

Geschäftsbericht 2023



Landschaftliche Brandkasse Hannover

Geschäftsbericht 2023



Landschaftliche Brandkasse Hannover

Inhalt

Gremien

- 7 Organe der Landschaftlichen Brandkasse
- 13 Sparkassenbeirat der VGH

Landschaftliche Brandkasse Hannover

- 15 Lagebericht
- 55 Jahresabschluss
- 77 Bestätigungsvermerk
- 86 Bericht des Aufsichtsrats
- 88 Geschäftsentwicklung

Brandkassenausschuss (Trägerversammlung) der Landschaftlichen Brandkasse Hannover

Ralf Meister

Landesbischof der Evangelisch-lutherischen
Landeskirche Hannovers, Abt zu Loccum,
Präsident der Calenberg-Grubenhagenschen
Landschaft, Hannover
Vorsitzender

Friedrich v. Lenthe

Rechtsanwalt, Notar a. D., Landwirt,
Präs. Landschaftsrat der Calenberg-
Grubenhagenschen Landschaft,
Obergut Lenthe, Gehrden
stellv. Vorsitzender

Henning von Bar

Rechtsanwalt, Notar und Steuerberater,
Präsident der Landschaft des ehemaligen
Fürstentums Osnabrück, Levern/Stemwede

Wilken v. Bothmer

Forstassessor, Landwirt, Präs. Landschaftsrat
a. D. der Landschaft des vormaligen
Fürstentums Lüneburg, Rittergut Bothmer,
Schwarmstedt
(bis 25.1.2023)

Marc-André Burgdorf

Landschaftspräsident, Landrat, Meppen

Caspar-Florens von Consbruch

Rechtsanwalt und Fachanwalt,
Hiddenhausen

Johann v. d. Decken

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

Rainer Fabel

Landwirt, Landschaftsrat, Suhlendorf

Uwe Fietzek

Landrat, Nordhorn

Martin Franke

Landschaftsrat, Bürgermeister,
Rehburg-Loccum

Jobst-Hilmar von Garmissen

Präs. Landschaftsrat der Landschaft des
vormaligen Fürstentums Hildesheim,
Rittergut Friedrichshausen,
Sievershausen/Dassel

Dr. Leo Götz v. Olenhusen

Rechtsanwalt, Landschaftsrat,
Rittergut Olenhusen, Olenhusen

Dietrich Freiherr v. Hake

Rechtsanwalt und Notar, Landschaftsrat,
Rittergut Ohr, Emmerthal

Martina Harms

Landschaftsrätin, Stadträtin, Hameln

Sönke Hartlef

Bürgermeister, Landschaftsrat, Stade

Heinrich Kruse

Landwirt, Bürgermeister,
Nendorf/Stolzenau

Martin Lüking

Landwirt, Landschaftsrat,
Sonnenborstel/Steimbke

Heinrich Machtens

Dipl.-Ing. agr., Landwirt, Harsum

Florian Marré

Bürgermeister, Diepholz

Jürgen Markwardt

Bürgermeister, Landschaftsrat, Uelzen

Werner Meier

Landwirt, Landschaftsrat,
Barrigsen/Barsinghausen

Jürgen Mente

Landwirt, Landschaftsrat, Bergen

Dr. Ingo Meyer

Oberbürgermeister, Hildesheim

Karl-Friedrich Meyer

Landwirt, Tündern/Hamel

Heike Müller-Otte

Landschaftsrätin, Bürgermeisterin,
Moringen

Dr. Jörg Nigge

Oberbürgermeister, Celle

Dr. Axel von der Ohe
Stadtkämmerer, Landschaftsrat,
Hannover

Hermann Otter jun.
Landwirt, Landschaftsrat,
Bovenden

Katharina Pötter
Landschaftsrätin, Oberbürgermeisterin,
Osnabrück

Axel Quast
Bürgermeister, Mittelstenahe

Holger Schlüter
Landwirt, Landschaftsrat, Kohnsen/Einbeck

Albert Schulte to Brinke
Landwirt, Landschaftsrat, Bad Iburg

Ramona Schumann
Bürgermeisterin, Pattensen

Dr. Alexander v. Schwartz
Präs. Landschaftsrat der Landschaft des
vormaligen Fürstentums Lüneburg, Rittergut
Abbensen, Abbensen
(seit 25.1.2023)

Dr. Hans-Detlev Freiherr von Stietencron
Dipl.-Ing. agr., Landwirt, Rittergut Welsede,
Emmerthal

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

Beratende Mitglieder

Cord Bockhop
Landrat, Diepholz

Tobias Gerdesmeyer
Landrat, Vechta
(seit 1.1.2023)

Stefan Gratzfeld
Sparkassendirektor, Vorsitzender
des Vorstandes der Sparkasse
Celle-Gifhorn-Wolfsburg, Gifhorn
(seit 1.4.2024)

Claudio Griese
Oberbürgermeister, Hameln

Johannes Hartig
Sparkassendirektor, Vorsitzender des
Vorstandes der Sparkasse Osnabrück
(seit 1.4.2023)

Dr. Holger Hennies
Präsident des Landvolks Niedersachsen
Landesbauernverband e. V., Hannover

Silke Korthals
Sparkassendirektorin, Vorsitzende des
Vorstandes der Kreissparkasse Verden,
Verden
(bis 31.3.2024)

Steffen Krach
Regionspräsident, Hannover

Thomas Mang
Präsident des Sparkassenverbandes
Niedersachsen, Hannover

Ludwig Momann
Sparkassendirektor i. R., Vorsitzender des
Vorstandes der Sparkasse Emsland, Meppen
(bis 31.3.2023)

Jan Müller
Präsident der Oldenburgischen Industrie-
und Handelskammer, Oldenburg
(seit 1.1.2023)

Gerhard Schwetje
Präsident der Landwirtschaftskammer
Niedersachsen, Oldenburg

Stefan Siefken
Landrat, Brake
(seit 1.1.2023)

Michael Thanheiser
Landessparkassendirektor, Vorsitzender
des Vorstandes der Landessparkasse zu
Oldenburg, Oldenburg

Jürgen Twardzik
Sparkassendirektor, Vorsitzender des
Vorstandes der Sparkasse Hildesheim
Goslar Peine, Hildesheim

Aufsichtsrat der Landschaftlichen Brandkasse Hannover

Ordentliche Mitglieder

Friedrich v. Lenthe
Rechtsanwalt, Notar a. D., Landwirt,
Präs. Landschaftsrat der Calenberg-
Grubenhagenschen Landschaft,
Obergut Lenthe, Gehrden
Vorsitzender

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

Matthias Bayer
Vorsitzender des Gesamtpersonalrats
der VGH, Hannover
2. stellv. Vorsitzender

Henning von Bar
Rechtsanwalt, Notar und Steuerberater,
Präsident der Landschaft des
ehemaligen Fürstentums Osnabrück,
Levern/Stemwede

Wilken v. Bothmer
Forstassessor, Landwirt, Präs.
Landschaftsrat a. D. der Landschaft des
vormaligen Fürstentums Lüneburg,
Rittergut Bothmer, Schwarmstedt
(bis 25.1.2023)

Marc-André Burgdorf
Landschaftspräsident, Landrat, Meppen

Johann v. d. Decken
Dipl.-Ing. agr., Landwirt, Deckenhausen,
Krummendeich

Rainer Husch
Dipl.-Kfm., Wirtschaftsprüfer und
Steuerberater, Brühl

Werner Meier
Landwirt, Landschaftsrat,
Barrigsen/Barsinghausen

Dr. Ingo Meyer
Oberbürgermeister, Hildesheim

Dr. Axel von der Ohe
Stadtkämmerer, Landschaftsrat,
Hannover

Pia Riesenberg
Angestellte der Landschaftlichen
Brandkasse Hannover, Hameln

Dr. Susanne Schmitt
Verbandsdirektorin des Verbandes der
Wohnungs- u. Immobilienwirtschaft in
Niedersachsen und Bremen e. V.,
Hannover

Dr. Alexander v. Schwartz
Präs. Landschaftsrat der Landschaft des
vormaligen Fürstentums Lüneburg,
Rittergut Abbensen, Abbensen
(seit 19.4.2023)

Volker Specht
Angestellter der Landschaftlichen
Brandkasse Hannover, Hannover

Christian Thies
Gewerkschaftssekretär, ver.di Bezirk
Hannover-Heide-Weser, Hannover

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

Andrea Wemheuer
Landesbezirksleiterin, ver.di
Bezirk Niedersachsen-Bremen, Hannover

Christine Wenk
stellv. Vorsitzende des örtlichen
Personalrats der VGH Direktion,
Hannover

Ersatzmitglieder

Uwe Fietzek
Landrat, Nordhorn

Dietrich Freiherr v. Hake
Rechtsanwalt und Notar, Landschaftsrat,
Rittergut Ohr, Emmerthal

Sönke Hartlef
Bürgermeister, Landschaftsrat, Stade

Heinrich Machtens
Dipl.-Ing. agr., Landwirt, Harsum

Jürgen Markwardt
Bürgermeister, Landschaftsrat, Uelzen

Hermann Otter jun.
Landwirt, Landschaftsrat, Bovenden

Beratende Mitglieder

Prof. Dr. Christiana Weber
Geschäftsführende Leitung, Institut
für Unternehmensführung und
Organisation, Leibniz Universität
Hannover, Hannover

Vorstand, Direktoren und Treuhänder der Landschaftlichen Brandkasse Hannover

Vorstand

Dr. Ulrich Knemeyer
Vorsitzender

Dr. Fabrice Gerdes
(seit 1.10.2023)

Jürgen Müllender

Frank Müller
(bis 30.9.2023)

Annika Rust

Manfred Schnieders

Jörg Sinner

Dr. Detlef Swieter

Direktoren

Andreas Möller
Generalbevollmächtigter

Dr. Fabrice Gerdes
Generalbevollmächtigter
(1.8.2023 bis 30.9.2023)

Rolf-Dieter Marson
(bis 30.9.2023)

Angelika Müller
(bis 30.6.2023)

Aktuar

Florian Unterstell
(seit 1.7.2023)

Angelika Müller
(bis 30.6.2023)

Treuhänder

für das Sicherungsvermögen der
Landschaftlichen Brandkasse
Hannover (Unfallversicherung
mit Beitragsrückgewähr)

Dr.-Ing. Christian Haferkorn

Tanja Reiche
Stellvertreterin

Sparkassenbeirat der VGH

Guido Mönnecke
Direktor, Verbandsgeschäftsführer des
Sparkassenverbandes Niedersachsen,
Hannover
Vorsitzender

Volker Alt
Sparkassendirektor, Vorsitzender des
Vorstandes der Sparkasse Hannover,
Hannover

Ute Assmann
Sparkassendirektorin, Vorsitzende des
Vorstandes der Kreis-Sparkasse
Northeim, Northeim

Jan Dammann
Sparkassendirektor, Vorsitzender des
Vorstandes der Sparkasse Uelzen
Lüchow-Dannenberg, Uelzen
(seit 1.7.2023)

Lars Dannheim
Mitglied des Vorstandes der
Braunschweigischen Landessparkasse,
Braunschweig

Maik Jekabsons
Vorsitzender des Vorstandes der LBS
Norddeutsche Landesbausparkasse
Berlin - Hannover, Hannover

Norbert Jörgens
Sparkassendirektor, Vorsitzender des
Vorstandes der Kreissparkasse
Grafschaft Bentheim zu Nordhorn,
Nordhorn

Peter Klett
Sparkassendirektor, Vorsitzender des
Vorstandes der Weser-Elbe Sparkasse,
Bremerhaven

Dirk Köhler
Sparkassendirektor, Vorsitzender des
Vorstandes der Sparkasse Uelzen
Lüchow-Dannenberg, Uelzen
(bis 30.6.2023)

Oliver Löseke
Sparkassendirektor, Vorsitzender des
Vorstandes der Sparkasse Aurich-Norden
in Ostfriesland, Aurich

Kai Mangels
Sparkassendirektor, Mitglied des
Vorstandes der Stadtparkasse Cuxhaven,
Cuxhaven

Ingmar Müller
Sparkassendirektor, Mitglied des
Vorstandes der Sparkasse Hildesheim
Goslar Peine, Hildesheim

Stefan Nottmeier
Sparkassendirektor, Vorsitzender des
Vorstandes der Sparkasse Schaumburg,
Rinteln

Kerstin Peters
Geschäftsbereichsleiterin Markt,
Sparkassenverband Niedersachsen,
Hannover

Nancy Plaßmann
Sparkassendirektorin, Mitglied des
Vorstandes der Sparkasse Osnabrück,
Osnabrück
(bis 30.6.2023)

Carsten Rinne
Sparkassendirektor, Vorsitzender des
Vorstandes der Sparkasse LeerWittmund,
Leer

Matthias Schröder
Sparkassendirektor, Vorsitzender des
Vorstandes der Kreissparkasse
Fallingbostel in Walsrode, Walsrode

Michael Senf
Sparkassendirektor, Vorsitzender des
Vorstandes der Sparkasse Stade-Altes
Land, Stade

Fabian Winkler
Sparkassendirektor, Mitglied des
Vorstandes der Sparkasse Osnabrück,
Osnabrück
(seit 1.7.2023)

Beratende Mitglieder

Tanja-Vera Asmussen
Landessparkassendirektorin, stellv.
Vorsitzende des Vorstandes der
Landessparkasse zu Oldenburg,
Oldenburg

Ralf Fincke
Sparkassendirektor, Mitglied des
Vorstandes der Sparkasse Wittenberg,
Lutherstadt Wittenberg

Lagebericht

Geschäftsmodell

Die VGH Versicherungen sind ein Zusammenschluss der Landschaftlichen Brandkasse Hannover, der Provinzial Lebensversicherung Hannover, der Provinzial Krankenversicherung Hannover AG und der Provinzial Pensionskasse Hannover AG. Sie bilden eine öffentlich-rechtlich organisierte Versicherungsgruppe und den größten Regionalversicherer Niedersachsens. Die Landschaftliche Brandkasse Hannover als Mutterunternehmen der VGH Versicherungen ist eine rechtsfähige Anstalt öffentlichen Rechts mit Sitz in Hannover.

Die Brandkasse ist in ihrem Geschäftsgebiet Marktführer im Bereich der Schaden-/Unfallversicherung und betreibt das Geschäft im Interesse ihrer Versicherungsnehmer und des gemeinen Nutzens. Träger der Brandkasse sind die sechs historischen Landschaften des ehemaligen Königreichs Hannover als Körperschaften des öffentlichen Rechts und überkommene heimatgebundene Einrichtungen im Sinne des Art. 72 der Niedersächsischen Verfassung sowie die gemeinnützige Emsländische Landschaft. Sie überwachen die Geschäftstätigkeit des Unternehmens.

Das Geschäftsgebiet umfasst die ehemalige Provinz Hannover – mit Ausnahme des ehemaligen Regierungsbezirks Aurich – sowie das ehemalige Land Schaumburg-Lippe. Im ehemaligen Regierungsbezirk Aurich betreibt die Anstalt die Kraftfahrzeug- und die Unfallversicherung. Neben der Direktion in Hannover ist die Brandkasse mit 11 Regionaldirektionen in ihrem Geschäftsgebiet vertreten, die die Vertrags- und Schadenbearbeitung sowie die Vertriebssteuerung vor Ort unterstützen.

Drei zentrale Werte bilden den Kern unseres Unternehmens und prägen ihr Handeln nach innen wie auch nach außen:

Leistungsstärke: Wir beraten und versichern die Menschen in unserem Geschäftsgebiet in allen Lebenslagen. Als regionaler Marktführer schaffen wir Nähe durch unser flächendeckendes Servicenetzwerk aus VGH Vertretungen und Sparkassenfilialen.

Kundenorientierung: Wir stellen die Bedürfnisse unserer Kunden und ihre Erwartungen an einen leistungsstarken und fairen Versicherer konsequent in den Mittelpunkt unseres Handelns.

Engagement: Als gemeinwohlorientierter, öffentlich-rechtlicher Regionalversicherer richten wir unsere nachhaltige Unternehmensentwicklung stets an unserer ökonomischen, ökologischen und sozialen Verantwortung aus.

Unsere Hauptvertriebswege – die selbstständige Ausschließlichkeitsorganisation und die niedersächsischen Sparkassen – gewährleisten eine hohe Servicequalität vor Ort.

Die aktuelle Unternehmensstrategie trifft Festlegungen zur Fortentwicklung des strategischen Handlungsrahmens. Dazu gehören

- eine leistungsfähige IT,
- ein starker Vertrieb,
- kundenzentrierte Prozesse,
- eine agile und innovative Unternehmenskultur.

Die Brandkasse bemisst den Erfolg ihrer unternehmerischen Ausrichtung an der Entwicklung folgender Zielgrößen:

- Kundenzufriedenheit
- Attraktivität für Partner/-innen und Mitarbeitende
- Effizienz
- Wachstum
- Ertrag

Mit diesen Zielgrößen soll die Entwicklung der ausgewiesenen Eigenmittel so abgesichert werden, dass bei der geplanten mittelfristigen Bestands- und Risikoentwicklung die Solvabilitätsquote auf einem marktdurchschnittlichen Niveau erfüllt wird.

Konzernstruktur

Der Konzern der Landschaftlichen Brandkasse Hannover umfasst drei in ihrem jeweiligen regionalen Geschäftsgebiet tätige Versicherungsgruppen

- VGH Versicherungen,
- Öffentliche Versicherungen Oldenburg (Öffentliche Oldenburg),
- Öffentliche Versicherungen Sachsen-Anhalt (ÖSA)

sowie den bundesweit tätigen Krankenversicherer

- ALTE OLDENBURGER Krankenversicherung AG.

Die Konzernstruktur wurde in den letzten Jahren neu geordnet mit dem Ziel, dass sich die beteiligten Träger auf ihre Kernkompetenzen konzentrieren und ihre langjährige Kooperation zukunftsichernd stärken können. Die VGH erweitert ihre unternehmerischen Gestaltungsspielräume. Die Sparkassen können sich mit großem Engagement dem Versicherungsvertrieb für die öffentlich-rechtlichen Versicherer in Niedersachsen, Bremen und Sachsen-Anhalt widmen.

Wirtschaftsbericht

Allgemeine Rahmenbedingungen

Corona-Pandemie

Zu Beginn des Geschäftsjahres 2023 hat sich die Pandemielage soweit abgeschwächt, dass im Februar/März sowohl die Testpflichten als auch die Maskenpflichten in öffentlichen Verkehrsmitteln sowie den Gesundheits- und Pflegeeinrichtungen abgeschafft worden sind. Lediglich in den vulnerablen Einrichtungen blieben diese Sicherheitsmaßnahmen bestehen. Das öffentliche Leben kehrte ab dem Frühjahr zur Normalität zurück. Im Herbst stiegen die Krankheitsfälle zwar wieder an, jedoch war aufgrund der hohen Immunitätsrate innerhalb der Bevölkerung die Anzahl der problematischen Krankheitsverläufe gering.

Hochwasserereignis im Dezember 2023 / Januar 2024

Ende Dezember 2023 kam es aufgrund von Dauerregen im nördlichen Teil von Deutschland zu Hochwasser und Überflutungen. Insbesondere in Teilen von Niedersachsen und Bremen, vorrangig in Orten entlang der Flüsse Weser, Aller, Ems und Leine sowie deren Nebenflüssen zeigte sich eine sehr kritische Lage mit historischen Wasserhöchstständen. Talsperren und Rückhaltebecken erreichten ihre Kapazitätsgrenzen. Der Katastrophenschutz mit den örtlichen Feuerwehren, den

Technischen Hilfswerken sowie den vielen freiwilligen Helfern war tagelang im Einsatz, um das Hochwasser einzudämmen und Ortschaften vor Überflutung zu schützen. Der versicherte Schaden wird seitens des Gesamtverbands der Versicherungswirtschaft (GDV) auf ca. 200 Millionen Euro eingeschätzt.

Von den Überflutungen waren ebenfalls auch die landwirtschaftlich genutzten Flächen und die öffentliche Infrastruktur stark betroffen. Mehrere hunderttausend Hektar an Acker- und Grünland waren überschwemmt und wiesen erhebliche Nässeschäden auf.

Kriegerische Auseinandersetzungen

Der russische Angriff auf die Ukraine im Februar 2022 hat sich zu einem Abnutzungskrieg entwickelt. Seit Beginn des Krieges kam es zu massiven Zerstörungen. Beide Seiten haben zehntausende Tote und Verletzte zu beklagen. Durch die Flucht vieler Zivilisten spricht die UN von der größten Flüchtlingskatastrophe seit dem Zweiten Weltkrieg. Seitens der westlichen Staaten wird die Ukraine weiterhin in Form von Ausrüstungs- und Waffenlieferungen sowie humanitären Leistungen und finanziellen Hilfen unterstützt.

Der erhebliche Einfluss der Sanktionsmaßnahmen gegen Russland auf die Weltwirtschaft blieb in Teilen bestehen. In Deutschland machte sich dies insbesondere in der ersten Jahreshälfte durch deutlich gestiegene Energie- und Kraftstoffpreise bemerkbar. Diese Entwicklung hatte in Folge einen starken Einfluss auf die Preise von Konsumgütern und Lebensmitteln. Die europaweiten Bemühungen, die Unabhängigkeit von russischen Energielieferungen sicherzustellen, führten im zweiten Halbjahr zu sinkenden Energiepreisen. Dies trug zudem zu einer Abschwächung der Inflation bei.

Durch den terroristischen Angriff der Hamas auf Israel im Oktober 2023 ist der Nahost-Konflikt erneut aufgeflammt. Durch die regionale Begrenzung des Konflikts kam es zu keinen Verwerfungen auf den Kapitalmärkten. Der Ölpreis zeigte ebenfalls keine nachhaltigen Reaktionen. Nichtsdestotrotz stellen die Konflikte in der Ukraine und Israel geopolitische Risiken dar, die einen spürbaren Einfluss auf das zukünftige Wirtschaftswachstum haben können.

