,3	21,5	72,6	77,7
Gesamtes Versicherungsgeschäft	1 301,1	5,1	69,3	79,2

Die Nettoverzinsung im Segment Schaden-/Unfallversicherung betrug 3,1 Prozent (Vorjahr: 3,5 Prozent).

Lebensversicherung

	2014 Mio. €	2013 Mio. €
Verdienter Nettobeitrag	837,0	806,7
Beitrag aus der Beitragsrückerstattung	14,1	21,3
Aufwendungen für Versicherungsfälle	- 747,7	- 684,9
Veränderung der Deckungsrückstellung	- 282,9	- 280,4
Aufwendungen für Beitragsrückerstattung	- 41,3	- 110,7
Aufwendungen Versicherungsbetrieb	- 78,7	- 73,2
Kapitalanlageergebnis	359,5	389,2
Sonstiges versicherungstechnisches Ergebnis	- 20,9	- 33,2
Versicherungstechnisches Ergebnis	39,1	34,8

Die Beitragssumme des gesamten Neugeschäfts erhöhte sich von 1 029,6 Millionen Euro auf 1 249,4 Millionen Euro. Hierbei ist zu berücksichtigen, dass das anhaltende Niedrigzinsniveau und die Absenkung des Garantiezinses auf 1,25 Prozent zum 1. 1. 2015 viele Kunden zu einem Vertragsabschluss in 2014 motiviert haben. Das Neugeschäft gegen Einmalbeitrag ist um 16,1 Prozent auf 288,5 Millionen Euro angestiegen. Um Nachteile für das bestehende Kollektiv zu vermeiden, wurde das Neugeschäft in diesem Geschäftssegment bewusst begrenzt. Der gesamte Neuzugang im Geschäft gegen laufende Beitragszahlung lag im Geschäftsjahr mit 39,6 Millionen Euro

um 25,6 Prozent über dem Niveau des Vorjahres. Wie in den Vorjahren weist das Neugeschäft eine breite Streuung von kapitalbildenden Versicherungen, konventionellen Risikoversicherungen und selbständigen Berufsunfähigkeitsversicherungen aus.

Die Qualität des Versicherungsbestands zeichnete sich durch eine weiterhin niedrige Stornoquote von 3,7 Prozent aus.

Die gebuchten Beiträge sind um 3,4 Prozent auf 853,4 Millionen Euro (Vorjahr: 825,3 Millionen) gestiegen. Die Einnahmen aus laufenden Beitragszahlungen betragen 563,7 Millionen Euro (Vorjahr: 574,6 Millionen Euro).

Für Versicherungsfälle wurden 747,7 Millionen Euro geleistet. Es handelt sich dabei im Wesentlichen um Ablaufleistungen. Die Kostenquote bezogen auf die Deckungsrückstellung betrug 1,2 Prozent und lag deutlich unter vergleichbaren Renditeminderungen bei angebotenen Fondsprodukten für Privatkunden.

Belastet wurden die Lebensversicherer der Gruppe durch die gesetzliche Verpflichtung zur Bildung der Zinszusatzreserve. Nach Auffüllung in Höhe von 104,5 Millionen Euro im Geschäftsjahr sind nunmehr 252,7 Millionen Euro zur Absicherung der Zinsverpflichtungen gegenüber den Kunden zurückgestellt.

Das Kapitalanlageergebnis ist beeinflusst durch Investitionen in Nachrangpapiere der Hypo Alpe Adria im Nennwert von 62,0 Millionen Euro, die von dem Gesetz der Republik Österreich zur Sanierung der Hypo Alpe Adria betroffen sind. Gegen die Streichung der Verbindlichkeiten und den Wegfall der Landeshaftung für diese Verbindlichkeiten haben die betroffenen Konzernunternehmen Klage eingereicht. Es erfolgte eine Wertberichtigung des Investments in Höhe von 35,3 Millionen Euro. In Vorrangpapieren der Abwicklungsgesellschaft HETA Asset Resolution AG sind die Lebensversicherer der Gruppe mit 124,9 Millionen Euro investiert. Unter Berücksichtigung der aktuellen Markteinschätzungen erfolgte – im Unterschied zu den Bewertungen in den Einzelabschlüssen – eine Wertberichtigung inklusive Zinsen in Höhe von 38,3 Millionen Euro.

Zur Finanzierung der Zinszusatzreserve wurden im erforderlichen Umfang stille Reserven gehoben. Die Nettoverzinsung erreichte dadurch 4,4 Prozent.

Der Rückstellung für Beitragsrückerstattung wurden aus den Einzelergebnissen der Unternehmen 79,7 Millionen Euro zugeführt. Aufgrund von Bewertungsunterschieden zwischen den Einzelabschlüssen und dem Konzernabschluss bei den Vorrangpapieren der HETA wurde eine latente Rückstellung für Beitragsrückerstattung abgesetzt.

	2014 Mio. €	in % zum Vorjahr
Bestand	30 633,7	1,67
Laufende Beiträge	563,7	– 1,89
Einmalbeiträge	289,7	15,5
Beiträge Gesamt	853,4	3,41

	2014 Mio. €	2013 %
Verwaltungskostenquote	1,9	1,9
Abschlusskostenquote	5,5	6,0
Stornoquote	3,7	3,7
Nettoverzinsung	4,4	4,4

Krankenversicherung

	2014 Mio. €	2013 Mio. €
Verdienter Nettobeitrag	274,2	266,9
Beitrag aus der Beitragsrückerstattung	17,3	26,3
Aufwendungen für Versicherungsfälle	– 139,2	– 131,1
Veränderung der Deckungsrückstellung	131,8	136,8
Aufwendungen für Beitragsrückerstattung	– 41,0	– 47,9
Aufwendungen Versicherungsbetrieb	– 20,3	– 21,5
Kapitalanlageergebnis	55,2	56,5
Sonstiges versicherungstechnisches Ergebnis	– 4,8	– 3,1
Versicherungstechnisches Ergebnis	9,6	9,3

Die gebuchten Bruttobeiträge erreichten einen Wert von 278,3 Millionen Euro (Vorjahr: 271,4 Millionen Euro). Daraus resultierte ein Beitragswachstum von 2,5 Prozent gegenüber dem Vorjahr. Das Wachstum wird dabei maßgeblich durch die Zusatzversicherung getragen. Im Segment der Vollversicherung lag das Wachstum mit 2,5 Prozent leicht über der Marktentwicklung.

Der Bestand an versicherten Personen konnte gegenüber dem Vorjahr erneut gesteigert werden, das Wachstum liegt zum Jahresende bei 1,5 Prozent (Vorjahr: 1,7 Prozent). Der Bestand an versicherten Kunden stieg auf 318 753.

Die Leistungsausgaben entwickelten sich erwartungsgemäß. Mit einer Schadenquote von 75,8 Prozent haben sich die Krankenversicherer der Gruppe erneut ausgezeichnet

positioniert. Die Kostenquoten bestätigen sowohl im Bereich Abschluss als auch Verwaltung die effizienten Strukturen und Abläufen bei beiden Krankenversicherungen der VGH-Gruppe.

Das Kapitalanlageergebnis ist beeinflusst durch Abschreibungen auf Vorrangpapieren der Abwicklungsgesellschaft HETA Asset Resolution AG. Die Bewertung erfolgte analog den Lebensversicherern.

Das versicherungstechnische Ergebnis in Prozent der Beitragseinnahme der Gruppe liegt bei 16,9 Prozent (Vorjahr: 18,1 Prozent).

	2014	in % zum Vorjahr
versicherte Personen	318 753	1,5
gebuchte Bruttobeiträge in Mio. €	278,3	2,5

	2014 %	2013 %
Abschlusskostenquote	5,5	6,2
Verwaltungskostenquote	1,9	1,9
Versicherungstechnische Ergebnisquote	16,9	18,1
Nettoverzinsung	3,7	4,1

Nichtversicherungs- technisches Ergebnis

Die Gruppe erzielte ein Kapitalanlageergebnis von 519,8 Millionen Euro (Vorjahr: 554,5 Millionen Euro). Daraus errechnet sich eine Nettoverzinsung von 3,8 Prozent (Vorjahr: 4,2 Prozent).

Die Entwicklung der Kapitalmärkte ermöglichten Zuschreibungen von 24,4 Millionen auf die Aktien- und Fondsbestände. Der Zinsanstieg in allen Laufzeitklassen hat zu einem Anstieg der Bewertungsreserven geführt. Die Bewertungsreserven betragen nach 8,8 Prozent im Vorjahr 19,0 Prozent der gesamten Kapitalanlagen.

Das sonstige nichtversicherungstechnische Ergebnis ist wesentlich beeinflusst durch die Absenkung des Diskontierungszinses bei den mitarbeiterbezogenen Rückstellungen von 4,89 Prozent auf 4,54 Prozent. Allein diese Anpassung belastete das Gesamtergebnis mit 40,9 Millionen Euro (Vorjahr: 16,2 Millionen Euro).

Beitragsrückerstattung

Aus dem laufenden Geschäftsergebnis führen wir der Rückstellung für Beitragsrückerstattung 145,9 Millionen Euro (Vorjahr: 178,4 Millionen Euro) zu. Die Summe der Rückstellungen für erfolgsabhängige und erfolgsunabhängige Beitragsrückerstattungen aus den Einzelabschlüssen beträgt 741,1 Millionen Euro, von denen eine latente Abgrenzung in Höhe von 40,4 Millionen Euro abgesetzt wurde.