Konjunkturelles Umfeld*

Nachdem im Vorjahr geopolitische Spannungen die Weltwirtschaft zunehmend in Form von Preissteigerungen belasteten, ist nach Einschätzung des ifo Instituts aufgrund der rückläufigen Inflationsentwicklung anzunehmen, dass der Zinshöhepunkt sowohl in den USA als auch im Euroraum bereits überschritten wurde. Eine erste Leitzinssenkung seitens der Europäischen Zentralbank (EZB) wird im Laufe des Jahres 2024 erwartet. Risiken bestehen jedoch in einer möglichen weiteren Eskalation des Krieges in der Ukraine und der potenziellen Ausweitung des Nahost-Konflikts durch das Eintreten anderer Regionalmächte, wie dem Iran.

* ifo Institut, ifo Konjunkturprognose Winter 2023

Insgesamt konnte im Jahr 2023 eine robuste Expansion der Weltwirtschaft beobachtet werden. In den USA zeigte sich entgegen der Erwartungen eine starke Konjunktur, welche insbesondere durch die steigenden Konsumausgaben getragen wurde. Mit dem „Inflation reduction act“ hat die amerikanische Regierung zudem erhebliche Mittel zur Stimulierung der Wirtschaft eingesetzt. In China konnte trotz der strukturellen Immobilienkrise durch stimulierende Staatseingriffe ein Wirtschaftswachstum verzeichnet werden. Der Rohölpreis hat sich zum Ende des Jahres auf mittlerem Niveau stabilisiert, nachdem ein kräftiger, jedoch nicht anhaltender Anstieg in Folge des Angriffs der Hamas auf Israel verzeichnet wurde. Das ifo Institut rechnet in seiner Wachstumsprognose mit einem Anstieg der weltweiten Wirtschaftsleistung um 2,7 Prozent (Vorjahr: 2,8 Prozent).

Die Konsumnachfrage der privaten Haushalte im Euroraum hat sich aufgrund der im Vergleich zu den USA ungünstigeren Entwicklung der Reallöhne abgeschwächt. Weiterhin belasteten die Nachwirkungen des Energiepreisschocks im Vorjahr die Industriekonjunktur. Aufgrund des demografischen Wandels und der Verknappung des Arbeitskräfteangebots sind ebenfalls die Arbeitsmärkte im Euroraum angespannt. Die monatliche Inflationsrate sank in 2023 kontinuierlich in Richtung des EZB-Ziels von 2,0 Prozent. Sie wies für den Dezember 2023 einen Wert von 2,9 Prozent gegenüber dem Vorjahresmonat aus. Bedingt durch diese Gegebenheiten rechnet das ifo Institut für das Jahr 2023 in der Eurozone mit einem Anstieg des Brutto-Inlandsprodukts (BIP) von 0,5 Prozent (Vorjahr: 3,4 Prozent). Der Anstieg der Verbraucherpreise für das Gesamtjahr wird bei 5,5 Prozent (Vorjahr: 8,4 Prozent) eingeschätzt.

Die deutsche Wirtschaft stagnierte im Jahr 2023 weitestgehend. Über das gesamte Jahr musste letztendlich ein leichter Rückgang des Brutto-Inlandprodukts in Höhe von – 0,3 Prozent (Vorjahr: + 1,8 Prozent) verkraftet werden. Obwohl die Inflation im Verlauf des Jahres rückläufig war und ein erhöhter Anstieg der Lohneinkommen verzeichnet werden konnte, blieb eine Erholung des privaten Konsums vorerst aus mit der Folge einer erhöhten Sparrate. Die restriktive Zinspolitik der Zentralbanken hatte einen dämpfenden Einfluss auf die Konjunktur, wodurch das Volumen der deutschen Exporte weiterhin sank. Als Folge der Energiekrise war ein struktureller Wandel bei industriellen Großabnehmern für Gas und Strom zu beobachten, die trotz gesunkener Energiepreise Teile der energieintensiven Produktion an andere Standorte außerhalb Deutschlands verlagert haben. Eine für die zweite Jahreshälfte erwartete wirtschaftliche Erholung blieb aus.

Die Verbraucherpreise erhöhten sich in 2023 durchschnittlich um 5,9 Prozent (Vorjahr: 6,9 Prozent). Die preisbereinigten Konsumausgaben der privaten Haushalte sanken um – 1,1 Prozent (Vorjahr: + 3,9 Prozent). Die Sparquote lag bei 11,7 Prozent (Vorjahr: 11,0 Prozent). Die Arbeitslosenquote stieg leicht auf 5,7 Prozent (Vorjahr: 5,3 Prozent).

Kapitalmärkte

Angesichts des Inflationsgeschehens verstärkte die EZB ihre Zinspolitik mit dem Ziel, zeitnah zu einer Inflationsrate von 2 Prozent zurückzukehren. Die Leitzinssätze der EZB wurden im Februar und März jeweils um 50 Basispunkte und im Juni, Juli und September jeweils um weitere 25 Basispunkte erhöht. Der Zins für kurzfristige Einlagen bei der EZB stieg dadurch auf 4,0 Prozent. Die EZB-Maßnahmen haben ihr Ziel erreicht, denn zum Ende des Jahres sank die Inflationsrate für den Monat Dezember auf 2,9 Prozent. Es bestehen jedoch weiterhin Unsicherheiten, ob die restriktive Geldpolitik nicht durch „Zweitrundeneffekte“ aus Lohn- und Gehaltssteigerungen bzw. dem Auslaufen staatlicher Förderungen konterkariert wird.

Die Anleiheprogramme der EZB wurden 2023 reduziert und auslaufende Papiere nicht reinvestiert. Die Bilanzsumme der EZB sank um ca. 13 Prozent auf 6,9 Billionen Euro.

Auch die US-Notenbank Fed beließ ihren Leitzins nach mehrfachen Zinserhöhungen vorerst bei einer Spanne von 5,25-5,50 Prozent, dem höchsten Zinsniveau seit 22 Jahren. Die Inflationsrate in den USA sank von 6,4 Prozent zu Jahresbeginn auf 3,4 Prozent im Dezember 2023. Um die angestrebte Rate von 2 Prozent zu erreichen, werden seitens der Fed erneute Zinserhöhungen jedoch nicht vollständig ausgeschlossen. Die Rezessionsbefürchtungen konnten nicht bestätigt werden, da die US-Wirtschaft trotz der restriktiven Zinspolitik ein Wachstum des realen Bruttoinlandsproduktes von 2,4 Prozent aufwies. Im März wurden jedoch zwischenzeitlich mögliche schwerwiegende Folgen der hohen Zinsen deutlich, als es durch die Schieflage mehrerer Regionalbanken in den USA und schwindendem Vertrauen in die Finanzbranche zu einer „Notübernahme“ der Schweizer Großbank Credit Suisse durch die UBS kam. Weitere Ansteckungseffekte blieben in der Folge jedoch aus.

Durch die Unsicherheiten bezüglich des Ausmaßes und der zeitlichen Ausgestaltung der Zinserhöhungen zeigten sich die Märkte im Jahresverlauf außergewöhnlich volatil. Insgesamt sind die Aktienmärkte sowohl in den USA als auch in Deutschland gestiegen, während ein Rückgang der Aktienrisikoprämien zu beobachten war. Der DAX schloss mit einem Stand von 16.752 Punkten. Die Jahresperformance des deutschen Leitindex lag bei 20,3 Prozent, die des MSCI-World, in Euro gerechnet, bei 21,8 Prozent. Neben der Aussicht auf rückläufige Zinsen waren es insbesondere die Stabilisierung der Energiepreise in Europa sowie neue Geschäftsperspektiven in Folge von technologischen Durchbrüchen im Forschungsfeld „Künstliche Intelligenz“ bei amerikanischen Tech-Unternehmen, die zu diesem außerordentlich starken Aktienjahr beigetragen haben. Die bestehenden und teils neuen bzw. ausgeweiteten geopolitischen Unsicherheiten traten für die Marktteilnehmer in den Hintergrund. Ungewöhnlich war zudem die starke „Spreizung“ der Entwicklung beim Vergleich einzelner Aktiensegmente. So hat der MDAX für Deutschland erheblich schwächer als der DAX abgeschnitten, während der Dow Jones Index in den USA weit hinter dem breiter gefassten S&P 500 Index zurückblieb.

Im Gegensatz zu den starken Wertrückgängen des Vorjahres konnten sich die Rentenmärkte im Geschäftsjahr konsolidieren. Nach Kursgewinnen zu Jahresbeginn dominierten zunächst die Sorgen vor einer länger anhaltenden Inflation und die Unsicherheit über das Ausmaß der restriktiven Geldpolitik. In der Spitze stieg die Rendite der 10-jährigen US-Staatspapiere im Oktober über die Marke von 5 Prozent, die Kurse aller wichtigen Rentenmärkte lagen auf Jahressicht deutlich im Minus. Anfang November kam es aufgrund der überraschend niedrigen Inflationszahlen zu einer Trendumkehr mit starken Kursanstiegen. Getrieben wurden diese Entwicklungen von der Einschätzung der Finanzmärkte, dass der Leitzins nicht weiter erhöht wird und das Emissionsvolumen von US-Staatsanleihen verringert werden könnte. Die Aussicht auf Zinssenkungen gab Investoren nach fast zwei Jahren andauernden Kursverlusten Anlass, wieder vermehrt in Anleihen zu investieren. Diese positive Stimmung hat auch die europäischen Rentenmärkte erfasst.

Deutliche Unsicherheiten bestehen weiterhin bei Immobilieninvestments aufgrund des Zinsumfelds und der Baukostenentwicklung. Viele Projekte wurden gestoppt. Mit der Insolvenz der Signa-Gruppe hat die Krise auch die Versicherungsbranche als Projektfinanzierer erreicht. Innerhalb bestehender Immobilienbestände belasten gestiegene Liegenschaftszinsen und Finanzierungskosten die Rendite und Zeitwerte der Objekte. Der Sanierungsbedarf unter Nachhaltigkeitsaspekten nimmt darüber hinaus Einfluss auf die Marktpreise.

Deutscher Versicherungsmarkt

Nachdem zum Ende des Vorjahres der Geschäftsklima-Index des ifo Instituts für die Versicherungsbranche auf einen Tiefstand gesunken ist, stiegen die Geschäftserwartungen in 2023, bis sie sich im dritten Quartal erneut eintrübten. Insgesamt befand sich die Geschäftslage somit deutlich unter dem langfristigen Durchschnitt. Obwohl das Geschäftsklima zum Jahresende um 5,1 Punkte gesunken ist, lag es mit 0,8 Punkten immer noch im positiven Bereich, jedoch deutlich unter dem langfristigen Mittelwert von 12,5 Punkten.

Für die Versicherungswirtschaft wird im Geschäftsjahr 2023 wegen der Unsicherheit über die Entwicklung der Weltwirtschaft und einer zögerlich rückläufigen Inflation ein leichter Beitragszuwachs von 1,3 Prozent erwartet. Durch einen Anstieg der Vertragsstückzahlen in Höhe von 0,8 Prozent, den inflationsbedingten Summenanpassungen in der Sachversicherung und schadenbedingten Tarifierungen in der Kraftfahrtversicherung wird in der Schaden-/Unfallversicherung insgesamt ein Beitragswachstum von 6,7 Prozent prognostiziert. Auf die Sachversicherung entfällt ein Beitragsanstieg von 13,3 Prozent, auf die Kraftfahrtversicherung ein Anstieg von 4,1 Prozent und auf die Haftpflichtversicherung ein Anstieg von 3,0 Prozent.

Schadenseitig verläuft die Sachversicherung annähernd auf Vorjahresniveau. Eine weit überproportionale Auswirkung des Inflationsgeschehens besteht wie im Vorjahr in der Kraftfahrtversicherung. Besonders durch die Preissteigerungen von Kfz-Ersatzteilen und Werkstatt-Stundensätzen steht dem Beitragswachstum von 4,1 Prozent eine inflationsbedingte Erhöhung des Schadenaufwands von 13,6 Prozent gegenüber. Dadurch ergibt sich in den Kraftfahrt-Sparten eine Combined Ratio von 110 Prozent und somit ein technischer Verlust von über 3 Milliarden Euro marktweit. Die Combined Ratio für die Schaden-/Unfallversicherung insgesamt steigt von 94,6 Prozent im Vorjahr auf ca. 98 Prozent für das Geschäftsjahr 2023.

Mit dem Klimawandel nehmen die Naturgefahren und Wetterextreme dramatisch zu. Auch Deutschland muss sich auf zahlreiche und intensive Dürren, Hitzewellen sowie auf Sturm-, Hagel-, Starkregen- und Überschwemmungsereignisse einstellen. Die Naturgefahrenbilanz 2023 weist einen versicherten Schadenaufwand in Deutschland von ca. 5,0 Milliarden Euro (Vorjahr: 4,0 Milliarden Euro) aus. Die schwersten Schäden verursachten die Sommer-Unwetter im August.

Ende Dezember waren insbesondere Niedersachsen und Bremen durch ein Hochwasser als Folge von flächendeckenden und langanhaltenden Regenfällen stark betroffen. Die bundesweite Schadenbilanz steht noch aus. Erste Schätzungen liegen bei einem versicherten Schaden von ca. 200 Millionen Euro.

Neben den Schäden aus Naturgefahren führen Feuergroßschäden zu erheblichen Schadenbelastungen. Im deutschen Markt verzeichnet das Geschäftsjahr 2023 in dem Feuersegment einen leichten Schadenanstieg gegenüber dem Vorjahr. Diese Entwicklung führt zu einer Combined Ratio von 106 Prozent (Vorjahr: 103 Prozent) und erneut zu einem negativen Spartenergebnis.

Der Automobil-/Fahrzeugbau, die Nahrungsmittelindustrie und die Landwirtschaft gehören zu den starken Wirtschaftszweigen in Niedersachsen. Da die Brandkasse nur in den Bundesländern Niedersachsen und Bremen tätig ist, hängt das Geschäftspotenzial unseres Unternehmens stark vom Wachstum und der Wertschöpfung in diesen Bereichen ab.

Die aufgezeigten Entwicklungen im deutschen Versicherungsmarkt beeinflussen auf der Beitragsseite die Geschäftstätigkeit der Brandkasse mit gleichen Tendenzen. Auf der Schadensseite war die Brandkasse aufgrund ihres regional begrenzten Geschäftsgebiets weniger von den Sommer-Unwettern, jedoch intensiver von dem Hochwasserereignis im Dezember betroffen.

Veränderte Markt- und Wettbewerbsbedingungen

Taxonomie-Verordnung

Mit der Verordnung (EU) 2020/852 (kurz: Taxonomie-Verordnung) wird eine einheitliche Klassifizierung für nachhaltiges wirtschaftliches Handeln geschaffen. Diese soll innerhalb der Europäischen Union für Klarheit darüber sorgen, welche wirtschaftlichen Tätigkeiten als nachhaltig angesehen werden können. Innerhalb von sechs Umweltzielen in der Taxonomie-Verordnung sind für die Ziele Klimaschutz und Anpassung an den Klimawandel bereits Kriterien für die Berichterstattung definiert. Zum 1.1.2023 wurde der Anwendungsbereich um die vier Umweltziele Stärkung der Kreislaufwirtschaft, Vermeidung und Kontrolle der Umweltverschmutzung, Schutz der Wasser- und Meeresressourcen sowie Schutz der biologischen Vielfalt und der Ökosysteme erweitert. Ökologisch-nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten müssen einen wesentlichen Beitrag zur Verwirklichung mindestens eines Umweltziels leisten, dürfen nicht zu einer erheblichen Beeinträchtigung eines oder mehrerer Umweltziele führen, der soziale Mindestschutz muss eingehalten und die technischen Bewertungskriterien erfüllt werden. Erfüllt die Wirtschaftstätigkeit die Kriterien, ist sie als Taxonomie-konform anzusehen. Nach den Vorgaben der delegierten Verordnungen sind im Berichtsjahr unter Berücksichtigung der im Dezember 2023 verlautbarten Auffassung der EU-Kommission die Taxonomie-konformen Anteile der Versicherungsumsätze mit Blick auf die Klimaziele anzugeben, während zu den übrigen Zielen die Taxonomie-Fähigkeit auszuweisen ist. Die Taxonomie-bezogene Berichterstattung erfolgt im gesondert geprüften Nachhaltigkeitsbericht.

Richtlinie zur Nachhaltigkeitsberichterstattung (CSRD)

Die am 5.1.2023 in Kraft getretene Corporate Sustainability Reporting Directive (CSRD) verpflichtet zukünftig große Unternehmen zur Berichterstattung über die Berücksichtigung und den Umgang mit sozialen und ökologischen Herausforderungen. Die CSRD soll sicherstellen, dass Unternehmen verlässliche und vergleichbare Nachhaltigkeitsinformationen bereitstellen, die Stakeholder für die Bewertung nicht finanzieller Leistungen benötigen. Damit soll vor allem die Transparenz verbessert werden, um die Umorientierung von Investitionen auf nachhaltige Technologien und Unternehmen zu fördern. Im Berichtsjahr sind die umfangreichen branchenübergreifenden European Sustainability Reporting Standards (ESRS) erlassen worden, sowie eine unverbindliche Auflistung aller zu liefernden Datenpunkte seitens der European Financial Reporting Advisory Group (EFRAG). Diese dienen als Grundlage für die Umsetzungsarbeiten zur Berichterstattung für das Geschäftsjahr 2024.

Country by Country-Reporting / Globale Mindestbesteuerung

Das Gesetz zur Offenlegung von Ertragsteuer-Informationen (auch „Public Country-by-Country-Reporting“) zielt darauf ab, die Tätigkeiten und Steuerzahlungen multinationaler umsatzstarker Unternehmen in der Europäischen Union transparenter zu machen, um dadurch die Compliance in Steuerangelegenheiten zu fördern. Mit dem Gesetz zur Umsetzung der globalen Mindestbesteuerung (MinStG) folgt der Gesetzgeber ebenfalls den Vorgaben der entsprechenden EU-Richtlinie. Ziel der Richtlinie

ist, schädlichen Steuerwettbewerb und aggressiven Steuergestaltungen entgegenzuwirken, die Steuergerechtigkeit zu fördern und die Wettbewerbsgleichheit sicherzustellen. In den Anwendungsbereich fallen Unternehmen mit jährlichen Umsatzerlösen über 750 Millionen Euro und international aufgestelltem Geschäftsmodell.

Für Unternehmensgruppen mit untergeordneter internationaler Tätigkeit enthält das MinStG eine Übergangsregelung, die die Unternehmensgruppe im Inland für einen Zeitraum von fünf Jahren von der Mindeststeuer befreit.

Geschäftsverlauf im Überblick

Gesamtbewertung

Im Geschäftsjahr 2023 verzeichnet die Brandkasse insgesamt einen sehr zufriedenstellenden Geschäftsverlauf:

- Die Vertriebsarbeit hat viele positive Veränderungen, die aufgrund der Pandemiewellen notwendig waren, in bestehende Abläufe integriert. Das Produktionsniveau in den Sparten ohne Kraftfahrt liegt um 10,4 Prozent über dem Vorjahr, deutlich über den Indexanpassungen. In den Kraftfahrt-Sparten legt die Produktion um 18,5 Prozent zu und nähert sich dem Niveau der Vor-Corona-Jahre.
- Das Beitragsziel im selbst abgeschlossenen Geschäft wird mit einem Wachstum von 7,5 Prozent erreicht. Darin enthalten ist eine Bestandsübernahme an Rechtsschutzversicherungen zum 1.1.2023 mit einem Beitragsvolumen von 7,6 Millionen Euro.
- Die Schadenbelastungen in den Sparten mit Feuer- und Elementargefahren liegen unterhalb des längerfristigen Erwartungsniveaus. Im Segment der Kraftfahrtversicherungen ist die Dynamik der steigenden Schadenfrequenzen und Schadendurchschnitte marktweit nochmals angestiegen. Auch bei der Brandkasse steigt der Schadenaufwand in diesen Sparten dramatisch um 18,7 Prozent gegenüber dem Vorjahreswert an.
- Das Kapitalanlageergebnis in Höhe von 87,5 Millionen Euro ist geprägt von einem planmäßigen Verlauf, ergänzt um einen Abgangsgewinn aus einer Versicherungsbeteiligung in Höhe von 9 Millionen Euro. Die saldierten stillen Reserven in den Kapitalanlagen sind um 99,0 Millionen Euro angestiegen.

Die gesamten Beitragseinnahmen der Brandkasse erreichen 1.462 Millionen Euro (Vorjahr: 1.372 Millionen Euro). Das Beitragsvolumen des selbst abgeschlossenen Geschäfts steigt um 7,5 Prozent auf 1.352 Millionen Euro (Markt¹: 6,7 Prozent). Aus dem erwirtschafteten Überschuss werden dem Eigenkapital 20,5 Millionen Euro zugeführt.

Das Sicherheitsniveau in den bilanziellen Verpflichtungspositionen wird insgesamt ausgebaut. Die Vermögens-, Ertrags- und Finanzlage der Brandkasse zeigen sich weiterhin als außerordentlich stabil.

¹ alle Markdaten laut Gesamtverband der Deutschen Versicherungswirtschaft e. V. (GDV)

Versicherungstechnisches Ergebnis

Die Brandkasse verzeichnet eine den Planungen und Erwartungen entsprechende Beitragsentwicklung. Die Produktionsleistungen der Vertriebsorganisationen liegen in den Segmenten Privatkunden und Firmenkunden spürbar über dem Niveau des Vorjahres. Die Stornoquoten zeigen sich in allen Geschäftsbereichen auf niedrigem Niveau. Die Anzahl an Versicherungsverträgen steigt erstmals seit vielen Jahren wieder an, die Entwicklung resultiert jedoch überwiegend aus der Übernahme eines Rechtsschutzbestands mit ca. 40.000 Verträgen.

Die Schadensituation in den Sachsparten verläuft bis zum dritten Quartal äußerst günstig. Bis auf ein Sommer-Unwetter im Juni 2023 mit einem Schadenaufwand von 20 Millionen Euro haben keine besonderen Elementarschadenereignisse die Brandkasse betroffen. Im Dezember verursachte der kräftige Dauerregen an vielen Flüssen in Niedersachsen und Bremen Hochwasser und weitflächige Überschwemmungen. Die Brandkasse ist durch dieses Ereignis in einer überschaubaren Größenordnung von 25 Millionen Euro betroffen, da Deichbrüche durch den Einsatz des Katastrophenschutzes und der vielen engagierten Helfer und Helferinnen weitestgehend verhindert worden sind.

Die Feuer-Sparten (Feuer, FBU und EC) zeigen erneut eine erhöhte Schadenfrequenz bei größeren Feuerschäden, jedoch blieb die Brandkasse im Geschäftsjahr vor Großschäden von über 5 Millionen Euro Aufwand verschont. Mit einer Schadenquote für das Geschäftsjahr von 73,7 Prozent (Vorjahr: 124,6 Prozent) schreiben die Feuer-Sparten, nach zwei Jahren höherer Verluste, wieder ein positives Ergebnis.

In der Kraftfahrtversicherung steigen Schadenhäufigkeit und Schadendurchschnitt nochmals spürbar an. Der Schadenaufwand für das Geschäftsjahr belastet die Spartenrechnung mit 402 Millionen Euro. Gegenüber dem Vorjahr ist der Schadenaufwand um 18,6 Prozent bzw. mehr als 60 Millionen Euro angestiegen. Die Belastung aus Elementarereignissen war mit 6,3 Millionen Euro relativ gering, allein ein Hagelereignis im Juli verursachte einen Schaden in den Kraftfahrt-Kasko-Sparten von 3,7 Millionen Euro. Die extreme Kostensteigerung ist Folge der im Gesamtmarkt zu beobachtenden gestiegenen Werkstatt- und Materialkosten. Die künftigen Tarifabschlüsse im Gesundheits- und Pflegebereich werden den steigenden Kostentrend bei den Personenschäden fortsetzen und zu Nachreservierungen führen. Trotz hoher Anstrengungen, das Tarfniveau dem Schadenverlauf entsprechend anzuheben, werden in den Folgejahren Spartenverluste erwartet, die durch die Dotierung einer Drohverlustrückstellung in dem vorliegenden Jahresabschluss berücksichtigt sind.

	2019	2020	2021	2022	2023
Gebuchter Bruttobeitrag saG in Mio. €	1.206,1	1.206,1	1.218,2	1.258,4	1.352,3
Brutto-Schadenquote saG in %	57,6	59,1	60,6	69,6	66,6

Investitionen in Personal, Prozesse und Abläufe sowie EDV-Anwendungen werden fortgeführt. Im Vordergrund der Aktivitäten stehen die Entwicklung einer neuen Anwendungslandschaft für die Kompositversicherung, die Einführungen der SAP-Anwendungen für das In-/Exkasso, die Bereitstellung eines Kundenportals sowie weitere Digitalisierungsthemen. Die bilanzielle Kostenquote stagniert bei 25,9 Prozent. Die Summe aus Schaden- und Kostenquote liegt bei 92,5 Prozent (Vorjahr: 95,5 Prozent).

Das technische Ergebnis ist durch den Schadenverlauf in den Kraftfahrt-Sparten erheblich belastet. In den besonders betroffenen Sparten Kraftfahrt-Haftpflicht und Kraftfahrt-Vollkasko werden Schwankungsrückstellungen in Höhe von 46,2 Millionen Euro aufgelöst. Demgegenüber stehen Zuführungen in den Feuer-Sparten (inkl. FBU und EC) von 31,1 Millionen Euro und Verbundene Wohngebäude von 5,5 Millionen Euro. Im Saldo über alle Sparten des selbst abgeschlossenen Geschäfts werden den Schwankungsrückstellungen 7,1 Millionen Euro entnommen.

Aufgrund des regional begrenzten Geschäftsgebiets und des hohen Marktanteils besteht für die Brandkasse ein exponiertes Elementarrisiko. Dazu gehören vor allem die Gefahren Sturm, Starkregen und Überschwemmung. Zur Abdeckung dieser Elementarereignisse, die die Brandkasse nach Einschätzung von Klimaexperten künftig in kürzer aufeinanderfolgenden Geschäftsjahren erheblich treffen können („Frequenz-Kumul“), wird über eine gesonderte Rückstellung Vorsorge getroffen. Zusammen mit der Schwankungsrückstellung der Sparten Verbundene Wohngebäude und Sturm stehen 212,9 Millionen Euro (Vorjahr: 189,9 Millionen Euro) zum Risikoausgleich bereit.

Die aktive Rückversicherung, die in erster Linie mit Verbundpartnern aus dem öffentlich-rechtlichen Bereich gezeichnet wird, weist ein Beitragsvolumen von 109,5 Millionen Euro (Vorjahr: 113,4 Millionen Euro) aus. Das Rückversicherungsprogramm mit einem Tochterunternehmen umfasst ein Beitragsvolumen von 52,6 Millionen Euro. Durch die Zeichnung von Rückversicherungsverträgen mit weiteren öffentlichen Partnern außerhalb des VGH Verbunds werden 56,9 Millionen Euro an Prämien vereinnahmt. Die Combined Ratio beträgt 96,2 Prozent (Vorjahr: 85,4 Prozent). Den Schwankungsrückstellungen werden in den Sparten des übernommenen Geschäfts im Saldo 1,8 Millionen Euro entnommen.

Das versicherungstechnische Ergebnis des selbst abgeschlossenen und übernommenen Versicherungsgeschäfts entwickelt sich wie folgt:

	2023 in Mio. €	2022 in Mio. €
Bruttoergebnis*	69,6	57,3
Anteil Rückversicherer	- 65,0	- 29,7
Veränderung Schwankungsrückstellung, etc.	1,0	- 12,7
Versicherungstechnisches Ergebnis*	5,6	14,8

* vor Zuführung zur Rückstellung für erfolgsabhängige Beitragsrückerstattung

Kapitalanlageergebnis

Die Kapitalanlagen erwirtschaften ein Ergebnis von 87,5 Millionen Euro (Vorjahr: 67,9 Millionen Euro) vor Abzug des technischen Zinsertrags. Dies entspricht einer Nettoverzinsung von 2,0 Prozent (Vorjahr: 1,6 Prozent). Die stillen Reserven in Kapitalanlagen betragen zum Bilanzstichtag 105,6 Millionen Euro, dies entspricht 2,37 Prozent der gesamten Kapitalanlagen (Vorjahr: 0,2 Prozent). In den stillen Reserven sind stille Lasten von 33,8 Millionen Euro nach § 341 b HGB sowie 5,0 Millionen Euro aus dem Beteiligungsbereich enthalten.

Sonstiges nichttechnisches Ergebnis

Der Posten technischer Zins berücksichtigt neben den Rentendeckungsrückstellungen das in Rückdeckung übernommene Versicherungsgeschäft mit der Provinzial Pensionskasse Hannover AG in Höhe der Zinserträge aus den aktivierten Depotforderungen.

Die jährliche Überprüfung der Parameter zur Bewertung der Pensionsrückstellungen und der sonstigen mitarbeiter-/vertreterbezogenen Rückstellungen berücksichtigt den aktuellen BilMoG-Zins sowie den durch die Inflationsentwicklungen steigenden Kostentrend. Durch die veränderten Bewertungsparameter ergibt sich ein Ertrag von 8,9 Millionen Euro.

Die Provisionsverpflichtungen an künftig ausscheidende Vertretungen werden für die Vertretungen in der Rechtsform einer OHG oder GmbH erstmals einzelvertraglich ermittelt. Die Bewertungsänderung führt zu einer außerordentlichen Aufstockung der Rückstellung von 5,8 Millionen Euro.

	2023 in Mio. €	2022 in Mio. €
Versicherungstechnisches Ergebnis*	5,6	14,8
Kapitalanlageergebnis	87,5	67,9
Sonstiges nichttechnisches Ergebnis	– 40,4	– 42,1
Brutto-Überschuss vor Ertragsteuern und RfB-Zuführung	52,7	40,6

* vor Zuführung zur Rückstellung für erfolgsabhängige Beitragsrückerstattung

Überschussverwendung

Vor Ertragsteuern und Zuführung zur Rückstellung für Beitragsrückerstattung verbleibt ein erwirtschafteter Bruttoüberschuss in Höhe von 52,7 Millionen Euro (Vorjahr: 40,6 Millionen Euro).

Die Spartenergebnisse ermöglichen eine Beteiligung der Versicherungsnehmer am Gesamterfolg des Unternehmens. Der Rückstellung für Beitragsrückerstattung werden 23,5 Millionen Euro (Vorjahr: 17,4 Millionen Euro) zugeführt. Dem Eigenkapital werden, vorbehaltlich der Beschlussfassungen des Brandkassenausschusses, 20,5 Millionen Euro zugeführt.

Beitragsrückerstattung

Im Geschäftsjahr wurden 23,8 Millionen Euro (Vorjahr: 22,7 Millionen Euro) an unsere Kunden als erfolgsabhängige Beitragsrückgewähr ausgezahlt. Aus dem laufenden Geschäftsergebnis wird der Rückstellung für Beitragsrückerstattung 23,5 Millionen Euro (Vorjahr: 17,4 Millionen Euro) zugeführt.

Für ungekündigte und im Vorjahr schadenfrei verlaufende Verträge sind die in der Tabelle aufgezeigten Rückvergütungssätze im Jahr 2023 festgelegt:

Sparte	Rückvergütung	Weitere Voraussetzungen
Hausrat*	20 %	für Tarife ab 2020
	15 %	für Tarife 2014-2018
Privat-Haftpflicht*	15 %	für Tarif ab 2020
	7,5 %	für Tarif 2018
Feuer-Landwirtschaft*	10 %	für Tarife bis 2018 Brandschutzmaßnahmen akzeptiert

* Weitere Voraussetzung: Vertrag ungekündigt und im Vorjahr schadenfrei

Die Überschussdeklaration in der Unfallversicherung mit Beitragsrückgewähr ist im Anhang erläutert.

Geschäftsverlauf im Einzelnen

Unfallversicherung

Die Allgemeine Unfallversicherung verzeichnet marktweit seit vielen Jahren einen kontinuierlichen Rückgang der Vertragsanzahl, der auch bei der Brandkasse seit 2018 die Geschäftsentwicklung beeinflusst, jedoch bisher deutlich moderater ausgefallen ist. Für das Geschäftsjahr 2023 ist ein Bestandsabrieb von – 0,5 Prozent (Markt: – 1,0 Prozent) festzustellen. Der gebuchte Beitrag erhöht sich um 1,4 Prozent auf 71,1 Millionen Euro. Im Gesamtmarkt stagniert die Beitragsentwicklung auf dem Vorjahresniveau. Die Unfallversicherung mit garantierter Beitragsrückgewähr (UBR), deren Neugeschäft zum 1.1.2015 eingestellt wurde, erreicht ein Beitragsvolumen von 4,3 Millionen Euro (Vorjahr: 4,6 Millionen Euro).

Der Schadenaufwand des Geschäftsjahres ist durch eine zum Vorjahr leicht gestiegene Anzahl an Schäden beeinflusst. Jedoch sind zwei größere Schadenmeldungen mit insgesamt 4,4 Millionen Euro zu verarbeiten. Die Schadenrückstellungen für das Geschäftsjahr berücksichtigen des Weiteren eine Reservestärkung aufgrund des steigenden Anteils an dem Unfallprodukt mit einer Invaliditätsleistung nach Diagnosestellung sowie der Verlängerung der Anerkennungsfrist für Invalidität von 18 auf 30 Monate in 2022. Die bilanzielle Schadenquote steigt von 61,8 Prozent im Vorjahr auf 69,7 Prozent. Das versicherungstechnische Ergebnis für eigene Rechnung in der Allgemeinen Unfallversicherung wird in 2023 mit 1,8 Millionen Euro (Vorjahr: 5,2 Millionen Euro) ausgewiesen.

Im Privatkundensegment wird seit dem 1.3.2022 ein neuer Tarif „VGH Unfallschutz“ angeboten. Die Dreistufigkeit des Produkts und die altersabhängigen Beiträge berücksichtigen die individuellen Bedürfnisse des Kunden. Mit dem „Leistungslotsen“, der den Kunden während des Heilungsprozesses aktiv und bestmöglich unterstützt, enthält das Produkt ein besonderes Alleinstellungsmerkmal im deutschen Markt.

In der Kraftfahrt-Unfall-Versicherung setzt sich der schon seit mehreren Jahren zu beobachtende Bestandsabrieb fort. Die Beitragseinnahmen liegen mit 2,8 Millionen Euro um – 2,2 Prozent unterhalb des Vorjahresniveaus. Das versicherungstechnische Ergebnis für eigene Rechnung beträgt 0,6 Millionen Euro (Vorjahr: 0,8 Millionen Euro).

Haftpflichtversicherung

In der Allgemeinen Haftpflichtversicherung setzt sich der Preis-, Produkt- und Bedingungswettbewerb fort. Der Vertragsbestand reduziert sich bei der Brandkasse um – 0,3 Prozent (Markt: + 1,0 Prozent).

Die Beitragseinnahmen liegen mit 125,0 Millionen Euro aufgrund des Verlustes einer größeren Kundenverbindung und trotz der seit dem 1.7.2023 gültigen Beitragsangleichung mit – 0,6 Prozent unterhalb des Vorjahres (Markt: + 3,0 Prozent).

Der Schadenaufwand ist im Geschäftsjahr durch einen Großschaden von 5 Millionen Euro in der Betriebshaftpflicht stark beeinflusst. Einzelne Reservestärkungen sind für Vorjahresschäden notwendig. Daher steigt die Combined Ratio auf 82,2 Prozent (Vorjahr: 68,1 Prozent). Trotz des schadenträchtigen Verlaufs in der Betriebs- und Berufshaftpflichtversicherung bleibt die Combined Ratio unter dem Durchschnitt des Gesamtmarktes von 85 Prozent. Das versicherungstechnische Nettoergebnis vor Zuführung zur Schwankungsrückstellung und Rückstellung für Beitragsrückerstattung erreicht mit 19,2 Millionen Euro erneut ein gutes Niveau (Vorjahr: 30,9 Millionen Euro).

Der Schadenverlauf in der Betriebshaftpflichtversicherung ermöglicht eine Entnahme aus der Schwankungsrückstellung in Höhe von 2,1 Millionen Euro.

Die Rückvergütung in der Privathaftpflichtversicherung wird mit einem Rückvergütungssatz von 15 Prozent für die beiden aktuellen Tarifgenerationen fortgeführt.

Cyberversicherung

Die Anzahl und Vielfalt der Cyber-Attacken haben sich deutlich erhöht, die Professionalität der Angreifer steigt stetig an. Spektakuläre Fälle finden weiterhin ein starkes Presseecho. Der Bedarf an Versicherungsschutz gegen die Cyber-Risiken steigt kontinuierlich an. Nach hohen versicherungstechnischen Verlusten in 2021 (Combined Ratio: 124 Prozent) schreibt die Sparte im deutschen Markt zurzeit wieder schwarze Zahlen. Im Geschäftsjahr setzt sich das Beitragswachstum fort. Jedoch steigt auch der Schadenaufwand. Daher müssen in den Unternehmen die IT-Sicherheitslücken stetig identifiziert und reduziert werden.

Die Brandkasse steigert in 2023 ihren Bestand um 57 Prozent auf über 8.000 Verträge (Markt: + 16,7 Prozent). Das Beitragsvolumen umfasst 3,4 Millionen Euro. Die bilanzielle Schadenquote liegt bei 22,0 Prozent (Markt: ca. 50 Prozent). Für die im Aufbau befindliche Sparte wird eng begleitender Rückversicherungsschutz eingekauft.

Kraftfahrtversicherung

Die Kraftfahrtversicherung verzeichnet in Deutschland ein Beitragswachstum von 4,1 Prozent (Vorjahr: 1,1 Prozent) bei einer Zunahme der Vertragsanzahl in Höhe von 1,6 Prozent. Trotz der nur leicht angestiegenen Fahrleistung auf deutschen Straßen liegt die Schadenhäufigkeit immer noch unterhalb der Vor-Pandemie-Zeit. Der Schadendurchschnitt hat sich ebenfalls deutlich erhöht. Die inflationäre Entwicklung zeigt sich im Kraftfahrt-Bereich seit mehreren Jahren in besonderer Ausprägung. Sowohl die Kfz-Ersatzteile als auch die Stundensätze der Autowerkstätten sind im Geschäftsjahr 2023 abermals weit über den üblichen Inflationsraten angestiegen. Die Combined Ratio für Kraftfahrt gesamt beträgt marktweit 110,0 Prozent (Vorjahr: 101,2 Prozent).

In der Brandkasse liegen die Beitragseinnahmen der Kraftfahrt-Sparte mit 401,5 Millionen Euro um 2,9 Prozent über den Vorjahreszahlen. Der Bestand in Kraftfahrt-Haftpflicht steigt um 3.000 Risiken (Vorjahr: – 1.114 Risiken). Der Bestandsverlust bei den Privatkunden kann durch die Zugewinne in den sonstigen Geschäftsfeldern der Kraftfahrtversicherung ausgeglichen werden.

Der Schadenaufwand liegt deutlich über den Erwartungen für das Geschäftsjahr. Neben den Aufwendungen aus den größeren Sturm- und Hagelereignissen für die Kraftfahrt-Kasko-Versicherungen (6,3 Millionen Euro) ist eine stark gestiegene Anzahl an größeren Personenschäden zu verzeichnen. Entsprechend des Gesamtmarkts führen die besonders hohen Inflationsraten im Kraftfahrzeugbereich zu steigenden Schadendurchschnitten. Die gesamten Aufwendungen für die Versicherungsfälle steigen um 18,6 Prozent auf 401,6 Millionen Euro an. Die Schadenquote für Geschäftsjahresschäden beträgt 100,0 Prozent (Vorjahr: 86,8 Prozent), die bilanzielle Schadenquote 96,4 Prozent (Vorjahr: 84,3 Prozent). Das versicherungstechnische Nettoergebnis vor Schwankungsrückstellung weist einen Verlust von 63,3 Millionen Euro (Vorjahr: – 18,0 Millionen Euro) aus.

Das Spartenergebnis ermöglicht eine Entnahme aus der Schwankungsrückstellung in Höhe von 46,2 Millionen Euro. Davon entfallen auf die Sparte Kraftfahrt-Haftpflicht 23,8 Millionen Euro und auf die Sparte Kraftfahrt-Vollkasko 23,0 Millionen Euro.

Die künftigen Tarifabschlüsse im Gesundheits- und Pflegebereich werden den steigenden Kostentrend bei den Personenschäden fortsetzen und mit hoher Wahrscheinlichkeit zu Nachreservierungen führen. Trotz weitreichender Anstrengungen, das Tarifniveau dem Schadenverlauf entsprechend anzuheben, werden in den Folgejahren Spartenverluste erwartet, die durch die Dotierung einer Drohverlustrückstellung in Höhe von 12,0 Millionen Euro in dem vorliegenden Jahresabschluss berücksichtigt sind.

	Gebuchte Bruttobeiträge		Brutto-Schadenquote	
	2023 in Mio. €	in % zum Vorjahr	2023 in %	2022 in %
Kraftfahrt-Haftpflicht	230,4	3,0	90,4	78,9
Kraftfahrt-Vollkasko	143,8	2,8	109,0	95,0
Kraftfahrt-Teilkasko	27,3	3,0	81,4	73,8
Kraftfahrt gesamt	401,5	2,9	96,4	84,3

Gewerbliche Sachversicherung

Das Kundensegment „Gewerbliche Firmenkunden/Kommunen“ umfasst im Wesentlichen die Sparten Feuer-Einfach, Sturm, Leitungswasser und Einbruchdiebstahl.

Durch den sprunghaften Anstieg der Energiepreise ist die wirtschaftliche Erholungsphase von der Corona-Pandemie stark beeinträchtigt. Insbesondere in energieintensiven Wirtschaftszweigen sind Teile der Produktion weggebrochen. Ein konjunktureller Aufschwung war vor dem Hintergrund der grundlegenden Rahmenbedingungen einer wenig dynamischen Weltwirtschaft, den erschwerten Finanzierungsbedingungen durch das gestiegene Zinsniveau und der nur langsam sinkenden Inflation nicht zu erwarten. In den Sparten der gewerblichen Sachversicherungen steigen die Schadenaufwendungen nochmals kräftig an. Demgegenüber stehen die inflationsabhängigen Index-, Faktor- und Summenpassungen, die zu einer erheblichen Beitragsdynamik führen und den gestiegenen Schadenverlauf weitgehend ausgleichen.

Die Beitragseinnahmen der gewerblichen Sachversicherung liegen mit 131,3 Millionen Euro aufgrund der Index-, Faktor- und Summenanpassungen deutlich über dem Vorjahr. Der Schadenaufwand liegt insbesondere aufgrund eines deutlich reduzierten Aufwands in den Sparten Feuer und Sturm unter Vorjahr und den Erwartungen. Ein Starkregen im Juni und das Hochwasser im Dezember belasten das Ergebnis dieses Kundensegments mit ca. 10 Millionen Euro (Vorjahr: Februar-Sturm ca. 25 Millionen Euro).

Insgesamt beträgt die Schadenquote für das Geschäftsjahr 65,8 Prozent (Vorjahr: 88,8 Prozent), die bilanzielle Schadenquote 58,7 Prozent (Vorjahr: 80,9 Prozent).

	Gebuchte Bruttobeiträge		Brutto-Schadenquote	
	2023 Mio. €	in % zum Vorjahr	2023 %	2022 %
Gewerbliche Sachversicherung	131,3	13,0	58,7	80,9
davon:				
Feuer sonstige	45,2	14,7	59,3	71,9
Sturm	36,8	14,5	44,9	104,1
Leitungswasser	34,0	13,7	79,3	97,7
Einbruchdiebstahl	14,4	4,0	45,2	35,3

Das versicherungstechnische Ergebnis für eigene Rechnung schließt mit einem Verlust von – 5,4 Millionen Euro (Vorjahr: – 21,8 Millionen Euro) ab. Aufgrund des Schadenverlaufs ist eine Stärkung der Schwankungsrückstellungen in Höhe von 8,7 Millionen Euro möglich. Zur weiteren Absicherung der Elementargefahr wird die Elementar-Kumul-Rückstellung für diese Kundengruppe um 1,7 Millionen Euro ausgebaut.