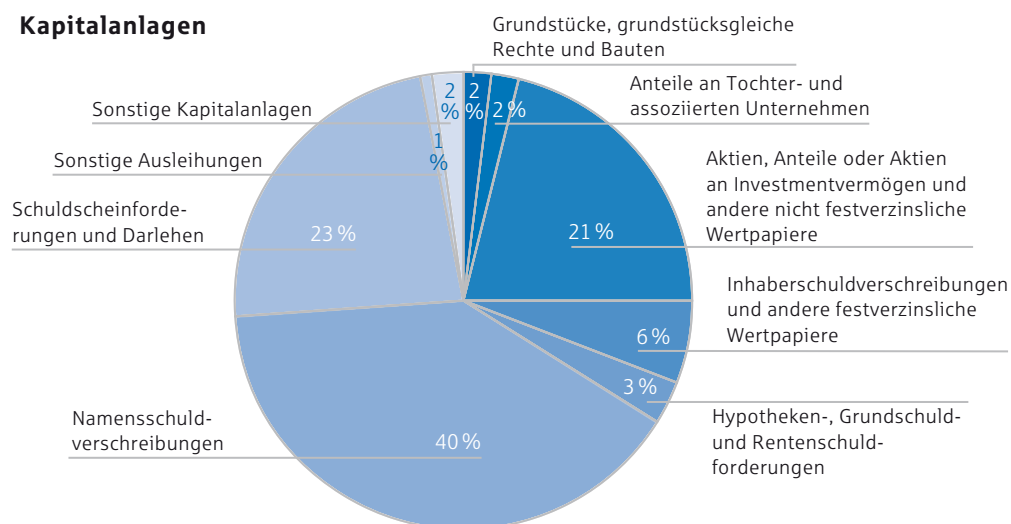
Finanz- und Vermögenslage

	2014 Mio. €	2013 Mio. €
Immaterielle Vermögensgegenstände	27,9	33,5
Kapitalanlagen und Depotforderungen	13 828,7	13 380,8
Kapitalanlagen für Rechnung und Risiko von Inhabern von Lebensversicherungspolice	36,9	32,5
Forderungen aus dem Versicherungsgeschäft	95,8	103,0
Sonstige Forderungen	70,5	37,5
Sonstige Aktiva	320,7	319,1
Summe	14 380,5	13 906,4
Eigenkapital	993,2	986,4
Versicherungstechnische Rückstellungen	11 945,2	11 552,3
Versicherungstechnische Rückstellungen im Bereich der Lebensversicherung soweit das Anlagerisiko vom Versicherungsnehmer getragen wird	36,9	32,5
Andere Rückstellungen	997,3	924,4
Depotverbindlichkeiten aus dem in Rückdeckung gegebenen Versicherungsgeschäft	152,7	168,4
Verbindlichkeiten aus dem Versicherungsgeschäft	178,3	156,6
Sonstige Verbindlichkeiten	47,1	55,6
Sonstige Passiva	29,8	30,2
Summe	14 380,5	13 906,4
Eigenkapital in % zu den verdienten Beiträgen	44,7	46,4

Das Kapitalanlagemanagement der Gruppe betrachtet drei Segmente: Das Replikationsportfolio besteht aus sicheren Zinstiteln bester Bonität. Innerhalb des Risikoportfolios erfolgt eine aktive Risikoübernahme zur Erwirtschaftung einer Rendite oberhalb des Replikationsportfolios. In diesem Segment erfolgt eine professionelle, zeitnahe Risikosteuerung. Die Investments, die die strategischen Ziele des VGH Verbundes unterstützen, werden in einem dritten Segment gesteuert. Die Risikoexponierung wurde gegenüber dem Vorjahr leicht erhöht.

Die Kapitalanlagen im Konzern sind zu 66,4 Prozent bei den Lebensversicherern und zu 11,2 Prozent bei den Krankenversicherern der Gruppe bilanziert. Die Verteilung auf die Anlageklassen spiegelt die entsprechenden Anforderungen wider:

Kapitalanlagen



Das Eigenkapital der Gruppe wird durch die Zuführung von 7,4 Millionen Euro auf 993,2 Millionen Euro erhöht. Darin sind 145,9 Millionen Euro Fremddanteile enthalten.

Die Entwicklung der versicherungstechnischen Rückstellungen in der Schaden-/Unfallversicherung ist geprägt durch einen moderaten Anstieg der Schadenrückstellungen um 16,7 Millionen Euro. Diese Entwicklung ist einerseits beeinflusst durch die Abwicklung der Schäden aus dem Hagel-/Sturmereignis „Andreas“ aus 2013, andererseits aus dem weniger günstigen Schadenverlauf aus 2014. Die aktuariellen Analysen der Schadenrückstellungen in den long-tail-Sparten Kraftfahrt-Haftpflicht und Allgemeine Haftpflicht bestätigen das auskömmliche Sicherheitsniveau dieser Verpflichtungen.

Die Entwicklung der versicherungstechnischen Rückstellungen in der Lebens- und Krankenversicherung ist geprägt durch den Anstieg der Deckungsrückstellungen. Zur Sicherstellung der künftigen Verpflichtungen gegenüber den Kunden haben wir insgesamt 9 632,1 Millionen Euro zurückgestellt, davon entfallen 250,0 Millionen Euro auf die Zinszusatzreserve.

Die Erhöhung der nichtversicherungstechnischen Rückstellungen resultiert im Wesentlichen aus der Erhöhung der Pensionsrückstellung, die sich aus der Niedrigzinsphase und der damit verbundenen Absenkung des Diskontierungszinses ergeben.

Die Liquidität war jederzeit sichergestellt.

Mitarbeiter

Die Gruppe beschäftigt 2 636 Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter im Innendienst und leistet damit als niedersächsischer Konzern einen bedeutenden Anteil zur Einkommenserzielung privater und öffentlicher Haushalte in der Region. Die Mitarbeiter im Innendienst und die Vertriebspartner tragen mit ihren Leistungen unmittelbar zu hohen Wettbewerbsfähigkeit und dem Geschäftserfolg bei. Respekt und Wertschätzung im Umgang miteinander prägen die Unternehmenskultur. Die Stärkung des unternehmerischen und eigenverantwortlichen Denkens und Handelns hat einen hohen Stellenwert. Die Gruppe investiert 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.

Planungsabgleich

	Beitragswachstum saG in %		Combined Ratio saG in %		Nettoverzinsung in %	
	Plan 2014	Ist 2014	Plan 2014	Ist 2014	Plan 2014	Ist 2014
Schaden-/Unfallversicherung	4,2	4,9	94,0	95,0	2,7	3,1
Lebensversicherung	-0,5	3,5			4,3	4,4
Krankenversicherung	3,8	2,5	87,0	83,2	3,7	3,7
Konzern	2,5	4,0			3,9	3,8

Das sehr positiv verlaufende Neugeschäft im Segment Schaden/Unfall und der Anstieg der Einmalbeiträge im Segment Leben unterstützten positiv die Beitragsentwicklung. Die zurückhaltende Marktentwicklung in der privaten Krankenversicherung bremste das Wachstum in diesem Segment auch im VGH-Verbund.

Der Schadenverlauf in der Schaden-/Unfallversicherung war weniger von Elementarereignissen belastet. Jedoch war eine hohe Anzahl von Feuer- und Personenschäden zu verzeichnen. Die Combined-Ratio lag leicht über Planniveau. In der Krankenversicherung konnte wie in den Vorjahren eine sehr günstige Schadenentwicklung verzeichnet werden. Stabile Kosten- und Risikogewinne stützen die technische Rechnung.

Die Nettoverzinsung lag in allen Segmenten auf Höhe der Erwartungen.

Aufgrund der besonderen Belastungen im Bereich der mitarbeiterbezogenen Rückstellungen und der Zinszusatzreserve reduzierte sich der Konzernüberschuss erwartungsgemäß.

Prognosebericht / Planungen

Es erfolgt keine Konzernplanung. Alle Werte basieren auf den Planungen der einzelnen Versicherungsunternehmen.

	Beitragswachstum saG in %		Combined Ratio saG in %		Nettoverzinsung in %	
	2015	2014	2015	2014	2015	2014
Schaden-/Unfallversicherung	2,7	4,9	95,5	95,0	3,3	3,1
Lebensversicherung	1,0	3,5			4,6	4,4
Krankenversicherung	0,8	2,5	84,5	83,2	3,5	3,7
Konzern	1,8	4,0			4,0	3,8

Die Planungen für das Jahr 2015 gehen von einer gedämpften konjunkturellen Entwicklung aus. Neben der Investitionsschwäche der Unternehmen trüben die schleppende Erholung im Euroraum sowie internationale Krisen die wirtschaftlichen

Aussichten ein. Dagegen wird aufgrund des stabilen Arbeitsmarkts, der steigenden Einkommen und der niedrigen Preissteigerungsraten der private Konsum eine wichtige Säule der Konjunktur für 2015 bleiben.

Trotz der hohen Marktdurchdringung in vielen Sparten der Schaden- und Unfallversicherung gehen die Unternehmen von einem kontinuierlichen Wachstum der Beiträge aus. Die Gruppe erwartet für 2015 ein Beitragswachstum auf Marktniveau. Die Schaden-erfahrungen der Vorjahre bilden die Planungsgrundlage für die Aufwendungen für Versicherungsfälle. Durch Sanierungsmaßnahmen und Tarifierpassungen zeigt sich einerseits eine Entlastung der Schadenquote, die Entwicklung der Leitungswasserschäden und die gestiegene Anzahl an Personenschäden in der Kraftfahrt-Versicherung führen andererseits planerisch zu einer steigenden Schadenquote.

Die Planungen 2015 für die Lebensversicherung berücksichtigen die neue, in 2014 eingeführte Produktlinie VGH Garant und VGH Invest. Dadurch sollen die Einmalbeiträge insgesamt leicht gesteigert werden, der rückläufige Trend bei den laufenden Beiträgen bleibt bestehen. Das stabile Kosten- und Risikoergebnis stützt weiterhin die technische Ergebnisrechnung.

In der Krankenversicherung wird für das Geschäftsjahr 2015 ein Wachstum leicht über Marktdurchschnitt geplant. Marktpotentiale in der Pflegeversicherung sowie in der Zusatzversicherung werden aktiv genutzt.

Die geplante Nettoverzinsung der Gruppe unterstellt eine Seitwärtsbewegung der Zinsmärkte auf niedrigem Niveau. Die vorhandenen Bewertungsreserven werden genutzt, um die verschiedenen Anforderungen der Passivseite (Zinszusatzreserve, Anpassung Diskontierungszins, etc.) zu erfüllen.

Die Kosten für die Zinsänderung bei den Pensionsrückstellungen werden sich gegenüber dem Jahr 2014 mehr als verdoppeln. Daher wird sich auch im Planungsjahr 2015 das Eigenkapital nur geringfügig erhöhen.

Chancen- und Risikobericht

Ein ausgewogenes Verhältnis zwischen Chancen und Risiken ist Ziel der einzelnen Unternehmen des Konzerns. Folgende Erfolgsfaktoren sehen wir in der mittelfristigen Entwicklung des Unternehmens. Demgegenüber stehen die allgemeinen Risiken aus dem Versicherungsgeschäft und der strategischen Aufstellung der Brandkasse im regionalen Marktumfeld.

Chancenbericht

- Regionalität

Entgegen der Tendenz der weiteren Zentralisierung im deutschen Versicherungsmarkt festigt die Gruppe ihr dezentrales Geschäftsmodell. Die Verankerung in der Region erfolgt seit Generationen durch eine starke Ausschließlichkeitsorganisation mit über 550 Agenturen und den Sparkassen mit ihrem dichten Filialnetz. An allen Standorten bieten wir umfassenden Service und Beratung. Mit der damit verbundenen Kundennähe kann die Gruppe langfristig ihre Marktstärke ausbauen und sich die Wettbewerbsvorteile sowohl in den städtischen als auch ländlichen Regionen ihres Geschäftsgebiets generieren.

- Produktpolitik

In der Schaden-/Unfallversicherung will die Gruppe die Produktpalette konsequent auf die Bedürfnisse der Kundengruppen ausrichten. Daher haben wir in den letzten Jahren unser Angebot kontinuierlich erweitert. Dazu gehörten u. a. die Deckungserweiterungen in der Wohngebäudeversicherung wie Absicherung von Überschwemmungs- und Rückstauschäden nach Starkregenereignissen oder der Verzicht auf den Einwand der grob fahrlässigen Herbeiführung des Versicherungsfalles. Für das Privatkundengeschäft stehen neue Versicherungsprodukte in der Wohngebäude-, Hausrat und Privathaftpflichtversicherung zur Verfügung. Unserem Außendienst bieten wir damit die Möglichkeit der regelmäßigen aktiven Kundenansprache und Vertragsneueinrichtung.

Um im aktuellen Kapitalmarktumfeld eine Steigerung des Neugeschäftsmarktanteils bei Erhalt der derzeitigen Ertragskraft zu erreichen, erfolgt in der Lebensversicherung eine Neuausrichtung auf kapitalmarktnahe Produkte. Eine angepasste Produktkalkulation sowie ein neuer, standardisierter Beratungsansatz für das Segment der Altersvorsorgeprodukte werden aktuell entwickelt. Um im Umfeld niedriger Kapitalmarktzinsen das Geschäftsmodell der Lebensversicherung zu stabilisieren wird die Absicherung biometrischer Risiken weiter forciert. Die Annahme von Einmalbeitragsversicherungen erfolgt weiterhin nur in verantwortbaren Grenzen. Um Arbitragemaßnahmen auszuschließen, wird die Überschussbeteiligung über sieben Jahr gestaffelt gewährt.

Die Erhöhung des Marktanteils in der privaten Krankenversicherung unter ertragsorientierter Sicht bleibt das zentrale Ziel der Krankenversicherer der Gruppe. Dafür bietet die Provinzial Krankenversicherung ihren Kunden eine attraktive Produktwelt sowie ein marktgerechtes Tarifangebot, welches ebenfalls die Erfordernisse der Vertriebskanäle berücksichtigt. Stets werden die aktuellen Marktanforderungen genau beobachtet und gegebenenfalls wird mit einem passenden Produkt reagiert. Als Beispiel dienen die in 2013 neu eingeführten Pflegeprodukte mit denen sich die Provinzial Krankenversicherung mittelfristig sehr gut im zukunftssträchtigen Pflegemarkt positioniert hat.

- Risiko-/Ertragsorientierte Kapitalanlage

Das Kapitalanlagemanagement eines Versicherers zeichnet sich durch eine ausgewogene Gewichtung von Sicherheit, Rendite und Liquidität aus. Die Kapitalanlagen der Gruppe sind in drei Segmente unterteilt: Das Replikationsportfolio besteht aus sicheren Zinstiteln bester Bonität. Innerhalb des Risikoportfolios erfolgt eine aktive Risikoübernahme zur Erwirtschaftung einer Rendite oberhalb des Replikationsportfolios. In diesem Segment erfolgt eine professionelle, zeitnahe Risikosteuerung. Die Investments, die die strategischen Ziele der Gruppe unterstützen, werden in einem dritten Segment gesteuert. Die Kapitalanlagestrategie definiert den Umfang und die Struktur der einzelnen Segmente. Mit dieser überwiegend prognoseunabhängigen Aufstellung kann die Gruppe eine ihren Verpflichtungen angemessene Anlage und Rendite sicherstellen und das bereitgestellte Risikokapital effizient einsetzen.

- Vertrieb

Unsere erfolgreiche Vertriebspolitik basiert auf dem in unseren Statuten verankerten Regionalitätsprinzip mit der Konzentration auf drei Vertriebswege: Hauptberufliche Ausschließlichkeitsorganisation, Sparkassen und in den Thematiken Krankenvollversicherungen das Maklergeschäft. Gestärkt wird dieses Modell durch die seit Generationen bestehende Kundennähe, die durch die hohe Fachkompetenz unserer Vertriebspartner in Beratung und Service gepflegt wird. Dazu zählen u. a. die fallabschließende Vertragsbearbeitung im Privatkundengeschäft und die fallabschließende Regulierung von Sach-Schäden. Die ausgeprägte Bindung der Vertriebspartner an unser Haus zeigt sich an einer weit unterdurchschnittlichen niedrigen Fluktuationsrate im Außendienst.

- Unternehmenskultur/Mitarbeiter

Unsere Mitarbeiter und die Vertriebspartner tragen mit ihren Leistungen unmittelbar zu unserer hohen Wettbewerbsfähigkeit und somit zum Geschäftserfolg bei. Daher streben wir eine hohe Motivation und Identifikation unserer Mitarbeiter im Innen- und Außendienst an, fördern Respekt und Wertschätzung im Umgang miteinander und stärken das unternehmerische und eigenverantwortliche Denken und Handeln. Hierfür investieren wir in die Qualifikation, Bindung und Gesunderhaltung der Mitarbeiter.

- Demographischer Wandel

Eine steigende Lebenserwartung und sinkende Geburtenzahlen wirken sich auf die gesamte Gesellschaft aus. Der demographische Wandel ist Herausforderung und Chance zugleich. Er beeinflusst alle Lebensbereiche. Die daraus resultierenden Auswirkungen werden von uns kontinuierlich berücksichtigt und fließen in unsere strategischen Lösungen bei der Entwicklung und Erweiterung unserer Versicherungsprodukte mit ein, um zukünftigen Anforderungen gerecht zu werden.

Risikobericht

- 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.

Das versicherungstechnische Risiko in der Schaden-/Unfallversicherung wird differenziert in das Prämien- und das Reserverisiko. Unter dem Prämienrisiko wird das Risiko verstanden, dass die kalkulierten Prämien nicht ausreichen, um die zukünftigen Schäden der aktuellen Periode zu decken. Das Reserverisiko hingegen ist das Risiko, dass die vorhandenen Reserven in der Folge von im Geschäftsjahr eintretenden Veränderungen (bspw. Gesetzesänderungen oder Preissteigerungen) nicht ausreichen, um die noch ausstehenden Zahlungen für bereits angefallene Schäden früherer Schadenjahre zu decken. Bei der Ermittlung des Prämienrisikos kommt den Risiken aus Naturgefahren, insbesondere Orkanereignissen, 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. Die Ermittlung des Reserverisikos erfolgt mindestens jährlich mittels aktueller Verfahren. Berücksichtigt werden dabei neben den Erfahrungen der Vergangenheit auch aktuelle Einschätzungen für neue Einflussfaktoren. Alle Berechnungen testieren ein ausreichendes Reserveniveau, das sich auch in kontinuierlich ausgewiesenen positiven Abwicklungsgewinnen zeigt.

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 kurz laufenden Einmalbeitragsversicherungen zu schützen, erhalten neue, aufgeschobene Rentenversicherungen gegen Einmalbeitrag eine gestaffelte Überschussbeteiligung, die sich an der aktuellen Zinsstruktur am Kapitalmarkt orientiert.

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. Durch die vorsichtige Zeichnungspolitik und den Abschluss eines Rückversicherungsvertrages wird der Versichertenbestand der Provinzial Krankenversicherung vor hohen Leistungsausgaben geschützt. Zur weiteren Risikominimierung hat die Provinzial Krankenversicherung über die gesetzlichen Anforderungen hinausgehende Sicherheitszuschläge einkalkuliert.