Transportversicherung

Marktweit sind sowohl die Beitragseinnahmen (+ 8 Prozent) als auch der Schadenaufwand (+ 12 Prozent) in der Transportversicherung deutlich gestiegen. Dagegen fällt das Wachstum der Brandkasse in den Transportversicherungen (inklusive Ausstellungsversicherung) moderat aus. Das Beitragsvolumen beläuft sich auf 5,7 Millionen Euro (Vorjahr: 5,6 Millionen Euro).

Hintergrund dieser Entwicklung ist die besondere Bestandszusammensetzung der Brandkasse, die sich erheblich von den Risikostrukturen des Marktes unterscheidet. Schwerpunkt unserer Risikoübernahme sind die Segmente Frachtführer und Werkverkehr. Daraus, aber auch durch unser Risikomanagement sowie der engen Begleitung unserer Kunden durch Vertrieb und Fachabteilung, resultiert die unverändert günstige Schadensituation. Trotz des umfassenden Risikomanagements ist die Brandkasse im Geschäftsjahr von einem besonderen Schadenereignis betroffen. Die bilanzielle Schadenquote steigt auf 85,0 Prozent (Vorjahr: 35,7 Prozent).

Insgesamt beträgt unser versicherungstechnisches Ergebnis für eigene Rechnung 0,1 Millionen Euro (Vorjahr: 0,5 Millionen Euro).

Industrielle Sachversicherung

Die Kundengruppe „Industrielle Firmenkunden“ umfasst die Sparten Feuer-Industrie und Betriebsunterbrechung (FBU) sowie Extended Coverage (EC).

In den industriellen Sachversicherungen wird der Markt unverändert von Vertragsanpassungen geprägt. Dies führt marktweit zu Beitragsanpassungen und Reduzierungen der Zeichnungskapazität, insbesondere bei schweren Risiken. Der Wettbewerb um gut verlaufende, ertragsreiche Betriebsarten verschärft sich stetig. Kunden in schadenbelasteten Branchen werden mit hohen Auflagen zur Schadenverhütung rechnen müssen.

Summenanpassungen und Sanierungen führen in den industriellen Sparten der Brandkasse zu einem deutlich überplanmäßigen Beitragsverlauf. Das Beitragsvolumen liegt mit 40,2 Millionen Euro um 18,6 Prozent über dem Vorjahr. Der Schadenaufwand liegt deutlich unter dem von einem Feuer-Großschaden in Höhe von 28 Millionen Euro belasteten Vorjahr. Dieser Schaden konnte mittlerweile mit einem Abwicklungsgewinn in Höhe von 13,3 Millionen Euro reguliert werden. Die bilanzielle Schadenquote beträgt 27,1 Prozent (Vorjahr: 146,5 Prozent).

Das versicherungstechnische Ergebnis für eigene Rechnung weist einen Gewinn in Höhe von 7,8 Millionen Euro (Vorjahr: – 25,6 Millionen Euro) aus. Das gute Ergebnis führt zu einer Stärkung der Schwankungsrückstellung um 23,5 Millionen Euro.

Technische Versicherungen

Die Beitragseinnahmen in den Technischen Versicherungen sind trotz fortbestehenden starkem Wettbewerbsdruck auf 25,6 Millionen Euro (Vorjahr: 24,1 Millionen Euro) gestiegen. Das gilt gleichermaßen für die Entwicklung der Vertragsstückzahlen. Das Wachstum resultiert insbesondere aus den Produkten der Elektronikversicherung. Die bilanzielle Schadenquote in den Technischen Versicherungen verbleibt mit 47,1 Prozent (Vorjahr: 49,8 Prozent) auf einem sehr guten Niveau, da auch das Abwicklungsergebnis zu einem sehr erfreulichen Ertrag beigetragen hat.

Das versicherungstechnische Ergebnis für eigene Rechnung verbessert sich auf 1,2 Millionen Euro (Vorjahr: 0,8 Millionen Euro).

Landwirtschaftliche Sachversicherung

Die Landwirtschaftliche Sachversicherung umfasst die Sparten Feuer-Landwirtschaft, Pflanzenversicherung und Tierseuchen-BU.

Die wirtschaftliche Lage in den landwirtschaftlichen Betrieben hat sich vor dem Hintergrund der gestiegenen Erzeugerpreise aus dem Vorjahr stabilisiert. Für Erzeugnisse im Ackerbau sowie in den Futterbaubetrieben mit Milchviehhaltung sind die Erzeugerpreise von einem hohen Vorjahresniveau mittlerweile wieder zurückgegangen. Die Situation in der Veredelung hat sich insbesondere für schweinehaltende Betriebe verbessert, da die Erlössituation sich positiv entwickelt hat. Auch die Situation im Geflügelbereich ist als stabil und auskömmlich einzuordnen.

Die Entwicklung der Produktionskosten hat sich etwas relativiert. Die Kosten sind jedoch nicht so stark zurückgegangen wie die Erlössituation, sodass die erwirtschafteten Deckungsbeiträge in den verschiedenen Produktionsverfahren zurückgegangen sind. Unverändert wirkt die hohe Inflation auch auf die Zahlungsbereitschaft der Verbraucher bei Lebensmitteln und führt zu einem hohen Kostendruck in der Branche.

Das Geschäftsjahr 2023 war witterungsbedingt wiederholt ein Jahr der Extreme. So war die Frühjahrsentwicklung spät, kalt und nass. Nach einem dann folgenden schnellen Übergang in eine trockene und heiße Phase kam es ab der Erntesaison der Druschfrüchte im Sommer zu überdurchschnittlich häufigen, heftigen und anhaltenden Regenwetter. Infolge dieser Wetterextreme kam es in der Pflanzenversicherung vermehrt zu Schäden bei den Gefahren Hagel, Sturm und Starkregen. Auch die in 2023 neu eingeführten Dürre-Indexversicherung verzeichnete schon einzelne Schadenmeldungen.

Das Tierseuchengeschehen zeigt sich mit der Afrikanischen Schweinepest im Wildschweinebestand und der mittlerweile dauerhaft im Wildvogel- als auch im Nutzgeflügel-Bestand auftretenden Geflügelpest für die tierhaltenden Betriebe als weiterhin angespannt. Neu aufgetreten ist im abgelaufenen Geschäftsjahr auch die Blauzungenkrankheit im Bereich der wiederkäuenden Nutztiere.

Der Trend zu größeren Betriebseinheiten setzt sich erwartungsgemäß fort. Die Anzahl der landwirtschaftlichen Betriebe wird sich in den kommenden Jahren fortlaufend reduzieren und die verbleibenden Betriebe werden wachsen. Die Beratung bzgl. Versicherungslösungen wird daher immer anspruchsvoller, da die verbleibenden Betriebe größere Risiken haben und der Versicherungsbedarf komplexer wird.

Das Beitragsvolumen in landwirtschaftlichen Sachversicherung liegt mit 54,0 Millionen Euro um 8,7 Prozent über dem Vorjahr. Ursächlich dafür sind unter anderem weiterhin die Erhöhung der Versicherungssummen in der Pflanzenversicherung und die hohen Dynamikanpassungen in der landwirtschaftlichen Feuerversicherung. Die Sparte Feuer-Landwirtschaft ist von einem sehr günstigen Schadenverlauf geprägt, nachdem in den Vorjahren die hohe Anzahl an größeren Feuerschäden das Spatergebnis belastet hat. Die verschiedenen Hagelereignisse haben die Schadenquote in der Sparte Pflanzenversicherung auf über 70 Prozent steigen lassen. Die bilanzielle Schadenquote in diesem Kundensegment sinkt auf 38,1 Prozent (Vorjahr: 48,5 Prozent). Das versicherungstechnische Nettoergebnis vor Zuführung zur RfB beträgt 7,5 Millionen Euro (Vorjahr: 4,7 Millionen Euro).

Das gute Ergebnis ermöglicht die Fortsetzung der Rückvergütung in der landwirtschaftlichen Feuerversicherung für alle Verträge mit älteren Tarifen und schadenfreiem Vertragsverlauf.

Private Sachversicherung

Die Kundengruppe Private Sachversicherung umfasst im Wesentlichen die Sparten Verbundene Wohngebäude, Verbundene Hausrat und Glas sowie die Schließfach- und Fahrradversicherung.

In der privaten Sachversicherung steigen die Beitragseinnahmen 2023 marktweit um 11,9 Prozent (Vorjahr: + 5,3 Prozent). Ursächlich sind weiter steigende Inflationsindizes und daraus resultierende Anpassungen der Versicherungssummen. Der Schadenaufwand liegt um 10,0 Prozent über dem Vorjahr. Bezüglich versicherter Naturgefahren ist das Schadengeschehen 2023 auf einem durchschnittlichen Niveau verlaufen. Norddeutschland war von den Elementarereignissen weit weniger betroffen. Nur das Starkregenereignis Kay/Lambert im Juni sowie das Hochwasser im Dezember belasten dieses Kundensegment mit knapp 40 Millionen Euro (Vorjahr: Sturmereignis Ylenia/Zeynep/Antonia im Februar 2022 mit 65 Millionen Euro).

Die Beitragseinnahmen der Brandkasse in der privaten Sachversicherung steigen um 11,9 Prozent auf 430,5 Millionen Euro an. Der Bestand nimmt um – 1,2 Prozent gegenüber dem Vorjahr ab. Die bilanzielle Schadenquote der privaten Sachversicherung liegt bei 55,8 Prozent (Vorjahr: 64,7 Prozent).

Die Combined Ratio in der Sparte Verbundene Wohngebäudeversicherung beträgt 85,8 Prozent (Vorjahr: 99,0 Prozent). Das Vorjahr war durch eine erhebliche Belastung aus der Sturm-Kumulserie im Februar 2022 belastet. In der Hausratversicherung beträgt die Combined Ratio 59,3 Prozent (Vorjahr: 56,0 Prozent). An diesem guten Ergebnis beteiligen wir unsere Kunden in Form einer Beitragsrückvergütung.

	Gebuchte Bruttobeiträge		Brutto-Schadenquote	
	2023 Mio. €	in % zum Vorjahr	2023 in %	2022 in %
Private Sachversicherung	430,5	11,9	55,8	64,7
davon:				
Verbundene Wohngebäude	321,2	14,5	63,0	76,9
Verbundene Hausrat	95,2	4,4	35,2	31,8
Glas	12,6	7,5	35,2	34,3

Rechtsschutzversicherung

In der Rechtsschutzversicherung führen marktweit Bestandswachstum und höhere Beiträge im Neugeschäft zu einem guten Wachstum der Beitragseinnahmen von 2,5 Prozent. Aufgrund steigender Schadenaufwände und einer Normalisierung der Abwicklungsergebnisse erhöht sich die Combined Ratio spürbar auf 97 Prozent (Vorjahr: 91 Prozent).

Die Geschäftsentwicklung in der Rechtsschutzversicherung der Brandkasse verläuft weiterhin sehr positiv. Die Übernahme eines Rechtsschutzbestands mit einem Jahresbeitrag von 7,6 Millionen Euro und 40.000 Verträgen trägt zur Stabilisierung dieses Geschäftssegmentes bei. Die Beitragseinnahmen in dieser Sparte steigen um 18,4 Prozent auf 56,6 Millionen Euro an. Der Bestand kann im Vergleich zum Vorjahr um 19,2 Prozent (Markt: 1,0 Prozent) ausgebaut werden.

Die Schadenhäufigkeit und der Schadendurchschnitt liegen weiterhin auf einem sehr zufriedenstellenden Niveau. Die bilanzielle Schadenquote liegt bei 58,7 Prozent (Vorjahr: 56,4 Prozent). Die Combined Ratio in Höhe von 87,4 Prozent liegt deutlich unterhalb der Marktquote von 97,0 Prozent.

Das versicherungstechnische Ergebnis nach Rückversicherung wird mit 3,8 Millionen Euro (Vorjahr: 7,6 Millionen Euro) ausgewiesen.

In Rückdeckung übernommenes Geschäft

Die aktive Rückversicherung, die in erster Linie mit Verbundpartnern aus dem öffentlich-rechtlichen Bereich gezeichnet wird, weist ein Beitragsvolumen von 109,5 Millionen Euro (Vorjahr: 113,4 Millionen Euro) aus. Das Rückversicherungsprogramm mit einem Tochterunternehmen umfasst ein Beitragsvolumen von 52,6 Millionen Euro. Durch die Zeichnung von Rückversicherungsverträgen mit weiteren öffentlichen Partnern außerhalb des VGH Verbunds werden 56,9 Millionen Euro an Prämien vereinnahmt. Die Combined Ratio beträgt 96,2 Prozent (Vorjahr: 85,4 Prozent).

Das versicherungstechnische Ergebnis für eigene Rechnung schließt mit – 3,4 Millionen Euro (Vorjahr: 10,1 Millionen Euro) ab. Den Schwankungsrückstellungen werden in den Sparten des übernommenen Geschäfts im Saldo 1,8 Millionen Euro entnommen.

Kapitalanlagen

Die Kapitalanlagen erwirtschaften ein Ergebnis von 87,5 Millionen Euro (Vorjahr: 67,9 Millionen Euro) vor Abzug des technischen Zinsertrags. Dies entspricht einer Nettoverzinsung von 2,0 Prozent (Vorjahr: 1,6 Prozent).

Aus den Wertpapierfonds werden laufende Erträge von 38,4 Millionen Euro (Vorjahr: 37,1 Millionen Euro) ausgeschüttet. Die Immobilienfonds tragen zum Ergebnis 5,8 Millionen Euro (Vorjahr: 5,6 Millionen Euro) bei. Abschreibungen auf Fonds ergeben sich in Höhe von 5,9 Millionen Euro (Vorjahr: 19,8 Millionen Euro), da nach den Bewertungsvorschriften für das Anlagevermögen eine voraussichtlich dauerhafte Wertminderung vorliegt.

Neben den laufenden Erträgen aus dem Beteiligungsbereich in Höhe von 11,2 Millionen Euro (Vorjahr: 22,5 Millionen Euro) werden aus der Veräußerung einer Beteiligung Abgangsgewinne von 9,2 Millionen Euro vereinnahmt. Zuschreibungen auf eine weitere Beteiligung von 0,7 Millionen Euro ergaben sich aufgrund aktueller Transaktionspreise.

Im laufenden Kapitalanlageergebnis sind Erträge aus Depotforderungen in Höhe von 11,2 Millionen Euro (Vorjahr: 10,9 Millionen Euro) enthalten. Diese resultieren aus dem in 2017 abgeschlossenen Rückversicherungsvertrag mit der Provinzial Pensionskasse Hannover AG.

Ausgewählte Kennzahlen des Kapitalbestands*

	2023 in %	2022 in %
Aktienquote	8,3	7,8
Immobilienquote**	5,4	7,0
Bankenexposure gedeckte Zinspapiere	13,2	11,1
Bankenexposure ungedeckte Zinspapiere	3,5	3,4

* direkter und indirekter Kapitalanlagenbestand nach Marktwert

** ohne verbundstrategische Anlagen

Für festverzinsliche Wertpapiere (Inhaberschuldverschreibungen) sowie Spezialfonds mit Buchwerten von insgesamt 1.816,8 Millionen Euro (Vorjahr: 1.568,0 Millionen Euro) wird vom Wahlrecht einer Bewertung nach den Vorschriften des Anlagevermögens Gebrauch gemacht. Die Zeitwerte dieser im Anlagevermögen ausgewiesenen Kapitalanlagen betragen 1.804,2 Millionen Euro. Unsaldiert weist das Anlagevermögen stille Lasten von 33,8 Millionen Euro aus.

Zum 31.12.2023 werden über den Gesamtbestand saldiert stille Reserven von 105,6 Millionen Euro (Vorjahr: 6,6 Millionen Euro) ausgewiesen; das entspricht 2,4 Prozent des Buchwertes (Vorjahr: Bewertungsreserven 0,2 Prozent).

Die Modified Duration ist mit 3,8 (Vorjahr: 3,6) nahezu unverändert. Die Neuanlage in Zinspapiere des Direktbestands (Basisportfolio) erwirtschaftet im Durchschnitt einen Zins von 1,79 Prozent (Vorjahr: 0,91 Prozent) bei einer Modified Duration von 9,8 (Vorjahr: 12,2).

Sonstiges nichttechnisches Ergebnis

Der Diskontierungszins für die Rentendeckungsrückstellungen beträgt für alle Rentenverpflichtungen einheitlich 0,25 Prozent. Dies entspricht einem technischen Zinsaufwand von 1,9 Millionen Euro. Darüber hinaus berücksichtigt der Posten technischer Zins das in Rückdeckung übernommene Versicherungsgeschäft mit der Provinzial Pensionskasse Hannover AG in Höhe der Zinserträge aus den aktivierten Depotforderungen (11,2 Millionen Euro).

Die Parameter zur Bewertung der Pensionsrückstellungen werden jährlich überprüft. Bei der Einordnung des aktuellen Gehalts- und Rententrends werden die laufenden Tarifverträge und die aktuellen EZB-Inflationsprognosen berücksichtigt. Die Anpassung der Parameter (Zins, Gehalts- und Rententrend) führt zu einem Zinsänderungsertrag von 6,8 Millionen Euro und einem versicherungsmathematischen Verlust in Höhe von 5,7 Millionen Euro.

Aus der Änderung des Diskontierungszinses bei den sonstigen diskontierten Rückstellungen resultiert ein Ertrag von 7,8 Millionen Euro (Vorjahr: Aufwand 2,4 Millionen Euro). Weitere versicherungsmathematische Gewinne oder Verluste sind nicht angefallen.

Der reguläre Zinsaufwand für die diskontierten Rückstellungen beträgt 16,3 Millionen Euro (Vorjahr: 16,8 Millionen Euro).

Der sonstige Aufwand umfasst eine Abschreibung in Höhe von 2,6 Millionen Euro auf das Agio, das für die in 2022 erworbenen Trägeranteile an der Oldenburgischen Landesbrandkasse gezahlt worden ist.

Die Bewertung der Rückstellung für Provisionsverpflichtungen im Zusammenhang mit einem Vertreterwechsel wurde für Vertretungen in der Rechtsform einer GmbH bzw. OHG dem Verfahren für Einzelunternehmer angepasst. Die außerordentliche Aufstockung beläuft sich auf 5,8 Millionen Euro.

Finanz-/Vermögenslage

Entwicklung der Aktiva

	2023 in Mio. €	2022 in Mio. €
Immaterielle Vermögensgegenstände	40,5	38,7
Kapitalanlagen	4.450,7	4.271,5
Forderungen	47,1	51,8
Sonstige Vermögensgegenstände	96,6	138,6
Rechnungsabgrenzung	74,9	66,3
Summe Aktiva	4.709,8	4.566,8

Der Posten Immaterielle Vermögensgegenstände umfasst die von dem EDV-Dienstleister der Brandkasse erworbenen Lizenzen für die für den Geschäftsbetrieb bereitgestellten Anwendungssysteme und Nebenbücher in Höhe von 31,0 Millionen Euro (Vorjahr: 33,6 Millionen Euro). Das Aufgeld, das bei Erwerb weiterer Trägeranteile den Öffentlichen Versicherungen Oldenburg im Geschäftsjahr 2022 gezahlt wurde, ist als Geschäfts- und Firmenwert aktiviert und wird über drei Jahre planmäßig abgeschrieben. Die Anschaffungskosten für den zum 1.1.2023 erworbenen Rechtsschutzbestand in Höhe von 8,1 Millionen werden aktiviert und über sieben Jahre abgeschrieben.

Die Brandkasse verfolgt eine diversifizierte, sicherheitsorientierte Anlagestrategie. Aufgrund der finanziellen Verpflichtungen aus dem Versicherungsgeschäft unterteilt die Brandkasse die Kapitalanlagen in drei Segmente. Das Basisportfolio besteht aus sicheren Zinstiteln bester Bonität und umfasst 29,8 Prozent (Vorjahr: 27,2 Prozent) des gesamten Anlagebestands bewertet auf Marktwertbasis. Innerhalb des Ertragsportfolios erfolgen eine aktive Risikoübernahme sowie eine professionelle, zeitnahe Risikosteuerung zur Erwirtschaftung einer Rendite oberhalb des Basisportfolios. Der Anteil des Ertragsportfolios umfasst 45,9 Prozent (Vorjahr: 46,8 Prozent) des Anlagebestands. Die Investments, die die strategischen Ziele des VGH Verbunds unterstützen, werden in einem dritten Segment gesteuert (Anteil: 24,3 Prozent).

Der Anstieg der Kapitalanlagen ergibt sich vor allem aus dem Cashflow der laufenden Geschäftstätigkeit.

Die Veränderung der sonstigen Vermögensgegenstände begründet sich zum einen in dem Rückgang der Guthaben bei Kreditinstituten (– 65,5 Millionen Euro), zum anderen in den Steuererstattungsansprüchen für das Geschäftsjahr (+ 22,6 Millionen Euro).

Aufgrund der Verpflichtungsstruktur in Euro werden die Kapitalanlagen in Euro investiert. Zinsanlagen in Fremdwährung werden grundsätzlich gesichert. Derivative Finanzinstrumente werden nicht eingesetzt.

Die Sicherstellung einer jederzeit ausreichenden Liquidität erfolgt durch eine rollierende Finanzplanung, die die laufenden Ein- und Auszahlungen aus der Versicherungstechnik, der Kapitalanlagentätigkeit und den sonstigen nichtversicherungs-

technischen Geschäftsvorfällen berücksichtigt. Darüber hinaus ermöglichen kurzfristige Liquiditätsbereitstellungen innerhalb des VGH Verbunds und fungible Kapitalanlagen die jederzeitige Zahlungsbereitschaft.

Entwicklung der Passiva

Die Brandkasse finanziert sich ausschließlich durch selbst erwirtschaftetes Eigenkapital. Die Ergebnissituation des Geschäftsjahres ermöglicht eine Stärkung des Eigenkapitals in Höhe von 20,5 Millionen Euro. Mit einer Eigenkapitalquote von 72,9 Prozent, bezogen auf die gebuchten Bruttobeiträge, liegt die Brandkasse in der Spitzengruppe deutscher Schaden-/Unfallversicherer.