- 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. Das Risiko eines Forderungsausfalls im zedierten Geschäft wird durch eine systematische Auswahl und Diversifikation der Rückversicherungspartner minimiert.

- 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.

- Niedrigzins

Aufgrund der kürzeren Duration der Kapitalanlagen eines Schaden-/Unfallversicherers wird eine anhaltende Niedrigzinsphase spürbar die laufende Durchschnittsverzinsung und somit das Kapitalanlageergebnis absenken. Demgegenüber stehen die Nachreservierungen bei den diskontierten Rückstellungen aufgrund des Vorsichtsprinzips und den Vorgaben des BilMoG. Diese Entwicklung belastet das Gesamtergebnis der Gruppe erheblich.

- Operationelle Risiken

Die operationellen Risiken werden im Rahmen einer Risikoinventur unternehmensweit erhoben (inkl. EDV-Risiken). Wesentliche Risiken sowie die notwendigen Maßnahmen zur Risikominimierung werden laufend den Erfordernissen angepasst. Ergänzend werden die Kontrollsysteme regelmäßig geprüft. Für die EDV-Anwendungen bestehen innerhalb der gemeinsamen Dienstleisters gesonderte Verfahren zum Notfallmanagement, die einen möglichen Ausfall der IT beherrschbar machen. Die operationellen Risiken werden in einem eigenen Risikoausschuss beraten.

- Sonstige Risiken

Die sonstigen Risiken beinhalten insbesondere das strategische Risiko und das Reputationsrisiko. Strukturelle Themen (z. B. Notfallplanung, Compliance Richtlinie, Kontrollsysteme) wurden im Berichtsjahr weiterentwickelt. Die strategischen Risiken werden direkt im Risikokomitee des Mutterunternehmens behandelt.

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 beeinträchtigt.

Risikomanagementsystem

Risikoorganisation und Risikomanagement

Im VGH Verbund hat sich innerhalb der regionalen Versicherungsgruppe eine Risikoorganisation etabliert, die durch die Einrichtung eines Risikokomitees und dezentraler Ausschlussstrukturen gekennzeichnet ist. Das übergeordnete Risikokomitee ist mit der zentralen Koordination und Steuerung der Risiken sowie den strategischen Risiken befasst. Bei seiner Arbeit wird es durch Risikoausschüsse, die jeweils von einem Vorstandsmitglied geleitet werden, unterstützt.

Die unabhängige Risikocontrollingfunktion der jeweiligen Tochterunternehmen überwacht laufend die Risiken, begleitet die operativen Bereiche bei der Steuerung ihrer Risiken und ist verantwortlich für die Risikoberichterstattung. Von der Internen Revision wird das Risikomanagementsystem in regelmäßigen Abständen einer Prüfung unterzogen. Der Aufsichtsrat wird regelmäßig über die Risikolage des Unternehmens informiert.

Aus der Geschäftsstrategie ist die Risikostrategie abgeleitet. Diese beschreibt in den risikostrategischen Grundsätzen die Rahmenbedingungen, nach denen die operative Risikosteuerung erfolgt. Die Risikostrategie bildet die Basis für die Ausgestaltung des Risikofrüherkennungssystems und des Risikotragfähigkeitskonzepts.

Mit dem Risikofrüherkennungssystem 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 wird sichergestellt, dass den einzelnen Risiken durch geeignete Maßnahmen rechtzeitig begegnet werden kann.

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

Für die Ermittlung der Anforderungsdimensionen in den Risikokategorien werden die einzelnen Geschäftsbereiche und -segmente analysiert. Dieses erfolgt u. a. durch vorgegebene und eigendefinierte Szenariobetrachtungen (z. B. Niedrigzins, Sturmkumul, Reserverisiko). Im Ergebnis stehen einzel- und bereichsübergreifend aggregierte Risikoerwartungen und Risikokapitalanforderungen zur Verfügung, die im Rahmen der Managementinstrumente zur Unternehmenssteuerung verwendet werden.

Gemäß den aufsichtsrechtlichen Anforderungen nach Solvency II sind die Governance-Funktionen in der Unternehmensorganisation abzubilden. Die Detailausgestaltung, insbesondere für die versicherungsmathematische und Compliance-Funktion, wird aktuell unter Federführung der unabhängigen Risikocontrollingfunktion erarbeitet. Die praktische Umsetzung der Governance-Funktion soll mit der bewährten dezentralen Aufstellung des Unternehmens eng verknüpft werden und die weitere Etablierung der Risikokultur in allen Geschäftsbereichen unterstützen.

Nachtragsbericht

Der Konzern ist mit einem Volumen von 131,8 Millionen Euro als Gläubiger in vorrangige Schuldscheindarlehen („Papiere“) der HETA ASSET RESOLUTION AG, Klagenfurt am Wörthersee („HETA“) investiert, die Papiere laufen max. bis April 2018. Alle Papiere sind mit einer Gewährträgerhaftung des Landes Kärnten und der Kärntner Landesholding als Ausfallbürgen ausgestattet.

Mit Wirkung zum 2. 3. 2015 hat die Österreichische Finanzmarktaufsicht (FMA) basierend auf dem am 1. 1. 2015 in Österreich in Kraft getretenen Bundesgesetz über die Sanierung und Abwicklung von Banken in einem Mandatsbescheid ein Zahlungs-

moratorium für dort näher spezifizierte Fremdkapitalien bis zum 31. 5. 2016 über die HETA verhängt. Demnach wird die HETA bis zum 31. 5. 2016 auch keinen Kapitaldienst für die von den Versicherungsunternehmen gehaltenen Papieren leisten.

Ausschlaggebend für die Anordnung war ausweislich des Mandatsbescheids das Ergebnis eines ersten indikativen Quality Reviews (Stand 27. 2. 2015) über die Vermögenswerte der HETA zur Vorbereitung des Jahresabschluss 2014.

Unter Berücksichtigung der bestehenden Gewährträgerhaftung, den Maßnahmen der österreichischen Finanzmarktaufsicht und den aktuellen Markteinschätzungen erfolgte eine Wertberichtigung auf diese Papiere.

Weitere Vorgänge von besonderer Bedeutung haben nach Schluss des Geschäftsjahres nicht stattgefunden. Alle im Wirtschaftsbericht genannten Fakten sowie die Einschätzungen der Prognoseberichterstattung sowie die Darstellung der Chancen und Risiken haben unverändert Gültigkeit.

Weitere Informationen

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.

GDV-Verhaltenskodex

Die Brandkasse und ihre Verbundunternehmen sind dem GDV-Verhaltenskodex mit Wirkung zum 1. 4. 2014 beigetreten. Dieser Verhaltenskodex stellt eine Selbstverpflichtung aller beigetretenen Versicherungsunternehmen dar, den gestiegenen Kundenbedürfnissen und sich abzeichnenden gesetzlichen Anforderungen an die Transparenz und Verbindlichkeit im Rahmen der Vermittlung von Versicherungsprodukten Rechnung zu tragen. Inhaltlich steht ein hoher Anspruch an die Qualifikation der Beratung, deren Dokumentation sowie klare und verständliche Versicherungsprodukte im Vordergrund der in elf Punkten niedergelegten Selbstverpflichtung. Mit dem Beitritt haben sich die unter dem Dach der VGH agierenden Unternehmen nicht nur dazu verpflichtet, diese Verhaltensregeln umzusetzen und einzuhalten, vielmehr wird dies auch alle zwei Jahre durch einen unabhängigen Wirtschaftsprüfer testiert.

Hannover, den 18. Mai 2015

Der Vorstand

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.

Jahresbilanz zum 31. Dezember 2014

Aktivseite			2014	2013
	€	€	€	€
A. Immaterielle Vermögensgegenstände				
I. entgeltlich erworbene Konzessionen, gewerbliche Schutzrechte und ähnliche Rechte und Werte sowie Lizenzen an solchen Rechten und Werten		27 784 207		33 464 471
II. geleistete Anzahlungen		102 410	27 886 617	60 077
B. Kapitalanlagen				
I. Grundstücke, grundstücksgleiche Rechte und Bauten einschließlich der Bauten auf fremden Grundstücken		265 512 612		270 389 436
II. Kapitalanlagen in verbundenen Unternehmen und Beteiligungen				
1. Anteile an verbundenen Unternehmen	0			0
2. Anteile an assoziierten Unternehmen	53 368 982			56 445 498
3. Beteiligungen	219 165 677			241 366 379
4. Ausleihungen an Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht	42 891 199	315 425 858		39 422 853
III. Sonstige Kapitalanlagen				
1. Aktien, Anteile oder Aktien an Investmentvermögen und andere nicht festverzinsliche Wertpapiere	2 869 858 628			2 551 350 695
2. Inhaberschuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere	791 308 536			709 250 789
3. Hypotheken-, Grundschuld- und Rentenschuldforderungen	397 539 378			416 397 186
4. Sonstige Ausleihungen	8 933 914 069			8 743 318 938
5. Einlagen bei Kreditinstituten	244 314 855			341 704 050
6. Andere Kapitalanlagen	593 445	13 237 528 911		650 359
IV. Depotforderungen		10 192 887	13 828 660 268	10 550 866
C. Kapitalanlagen für Rechnung und Risiko von Inhabern von Lebensversicherungspolice			36 905 459	32 533 441
D. Forderungen				
I. Forderungen aus dem selbst abgeschlossenen Versicherungsgeschäft an:				
1. Versicherungsnehmer	81 514 482			86 368 500
2. Versicherungsvermittler	14 266 834	95 781 316		16 670 089
davon: an Beteiligungsunternehmen 85 Tsd. € (300 Tsd. €)				
II. Abrechnungsforderungen aus dem Rückversicherungsgeschäft		16 797 346		16 374 279
davon: an Beteiligungsunternehmen 6 881 Tsd. € (8 822 Tsd. €)				
III. Sonstige Forderungen		53 752 895	166 331 557	21 080 892
davon: an Beteiligungsunternehmen 152 Tsd. € (700 Tsd. €)				
E. Sonstige Vermögensgegenstände				
I. Sachanlagen und Vorräte		24 190 682		25 708 440
II. Laufende Guthaben bei Kreditinstituten		63 428 096		40 900 098
III. Andere Vermögensgegenstände		22 130 300	109 749 078	34 480 029
F. Rechnungsabgrenzungsposten				
I. Abgegrenzte Zinsen und Mieten		167 767 978		174 191 534
II. Sonstige Rechnungsabgrenzungsposten		36 579 592	204 347 570	37 601 125
G. Aktive latente Steuern			6 622 515	6 190 494
Summe der Aktivseite			14 380 503 064	13 906 470 518

Passivseite	2014			2013
	€	€	€	€
A. Eigenkapital				
I. Stammkapital / Trägerkapital		20 000 000		20 000 000
II. Gewinnrücklagen		825 034 435		807 384 503
III. Jahresüberschuss		2 222 123		17 439 477
IV. Ausgleichsposten für die Anteile anderer Gesellschafter		145 949 867	993 206 425	141 571 121
B. Unterschiedsbetrag aus der Kapitalkonsolidierung			24 241 653	24 241 653
C. Versicherungstechnische Rückstellungen				
I. Beitragsüberträge				
1. Bruttobetrag	238 025 840			235 468 321
2. davon ab: Anteil für das in Rückdeckung gegebene Versicherungsgeschäft	28 206 331	209 819 509		27 700 499
II. Deckungsrückstellung				
1. Bruttobetrag	9 765 055 520			9 364 308 728
2. davon ab: Anteil für das in Rückdeckung gegebene Versicherungsgeschäft	132 945 722	9 632 109 798		150 706 914
III. Rückstellung für noch nicht abgewickelte Versicherungsfälle				
1. Bruttobetrag	1 502 804 648			1 480 390 159
2. davon ab: Anteil für das in Rückdeckung gegebene Versicherungsgeschäft	352 550 320	1 150 254 328		355 627 359
IV. Rückstellung für erfolgsabhängige und erfolgsunabhängige Beitragsrückerstattung				
1. Bruttobetrag	701 952 999			754 675 861
2. davon ab: Anteil für das in Rückdeckung gegebene Versicherungsgeschäft	250 855	701 702 144		380 953
V. Schwankungsrückstellung und ähnliche Rückstellungen		153 526 324		148 215 435
VI. Sonstige versicherungstechnische Rückstellungen				
1. Bruttobetrag	95 764 363			102 514 819
2. davon ab: Anteil für das in Rückdeckung gegebene Versicherungsgeschäft	- 1 983 108	97 747 471	11 945 159 574	- 1 147 076
D. Versicherungstechnische Rückstellungen im Bereich der Lebensversicherung, soweit das Anlagerisiko von den Versicherungsnehmern getragen wird				
I. Deckungsrückstellung		34 687 149		30 325 622
II. Übrige versicherungstechnische Rückstellungen		2 218 310	36 905 459	2 207 819
E. Andere Rückstellungen				
I. Rückstellungen für Pensionen und ähnliche Verpflichtungen		735 174 299		670 907 280
II. Steuerrückstellungen		52 466 740		49 127 092
III. Sonstige Rückstellungen		209 662 405	997 303 444	204 385 366
F. Depotverbindlichkeiten aus dem in Rückdeckung gegebenen Versicherungsgeschäft			152 738 773	168 402 281
Übertrag:			14 149 555 328	13 688 296 888

Passivseite	2014			2013
	€	€	€	€
Übertrag:			14 149 555 328	13 688 296 888
G. Andere Verbindlichkeiten				
I. Verbindlichkeiten aus dem selbst abgeschlossenen Versicherungsgeschäft gegenüber:				
1. Versicherungsnehmern	160 750 133			142 469 959
2. Versicherungsvermittlern	17 577 532	178 327 665		14 126 904
davon: gegenüber Beteiligungsunternehmen 24 Tsd. € (62 Tsd. €)				
II. Abrechnungsverbindlichkeiten aus dem Rückversicherungsgeschäft		6 979 695		12 243 267
davon: gegenüber Beteiligungsunternehmen 0 Tsd. € (0 Tsd. €)				
III. Sonstige Verbindlichkeiten		40 143 870	225 451 230	43 332 789
davon: aus Steuern 16 216 Tsd. € (13 740 Tsd. €)				
davon: im Rahmen der sozialen Sicherheit 871 Tsd. € (877 Tsd. €)				
davon: gegenüber Beteiligungsunternehmen 198 Tsd. € (131 Tsd. €)				
H. Rechnungsabgrenzungsposten			5 496 506	6 000 711
Summe der Passivseite			14 380 503 064	13 906 470 518

Gewinn- und Verlustrechnung

für die Zeit vom 1. Januar bis 31. Dezember 2014

	2014			2013
	€	€	€	€
I. Versicherungstechnische Rechnung				
Schaden- und Unfallversicherung				
1. Verdiente Beiträge für eigene Rechnung				
a) Gebuchte Bruttobeiträge	1 301 123 751			1 237 437 455
b) Abgegebene Rückversicherungsbeiträge	- 186 046 986	1 115 076 765		- 183 906 643
c) Veränderung der Bruttobeitragsüberträge	- 5 802 299			- 3 079 986
d) Veränderung des Anteils der Rückversicherer an den Bruttobeitragsüberträgen	232 143	- 5 570 156	1 109 506 609	1 532 568
2. Technischer Zinsertrag feR			5 189 602	5 115 621
3. Sonstige versicherungstechnische Erträge feR			1 143 715	698 608
4. Aufwendungen für Versicherungsfälle feR				
a) Zahlungen für Versicherungsfälle				
aa) Bruttobetrag	- 883 475 472			- 855 578 987
bb) Anteil der Rückversicherer	101 359 627	- 782 115 845		110 805 266
b) Veränderung der Rückstellung für noch nicht abgewickelte Versicherungsfälle				
aa) Bruttobetrag	- 14 208 681			- 121 919 245
bb) Anteil der Rückversicherer	- 2 457 768	- 16 666 449	- 798 782 294	35 292 236
5. Veränderung der übrigen versicherungstechnischen Netto-Rückstellungen				
a) Netto-Deckungsrückstellung		- 4 629 613		- 4 197 412
b) Sonstige versicherungstechnische Netto-Rückstellungen		5 753 687	1 124 074	21 121 532
6. Aufwendungen für erfolgsabhängige und erfolgsunabhängige Beitragsrückerstattungen feR			- 23 089 980	- 19 855 858
7. Aufwendungen für den Versicherungsbetrieb feR				
a) Bruttoaufwendungen für den Versicherungsbetrieb		- 336 437 005		- 327 738 782
b) davon ab: erhaltene Provisionen und Gewinnbeteiligungen aus dem in Rückdeckung gegebenen Versicherungsgeschäft		50 693 949	- 285 743 056	49 853 756
8. Sonstige versicherungstechnische Aufwendungen feR			- 13 759 236	- 13 763 505
9. Zwischensumme			- 4 410 566	- 68 183 376
10. Veränderung der Schwankungsrückstellung und ähnlicher Rückstellungen			- 5 310 888	33 479 436
11. Versicherungstechnisches Ergebnis feR			- 9 721 454	- 34 703 940

	2014			2013
	€	€	€	€
II. Versicherungstechnische Rechnung für das Leben- und Krankenversicherungsgeschäft				
1. Verdiente Beiträge für eigene Rechnung				
a) Gebuchte Bruttobeiträge	1 131 681 062			1 096 688 222
b) Abgegebene Rückversicherungsbeiträge	- 23 458 856	1 108 222 206		- 24 749 813
c) Veränderung der Nettobeitragsüberträge		3 007 235	1 111 229 441	1 664 640
2. Beiträge aus der Brutto-Rückstellung für Beitragsrückerstattung			31 407 202	47 600 570
3. Zugeordneter Zins aus der nicht versicherungstechnischen Rechnung			414 640 800	445 607 557
4. Nicht realisierte Gewinne aus Kapitalanlagen			3 062 403	2 402 435
5. Sonstige versicherungstechnische Erträge für eigene Rechnung			1 711 174	2 811 389
6. Aufwendungen für Versicherungsfälle				
a) Zahlungen für Versicherungsfälle				
aa) Bruttobetrag	- 915 211 974			- 856 685 682
bb) Anteil der Rückversicherer	36 538 179	- 878 673 795		30 888 672
b) Veränderung der Rückstellung für noch nicht abgewickelte Versicherungsfälle				
aa) Bruttobetrag	- 7 613 163			8 185 867
bb) Anteil der Rückversicherer	- 623 128	- 8 236 291	- 886 910 086	1 545 315
7. Veränderungen der übrigen versicherungstechnischen Netto-Rückstellungen				
a) Deckungsrückstellung				
aa) Bruttobetrag	- 400 025 434			- 409 944 950
bb) Anteil der Rückversicherer	- 14 737 128	- 414 762 562		- 7 176 291
b) Sonstige versicherungstechnische Netto-Rückstellungen		- 426 674	- 415 189 236	- 405 703
8. Aufwendungen für erfolgsabhängige und erfolgsunabhängige Beitragsrückerstattung			- 82 359 298	- 158 605 297
9. Aufwendungen für den Versicherungsbetrieb				
a) Abschlussaufwendungen	- 83 883 712			- 78 102 370
b) Verwaltungsaufwendungen	- 21 202 038	- 105 085 750		- 20 974 140
c) davon ab: Erhaltene Provisionen und Gewinnbeteiligungen aus dem in Rückdeckung gegebenen Versicherungsgeschäft		6 144 665	- 98 941 085	4 468 677
10. Nicht realisierte Verluste aus Kapitalanlagen			- 41 249	- 53 296
11. Sonstige versicherungstechnische Aufwendungen für eigene Rechnung			- 29 977 585	- 41 078 326
12. Versicherungstechnisches Ergebnis feR im Leben- und Krankenversicherungsgeschäft			48 632 481	44 087 476