	2023 in Mio. €	2022 in Mio. €
Eigenkapital	1.066,0	1.045,5
Versicherungstechnische Rückstellungen	2.516,7	2.399,8
Andere Rückstellungen	1.017,8	1.015,9
Andere Verbindlichkeiten	108,3	104,6
Sonstige	1,0	1,0
Summe Passiva	4.709,8	4.566,8

Die versicherungstechnischen Rückstellungen steigen um 4,9 Prozent auf 2.516,7 Millionen Euro. Dieser Anstieg resultiert aus der laufenden Geschäftstätigkeit (+ 95,0 Millionen Euro), der mit dem deutlich erhöhten Schadenaufwand verbunden war, der Erhöhung der Deckungsrückstellung aus einem Rückversicherungsvertrag (+ 8,9 Millionen Euro) sowie der Veränderung der sonstigen versicherungstechnischen Rückstellungen/Schwankungsrückstellungen/ähnlicher Rückstellungen (+ 13,0 Millionen Euro). Die aktuariellen Analysen der Schadenrückstellungen in den long-tail-Sparten Kraftfahrt-Haftpflicht und Allgemeine Haftpflicht bestätigen ein auskömmliches Sicherheitsniveau dieser Verpflichtungen. Vor dem Hintergrund der aktuellen Inflationsentwicklung sind Reservepositionen aufgestockt worden.

Die Schwankungsrückstellungen und ähnliche Rückstellungen sinken gegenüber dem Vorjahr um 8,9 Millionen Euro und liegen bei 336,2 Millionen Euro. Der Sollbetrag der Schwankungsrückstellungen erhöht sich um 6,7 Prozent auf 518,3 Millionen Euro. Daher sinkt die Bedeckungsquote der bilanzierten Schwankungsrückstellung auf 61,5 Prozent des Sollbetrags (Vorjahr: 67,6 Prozent). Unter den sonstigen versicherungstechnischen Rückstellungen werden unter anderem eine Rückstellung für Elementar-/Sturm-Frequenz-Risiken in Höhe von 53,0 Millionen Euro (Vorjahr: 39,0 Millionen Euro) sowie eine Drohverlustrückstellung von 14,6 Millionen Euro (Vorjahr: 6,6 Millionen Euro) ausgewiesen.

Der Posten Andere Rückstellungen erhöht sich um 1,9 Millionen Euro. Vor dem Hintergrund der gesetzlichen Vorgaben zur Diskontierung von Rückstellungen und den Inflationsentwicklungen werden die Bewertungsparameter bei den personal-/vertreterbezogenen Rückstellungen überprüft und bedarfsgerecht angepasst. Den Pensionsrückstellungen, die ein Verpflichtungsvolumen von 795,6 Millionen Euro umfassen, werden saldiert 3,6 Millionen Euro (Vorjahr: 70,7 Millionen Euro) zugeführt. Die Rückstellung für die Ausgleichsansprüche an ausscheidende Vertreter beträgt 69,3 Millionen Euro (Vorjahr: 61,8 Millionen Euro). Die Rückstellung für Beihilfeverpflichtungen beläuft sich auf 76,5 Millionen Euro (Vorjahr: 81,6 Millionen Euro).

Nicht-finanzielle Erfolgsfaktoren

Schadenmanagement

Der Geschäftsjahresschadenaufwand 2023 beläuft sich im selbst abgeschlossenen Geschäft auf insgesamt 966,2 Millionen Euro (Vorjahr: 938,8 Millionen Euro). Die Anzahl der gemeldeten Geschäftsjahresschäden betrug 234,4 Tausend Stück (Vorjahr: 283 Tausend Stück).

Kundennähe aufgrund der dezentralen Strukturen und gebündeltes Spezial-Know-How in virtuellen Teams, unterstützt durch neue technische Hilfsmittel, prägen weiterhin die Schadenregulierung der VGH.

Die Unterstützung der Schadenregulierung wird durch Digitalisierung, Automatisierung, medienbruchfreie technische Kommunikation und Nutzung eines einheitlichen technischen Schadenbearbeitungssystems, dem IVAS-Schadensystem, stetig ausgebaut.

Die Regulierung von Versicherungsfällen im IVAS-Schadensystem ist für weitere Tarifwerke möglich. Die Implementierung eines Dienstleisterportals lässt seit diesem Geschäftsjahr die medienbruchfreie Beauftragung von Dienstleistern direkt aus dem Schadensystem zu. Durch die Einführung einer App zur technischen Unterstützung bei der Schadenermittlung und mit der Möglichkeit einer Berichtserstellung werden die Regulierungsbeauftragten im Sach-Schadenbereich bei der Regulierung vor Ort unterstützt.

Zur Hebung von Synergien im Bereich des Dienstleistermanagements haben sich die VGH Versicherungen, ÖSA Versicherungen und Öffentliche Versicherungen Oldenburg auf eine engere Zusammenarbeit verständigt bei Auswahl, Zusammenarbeit und Betreuung von Dienstleistern.

Schadenverhütung

Die Brandkasse stellt den Kommunen über die Feuerschutzsteuer in Höhe von 19,8 Millionen Euro (Vorjahr: 17,7 Millionen Euro) Mittel zum zweckgebundenen Brandschutz und Hilfeleistungen der Feuerwehr zur Verfügung. Darüber hinaus werden weitere Maßnahmen zur Schadenverhütung unterstützt:

- Im Feuerwehrwesen war die Fitnessaktion „Feuerwehr bewegt“ ein herausragendes Ereignis, das von der VGH entsprechend intensiv begleitet wurde.
- Der Betrieb des Brandschutzmobils, das zur Brandschutzaufklärung der Bevölkerung eingesetzt wird, kam im Geschäftsjahr an 16 Tagen zum Einsatz.
- Es konnten rund 2.000 Risikoanalysen und Beratungen in den verschiedenen Kundengruppen in gewohnter Qualität durchgeführt werden.

Nachhaltige Kapitalanlage

Der Vorstand hat Kriterien für nicht-nachhaltige Kapitalanlagen für den Direkt- und Spezialfondsbestand unter Berücksichtigung ökologischer und sozialer Aspekte sowie einer verantwortungsvollen nachhaltigen Unternehmensführung definiert. Hierzu wurden Ausschlusskriterien für Investitionen in Aktien und Unternehmensanleihen im Direktbestand und in Spezialfonds festgelegt. Die Umsetzung der Ausschlusskriterien erfolgte zu Beginn des Geschäftsjahres 2019. Unsere Kapitalanlage-Verwaltungsgesellschaften sind beauftragt, über die Aktienstimmrechte Einfluss auf eine nachhaltige Unternehmensführung unserer Fondsinvestments zu nehmen. Mit diesen Maßnahmen werden wir der gestiegenen Bedeutung dieser nicht-finanziellen Kriterien und den gesellschaftlichen Erwartungen gerecht.

Bei der Steuerung der Allokation werden in der besonders relevanten Asset-Klasse der Staatsanleihen, zu denen auch Anleihen von Regionalregierungen oder Gebietskörperschaften gehören, Nachhaltigkeitskriterien berücksichtigt. Auf Basis eines Scoringmodells, das alle Staaten weltweit hinsichtlich einer großen Anzahl von Environmental-, Social- und Governance-Kriterien (ESG-Kriterien) bewertet, werden Mindestkriterien in dieser Asset-Klasse für das Einzelinvestment und für das Portfolio festgelegt.

Darüber hinaus hat die Brandkasse die „Principles for Responsible Investment“ (PRI) zusammen mit den anderen öffentlichen Versicherern unterzeichnet. Mit dem Beitritt zur Initiative verpflichten sich die Unternehmen einschließlich der Tochterunternehmen in der Kapitalanlage Umwelt-, Sozial- und Unternehmensführungsaspekte zu beachten, dadurch nachhaltig in der Kapitalanlage zu agieren und hierüber jährlich umfänglich zu berichten.

Mitarbeitende

Unsere Mitarbeitenden und die Vertriebspartner/-innen tragen mit ihren Leistungen unmittelbar zu unserer Wettbewerbsfähigkeit und dem Geschäftserfolg bei. Daher streben wir eine hohe Motivation und Identifikation unserer Mitarbeitenden 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 Gewinnung, Qualifikation, Bindung und Gesunderhaltung.

Das Thema Unternehmenskultur ist als ein Fokusfeld in der Unternehmensstrategie verankert und ein Schwerpunkt in der Teilstrategie Personal. Weitere Schwerpunkte liegen auf dem Recruiting, einem gut und konsequent gestalteten Veränderungsmanagement und dem gezielten Erfassen, Steuern und Weiterentwickeln von Kompetenzen.

Um Mitarbeitende für uns zu gewinnen, haben wir in diesem Jahr eine neue Employer Branding Kampagne entwickelt, die als Kernbotschaft – abgeleitet von unserem Purpose „Wir geben Versicherungen ein Gesicht – Hier zählst Du“ in den Mittelpunkt setzt. Für eine neue direkte Ansprache und entsprechende Umsetzungen in den verschiedenen Stellenportalen, in den Social-Media-Kanälen sowie auf unserer Homepage erwarten wir eine andere Attraktivität für Bewerbende durch eine glaubwürdige und ansprechende Bild- und Textwelt.

Die VGH verfolgt weiterhin eine kontinuierliche, umsichtige Stellenentwicklung und bleibt ein attraktiver Arbeitgeber mit vielfältigen Berufschancen. Sie beschäftigt insgesamt rund 2.000 Mitarbeitende und leistet damit als niedersächsisches Unternehmen einen bedeutenden Anteil zur Einkommenserzielung privater und öffentlicher Haushalte in der Region.

Kennzahlen für Brandkasse / Provinzial	2019	2020	2021	2022	2023
Mitarbeiterkapazitäten*	1.700	1.707	1.727	1.725	1.729,4
Fluktuationsquote in %	2,7	3,6	3,2	4,7	4,9
Externe Einstellungsquote in %	4,0	4,9	3,9	4,8	6,0
Anteil Führungskräfte in %	8,1	8,3	8,4	8,2	8,2
Anteil Frauen in Führung in %	20,0	21,1	23,3	24,0	23,1
Durchschnittsalter in Jahren	45,5	45,6	45,8	45,7	45,8
Durchschnittliche Betriebszugehörigkeit in Jahren	19,0	19,0	19,1	18,9	18,9
Krankheitsquote in %	6,9	5,5	5,3	7,6	7,2
Krankheitstage gesamt in Mitarbeiterkapazitäten	129,7	105,2	101,6	147,8	137,1

* im Jahresdurchschnitt

- **Führungskräfteauswahl und -entwicklung**

Die VGH hat den 2021/2022 entwickelten Prozess der Potenzialdiagnostik für Führungsnachwuchskräfte beider Führungsebenen etabliert und setzt ihn aktiv um. Im Berichtsjahr wurden 22 Potenzialcenter für die erste Führungsebene durchgeführt und vier für die Leitungsebene. So stellen wir sicher, dass das Potenzial für die Umsetzung unseres Führungsleitbildes auf beiden Führungsebenen vorhanden ist.

Durch das passende Entwicklungsprogramm für neue Führungskräfte sowie die Anpassung aller Führungsseminare auf das Führungsleitbild unterstützen wir potenzielle Kandidatinnen und Kandidaten aktiv bei der Qualifizierung zur Führungskraft.

- **Ausbildung**

Unsere Mitarbeitenden sind das Fundament für unseren unternehmerischen Erfolg. Daher bilden wir unser Personal von morgen überwiegend selbst aus – als Kaufleute für Versicherungen und Finanzanlagen und Bachelor of Arts. Unser IT-Dienstleister, die iwv – Informationsverarbeitung für Versicherungen GmbH, bildet zusätzlich Fachinformatikerinnen und -informatiker und Bachelor of Science aus. Insgesamt wurden 81,5 Prozent der Azubis und Bachelor-Studierenden im Berichtsjahr nach abgeschlossener Ausbildung bzw. abgeschlossenem Studium übernommen. Zusätzlich unterstützen wir unsere Vertriebspartner/-innen sowohl finanziell als auch organisatorisch bei der Ausbildung.

Ausbildungsbestand zum 31.12.2023

Unternehmen	Kaufmann/ -frau f. Versicherungen und Finanzen	Bachelor of Arts (Versicherungs- wirtschaft)	Bachelor of Science (Anwendungsentwicklung/ Systemintegration)	Fach- informatiker
Brandkasse/Provinzial Leben	196	22	–	–
davon Innendienst	49	22	–	–
davon Außendienst (Hauptvertreter)	147	–	–	–
ivv GmbH	–	–	8	10
Gesamt*	196	22	8	10

* Köpfe

IT-Strategie

Mit der Verabschiedung der IT-Strategie Mitte 2021 wurden die dort fixierten Leitlinien mit Einzelmaßnahmen zur Erreichung der Zielsetzungen operationalisiert. Im Zuge der regelmäßigen Überprüfung und Aktualisierung der IT-Strategie wurde die strategische Ausrichtung inkl. Bebauungsplanung im Juli 2023 durch den Gesamtvorstand des VGH Verbundes bestätigt. Dem strategischen Vorhaben „Programm-Ablösung Host“ wird für die kommenden Jahre bis 2030 im Weiterentwicklungsumfeld hohe Priorität gegeben. Darüber hinaus werden die operationalisierten Maßnahmen aus der IT-Strategie konsequent bearbeitet und in einem definierten Controlling-Prozess weiterverfolgt.

Mit der Umsetzung der IT-Strategie sind eine Vielzahl von Maßnahmen verbunden, die auf die strategische Weiterentwicklung in den Kerndimensionen Architektur und Systeme, Mitarbeitende sowie Struktur abzielen. Insbesondere in den Feldern des Prozessmanagements, des Architekturmanagements sowie der Implementierung eines SLA (Service-Level-Agreement)-Gremiums konnten wesentliche Fortschritte erreicht werden.

Schwerpunkte im Jahr 2023 stellten der weitere Ausbau der „Anwendungslandschaft Komposit“ für Gewerbeschutz, die Produktivschaltung des Kundenserviceportals, der Roll-Out des „S-Versicherungsmanagers“ sowie die Einführung des neuen SAP FS-CD für weitere Komposit-Teilbestände dar. Darüber hinaus stand der weitere Ausbau von iON-Abschlussstrecken im Fokus. In AWL Schaden werden kontinuierlich weitere Tarifwerke umgesetzt, um somit die Ablösung der Altsysteme zu unterstützen. Seit Ende November steht mit Consor Universal ein Standardtool für die Angebotserstellung industrieller Risiken zur Ablösung bestehender IDV-Anwendungen zur Verfügung.

Derzeitig im Fokus steht die Erarbeitung des IT-Bebauungsplans für 2024 bis 2026. Im ersten Halbjahr des kommenden Jahres soll der aktualisierte Bebauungsplan für den Verbund verabschiedet und damit die Prioritäten bei den IT-Investitionen festgelegt sein. Unter dem Titel „IT-Systemlandschaft der Zukunft“ wird ein fachliches sowie technisches Zielbild für eine zukunfts- und leistungsfähige Aufstellung erarbeitet.

Vertrieb

Der Vertrieb der VGH Produkte erfolgt mit dem Ziel einer hohen Servicequalität, einer engen Kundenbindung und einer ausgeprägten Kundennähe. Dabei sind sich Unternehmen wie Vermittler stets der daraus entstehenden Verantwortung für ihre Kunden bewusst. Das Vertriebsnetz besteht im Wesentlichen aus zwei Hauptvertriebswegen, der selbstständigen Ausschließlichkeitsorganisation und den Sparkassen.

In der Ausschließlichkeitsorganisation sind rund 400 Agenturen aktiv, die flächendeckend über ganz Niedersachsen und Bremen verteilt sind. In ihnen arbeiten über 440 selbständige Vertreter mit rund 230 Außendienst- und 770 Innendienst-Mitarbeitern. Ihr persönlicher Kontakt und die individuelle Kenntnis der Verhältnisse vor Ort stellen die zentrale Schnittstelle zwischen dem Unternehmen und dem Kunden dar. Die Stärkung dieser Organisation wird kontinuierlich mit hohem Engagement vorangetrieben. Die Ausbildung von neuen Vermittlern durch ein eigenes Trainee-programm sowie die Heranführung an eine Agenturführung durch ein Junior-Modell sichern eine durchgehend hohe Qualität der Beratung vor Ort sowohl im Verkaufsgespräch als auch bei der Kundenbetreuung im Schadenfall langfristig ab.

Im VGH Geschäftsgebiet verfügen auch die 37 Sparkassen mit ihren rund 570 Geschäftsstellen über ein engmaschiges Servicenetz für unsere Kunden. Sie bieten neben der Kompetenz in Versicherungsangelegenheiten auch ein umfassendes Angebot von Finanzdienstleistungen an.

Die Digitalisierung als eine zentrale Herausforderung in der Versicherungswirtschaft verändert den Markt und die Kundenerwartungen. Um dem Wandel von Technologie und Kommunikation gerecht zu werden, integriert die VGH die Online-Betreuung sukzessive in ihr Geschäftsmodell, um die Bedürfnisse und Ansprüche des hybriden Kunden im Sinne einer Multikanalstrategie zu erfüllen. Die zentrale Schnittstelle zum Kunden bleibt dabei für die VGH der Vertriebspartner vor Ort.

Resonanzen aus Rating und Rankings

Das Marktforschungsinstitut MSR Consulting bewertet jährlich die Kundenzufriedenheit deutscher Versicherungsunternehmen. Basierend auf einer umfassenden Privatkundenbefragung attestierte die Studie der VGH eine überdurchschnittliche Servicequalität und eine hohe Kundenzufriedenheit.

In der Studie „Gewerbekunden-Check“ untersuchte das unabhängige Marktforschungsinstitut HEUTE und MORGEN die Entwicklungen im deutschen Gewerbeversicherungsmarkt. Die VGH erreichte gute Bewertungen in den Kriterien Weiterempfehlung, Preiszufriedenheit und Gesamtzufriedenheit.

Als fairster Vollversicherer erhielt die VGH in der Ausgabe 20/2023 neben zwölf weiteren Anbietern von FOCUS-MONEY die Auszeichnung „SEHR GUT“.

Die Stiftung Warentest verlieh der VGH im Bereich der Wohngebäudeversicherung ein „SEHR GUT“ (Finanztest, Ausgabe 04/2023).

Die Ratingagentur Assekurata hat im Juni 2023 die Finanzstärke der Brandkasse bestätigt. Sie erteilte das Gütesiegel „A+“ und bescheinigte eine „starke Bonität“ mit stabilem Ausblick.

Planungsabgleich 2023

Das kumulierte Produktionsvolumen der Vertriebswege lag in den Sach-, Unfall-, Haftpflicht-, und Rechtsschutz-Sparten oberhalb der Planungen. Bei weiterhin sehr günstigen Stornoquoten wurde das Beitragsziel für das selbst abgeschlossene Geschäft von 1.350,1 Millionen Euro um 2,2 Millionen Euro überschritten. Die verdienten Brutto-Beiträge liegen um 17,8 Millionen Euro unter Plan aufgrund der hohen Indexanpassungen in den Sach-Sparten in 2022 und 2023.

Die Planungen des Schadenaufwands im Geschäftsjahr basieren auf dem aktuariellen best-estimate zuzüglich eines Risikozuschlags. Diese summieren sich auf 916,5 Millionen Euro. Obwohl die Schadenentwicklung im Bereich der Feuer- und Sachversicherungen als günstig eingeordnet werden kann, führen insbesondere in der Kraftfahrt-Versicherung die steigenden Schadenhäufigkeiten und -durchschnitte zu einem Mehraufwand von 68,4 Millionen Euro gegenüber dem Planwert. Das Abwicklungsergebnis liegt deutlich besser als geplant. Hintergrund ist eine sehr positive Abwicklung eines Feuer-Schadens aus 2022 und der Ausgleich von Nachreservierungen aus den inflationären Entwicklungen durch die Auflösung von im Vorjahr gesetzten Pauschalreserven. Die bilanzielle Schadenquote liegt im Geschäftsjahr 2023 bei 66,6 Prozent (Plan: 65,8 Prozent).

Die Aufwendungen für den Versicherungsbetrieb liegen annähernd auf Planniveau. Die zugeordneten Verwaltungskosten führen zu einer Kostenquote von 25,9 Prozent (Plan: 25,5 Prozent). Die Brutto-Combined Ratio liegt insgesamt bei 92,5 Prozent (Plan: 91,3 Prozent). Unter Berücksichtigung des Rückversicherungssaldos wird noch ein ausreichender technischer Gewinn ausgewiesen.

Das Kapitalanlageergebnis liegt mit 87,5 Millionen Euro über dem Planansatz von 80,5 Millionen Euro. Die Überschreitung resultiert vor allem aus dem unterjährigen Verkauf einer Versicherungsbeteiligung mit einem Abgangsgewinn in Höhe von 9,2 Millionen Euro. Als Nettoverzinsung werden 2,0 Prozent (Plan: 1,8 Prozent) ausgewiesen.

Insgesamt ergab sich ein Überschuss vor RfB-Zuführung und Ertragsteuern von 52,7 Millionen Euro (Plan: 54 Millionen Euro).

Prognosebericht

Wirtschaftliches Umfeld

Nachdem im Vorjahr geopolitische Spannungen die Weltwirtschaft zunehmend in Form von Preissteigerungen belasteten, ist nach Einschätzung des ifo Instituts aufgrund der rückläufigen Inflationsentwicklung anzunehmen, dass der Zinshöhepunkt sowohl in den USA als auch im Euroraum erreicht ist. Risiken bestehen jedoch weiterhin in einer möglichen weiteren Eskalation des Krieges in der Ukraine und der potenziellen Ausweitung des Nahost-Konflikts durch das Eintreten anderer Regionalmächte, wie dem Iran.

Die ifo Konjunkturprognose geht für 2024 davon aus, dass der Erdgaspreis im Winterhalbjahr über dem Vorkrisenniveau bleiben wird und einen Wettbewerbsnachteil Europas gegenüber anderen Regionen darstellt. Durch den Rückgang der Inflation und der zeitversetzten Anpassung des Lohnniveaus wird mit einem starken Anstieg der Realeinkommen gerechnet, wodurch die Konsumausgaben der privaten Haushalte maßgeblich zur Konjunkturerholung beitragen werden. Das reale Bruttoinlandsprodukt in Deutschland wird in 2023 leicht sinken und in 2024 eine leicht steigende Richtung annehmen. Aufgrund des geringen Wachstums könnte die Zahl an Insolvenzen zunehmen. Der Anstieg der Verbraucherpreise sollte sich von durchschnittlich 5,9 Prozent in 2023 auf 3,0 Prozent in 2024 abschwächen und sich dem Zielwert der EZB annähern. Die aufgebaute Sparquote gibt den privaten Haushalten

weiteren Spielraum für Konsum- und Vorsorgeausgaben. Die Arbeitslosenquote steigt leicht auf ca. 6,0 Prozent (2023: 5,7 Prozent).