				2014	2013
	€	€	€	€	€
III. Nichtversicherungstechnische Rechnung					
1. Versicherungstechnisches Ergebnis für eigene Rechnung					
a) im Schaden- und Unfallversicherungsgeschäft			- 9 721 454		- 34 703 940
b) im Lebens- und Krankenversicherungsgeschäft			48 632 481	38 911 027	44 087 476
2. Erträge aus Kapitalanlagen					
a) Erträge aus Beteiligungen		18 114 597			10 064 846
davon: aus assoziierten Unternehmen 2 000 Tsd. € (- 451 Tsd. €)					
b) Erträge aus anderen Kapitalanlagen					
aa) Erträge aus Grundstücken	21 161 009				24 039 961
bb) Erträge aus anderen Kapitalanlagen	490 199 967	511 360 976			478 750 613
c) Erträge aus Zuschreibungen		25 263 811			17 937 330
d) Gewinne aus dem Abgang von Kapitalanlagen		97 711 380	652 450 764		70 233 834
3. Aufwendungen für Kapitalanlagen					
a) Aufwendungen für die Verwaltung von Kapitalanlagen, Zinsaufwendungen und sonstige Aufwendungen für Kapitalanlagen		- 25 564 753			- 22 887 294
b) Abschreibungen auf Kapitalanlagen		- 106 815 264			- 21 688 719
c) Verluste aus dem Abgang von Kapitalanlagen		- 251 690	- 132 631 707		- 1 971 675
			519 819 057		554 478 896
4. Der versicherungstechnischen Rechnung für das Schaden- und Unfallversicherungsgeschäft zugeordneter Zins		- 5 592 230			- 5 484 476
4a. Der versicherungstechnischen Rechnung für das Lebens- und Krankenversicherungsgeschäft zugeordneter Zins		- 414 640 800	- 420 233 030	99 586 027	- 445 607 557
5. Sonstige Erträge			36 121 438		32 272 688
6. Sonstige Aufwendungen			- 140 573 460	- 104 452 022	- 116 528 496
7. Ergebnis der normalen Geschäftstätigkeit				34 045 032	28 514 591
8. Steuern vom Einkommen und vom Ertrag			- 25 514 840		- 1 977 047
9. Sonstige Steuern			- 1 129 166	- 26 644 006	- 926 032
10. Jahresüberschuss – gesamt				7 401 026	25 611 512
11. auf Anteile anderer Gesellschafter entfallender Gewinn				5 178 903	8 172 035
12. Jahresüberschuss – nach Fremdanteilen				2 222 123	17 439 477

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		
Provincial Lebensversicherung Hannover, Hannover ¹⁾	50,00		
Öffentliche Lebensversicherungsanstalt Oldenburg, Oldenburg ¹⁾	45,00		
Provincial Pensionskasse Hannover AG, Hannover	100,00		
ALTE OLDENBURGER Beteiligungsgesellschaft AG, Vechta	60,00		
ALTE OLDENBURGER Krankenversicherung AG, Vechta	60,00		
Provincial Krankenversicherung Hannover AG, Hannover	60,00		
ivv-Informationsverarbeitung für Versicherungen GmbH, Hannover	81,56		
LH PE GmbH, Hannover	100,00		
PH PE GmbH, Hannover	50,00		
Norddeutsche Gesellschaft für Vermögensanlagen der Landschaftlichen Brandkasse Hannover mbH, Hannover	100,00		
VGH Rechtsschutz Schaden-Service-GmbH, Hannover	100,00		
VGH Beteiligungs GmbH, Hannover	100,00		
Charitéstraße 10 Grundstücksverwaltungsgesellschaft mbH i. L., Hannover	100,00		
Dorotheenstraße 3/5 Grundbesitzverwaltungsgesellschaft mbH i. L., 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		
Herrenhausen Verwaltungs GmbH Gastronomie & Co. KG, Hannover	100,00		
Herrenhausen Verwaltungs GmbH, Hannover	100,00		
Grundstücksgemeinschaft Jakobstraße 20 GbR, Oldenburg	52,50		
Einbezogene assoziierte Unternehmen			
Öffentliche Feuerversicherung Sachsen-Anhalt, Magdeburg	35,00		
Öffentliche Lebensversicherung Sachsen-Anhalt, Magdeburg	35,00		
Ostfriesische Landschaftliche Brandkasse, Aurich	25,00		
Haftpflichtversicherungsanstalt Braunschweig	50,00		
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		
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		
TLN Verwaltungsgesellschaft Hannover GmbH ²⁾	54,77		
Nicht einbezogene Unternehmen			
NT NORTHWESTDEUTSCHE TREUHAND Gesellschaft zur Betreuung von Wohnungsunternehmen mit beschränkter Haftung, Hannover	40,00	2 689	392
Bildungszentrum der hannoverschen Versicherungsunternehmen GbR, Hannover	27,22	1 949	9
HMG Beteiligungs-GbR der S-Finanzgruppe, Hannover	25,00	53	1
GSN Gebäudesicherheit Nord GmbH, Oldenburg	22,05	- 249	- 196
Himmler & Plesch Beteiligungs-GmbH, Oldenburg	21,60	- 188	- 22
Pro-City GmbH Göttingen, Göttingen	20,00	30	- 7

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

²⁾ keine Mehrheit der Stimmrechte

Konsolidierungskreis

In den Konzernabschluss der Landschaftlichen Brandkasse Hannover werden 25 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 vier Beteiligungen der Konzernobergesellschaft und um zwei Gesellschaften der Oldenburgischen Landesbrandkasse, Oldenburg. Diese Unternehmen sind 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 werden 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, Anteile oder Aktien an Investmentvermögen, 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.

Bei den dem Anlagevermögen zugeordneten Inhaberschuldverschreibungen erfolgt die Bewertung grundsätzlich zu Anschaffungskosten. Abschreibungen werden vorgenommen bei einer voraussichtlich dauernden Wertminderung.

Hypotheken-, Grundschuld- 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 und teilweise zu Anschaffungskosten bewertet. 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**
- Im Wesentlichen 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 DAV 1994 T und einem Rechnungszins von 2,75 Prozent, 2,25 Prozent bzw. 1,75 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 Durchführungsgesetzes/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 bzw. einem Referenzzins von 3,15 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 bzw. einem Referenzzins von 3,15 Prozent als Rechnungsgrundlage verwendet.

Den Berechnungen für die wesentlichen Teilbestände des Neubestands liegen bei Kapitalversicherungen die Sterbetafeln DAV 1994 T und PH 2012 T bzw. bei Rentenversicherungen die Sterbetafeln DAV 1994 R, DAV 2004 R und PH 2012 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 oder 0,00 Prozent bzw. ein Referenzzins von 3,15 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 bzw. einem Referenzzins von 3,15 Prozent, der gemäß § 5 Absatz 3 DeckRV ermittelt wurde. 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 Berechnungsgrundlagen unter Beachtung der Vorschriften des § 12 Abs.1 Nr. 2 VAG i.V.m. § 341f HGB berechnet.

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 2010 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 1.1.2007 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. Als Grundlage dienen die Aufwendungen für Versicherungsfälle im ersten Monat des Folgejahres.

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 4,5 Prozent berechnet. Der Anspruch auf Schlusszahlung für Berufsunfähigkeitsversicherungen wird in voller Höhe innerhalb des Schlussüberschussanteilfonds reserviert.

Die Rückstellung für die erfolgsabhängige Beitragsrückerstattung in der Krankenversicherung wird gemäß der Satzung und des Poolvertrags zur Pflegepflichtversicherung (PPV) gebildet. Die Dotierung der Rückstellung für erfolgsunabhängige Beitragsrückerstattung erfolgt aufgrund der Bestimmungen des § 12a Abs.3 VAG.

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 Verkehrsofopferhilfe 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.

Die Rückstellung für drohende Verluste wird ausgehend von der voraussichtlichen Beitrags-, Schaden- und Kostenentwicklung der jeweiligen Sparte unter Berücksichtigung anteiliger Zinserträge aus den versicherungstechnischen Rückstellungen für den Selbstbehalt berechnet.

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 für die fondsgebundenen Überschussanteile der Konventionellen Lebensversicherungen 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, nicht bekannte 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. Die Berechnungen erfolgen durch Hinzuschätzung der prognostizierten Zinsentwicklung des Dezembers auf Basis der von der Bundesbank zum 30. 11. 2014 veröffentlichten Zinssätze für Verpflichtungen mit 15-jähriger Laufzeit mit einem Zinssatz 4,54 Prozent.

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 Verpflichtungsumfanges 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 2,80 und 4,63 Prozent (Vorjahr: 3,34 und 4,95 Prozent). Ein Fluktuationsabschlag wurde berücksichtigt.

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.

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

- A. Immaterielle Vermögensgegenstände** Der Posten enthält im Wesentlichen zwei Versicherungsbestände der Krankenversicherung mit einem Bilanzwert zum 31. 12. 2014 von 20,5 (22,2) 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 144,0 (144,1) Millionen Euro.
- B II. Kapitalanlagen in verbundenen Unternehmen und Beteiligungen** In dem Posten Anteile an assoziierten Unternehmen sind unverändert zum Vorjahr 15 Unternehmen enthalten. Bei zwei Unternehmen ergibt sich ein negativer Equitywert von insgesamt 1,5 Millionen Euro.

Anteile an Investmentvermögen

Anlageziel	Buchwert	Marktwert	Ausschüttung
	Tsd. €	Tsd. €	Tsd. €
Aktien	24 299	24 299	895
Renten	156 137	165 605	2 133
Aktien, Renten	945 025	971 053	19 809
Aktien, Immobilien, Renten	1 244 539	1 402 481	72 517
Rentenfonds	225 183	237 940	6 032
Immobilien ¹⁾	223 751	229 260	8 988

¹⁾ Beschränkung in der Möglichkeit der täglichen Rückgabe

B III 4. Sonstige Ausleihungen

	2014	2013
	Tsd. €	Tsd. €
a) Namensschuldverschreibungen	5 498 823	5 379 549
b) Schuldscheinforderungen und Darlehen	3 266 233	3 180 912
c) Darlehen und Vorauszahlungen auf Versicherungsscheine	62 887	66 696
d) Übrige Ausleihungen	105 971	116 162
Insgesamt	8 933 914	8 743 319

Entwicklung der Aktivposten A., BI. und II im Geschäftsjahr 2014	Bilanzwerte	Konsolidierungskreis- änderungen
	2013	
	€	€
A. Immaterielle Vermögensgegenstände		
I. entgeltlich erworbene Konzessionen, gewerbliche Schutzrechte und ähnliche Rechte und Werte sowie Lizenzen an solchen Rechten und Werten	33 464 471	0
II. geleistete Anzahlungen	60 077	0
Summe A.	33 524 548	0
B. Kapitalanlagen		
B.I. Grundstücke, grundstücksgleiche Rechte und Bauten einschließlich der Bauten auf fremden Grundstücken	270 389 436	0
B.II. Kapitalanlagen in verbundenen Unternehmen und Beteiligungen		
1. Anteile an verbundenen Unternehmen	0	- 3 881 247
2. Anteile an assoziierte Unternehmen	56 445 498	0
3. Beteiligungen	241 366 379	0
4. Ausleihungen an Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht	39 422 853	0
Summe B.II.	337 234 730	- 3 881 247
Insgesamt	641 148 714	- 3 881 247

In den Namensschuldverschreibungen sind Finanzinstrumente enthalten, die über ihrem beizulegenden Wert ausgewiesen werden. Dem Bilanzwert von 100,9 (368,5) Millionen Euro steht ein Zeitwert von 97,3 (337,2) Millionen Euro gegenüber. Die Bewertung zum Bilanzstichtag erfolgt mittels finanzmathematischer Berechnungen auf Basis der wichtigsten Einflussgrößen wie Zinsen und Volatilität. Da alle Papiere mit einer Kapitalgarantie ausgestattet sind, wird die Differenz bis zum Laufzeitende wieder ausgeglichen.

In den Schuldscheinforderungen und Darlehen sind Finanzinstrumente enthalten, die über ihrem beizulegenden Wert ausgewiesen werden. Dem Bilanzwert von 135,1 (230,0) Millionen Euro steht ein Zeitwert von 134,1 (216,2) Millionen Euro gegenüber. Die Bewertung zum Bilanzstichtag erfolgt mittels finanzmathematischer Berechnungen auf Basis der wichtigsten Einflussgrößen wie Zinsen und Volatilität. Da alle Papiere mit einer Kapitalgarantie ausgestattet sind, wird die Differenz bis zum Laufzeitende wieder ausgeglichen.

Zugänge	Umbuchungen	Abgänge	Zuschreibungen	Abschreibungen	Bilanzwerte
€	€	€	€	€	2014 €
1 691 433	96 401	11 321	0	7 456 777	27 784 207
83 600	-41 267	0	0	0	102 410
1 775 033	55 134	11 321	0	7 456 777	27 886 617
4 551 595	-38 265	2 587 463	0	6 802 691	265 512 612
5 239 911	0	1 358 664	0	0	0
2 249 616	0	3 513 965	0	1 812 167	53 368 982
6 959 607	0	20 491 473	9 027	8 677 863	219 165 677
11 410 882	0	7 942 536	0	0	42 891 199
25 860 016	0	33 306 638	9 027	10 490 030	315 425 858
32 186 644	16 869	35 905 422	9 027	24 749 498	608 825 087

In den übrigen Ausleihungen sind Finanzinstrumente enthalten, die über ihrem beizulegenden Wert ausgewiesen werden. Dem Bilanzwert von 17,3 (17,3) Millionen Euro steht ein Zeitwert von 14,6 (13,6) Millionen Euro gegenüber. Die Bewertung zum Bilanzstichtag erfolgt mittels finanzmathematischer Berechnungen auf Basis der wichtigsten Einflussgrößen wie Zinsen und Volatilität. Da alle Papiere mit einer Kapitalgarantie ausgestattet sind, wird die Differenz bis zum Laufzeitende wieder ausgeglichen.

F. Rechnungsabgrenzungsposten

Dieser Posten beinhaltet Agiobeträge aus Namensschuldverschreibungen in Höhe von 31,2 (33,7) Millionen Euro.

G. Aktive latente Steuern

Der Ausweis latenter Steuer erfolgt nur, soweit sie Ergebnis von Konsolidierungsvorgängen ist. Die ausgewiesene aktive latente Steuer von 6,6 Millionen Euro ergibt sich vollständig aus der Zwischenergebniselementierung 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.

- | | |
|--|---|
| A. Eigenkapital | Der Jahresüberschuss nach Fremdanteilen des Vorjahres in Höhe von 17,4 Millionen Euro wurde in die Gewinnrücklagen eingestellt. |
| C IV. Rückstellung für erfolgsabhängige und erfolgsunabhängige Beitragsrückerstattung | Die Summe der Rückstellungen für erfolgsabhängige und erfolgsunabhängige Beitragsrückerstattungen aus den Einzelabschlüssen beträgt 741,1 Millionen Euro. |
| E I. Rückstellungen für Pensionen und ähnliche Verpflichtungen | Pensionsansprüche in Höhe von 2,4 Millionen Euro sind mit den Aktivwerten aus entsprechend abgeschlossenen Rückdeckungsversicherungen in gleicher Höhe verrechnet worden. |
| E III. Sonstige Rückstellungen | In den sonstigen Rückstellungen sind die auf das Mutterunternehmen entfallenden anteiligen Gewinnrücklagen von öffentlich-rechtlichen Tochterunternehmen in Höhe von 72,8 Millionen Euro passiviert. Die Notwendigkeit ergibt sich aus der als Verwaltungsträgerschaft ausgestalteten Beteiligung entsprechend § 9 Abs.1 NöVersG. |
| H. Rechnungsabgrenzungsposten | Dieser Posten beinhaltet Disagiobeträge aus Namensschuldverschreibungen in Höhe von 4,8 (5,4) Millionen Euro. |

Erläuterungen zur Gewinn- und Verlustrechnung

Von den Beitragseinnahmen des selbst abgeschlossenen Geschäfts entfallen 1 261,0 (1 204,4) Millionen Euro auf die Schaden- und Unfallversicherung, 852,2 (823,0) Millionen Euro auf die Lebensversicherung und 278,3 (271,4) Millionen Euro auf die Krankenversicherung. Die Beiträge des übernommenen Geschäfts belaufen sich auf 41,3 (35,3) 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 103,8 Millionen Euro erfolgsabhängige und 1,7 Millionen Euro erfolgsunabhängige Beitragsrückerstattung zusammen.

Der Posten Abschreibungen auf Kapitalanlagen enthält außerplanmäßige Abschreibungen in Höhe von 98,4 (14,5) Millionen Euro.

Von den Bruttoaufwendungen für den Versicherungsbetrieb in der Schaden- und Unfallversicherung entfallen 126,9 (127,7) Millionen Euro auf den Abschluss von Versicherungsverträgen und 209,6 (200,1) Millionen Euro auf den laufenden Verwaltungsaufwand.

Der Posten Sonstige Aufwendungen enthält aus der Änderung des Diskontierungszinses bei Pensionsrückstellungen und ähnlichen mitarbeiterbezogenen Rückstellungen 40,9 (16,2) Millionen Euro. Aus der Abzinsung der Anderen Rückstellungen sind 71,7 (52,1) Millionen Euro enthalten.