Der deutliche Rückgang der Inflationsraten im Euroraum gibt Grund für die Annahme, dass die restriktive Geldpolitik der EZB ihren Zinsgipfel bereits erreicht hat. Die langfristigen Kapitalmarktzinsen werden von dieser Einschätzung voraussichtlich nicht beeinflusst, da der zukünftige Zinspfad bereits weitestgehend eingepreist ist. So wird erwartet, dass die Renditen 10-jähriger Bundesanleihen bis zum Jahr 2025 bei 2,5 Prozent verharren. Durch das gleichzeitige Sinken der Kurzfristzinsen sollte sich ebenfalls die Inversion der Zinsstrukturkurve bis 2025 auflösen. Auch die langfristigen Kreditzinsen für Unternehmen und Haushalte werden voraussichtlich nur langsam sinken, sodass lediglich mit einer zögerlichen Erholung der Kreditnachfrage gerechnet wird. An den Aktienmärkten haben sich die Kurse zuletzt zwar deutlich erholt, jedoch birgt das aktuelle Umfeld, insbesondere im Euroraum hinsichtlich der konjunkturellen Dynamik, diverse Risiken.

Schaden- und Unfallversicherung

Die inflationsbedingte Summen- und Beitragsanpassungen in der Sach-, Haftpflicht- und Rechtsschutzversicherungen führten in dem Segment der Schaden-/Unfallversicherung im Jahr 2023 zu einem Beitragswachstum von 6,7 Prozent. Dieser Anpassungsmechanismus wird auch in 2024 die Beitragsentwicklung stark unterstützen. Es bleibt jedoch offen, ob die Beitragserhöhungen aus 2023 und 2024 die gestiegenen Schadenkosten kompensieren können, insbesondere in den Kraftfahrt-Sparten. Die Prognose des Beitragsaufkommens der Schaden- und Unfallversicherung durch den Gesamtverband der Deutschen Versicherungswirtschaft e. V. (GDV) geht von einem Beitragswachstum von 7,7 Prozent in 2024 aus. Die Prognose ist jedoch mit einer großen Unsicherheit behaftet, da die Risiken in den wirtschaftlichen, gesellschaftlichen und politischen Entwicklungen nach wie vor sehr vielfältig sind.

Planungen 2024

Die folgenden Ausführungen basieren auf dem Unternehmensplan 2024-2026, der im November 2023 vom Vorstand verabschiedet wurde. Die Planungen basieren auf den Annahmen, dass sich eine leichte wirtschaftliche Erholung zeigen wird und die Konsumausgaben der Privathaushalte ansteigen werden. Von einer positiven Grundstimmung wird der Versicherungsmarkt profitieren. Für die Kapitalmärkte wird unterstellt, dass die Märkte intakt bleiben und adäquate Risikoprämien vergütet werden.

Im Geschäftsjahr wurde mit den Sparkassen die vertriebliche Zusammenarbeit überarbeitet. Das Maßnahmenpaket umfasst zahlreiche Verbesserungen zu den Arbeitsfeldern Partnerschaft, Prozesse, Produkte und Provisionen. Mit der Neuausrichtung des Sparkassenvertriebs ist eine neue Betreuungsstruktur für die einzelnen Sparkassen verbunden. Die Umsetzung bildet eine wesentliche Grundlage für die Forcierung des Sparkassenvertriebs in den kommenden Jahren. Sämtliche Aktivitäten der nun drei dezentral verantwortlichen Vertriebsbereiche im Geschäftsbereich der Brandkasse zielen auf eine langfristige vertriebliche Bindung der Sparkassen an die VGH durch eine klar am Bedarf der Sparkassen ausgerichtete Unterstützung. Insbesondere stehen die Produkte und die sparkassenspezifischen Beratungs-/Bearbeitungsprozesse im Fokus.

Die Schwerpunkte der vertrieblichen Maßnahmen im Geschäftsjahr 2024 liegen weiterhin auf der Steigerung des Neugeschäfts in den Privatsparten. Die Maßnahmen der letzten Jahre, wie z. B. das „Junge Erwachsene“-Bündelprodukt, erhöhte Rückvergütung in Sparte Verbundene Hausrat (VHV) und private Haftpflichtversicherung (PHV) sowie die Verlängerung der Neubaustaffel in der Wohngebäudeversicherung werden fortgeführt.

In den industriellen und gewerblichen Sparten stehen die Ertragssteigerung bzw. das Halten des Ertragsniveaus weiter im Fokus der langfristig angelegten Maßnahmen.

In der Kraftfahrtversicherung ist eine Bestandsanpassung zum 1.1.2024 umgesetzt, um die Beitragsverluste aus Änderungen bei Typ-, Regional- oder SF-Klassen und den erheblich gestiegenen Schadenaufwand auszugleichen.

Insgesamt erwartet die Brandkasse in 2024 einen Beitragszuwachs von 5,8 Prozent (Markt: 7,7 Prozent).

Auf der Schadenseite ist für das Geschäftsjahr der best-estimate zuzüglich eines Risikozuschlages und der erwarteten Inflationsentwicklung Grundlage des Planungsansatzes. Die Schadenquote für das Geschäftsjahr liegt bei 71,6 Prozent (2023: 72,6 Prozent). Die Planungen gehen davon aus, dass sich die Entwicklung des Schadenaufwands in den Kraftfahrt-Sparten stabilisiert. Ein positives Spartergebnis wird jedoch für das Planjahr noch nicht erwartet. Die geplante bilanzielle Schadenquote liegt bei 68,6 Prozent. Die Planungen gehen davon aus, dass die Kostenquote in 2024 nahezu stabil auf dem Niveau des Vorjahres (2023: 25,9 Prozent) liegen wird.

Unter Beibehaltung der strategischen Ausrichtung des Kapitalanlageportfolios der Brandkasse (Investitionen in das Ertragsportfolio innerhalb der strategisch festgelegten Bandbreiten; Neuanlagen in das Basisportfolio bei angemessener Verzinsung von Neuanlagen; stille Lasten werden fortgeschrieben) wird für das Geschäftsjahr 2024 ein Anlageergebnis von 94,8 Millionen Euro angestrebt (Nettoverzinsung: 2,1 Prozent).

Als Ergebnis der oben beschriebenen Planungsprämissen liegt der in 2024 erwartete Bruttoüberschuss (vor Steuern und RfB) bei rund 51,0 Millionen Euro (Ist 2023: 52,7 Millionen Euro). Das Ergebnis erlaubt die Fortführung der bisherigen Beitragsrückerstattungspolitik und eine moderate Eigenkapitalstärkung.

	Plan 2023 Mio. € / %	Ist 2023 Mio. € / %	Plan 2024 Mio. € / %
Gebuchter Brutto-Beitrag saG	1.350,0	1.352,3	1.431,4
in % zum Vorjahr	7,3 %	7,5 %	5,8 %
Combined Ratio saG	91,4 %	92,5 %	94,2 %
Nettoverzinsung	1,8 %	2,0 %	2,1 %
Brutto-Überschuss	54,0	52,7	51,0

Chancen- und Risikobericht

Ein ausgewogenes Verhältnis zwischen Chancen und Risiken ist Ziel der Geschäftsstrategie. Folgende Erfolgsfaktoren werden in der mittelfristigen Entwicklung des Unternehmens gesehen. Demgegenüber stehen die allgemeinen Risiken aus dem Versicherungsgeschäft, aus der Kapitalanlage und aus der strategischen Aufstellung der Brandkasse im regionalen Marktumfeld.

Chancenbericht

Dezentrale Unternehmensstrukturen

Während sich einzelne Versicherer aus ländlichen Regionen zurückziehen, bleibt die VGH ihren historischen Wurzeln und ihrem dezentralen Geschäftsmodell treu. Die Verankerung in der Region erfolgt seit Generationen durch eine starke Ausschließlichkeitsorganisation mit rund 400 Agenturen und den Sparkassen mit ihrem dichten Filialnetz. Insgesamt 11 Regionaldirektionen für die Agenturen und drei Vertriebsdirektionen für die Sparkassen koordinieren die vertrieblichen und betrieblichen Belange in der Fläche. Mit der damit verbundenen Kundennähe kann die VGH langfristig ihre Marktstärke ausbauen und Wettbewerbsvorteile sowohl in den städtischen als auch ländlichen Regionen ihres Geschäftsgebiets generieren.

Produktpolitik

Als traditionsreiches Unternehmen in Niedersachsen mit regionaler Marktführerschaft in unseren Kerngeschäftsbereichen richten wir unsere Produktpalette konsequent auf die Bedürfnisse unserer Kundengruppen aus. Daher haben wir unser Angebot in den letzten Jahren kontinuierlich überprüft und an veränderte Kundenbedürfnisse angepasst. Unserem Außendienst bieten wir mit der Bereitstellung von attraktiven und auf die Zukunft ausgerichteten Versicherungsprodukten die Möglichkeit der regelmäßigen Kundenansprache.

Risiko-/Ertragsorientierte Kapitalanlage

Das Kapitalanlagemanagement eines Versicherers zeichnet sich durch eine ausgewogene Gewichtung von Sicherheit, Rendite, Liquidität und Fungibilität aus. Die Kapitalanlagen der Brandkasse werden im Wesentlichen in drei Segmenten gesteuert. Das Basisportfolio besteht aus sicheren Zinstiteln, die sich an den passivseitigen Verpflichtungen orientieren. Innerhalb des Ertragsportfolios erfolgt eine aktive Risikoübernahme zur Erwirtschaftung einer Rendite oberhalb des Basisportfolios. In diesem Segment erfolgt eine professionelle, zeitnahe Risikosteuerung. Die Investments, die die strategischen Ziele der Unternehmen der Gruppe unterstützen, werden in einem dritten Segment gesteuert.

Die Kapitalanlagestrategie definiert den Umfang und die Struktur der genannten Segmente. Mit dieser überwiegend prognoseunabhängigen Aufstellung kann die Brandkasse eine ihren Verpflichtungen angemessene Anlage und Rendite sicherstellen und das bereitgestellte Risikokapital effizient einsetzen.

Vertrieb

Die Kundenorientierung der VGH ist neben dem hohen Engagement und der Leistungsfähigkeit des Unternehmens ein zentrales und strategisches Ziel. Die vertriebliche Ausrichtung der VGH basiert auf dem in den Statuten verankerten Regionalitätsprinzip mit der Konzentration auf die zwei Vertriebswege: Hauptberufliche Ausschließlichkeitsorganisation und Sparkassen. Gestärkt wird dieses Modell durch die

seit Generationen bestehende Kundennähe, die durch die hohe Fachkompetenz der Vertriebspartner in Beratung und Service gepflegt wird. Dazu zählen unter anderem die fallabschließende Vertragsbearbeitung im Privatkundengeschäft und die fallabschließende Schadenregulierung.

Unternehmenskultur/Mitarbeiter

Die Mitarbeiter und die Vertriebspartner der VGH tragen mit ihren Leistungen unmittelbar zu einer hohen Wettbewerbsfähigkeit und somit zum Geschäftserfolg bei. Daher wird eine hohe Motivation und Identifikation der Mitarbeiter im Innen- und Außendienst angestrebt, Respekt und Wertschätzung im Umgang miteinander gefördert und das unternehmerische und eigenverantwortliche Denken und Handeln gestärkt. Hierfür wird in Qualifikation und Gesunderhaltung investiert. Insgesamt wird durch die geschaffenen Arbeitsbedingungen eine langfristige Mitarbeiterbindung und eine hohe Mitarbeiterzufriedenheit erreicht.

Demografischer Wandel

Eine steigende Lebenserwartung und der zunehmende Führungskräftemangel wirken sich auf die gesamte Gesellschaft aus. Der demografische Wandel ist Herausforderung und Chance zugleich. Für die Brandkasse wirkt sich der demografische Wandel vor allem in einer wandelnden Kunden- und Mitarbeiterstruktur aus. Der weitestgehend gesättigte Markt in der Kompositversicherung und die Strukturentwicklung in Niedersachsen erschweren das Wachstum der Brandkasse.

Wir begegnen dieser Entwicklung und berücksichtigen den notwendigen Veränderungsbedarf kontinuierlich in unsere strategischen Lösungen bei der Entwicklung und Erweiterung unserer Versicherungsprodukte. Auch im Bereich des Personalmanagements werden Maßnahmen getroffen, um zukünftigen Anforderungen im Generationenwechsel gerecht zu werden.

Nachhaltige Unternehmensausrichtung

Für die VGH ist das Thema Nachhaltigkeit ein elementarer Baustein des unternehmerischen Erfolgs. Inzwischen gewinnt es auch auf politischer und gesellschaftlicher Ebene zunehmend an Bedeutung. So unterstützt die VGH beispielsweise die Nutzung des öffentlichen Personennahverkehrs und stellt jedem Mitarbeitenden kostenlos ein Deutschlandticket zur Verfügung. Zudem erfolgten im Jahr 2023 umfangreiche Erweiterungen der hauseigenen Photovoltaikanlage und damit der Ausbau zu einer der größten Anlagen in der Innenstadt von Hannover. Die Inbetriebnahme der Anlage wird 2024 erfolgen.

Da für die VGH zukunftsorientiertes Denken und Handeln unerlässlich sind, wird die nachhaltige Ausrichtung der VGH weiter systematisiert. Das Nachhaltigkeits-Zielbild wurde im Geschäftsjahr um eine Strategie für den VGH Verbund erweitert.

Das laufende "CSRD-Projekt" setzt die neuen Anforderungen an die Nachhaltigkeitsberichterstattung um. Die Unternehmen im VGH Verbund sind verpflichtet, erstmalig in 2025 für das Geschäftsjahr 2024 hiernach zu berichten. Durch die Konzernklausel und die Veröffentlichung im Konzernbericht sind die Einzelunternehmen von der Berichterstattung befreit.

Risikobericht

Marktrisiko

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 einer 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 prozentuale Risikobedeckung beschlossen. Die Steuerung ist grundsätzlich an ökonomischen Belangen ausgerichtet, bilanzielle und aufsichtsrechtliche Rahmenbedingungen fließen als Restriktionen ein.

Die Risikomessung und -steuerung erfolgt in den Risikoklassen: Aktien, Zinsen, Credit-Spreads, Immobilien und Währungen auf Basis einer Value-at-Risk-orientierten Vorgehensweise. Eine hinreichende Streuung und Mischung der verwendeten Einzeltitel (Granularität) wird durch das Limitsystem sichergestellt. Diversifikationseffekte werden bei der Risikobewertung berücksichtigt. Darüber hinaus erfolgt in regelmäßigen Abständen eine szenariobasierte Analyse der Marktpreisrisiken. Dadurch können die Auswirkungen von Marktveränderungen auf die Kapitalanlage der Brandkasse bemessen und bei Bedarf gezielt Maßnahmen zur Steuerung ergriffen werden.

Im Folgenden werden die Ergebnisse der Sensitivitätsanalysen gemäß dem Deutschen Rechnungslegungs-Standard (DRS 20) für die Brandkasse dargestellt. In diesem Stresstest werden die Auswirkungen extremer kurzfristiger Kapitalmarktschwankungen auf den nächsten Bilanzstichtag projiziert. Eventuelle Absicherungsstrategien von Aktienkursrisiken, Zinsrisiken, Kreditrisiken und Fremdwährungsrisiken werden nicht berücksichtigt.

Die aktienkurssensitiven Anlagen umfassen den Direktbestand von Aktien und Private Equity sowie den indirekt in Fonds gehaltenen Aktienteil. Bei den Immobilien wird das gesamte Immobilienexposure im direkten und indirekten Bestand berücksichtigt. Ein Rückgang der Aktienkurse um 20 Prozent und der Immobilien um 5 Prozent würde bei den Kapitalanlagen der Brandkasse per 31.12.2024 zu einem Rückgang der Marktwerte um 213 Millionen Euro führen.

Bei der Betrachtung der zinssensitiven Anlagen wurden die direkt sowie die indirekt über Fonds gehaltenen Rentenanlagen berücksichtigt. Ein Zinsanstieg um 100 Basispunkte würde den Marktwert der zinssensitiven Kapitalanlagen der Brandkasse per 31.12.2024 um 158 Millionen Euro verringern.

In den genannten Tests wird überprüft, ob der eingetretene Marktwertverlust, der für das nach dem HGB ermittelte Ergebnis relevant ist, durch das vorhandene Eigenkapital, die freie RfB und die nach dem Stress noch verfügbaren positiven Bewertungsreserven abgedeckt werden kann. Unter Nutzung der Bilanzierung der für das Anlagevermögen geltenden Vorschriften weisen die Tests ein positives Ergebnis aus.

Im Rahmen der Überwachung des Währungsrisikos wird die Verteilung der gesamten Kapitalanlagen auf die einzelnen Währungen laufend kontrolliert. Der Anteil der Anlagen in anderen Währungen als dem Euro ist durch eine interne Anlagerichtlinie beschränkt.

Der Kapitalmarkt ist aktuell durch den Angriffskrieg von Russland auf die Ukraine, die Energiekrise, die hohe Inflation sowie die veränderte Politik der Notenbanken und den daraus resultierenden Zinsanstieg geprägt. Das höhere Zinsniveau ist einerseits attraktiv für Neuanlagen, belastet aber weiterhin bestehende Investments in Zinspapiere. Die Risikotragfähigkeit der Brandkasse bleibt durch die Reserve-rückgänge im Bereich der Zinsinvestments weiterhin reduziert.

Die Kapitalanlageallokation ermöglicht die Bilanzierung von stillen Lasten gemäß § 341 b HGB und vermeidet außerplanmäßige Abschreibungen. Die Wiederanlage von Zinsanlagen kann die passivseitigen Anforderungen erfüllen.

Versicherungstechnisches Risiko

Den Risiken aus Naturgefahren, insbesondere von Elementarereignissen, kommt bei der Brandkasse mit hohem Marktanteil im Sach-, Haftpflicht- und Kraftfahrtgeschäft bei gleichzeitig begrenztem Geschäftsgebiet eine wesentliche Bedeutung zu. Zur Abschätzung der Kumuleffekte wird dabei neben eigenen Einschätzungen auf die Expertise und die Simulationsinstrumente der Rückversicherer und Rückversicherungsmakler der Brandkasse 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 Abdeckung extremer Elementarschadenereignisse wurde über die Deutsche Rückversicherung AG zusammen mit den anderen öffentlichen Versicherern eine weitere Schutzdeckung im oberen Schadenbereich vereinbart.

Zur Begrenzung der operativen Risikozeichnung handeln alle Berechtigten gemäß Richtlinien, die auch maschinell überwacht werden. Risikozeichnungen außerhalb der Vorgaben können nur unter Einbindung der Risikoverantwortlichen erfolgen. Zur Absicherung der Bearbeitungsrisiken im Schadenfall nutzt das Schadenmanagement die Marktnähe zu unseren Kunden. Die Regulierungsprozesse sind so ausgerichtet, dass gemeldete Schäden vertragsgemäß und optimiert reguliert und Mehrbelastungen durch Regulierungsverzögerungen vermieden werden.

Jahr	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023
Schadenquote feR	71,4	73,0	66,4	66,0	62,5	60,8	59,7	65,4	70,6	71,7
Abwicklungsergebnis feR (in % der Eingangsrückstellung)	2,4	4,9	2,3	3,7	6,5	4,9	3,8	4,3	5,8	4,9

Kredit-/Ausfallrisiko

Außerhalb der Kapitalanlage bestehen Kreditrisiken im Wesentlichen aus der Rückversicherung der Haftpflicht- und Kraftfahrt-Haftpflicht-Versicherung. Das Risiko eines Forderungsausfalls im zedierten Geschäft wird durch eine systematische Auswahl und Diversifikation der Rückversicherungspartner minimiert. Forderungen bestehen nahezu ausschließlich gegenüber Rückversicherungspartnern mit einem Investmentgrade-Rating. Einem Ausfall von Forderungen gegenüber Versicherungsnehmern begegnet die Brandkasse mit einem EDV-gestützten Inkasso- und Mahnwesen.

Forderungen gegenüber den Rückversicherern nach Ratingklassen

in %

AAA	AA	A	ohne Rating
0,0	66,1	31,0	2,9

Liquiditätsrisiko

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

Sonstige Risiken

Die sonstigen Risiken beinhalten neben dem operationellen Risiko das strategische und das Reputationsrisiko. Wesentliche Risiken werden laufend überwacht. Die Maßnahmen zur Risikominderung werden mindestens jährlich bei dem Durchlauf der Risikoinventur überprüft. Die Inventur wird zudem durch Risiko-Assessments ergänzt, innerhalb derer ein Dialog zwischen dem Risikomanagement und den Fachbereichen zu neuen und bestehenden Risiken sowie den hinterlegten Maßnahmen stattfindet.

Geopolitische Risiken

Deutschland gehört zu den weltweit größten und stärksten Volkswirtschaften mit einem sehr hohen Export-Anteil. Bei größeren Krisensituationen sind über die engen wirtschaftlichen und politischen Verflechtungen zu fast allen Ländern und Kontinenten der Erde negative Auswirkungen auf die eigene Wirtschaftsentwicklung nicht auszuschließen. Dies war im letzten Geschäftsjahr durch die Fortsetzung des russischen Angriffskriegs auf die Ukraine sowie den Krieg zwischen Israel und Palästina zu spüren.