Konzerneigenkapitalspiegel

	Mutterunternehmen			Minderheits- gesellschafter	Konzern- eigenkapital
	Stammkapital	Erwirtschaftetes Konzern- eigenkapital	Eigenkapital	Minderheiten- kapital	
	€	€	€	€	€
Stand am 31.12.2012	20 000 000	807 384 503	827 384 503	134 330 727	961 715 230
Gezahlte Dividenden	0	0	0	- 931 641	- 931 641
Änderungen des Konsolidierungskreises	0	0	0	0	0
Konzern-Jahresüberschuss	0	17 439 477	17 439 477	8 172 035	25 611 512
Übriges Konzernergebnis	0	0	0	0	0
Konzerngesamtergebnis	0	17 439 477	17 439 477	8 172 035	25 611 512
Stand am 31.12.2013	20 000 000	824 823 980	844 823 980	141 571 121	986 395 101
Gezahlte Dividenden	0	0	0	- 809 730	- 809 730
Änderungen des Konsolidierungskreises	0	210 455	210 455	9 573	220 028
Konzern-Jahresüberschuss	0	2 222 123	2 222 123	5 178 903	7 401 026
Übriges Konzernergebnis	0	0	0	0	0
Konzerngesamtergebnis	0	2 222 123	2 222 123	5 178 903	7 401 026
Stand am 31.12.2014	20 000 000	827 256 558	847 256 558	145 949 867	993 206 425

Steuerliche Überleitungsrechnung

	2014 Tsd. €	2013 Tsd. €
Ergebnis vor Ertragsteuern (Handelsbilanz)	32 916	27 589
Erwarteter Steueraufwand Konzernsteuersatz 31,5 %	10 368	8 690
Überleitung:		
Steueranteil für:		
steuerfreie Erträge	- 7 400	- 4 811
steuerlich nicht abzugsfähige Aufwendungen	423	1 594
temporäre Differenzen und Verluste, für die keine latenten Steuern erfasst wurden	23 019	4 351
Periodenfremde tatsächliche Steuern	- 1 250	- 10 496
Sonstige Steuereffekte	354	2 648
Ausgewiesener Steueraufwand	25 514	1 976
Effektiver Konzernsteuersatz	77,5 %	7,2 %

Kapitalflussrechnung

		2014 €	2013 €
1.	Periodenergebnis (einschließlich Ergebnisanteilen von Minderheitengesellschaftern) vor außerordentlichen Posten	7 401 026	25 611 512
2.	+/- Veränderung der versicherungstechnischen Rückstellungen – netto	392 854 900	446 346 233
3.	+/- Veränderung der versicherungstechnischen Rückstellungen im Bereich der Lebensversicherung, soweit das Anlagerisiko von den Versicherungsnehmern getragen wird – netto	4 372 018	4 014 360
4.	+/- Veränderung der Depotforderungen und -verbindlichkeiten sowie der Abrechnungsforderungen und -verbindlichkeiten	– 20 992 168	– 8 127 556
5.	+/- Veränderung der sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	– 6 872 847	11 884 784
6.	-/+ Gewinn/Verlust aus Anlagenabgängen	– 97 459 690	– 68 262 159
7.	+/- Veränderung sonstiger Bilanzposten	12 158 049	2 151 818
8.	+/- Sonstige zahlungsunwirksame Aufwendungen und Erträge sowie Berichtigungen des Periodenergebnisses	170 626 848	58 235 949
9.	+/- Ein- und Auszahlungen aus außerordentlichen Posten	0	0
10.	= Cashflow aus der laufenden Geschäftstätigkeit	462 088 136	471 854 941
11.	+ Einzahlungen aus dem Abgang von konsolidierten Unternehmen und sonstigen Geschäftseinheiten	220 028	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	1 507 855 312	1 682 646 518
14.	– Auszahlungen aus dem Erwerb von übrigen Kapitalanlagen	– 1 937 163 040	– 2 274 437 665
15.	+ Einzahlungen aus dem Verkauf von Kapitalanlagen der fondsgebundenen Lebensversicherung	0	0
16.	– Auszahlungen aus dem Erwerb von Kapitalanlagen der fondsgebundenen Lebensversicherung	– 4 372 018	– 4 014 360
17.	+ Sonstige Einzahlungen	7 273 280	3 789 582
18.	– Sonstige Auszahlungen	– 12 563 971	– 10 730 108
19.	= Cashflow aus der Investitionstätigkeit	– 438 750 409	– 602 746 033
20.	+ Einzahlungen aus Eigenkapitalzuführungen	0	0
21.	– Auszahlungen an Unternehmenseigner und Minderheitsgesellschafter	0	0
22.	– Dividendenzahlungen	– 809 730	– 931 641
23.	+/- Einzahlungen und Auszahlungen aus sonstiger Finanzierungstätigkeit	0	0
24.	= Cashflow aus der Finanzierungstätigkeit	– 809 730	– 931 641
25.	Zahlungswirksame Veränderungen des Finanzmittelfonds (Summe aus 10, 19, 24)	22 527 998	– 131 822 733
26.	+/- Wechselkurs-, konsolidierungskreis- und bewertungsbedingte Änderungen des Finanzmittelfonds	0	0
27.	+ Finanzmittelfonds am Anfang der Periode	40 900 098	172 722 831
28.	= Finanzmittelfonds am Ende der Periode	63 428 096	40 900 098

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 0,3 Millionen Euro.

Es bestehen Resteinzahlungsverpflichtungen von 64,2 Millionen Euro sowie Schuldversprechen von 1,5 Millionen Euro. Zudem bestehen Verpflichtungen aus Lizenz-, Wartungs- und ähnlichen Verträgen in Höhe von 33,5 Millionen Euro.

Darüber hinaus besteht eine latente Verpflichtung zur Einzahlung zusätzlicher Eigenmittel gegenüber dem Sicherungsfonds für die Lebensversicherer bzw. der Beteiligung PROTEKTOR Lebensversicherung-AG in Höhe von 65 985 Tausend Euro.

Offene Vorkäufe auf Schuldscheindarlehen und Namensschuldverschreibungen bestehen zum Bilanzstichtag mit einem Nominalwertvolumen in Höhe von 282 000 Tausend Euro. Der mittels finanzmathematischer Verfahren ermittelte Zeitwert der Wertpapiertermingeschäfte beträgt 38 309 Tausend Euro.

Aus der möglichen Ausübung ausgesprochener Andienungsrechte bestehen latente Verpflichtungen Namenspfandbriefe und Schuldscheindarlehen in Höhe von 151,0 Millionen Euro zu einem vorab festgelegten Zinssatz zu erwerben. Mit einer Ausübung wird derzeit nicht gerechnet.

Zur Absicherung von Währungsrisiken besteht ein Devisentermingeschäft. Das abgesicherte Volumen beläuft sich auf 30,8 Millionen US-Dollar. Der negative Zeitwert zum Bilanzstichtag beträgt 543 Tausend Euro. Die Ermittlung erfolgte nach dem für Devisentermingeschäfte üblichen Bewertungsverfahren unter Verwendung der Barwertmethode.

Die durchschnittliche Zahl der im Berichtsjahr beschäftigten Mitarbeiter beträgt 2 636. Hiervon waren 153 Mitarbeiter im angestellten Außendienst tätig. Der Personalaufwand beträgt 230,1 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 335 Tausend Euro aktiviert. Die Kredite haben Laufzeiten zwischen 5 und 31 Jahren. Der durchschnittliche Zinssatz beträgt 3,4 Prozent. An ehemalige Mitglieder des Vorstands oder deren Hinterbliebene sind insgesamt 1,7 Millionen Euro gezahlt worden. Für diese Personengruppen sind Rückstellungen für laufende Pensionen in Höhe von 29,5 Millionen Euro passiviert.

An Mitglieder des Aufsichtsrats sind im Geschäftsjahr insgesamt 563 Tausend Euro gezahlt worden. Für diese Personengruppe sind am Bilanzstichtag dinglich gesicherte Kredite in Höhe von 234 Tausend Euro aktiviert. Die Laufzeiten der Kredite liegen zwischen 5 und 26 Jahren. Der durchschnittliche Zinssatz beträgt 3,25 Prozent.

Das im Geschäftsjahr als Aufwand erfasste Honorar für den Abschlussprüfer beträgt für die Abschlussprüfung 34 Tausend Euro. Davon entfallen auf das Vorjahr 3 Tausend Euro.

Die Namen der Mitglieder der Gremien sind auf den Seiten 6 bis 12 angegeben.

Hannover, den 18. Mai 2015

Der Vorstand

Hermann Kasten

Jochen Herdecke

Thomas Krüger

Frank Müller

Franz Thole

Thomas 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 2014 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 29. Mai 2015

KPMG AG
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Dr. Frank Ellenbürger
Wirtschaftsprüfer

Christoph Hellwig
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 2014 einen uneingeschränkten Bestätigungsvermerk erteilt.

Ein ausführlicher Bericht und eine Beratung über die Versicherungsbeteiligungen erfolgten im Prüfungs- und Rechnungslegungsausschuss sowie im Aufsichtsrat. Bericht und Beratung über weitere Beteiligungen erfolgten im Prüfungs- und Rechnungslegungsausschuss.

Der Konzernrisikobericht ist vorgelegt und beraten worden.

Den vom Vorstand aufgestellten Konzernabschluss billigen wir.

Hannover, den 30. Juni 2015

Friedrich v. Lenthe
Vorsitzender

Corporate Governance Bericht der Landschaftlichen Brandkasse Hannover

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 satzungsmäßig 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- oder 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 können durch den Brandkassenausschuss zwei weitere beratende Mitglieder in den Aufsichtsrat der Brandkasse gewählt werden. 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 Aufsichtsratsstätigkeit 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 und einen Prüfungs-/Rechnungslegungsausschuss gebildet. Darüber hinaus bestand bis zum 15. April 2015, dem Ende der laufenden Amtszeit des Aufsichtsrats, ein Ausschuss für Vertriebsfragen.

Der Hauptausschuss bereitet die Sitzungen des Aufsichtsrats vor. Diesem Ausschuss wurde vom Aufsichtsrat zudem die Beratung und Überwachung der Kapitalanlagetätigkeit 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 befasste sich mit allgemeinen und grundsätzlichen Fragen des Außendienstes. Diese umfassten 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 30. Juni 2015

Für den Vorstand:

Herrmann Kasten

Thomas Vorholt

Für den Aufsichtsrat

Friedrich 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:

Farbecht GmbH, Hannover

Druck:

gutenberg beuys feindruckerei
www.feindruckerei.de

Klimaneutral gedruckt auf FSC®-Papier



ClimatePartner^o
klimaneutral

Druck | ID: 10951-1505-1007