Die Brandkasse ist in ihrem Kerngeschäft Versicherung von der allgemeinen wirtschaftlichen Entwicklung abhängig. Aufgrund des regionalen Konzern-Geschäftsbereichs in Niedersachsen, Bremen und Sachsen-Anhalt ist die wirtschaftliche Lage, insbesondere durch den Automobil-/Fahrzeugbau, die Nahrungsmittelindustrie und die Landwirtschaft, beeinflusst. Geopolitische Risiken, die sich auf diese Wirtschaftszweige auswirken, werden die Geschäftsentwicklung der Brandkasse stärker beeinflussen. Als großer Schaden-/Unfallversicherer ist die Brandkasse abhängig von der weltweiten Kapitalmarktentwicklung. Verwerfungen auf den Kapitalmärkten durch geopolitische Risiken wirken sich auf das Anlageergebnis der Brandkasse aus. Durch die relativ niedrige Aktienquote, das weltweit diversifizierte Anlageportfolio und das vorhandene Risikokapital werden Schwankungen auf den Aktienmärkten auf der Ergebnisseite begrenzt. Das Immobilienportfolio im Direktbestand und in den Spezialfonds ist nahezu ausschließlich in Deutschland allokiert.

Die Brandkasse ist durch diese Krisensituationen wirtschaftlich nur in einem geringen Umfang unmittelbar belastet, da sie einerseits in der Versicherungstechnik in den betroffenen Regionen nicht tätig ist. Andererseits sind auf den internationalen Kapitalmärkten die Auswirkungen von Kriegen in exponierten Regionen kurzfristig

oft sehr stark, aber selten von langfristiger Natur. Aufgrund der diversifizierten Anlagepolitik und einem ausreichenden Risikokapital können die Auswirkungen auf das Kapitalanlageergebnis der Brandkasse wirksam aufgefangen werden.

Die materiellen Auswirkungen auf das Geschäftsergebnis der Brandkasse werden insgesamt als kontrolliert und tragfähig eingeschätzt.

Inflationsrisiken

Die umfassenden Maßnahmen zur Bewältigung der Finanzkrise 2008 haben die Zentralbanken veranlasst, eine langanhaltende Niedrigzinspolitik zu betreiben, um die hochverschuldeten Staaten zu entlasten und die Wirtschaft über günstige Kredite zu fördern. Während der Niedrigzinsphase führte die Inflation zu keiner besonderen Belastung der Wirtschaft. Mit den multiplen Krisenentwicklungen der letzten Jahre stieg der Preisdruck weltweit an. Die Inflation zog Mitte 2021 an und erreichte 2022 mit 10,4 Prozent ihren Höchststand. Die Inflationsrate ist in 2023 weiter gesunken und befindet sich Ende 2023 wieder auf dem Stand von August 2021.

Das Geschäftsmodell der Landschaftlichen Brandkasse ist in die Zukunft gerichtet inflationsrobust aufgestellt. Eine Anfälligkeit besteht für die bilanzierten Verpflichtungen aus den Vorjahren. In Zeiten höherer Inflationsraten kann jedoch die Landschaftliche Brandkasse einem inflationsbereinigten Eigenkapitalverzehr voraussichtlich jedoch nicht entgegenreten.

Die eingeleiteten Kostensenkungsmaßnahmen sind weiter konsequent umzusetzen und bei einer weiter steigenden Inflation zeitnah zu intensivieren. Die Inflation wirkt sich ebenfalls negativ auf die bilanzierten Verpflichtungen und die Pensionsrückstellungen aus.

Rechtsrisiken

Rechtsrisiken bestehen in der Schaden-/Unfallversicherung vorwiegend aus den geplanten gesetzgeberischen Vorhaben, die den unternehmerischen Entscheidungsspielraum in der Produktgestaltung (zum Beispiel durch Versicherungspflichten) einschränken können sowie aus der deutschen oder europäischen höchstrichterlichen Rechtsprechung zur weiteren Gestaltung des Verbraucherschutzes. Wegen der branchenweiten Bedeutung nimmt die Arbeit der Verbände hier eine besondere Stellung ein.

Wir begegnen dieser Entwicklung und berücksichtigen den notwendigen Veränderungsbedarf kontinuierlich in unsere strategischen Lösungen bei der Entwicklung und Erweiterung unserer Versicherungsprodukte. Auch im Bereich des Personalmanagements werden Maßnahmen getroffen, um zukünftigen Anforderungen im Generationenwechsel gerecht zu werden.

IT-Risiken

Der Einsatz der Informationstechnologie ist von zentraler Bedeutung für die Erreichung unserer Unternehmensziele. Die Investition in zukunftssträchtige Technologien ist für die laufende Weiterentwicklung unserer EDV-Landschaft und für den Erhalt unserer Wettbewerbsfähigkeit unabdingbar. Bei der Ausrichtung unserer Geschäftsorganisation steht die Sicherstellung der Funktionsfähigkeit unserer EDV-Systeme und der sensible Umgang mit den Daten unserer Kunden stets im Vordergrund.

Cyber Risiken sind in 2023 gestiegen, wie z. B. die Bundesanstalt für Sicherheit in der Informationstechnik in ihrem Jahresbericht feststellt. Im Umfeld der VGH werden Cyberangriffe auf Dienstleister oder Kunden wahrnehmbarer. Interne Prozesse zur Koordination und Durchführung von angemessenen Maßnahmen sind etabliert. Die Bedrohungslage führt zu steigenden regulatorischen Anforderungen auf die die Brandkasse gemeinsam mit ihrem Dienstleister ivm mit risikomindernden Maßnahmen, wie beispielsweise Audits und Verbesserungen der Angriffserkennung und -reaktion, reagiert. Durch diese Maßnahmen ist die Risikolage weiterhin als gleichbleibend einzuschätzen. Die zu Beginn des Russland-Ukraine-Krieges durch das Bundesamt für Sicherheit in der Informationstechnik festgestellte erhöhte Bedrohungslage besteht nach wie vor.

Nachhaltigkeitsrisiken

Negative Auswirkungen aus Nachhaltigkeitsrisiken umfassen im Wesentlichen Wertverluste aus der Neubewertung von Geschäftsaussichten von Branchen und Betrieben unter Nachhaltigkeitsaspekten. Diese Aspekte spielen bei der Brandkasse vor allem im Bereich der Kapitalanlage eine Rolle. Auch mögliche Reputationsrisiken des Unternehmens sind im Themenbereich „Nachhaltigkeit“ besonders zu beachten.

Kurzfristige Auswirkungen aus Nachhaltigkeitsrisiken sind bereits in bestehenden Risikokategorien angemessen berücksichtigt. Regelmäßige Analysen mit möglichen erforderlichen Anpassungen in der Zukunft erfolgen im Rahmen der jährlichen Überprüfung des Risikoprofils.

Im Zuge der Änderung der DVO 2015/35 im Hinblick auf die Einbeziehung von Nachhaltigkeitsrisiken in die Governance von Versicherungs- und Rückversicherungsunternehmen (DVO 2021/1257 v. 21.4.2021), wird sich die VGH auch weiterhin mit Nachhaltigkeitsrisiken auseinandersetzen, ein angemessenes Risikomanagement im Hinblick auf Nachhaltigkeitsrisiken sicherstellen sowie diese Risiken in Strategien, der Geschäftsorganisation und Prozessen berücksichtigen.

Zusammenfassende Darstellung der Risikolage

Es kann festgehalten werden, dass die Brandkasse für ihre weitere Geschäftsentwicklung weitgehend inflationsrobust aufgestellt ist. Gegenwärtig sind keine Risiken erkennbar, die die Vermögens-, Finanz- oder Ertragslage der Brandkasse nachhaltig beeinträchtigen. Die Risikosituation ist kontrolliert und tragfähig.

Risikomanagementsystem

Risikoorganisation und Risikomanagement

Der Vorstand der Brandkasse hat eine Risikoorganisation etabliert, die sich durch die Einrichtung eines Risikokomitees und dezentraler Ausschussstrukturen kennzeichnet. Das übergeordnete Risikokomitee ist mit der zentralen Koordination und Steuerung der Risiken sowie den strategischen Risiken befasst. Bei seiner Arbeit wird es durch Risikoausschüsse, die jeweils von einem Vorstandsmitglied geleitet werden, unterstützt. Die Risikomanagementfunktion 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 über den Prüfungs-/Rechnungslegungsausschuss 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 eines am Risikoprofil orientierten Risikofrüherkennungssystems und des Risikotragfähigkeitskonzepts.

Mit dem Risikofrüherkennungssystem der Brandkasse 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 Risikosteuerung in der Kapitalanlage. Im Rahmen der jährlichen Angemessenheitsentscheidung stellt der Vorstand das Risikobudget für das Unternehmen zur Verfügung. Die unterjährige Überwachung und Steuerung des Budgets, insbesondere der Marktrisiken, wird unterstützt durch die vorhandenen Limitsysteme.

Weitere Informationen

Der Vorstand bekennt sich zu den Grundsätzen guter und verantwortungsvoller Unternehmensführung. Leitlinie seines Handelns sind die gesetzlichen und satzungsmäßigen Rahmenbedingungen als öffentlich-rechtliche 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 11 Punkten niedergelegten Selbstverpflichtung. Mit dem Beitritt haben sich die unter dem Dach der VGH agierenden Unternehmen dazu verpflichtet, diese Verhaltensregeln umzusetzen und einzuhalten.

Die interne Revision hat Anfang 2021 die Angemessenheit der Umsetzung ohne Einschränkungen für den Zeitraum vom 1.5.2018 bis 31.3.2021 festgestellt. Die nächste Prüfung erfolgt 2024.

CSR-Bericht

Der CSR-Bericht wird auf Konzernebene für die Brandkasse unter Einbeziehung der zugehörigen Konzern-Tochterunternehmen erstellt. Nach Prüfung und Billigung durch den Aufsichtsrat wird der Bericht auf der Internetseite www.vgh-newsroom.de/weitere-Publikationen/ veröffentlicht.

Dank des Vorstands

Der Vorstand dankt ausdrücklich allen Kundinnen und Kunden für das entgegengebrachte Vertrauen. Unser besonderer Dank gilt den hauptberuflichen Vertretungen und Sparkassen sowie allen Mitarbeiterinnen und Mitarbeitern für ihren großartigen Einsatz und die besonderen Leistungen, mit denen sie wesentlich zum Erfolg unserer Unternehmen im Geschäftsjahr 2023 beigetragen haben. Auch den Personalräten und der Gleichstellungsbeauftragten danken wir für die konstruktive Zusammenarbeit.

Hannover, den 19. Februar 2024

Der Vorstand

Übrige Angaben

Versicherungszweige und Versicherungsarten

Lebensversicherung¹⁾
 Unfallversicherung ohne Beitragsrückgewähr
 Unfallversicherung mit Beitragsrückgewähr
 Haftpflichtversicherung
 Kraftfahrtversicherung
 Luftfahrtversicherung
 Rechtsschutzversicherung
 Feuerversicherung
 Einbruchdiebstahl- und Raubversicherung
 Leitungswasserversicherung
 Glasversicherung
 Sturmversicherung
 Verbundene Hausratversicherung
 Verbundene Wohngebäudeversicherung
 Hagelversicherung
 Tierversicherung¹⁾
 Technische Versicherungen
 Einheitsversicherung
 Transportversicherung
 Versicherung zusätzlicher Gefahren zur
 Feuer- bzw. Feuer-Betriebsunterbrechungs-Versicherung
 (Extended Coverage-Versicherung)
 Betriebsunterbrechungs-Versicherung
 Beistandsleistungsversicherung
 Luft- und Raumfahrzeug-Haftpflichtversicherung
 Sonstige Sachschadenversicherung
 Sonstige Vermögensschadenversicherung
 Sonstige gemischte Versicherung
 Vertrauensschadenversicherung

¹⁾ Diese Versicherungszweige werden nur im übernommenen Geschäft betrieben.

Jahresbilanz zum 31. Dezember 2023

Aktivseite	2023			2022
	€	€	€	€
A. Immaterielle Vermögensgegenstände				
I. entgeltlich erworbene Konzessionen, gewerbliche Schutzrechte und ähnliche Rechte und Werte sowie Lizenzen an solchen Rechten und Werten		30.974.359		33.560.283
II. Geschäfts- oder Firmenwert		9.497.877	40.472.236	5.123.754
B. Kapitalanlagen				
I. Grundstücke, grundstücksgleiche Rechte und Bauten einschließlich der Bauten auf fremden Grundstücken		73.108.931		78.678.665
II. Kapitalanlagen in verbundenen Unternehmen und Beteiligungen				
1. Anteile an verbundenen Unternehmen	445.551.785			476.168.153
2. Ausleihungen an verbundene Unternehmen	12.000.000			12.000.000
3. Beteiligungen	21.765.582			27.895.981
4. Ausleihungen an Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht	6.765.072	486.082.439		7.158.676
III. Sonstige Kapitalanlagen				
1. Aktien, Anteile oder Aktien an Investmentvermögen und andere nicht festverzinsliche Wertpapiere	1.792.143.608			1.729.677.745
2. Inhaberschuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere	26.695.559			27.562.618
3. Hypotheken-, Grundschuld- und Rentenschuldforderungen	20.972.531			23.532.508
4. Sonstige Ausleihungen	1.539.305.534			1.385.228.154
5. Andere Kapitalanlagen	5.510	3.379.122.742		5.510
IV. Depotforderungen aus dem in Rückdeckung übernommenen Versicherungsgeschäft		512.424.242	4.450.738.354	503.557.375
C. Forderungen				
I. Forderungen aus dem selbst abgeschlossenen Versicherungsgeschäft an:				
1. Versicherungsnehmer	16.630.207			10.751.397
2. Versicherungsvermittler	6.612.954	23.243.161		4.901.797
davon: an verbundene Unternehmen 324.053 (81.186) €				
davon: an Beteiligungsunternehmen 0 (0) €				
II. Abrechnungsforderungen aus dem Rückversicherungsgeschäft		8.183.898		21.871.485
davon: an verbundene Unternehmen 2.115.265 (730.712) €				
davon: an Beteiligungsunternehmen 0 (0) €				
III. Sonstige Forderungen		15.722.907	47.149.966	14.246.497
davon: an verbundene Unternehmen 10.039.316 (10.644.548) €				
davon: an Beteiligungsunternehmen 294.595 (242.953) €				
D. Sonstige Vermögensgegenstände				
I. Sachanlagen und Vorräte		15.204.823		14.257.410
II. Laufende Guthaben bei Kreditinstituten, Schecks und Kassenbestand		34.249.045		99.748.337
III. Andere Vermögensgegenstände		47.110.088	96.563.956	24.546.049
E. Rechnungsabgrenzungsposten				
I. Abgegrenzte Zinsen und Mieten		18.233.056		16.912.646
II. Sonstige Rechnungsabgrenzungsposten		56.632.726	74.865.782	49.421.952
Summe der Aktivseite			4.709.790.294	4.566.806.992

Passivseite	2023			2022
	€	€	€	€
A. Eigenkapital				
I. Stammkapital		20.000.000		20.000.000
II. Gewinnrücklagen				
1. Satzungsmäßige Rücklage	2.000.000			2.000.000
2. Rücklage für außergewöhnliche Risiken	55.000.000			55.000.000
3. Rücklage für Sturmrisiken	35.000.000			35.000.000
4. Andere Gewinnrücklagen	954.000.000	1.046.000.000	1.066.000.000	933.500.000
B. Sonderposten mit Rücklageanteil			367.277	403.485
C. Versicherungstechnische Rückstellungen				
I. Beitragsüberträge				
1. Bruttobetrag	261.155.970			236.543.027
2. davon ab: Anteil für das in Rückdeckung gegebene Versicherungsgeschäft	20.879.970	240.276.000		18.335.528
II. Deckungsrückstellung				
1. Bruttobetrag	563.319.806			554.457.264
2. davon ab: Anteil für das in Rückdeckung gegebene Versicherungsgeschäft	0	563.319.806		0
III. Rückstellung für noch nicht abgewickelte Versicherungsfälle				
1. Bruttobetrag	1.602.796.256			1.507.698.104
2. davon ab: Anteil für das in Rückdeckung gegebene Versicherungsgeschäft	348.511.153	1.254.285.103		326.781.720
IV. Rückstellung für erfolgsabhängige und erfolgsunabhängige Beitragsrückerstattung				
1. Bruttobetrag	51.543.400			51.929.647
2. davon ab: Anteil für das in Rückdeckung gegebene Versicherungsgeschäft	0	51.543.400		0
V. Schwankungsrückstellung und ähnliche Rückstellungen		336.195.136		345.132.732
VI. Sonstige versicherungstechnische Rückstellungen				
1. Bruttobetrag	70.569.014			48.637.956
2. davon ab: Anteil für das in Rückdeckung gegebene Versicherungsgeschäft	- 486.821	71.055.835	2.516.675.281	- 499.931
D. Andere Rückstellungen				
I. Rückstellungen für Pensionen und ähnliche Verpflichtungen		795.645.627		799.285.428
II. Steuerrückstellungen		13.231.256		14.076.755
III. Sonstige Rückstellungen		208.877.471	1.017.754.354	202.492.458
Übertrag:			4.600.796.912	4.461.539.539

	2023			2022
	€	€	€	€
Übertrag:			4.600.796.912	4.461.539.539
E. Andere Verbindlichkeiten				
I. Verbindlichkeiten aus dem selbst abgeschlossenen Versicherungsgeschäft gegenüber:				
1. Versicherungsnehmern			44.271.155	47.008.204
2. Versicherungsvermittlern			9.469.911	53.741.066
davon: gegenüber verbundenen Unternehmen				
145.436 (56.936) €				
davon: gegenüber Beteiligungsunternehmen				
0 (0) €				
II. Abrechnungsverbindlichkeiten aus dem Rückversicherungsgeschäft			3.946.536	6.173.599
davon: gegenüber verbundenen Unternehmen				
193.183 (327.804) €				
davon: gegenüber Beteiligungsunternehmen				
996.783 (738.117) €				
III. Sonstige Verbindlichkeiten			50.628.297	108.315.899
davon: aus Steuern				
17.658.351 (14.589.502) €				
davon: im Rahmen der sozialen Sicherheit				
0 (0) €				
davon: gegenüber verbundenen Unternehmen				
17.752.965 (20.725.470) €				
davon: gegenüber Beteiligungsunternehmen				
0 (0) €				
F. Rechnungsabgrenzungsposten			677.483	687.077
Summe der Passivseite			4.709.790.294	4.566.806.992

Bestätigung gemäß AktuarV:

Es wird bestätigt, dass die in der Bilanz unter dem Posten C II 1 der Passiva und die unter dem Posten C III 1 der Passiva eingestellte Deckungsrückstellung unter Beachtung von § 341 f und § 341 g HGB sowie unter Beachtung der auf Grund des § 88 Abs. 3 VAG erlassenen Rechtsverordnungen berechnet worden ist; Altbestand im Sinne des § 336 VAG ist nicht vorhanden.

Hannover, den 19. Februar 2024

Florian Unterstell
Verantwortlicher Aktuar

Bestätigung gemäß VAG:

In analoger Anwendung zu § 128 Absatz 5 VAG bestätige ich, dass das Sicherungsvermögen der Unfallversicherung mit Beitragsrückgewähr vorschriftsmäßig angelegt und aufbewahrt ist.

Hannover, den 20. Februar 2024

Dr. Christian Haferkorn
Treuhänder

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

	2023			2022
	€	€	€	€
I. Versicherungstechnische Rechnung				
1. Verdiente Beiträge für eigene Rechnung				
a) Gebuchte Bruttobeiträge	1.461.737.595			1.371.801.399
b) Abgegebene Rückversicherungsbeiträge	207.695.399	1.254.042.196		188.043.066
c) Veränderung der Bruttobeitragsüberträge	- 22.739.718			- 8.520.979
d) Veränderung des Anteils der Rückversicherer an den Bruttobeitragsüberträgen	2.548.664	- 20.191.054	1.233.851.142	1.784.844
2. Technischer Zinsertrag feR			13.072.417	12.942.710
3. Sonstige versicherungstechnische Erträge feR			199.661	215.886
4. Aufwendungen für Versicherungsfälle feR				
a) Zahlungen für Versicherungsfälle				
aa) Bruttobetrag	- 883.003.419			- 829.635.003
bb) Anteil der Rückversicherer	71.334.073	- 811.669.346		91.588.234
b) Veränderung der Rückstellung für noch nicht abgewickelte Versicherungsfälle				
aa) Bruttobetrag	- 84.356.695			- 107.159.250
bb) Anteil der Rückversicherer	10.983.754	- 73.372.941	- 885.042.287	13.906.583
5. Veränderung der übrigen versicherungstechnischen Netto-Rückstellungen				
a) Netto-Deckungsrückstellung		- 8.862.542		- 14.383.261
b) Sonstige versicherungstechnische Netto-Rückstellungen		- 21.917.949	- 30.780.491	4.892.094
6. Aufwendungen für erfolgsabhängige und erfolgsunabhängige Beitragsrückerstattungen feR			- 25.411.036	- 19.261.091
7. Aufwendungen für den Versicherungsbetrieb feR				
a) Bruttoaufwendungen für den Versicherungsbetrieb		- 368.079.003		- 354.243.205
b) davon ab: erhaltene Provisionen und Gewinnbeteiligungen aus dem in Rückdeckung gegebenen Versicherungsgeschäft		54.616.443	- 313.462.560	48.189.845
8. Sonstige versicherungstechnische Aufwendungen feR			- 19.317.568	- 16.346.041
9. Zwischensumme			- 26.890.722	7.729.699
10. Veränderung der Schwankungsrückstellung und ähnlicher Rückstellungen			8.937.597	- 10.405.386
11. Versicherungstechnisches Ergebnis feR			- 17.953.125	- 2.675.687
Übertrag:			- 17.953.125	- 2.675.687

	2023		2022
	€	€	€
Übertrag:		- 17.953.125	- 2.675.687
II. Nichtversicherungstechnische Rechnung			
1. Erträge aus Kapitalanlagen			
a) Erträge aus Beteiligungen	11.223.504		22.506.042
davon: aus verbundenen Unternehmen 5.524.990 (16.820.383) €			
b) Erträge aus anderen Kapitalanlagen	90.842.482		87.229.108
davon: aus verbundenen Unternehmen 16.057.987 (15.511.167) €			
c) Erträge aus Zuschreibungen	775.379		3.550.780
d) Gewinne aus dem Abgang von Kapitalanlagen	9.213.949		2.472.378
e) Erträge aus Gewinngemeinschaften, Gewinnabführungs- und Teilgewinnabführungsverträgen	6.854		5.306
f) Erträge aus der Auflösung des Sonderpostens mit Rücklageanteil	36.208	112.098.376	0
2. Aufwendungen für Kapitalanlagen			
a) Aufwendungen für die Verwaltung von Kapitalanlagen, Zins- und sonstige Aufwendungen für die Kapitalanlagen	- 11.479.189		- 8.814.537
b) Abschreibungen auf Kapitalanlagen	- 11.701.592		- 32.231.575
c) Verluste aus dem Abgang von Kapitalanlagen	- 1.395.061	- 24.575.842	- 6.856.073
		87.522.534	67.861.429
3. Technischer Zinsertrag		- 13.072.417	74.450.117
4. Sonstige Erträge		43.305.687	54.414.482
5. Sonstige Aufwendungen		- 69.720.994	- 26.415.307
6. Ergebnis der normalen Geschäftstätigkeit			30.081.685
7. Steuern vom Einkommen und vom Ertrag		- 8.678.022	- 10.662.539
8. Sonstige Steuern		- 903.663	- 9.581.685
9. Jahresüberschuss			20.500.000
10. Einstellung in andere Gewinnrücklagen			20.500.000
11. Bilanzgewinn			0

Anhang Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden

- A. Immaterielle Vermögensgegenstände**
- Die Bewertung der immateriellen Vermögensgegenstände erfolgt mit den Anschaffungskosten abzüglich planmäßiger Abschreibungen entsprechend der betriebsgewöhnlichen Nutzungsdauer. Aufgelder, aus dem Erwerb weiterer Trägeranteile an öffentlich-rechtlichen Versicherungsunternehmen, werden als Geschäfts- und Firmenwert aktiviert und über die Dauer von drei Jahren abgeschrieben. Ein erworbener Versicherungsbestand wird entsprechend der erwarteten Bestandshaltedauer auf sieben Jahre abgeschrieben.
- B. Kapitalanlagen**
- Grundstücke werden mit den Anschaffungs- oder Herstellungskosten, vermindert um planmäßige Abschreibungen, ausgewiesen. Abschreibungen auf den niedrigeren beizulegenden Wert werden vorgenommen. Wertaufholungen erfolgen bis zur Höhe der um die planmäßigen Abschreibungen verminderten Anschaffungs- oder Herstellungskosten.
- Anteile an verbundenen Unternehmen und Beteiligungen sind mit Anschaffungskosten oder mit dem niedrigeren beizulegenden Wert bewertet. Öffentlich-rechtliche Versicherungsunternehmen werden mit dem eingezahlten Trägerkapital/Kapitalrücklage bewertet. Der Bilanzwert der Personengesellschaften ergibt sich aus dem erworbenen Kapitalanteil zuzüglich Kapitalaufstockungen abzüglich eventueller Kapitalrückflüsse. Bei voraussichtlich dauernder Wertminderung werden Abschreibungen auf den niedrigeren beizulegenden Wert vorgenommen. Das Wertaufholungsgebot wird beachtet.
- Aktien, Anteile oder Aktien an Investmentvermögen und andere nicht festverzinsliche Wertpapiere sowie Inhaberschuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere sind mit dem Börsen- oder Marktpreis, höchstens mit den Anschaffungskosten bewertet; das Wertaufholungsgebot wird beachtet.
- Bei der dem Anlagevermögen zugeordneten Fonds erfolgt die Bewertung zu Anschaffungskosten. Abschreibungen werden vorgenommen bei einer voraussichtlichen dauernden Wertminderung.
- Sofern eine Inhaberschuldverschreibung dem Anlagevermögen zugeordnet ist, wird diese zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertet und nur bei einer voraussichtlich dauernden Wertminderung bis auf den dauerhaft beizulegenden Wert abgeschrieben (gemildertes Niederstwertprinzip). Ein vorhandenes Agio und Disagio wird unter Anwendung der Effektivzinsmethode amortisiert.
- Hypotheken-, Grundschild- und Rentenschuldforderungen, Schuldscheinforderungen und Darlehen, Ausleihungen an verbundene Unternehmen, Ausleihungen an Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht sowie andere Kapitalanlagen werden zu fortgeführten Anschaffungskosten angesetzt. Abschreibungen erfolgen auf den beizulegenden Wert am Bilanzstichtag. 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 Disagioträge werden durch aktive oder passive Rechnungsabgrenzung unter Anwendung der Effektivzinsmethode auf die Laufzeit verteilt.

Die übrigen Ausleihungen beinhalten Namensgenussrechte und nicht börsenfähige Genussrechte. Die Bewertung der Namensgenussrechte erfolgt zu Anschaffungskosten. Die nicht börsenfähigen Namensgenussrechte werden zu fortgeführten Anschaffungskosten angesetzt. Anfallende Abschreibungen werden vorgenommen.

Die Depotforderungen aus dem in Rückdeckung übernommenen Geschäft werden in Höhe der gestellten Sicherheiten ausgewiesen.

C. Forderungen

Forderungen werden mit dem Nennwert angesetzt. Notwendige Abschreibungen und Wertberichtigungen werden vorgenommen.

Die Abrechnungsforderungen aus dem Rückversicherungsgeschäft ergeben sich auf Grundlage der Rückversicherungsverträge und sind zum Nennwert angesetzt.

D. Sonstige Vermögensgegenstände

Der Bilanzansatz der Sachanlagen und Vorräte sowie der anderen Vermögensgegenstände erfolgt mit den Anschaffungskosten. Die Sachanlagen sind vermindert um lineare Absetzung für Abnutzung.

Der Ausweis der laufenden Guthaben bei Kreditinstituten, der Schecks und des Kassenbestands erfolgt mit dem Nennbetrag.

B. Sonderposten mit Rücklageanteil

Dieser Posten wird unter Anwendung des Beibehaltungswahrechts fortgeführt. Auflösungen erfolgen lediglich in steuerlich zulässiger Höhe.

C. Versicherungstechnische Rückstellungen

Die Beitragsüberträge für das selbst abgeschlossene Geschäft werden je Versicherungsvertrag und unter Beachtung der aufsichtsbehördlichen Vorschriften pro rata temporis ermittelt. Die nicht übertragungsfähigen Kostenbestandteile werden abgesetzt. Die Anteile für das in Rückdeckung gegebene Versicherungsgeschäft entsprechen den Rückversicherungsverträgen. Für das in Rückdeckung übernommene Geschäft werden die Aufgaben der Zedenten angesetzt. Der koordinierte Ländererlass vom 9.3.1973 wird berücksichtigt.

Die Deckungsrückstellung im selbst abgeschlossenen Versicherungsgeschäft wird für jeden einzelnen Vertrag nach versicherungsmathematischen Grundsätzen berechnet. Für das in Rückdeckung übernommene Versicherungsgeschäft sind die Rückstellungen nach den Aufgaben der Vorversicherer eingestellt oder geschätzt.

Die Berechnung der Deckungsrückstellung für die Unfallversicherung mit garantierter Beitragsrückgewähr erfolgt auf Basis der Sterbetafel DAV 1994 T und mit einem Rechnungszins von 2,75 Prozent, 2,25 Prozent oder 1,75 Prozent bzw. einem Referenzzins von 1,57 Prozent, der gemäß § 5 Absatz 3 DeckRV ermittelt wurde.

Die Ermittlung der Rückstellung für noch nicht abgewickelte Versicherungsfälle erfolgt für das selbst abgeschlossene Versicherungsgeschäft 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 wurde ab dem Jahr 2019 für Schäden aus dem Geschäftsjahr sowie den drei vorangegangenen Geschäftsjahren folgendes Verfahren eingeführt: Für noch nicht abgewickelte Schäden wird individuell je Schadenfall eine Rückstellung gebildet, sofern diese die im Geschäftsjahr gemeldet oder bearbeitet wurden. Bei einem geringen Anteil von Schäden, die

schon bekannt sind und seit dem Jahr 2019 nicht bearbeitet wurden, wird die Rückstellung aufgrund eines statistischen Verfahrens pauschal ermittelt.

Die Berechnung der Rückstellung für noch zu erwartende interne Schadenregulierungsaufwendungen erfolgt nach der modifizierten New-York-Methode.

Zweifelsfrei zu erwartende Erträge aus Regressen, Provenues und Teilungsabkommen werden abgesetzt.

Die Rentendeckungsrückstellung ist nach versicherungsmathematischen Grundsätzen mit 0,25 (0,25) Prozent diskontiert. Als Ausscheideordnung wird die Sterbetafel DAV 2006 HUR angesetzt.

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.

Die Rückstellung für Beitragsrückerstattung wurde entsprechend der vertraglichen Vereinbarungen bzw. der Satzung unter Berücksichtigung der steuerlichen Regelungen gebildet.

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

Nach den weitergehenden allgemeinen Grundsätzen der Rückstellungsbildung (§ 341 e Abs. 1 Satz 1 HGB) wird für die Absicherung mehrfacher Sturmereignisse in den Folgejahren eine Rückstellung für Sturm-Kumulrisiken gebildet. Das notwendige Absicherungsniveau wird auf Basis aktuarieller Berechnungen mit einer Signifikanz von 97,5 Prozent ermittelt und unter Berücksichtigung der bilanzierten Schwankungsrückstellung in den Sparten VGV und Sturm planmäßig aufgebaut.

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.

Die Rückstellung aufgrund der Verpflichtungen aus der Mitgliedschaft zur Verkehrsofferhilfe e. V. wird 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.

D. Andere Rückstellungen

Die Berechnung der Rückstellungen für Pensionszusagen erfolgt nach dem Anwartschaftsbarwertverfahren. Die Bewertungsparameter wurden vor dem Hintergrund des veränderten BilMoG-Zinses und der allgemeinen wirtschaftlichen Rahmenbedingungen überprüft und – falls notwendig – angepasst. Der Kostentrend beträgt für die Anwärter 2,5 Prozent (Vorjahr: 2,5 Prozent) und für die Rentner 2,15 und 1,0 Prozent (Vorjahr: 2,1 und 1,0 Prozent). Die „Richttafeln 2018 G“ nach Dr. Klaus Heubeck werden angewendet. Die Berechnungen erfolgen auf Basis des zum 31.12.2023 erwarteten Zinssatzes für Verpflichtungen mit 15-jähriger Laufzeit in Höhe von 1,83 (1,78) Prozent. Die Abweichung zu dem von der Bundesbank zum 31.12.2023 veröffentlichten Zinssatz (1,82 Prozent) hat keine wesentliche Auswirkung auf die Höhe der Pensionsverpflichtungen. Die Fluktuation wird geschlechts- und altersspezifisch berücksichtigt.

Die Berechnung der sonstigen mitarbeiterbezogenen Rückstellungen für Altersteilzeitverpflichtungen, zukünftige Jubiläumzahlungen und Beihilfeverpflichtungen erfolgt nach versicherungsmathematischen Grundsätzen unter Anwendung der „Richttafeln 2018 G“ nach Dr. Klaus Heubeck. Die Abzinsung erfolgt auf Basis des zum 31.12.2023 erwarteten Zinssatzes für Verpflichtungen mit 15-jähriger Laufzeit in Höhe von 1,75 (1,44) Prozent. Die Abweichung zu dem von der Bundesbank zum 31.12.2023 veröffentlichten Zinssatz (1,74 Prozent) hat keine wesentliche Auswirkung auf die Höhe der Verpflichtungen. Der Kostentrend bei den Altersteilzeit- und Jubiläumsverpflichtungen beträgt 3,0 Prozent.

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

Die Ermittlung der Rückstellung für Beihilfeverpflichtungen erfolgt für die Verpflichtungen aus der Übernahme der Pflegeleistungen auf Grundlage einer aktuariell sachgerechten Kopf-Schaden-Statistik. Der Kostentrend beträgt 1,5 Prozent. Für die Verpflichtungen aus der Übernahme der Krankheitskosten werden die durchschnittlichen Beihilfezahlungen der vergangenen Jahre in diesem Segment mit einem Kostentrend von 2,0 Prozent berücksichtigt. Zum Vorjahresstichtag erfolgte die Bewertung der Verpflichtungen für Pflegeleistungen und Krankheitskosten auf Basis einer einheitlichen Leistung unter Berücksichtigung der durchschnittlichen Zahlungen der vergangenen Jahre.

Pensionsansprüche werden mit den Aktivwerten aus entsprechend abgeschlossenen Rückdeckungsversicherungen in gleicher Höhe verrechnet.

Die Rückstellung für Provisionsverpflichtungen im Zusammenhang mit Vertreterwechsel ist mit dem Barwert der bereits erdienten zukünftigen Verpflichtung bewertet worden. Die Abzinsung erfolgt entsprechend der Laufzeit mit den von der Bundesbank veröffentlichten Zinssätzen zwischen 0,99 (0,43) und 1,80 (1,54) Prozent. Ein Fluktuationsabschlag wurde berücksichtigt.

Alle übrigen Rückstellungen tragen den erkennbaren Risiken und ungewissen Verbindlichkeiten angemessene 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.

E. Andere Verbindlichkeiten Der Ansatz erfolgt mit dem Erfüllungsbetrag.

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 mit einem Steuersatz in Höhe von 32,1 Prozent führt zu einem aktivischen Überhang, 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.

Erläuterungen zur Jahresbilanz

- B I. Grundstücke, grundstücksgleiche Rechte und Bauten einschließlich der Bauten auf fremden Grundstücken** Der Grundbesitz umfasst 22 Grundstücke mit Geschäftsbauten. Der Bilanzwert der von uns im Rahmen unserer Tätigkeit selbst genutzten Grundstücke beträgt zum Bilanzstichtag 42.283 (44.529) Tausend Euro.

B II. Kapitalanlagen in verbundenen Unternehmen und Beteiligungen	Anteile am Kapital	Eigenkapital gem. § 266 Abs. 3 HGB	Ergebnis des letzten Geschäftsjahres
1. Anteile an verbundenen Unternehmen	%	Tsd. €	Tsd. €
Öffentliche Feuerversicherung Sachsen-Anhalt, Magdeburg	100,00	55.052	1.000
Öffentliche Lebensversicherung Sachsen-Anhalt, Magdeburg	100,00	35.342	2.000
Oldenburgische Landesbrandkasse, Oldenburg	80,00	146.099	1.618
Provinzial Lebensversicherung Hannover, Hannover ¹⁾	90,00	299.600	10.000
Provinzial Pensionskasse Hannover AG, Hannover	100,00	34.797	190
Abwicklungsanstalt bestehender Pensionsansprüche der Öffentliche Versicherung Bremen, Bremen	100,00	74	4
ALTE OLDENBURGER Beteiligungsgesellschaft AG, Vechta	60,00	62.630	624
ivv - Informationsverarbeitung für Versicherungen GmbH, Hannover	95,89	7.241	1.031
LH PE GmbH, Hannover	100,00	96.098	12.646
Norddeutsche Gesellschaft für Vermögensanlagen der Landschaftlichen Brandkasse Hannover mbH, Hannover ¹⁾	100,00	50.766	516
VGH Rechtsschutz Schaden-Service-GmbH, Hannover ²⁾	100,00	51	0
VGH Beteiligungs GmbH, Hannover ¹⁾	100,00	27.835	- 204
VGH Projekt GmbH & Co. Prinzenareal KG, Hannover	100,00	34.856	413
VGH Projekt GmbH, Hannover	100,00	30	5
1750 Ventures GmbH, Hannover	100,00	1.327	- 2.409
FUTUR X GmbH, Hannover	100,00	- 25	- 91
2. Beteiligungen			
Ostfriesische Landschaftliche Brandkasse, Aurich	25,00	38.706	716
NT NORTHWESTDEUTSCHE TREUHAND Gesellschaft zur Betreuung von Wohnungsunternehmen mit beschränkter Haftung, Hannover	40,00	3.778	1.068
HMG Beteiligungs-GbR der S-Finanzgruppe, Hannover	33,33	19	1
TLN Verwaltungsgesellschaft Hannover GmbH ³⁾	54,77	13.994	734
NORD Holding Unternehmensbeteiligungsgesellschaft mit beschränkter Haftung, Hannover	15,00	196.606	27.794

¹⁾ Die angegebenen Werte beziehen sich auf das Geschäftsjahr 2023

²⁾ Es besteht ein Ergebnisabführungsvertrag

³⁾ Keine Mehrheit der Stimmrechte

Auf die Angabe von Beteiligungen wurde verzichtet, wenn diese für die Darstellung der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage von untergeordneter Bedeutung waren.

Entwicklung der Aktivposten A, B I bis III	Bilanz- werte	Zugänge	Um- buchungen	
	2022			
	Tsd. €	Tsd. €	Tsd. €	
A. Immaterielle Vermögensgegenstände				
I. entgeltlich erworbene Konzessionen, gewerbliche Schutzrechte und ähnliche Rechte und Werte sowie Lizenzen an solchen Rechten und Werten	33.560	6.351	0	
II. Geschäfts- oder Firmenwert	5.124	8.092	0	
Summe A.	38.684	14.443	0	
B I. Grundstücke, grundstücksgleiche Rechte und Bauten einschließlich der Bauten auf fremden Grundstücken	78.678	0	0	
B II. Kapitalanlagen in verbundenen Unternehmen und Beteiligungen				
1. Anteile an verbundenen Unternehmen	476.168	26.636	0	
2. Ausleihungen an verbundene Unternehmen	12.000	0	0	
3. Beteiligungen	27.896	0	0	
4. Ausleihungen an Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht	7.159	676	0	
Summe B II.	523.223	27.312	0	
B III. Sonstige Kapitalanlagen				
1. Aktien, Anteile oder Aktien an Investmentvermögen und andere nicht festverzinsliche Wertpapiere	1.729.678	68.448	0	
2. Inhaberschuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere	27.563	15	0	
3. Hypotheken-, Grundschuld- und Rentenschuldforderungen	23.532	1.332	0	
4. Sonstige Ausleihungen				
a) Namensschuldverschreibungen	811.519	161.021	0	
b) Schuldscheinforderungen und Darlehen	551.883	53.635	0	
c) Übrige Ausleihungen	21.826	229	0	
5. Einlagen bei Kreditinstituten	0	295.000		
6. Andere Kapitalanlagen	6	0	0	
Summe B III.	3.166.007	579.680	0	
Insgesamt	3.806.592	621.435	0	

Bewertungsmethoden zur Ermittlung des Zeitwerts

Als Zeitwert für Grundstücke und Bauten wurde grundsätzlich der Ertragswert angesetzt. Bei den eigengenutzten Immobilien wird der Ertragswert angesetzt. Die Bewertung der Grundstücke und Bauten erfolgte 2023.

Die Bewertung der Anteile an verbundenen Unternehmen und Beteiligungen erfolgt bei renditeorientierten Beteiligungen grundsätzlich nach dem Ertragswertverfahren oder nach dem Net Asset Value. Strategische und aus geschäftspolitischen Gründen eingegangene Beteiligungen werden nach dem Substanzwert- oder Ertragswertverfahren bewertet, wobei öffentlich-rechtliche Versicherungsunternehmen einschließlich der Provinzial Pensionskasse Hannover AG mit dem eingezahlten Trägerkapital/ Kapitalrücklage bewertet werden.

Abgänge	Zuschreibungen	Abschreibungen	Bilanzwerte	Bilanzwerte*	Zeitwerte*)	stille Reserven*)
			2023	2023	2023	2023
Tsd. €	Tsd. €	Tsd. €	Tsd. €	Tsd. €	Tsd. €	Tsd. €
0	0	8.937	30.974			
0	0	3.718	9.498			
0	0	12.655	40.472			
0	0	5.569	73.109	73.109	218.183	145.074
57.800	697	150	445.551	445.551	586.668	140.117
0	0	0	12.000	12.000	11.621	- 379
6.130	0	0	21.766	21.766	43.161	21.395
1.070	0	0	6.765	6.765	6.050	- 715
65.000	697	150	486.082	486.082	646.500	160.418
0	0	5.982	1.792.144	1.792.144	1.783.641	- 8.503
961	78	0	26.695	26.695	22.599	- 4.096
3.892	0	0	20.972	20.972	19.628	- 1.344
27.000	0	0	945.540	995.459	871.301	- 124.158
33.807	0	0	571.711	571.711	514.142	- 57.569
0	0	0	22.055	22.055	17.841	- 4.214
295.000	0	0	0	0	0	0
0	0	0	6	6	6	0
360.660	78	5.982	3.379.123	3.429.042	3.229.158	- 199.884
425.660	775	24.356	3.978.786	3.988.233	4.093.841	105.608

*ohne A; einschl. Agien und Disagien

Immobilienbeteiligungen werden grundsätzlich mit dem Net Asset Value bewertet.

Die Zeitwerte der Aktien, Anteile oder Aktien an Investmentanteile und anderen nicht festverzinslichen Wertpapieren sowie der Inhaberschuldverschreibungen und anderen festverzinslichen Wertpapiere werden auf der Grundlage der Börsenkurswerte/Rücknahmepreise angesetzt.

Bei nicht börsengehandelten Namensschuldverschreibungen, Schuldscheindarlehen, übrigen Ausleihungen und Hypothekenforderungen wird der Zeitwert nach der Discounted-Cashflow-Methode ermittelt. Dabei wird der individuellen Bonität der Anlagen über laufzeitunabhängige Risikoaufschläge Rechnung getragen. Namensschuldverschreibungen und Schuldscheindarlehen mit derivativen Bestandteilen werden mittels geeigneter mathematischer Bewertungsverfahren bewertet. Die Ermittlung des Zeitwerts erfolgt durch bzw. mit externen Dienstleistern.

Bei den Sonstigen Ausleihungen wird der Zeitwert anhand von Zinsstrukturkurven ermittelt. Die übrigen Kapitalanlagen werden entsprechend § 56 Abs. 2 und 3 RechVersV bewertet.

B III 1. Aktien, Anteile oder Aktien an Investmentvermögen und andere nicht festverzinsliche Wertpapiere

Anteile an Investmentvermögen

Anlageziel	Buchwerte	Marktwerte	Aus-schüttungen
	Tsd. €	Tsd. €	Tsd. €
Renten	197.449	180.469	6.195
Aktien, Renten	0	0	0
Aktien, Renten, Immobilien	1.408.327	1.395.598	32.253
Immobilien ¹⁾	186.170	207.376	5.750

¹⁾Beschränkung in der Möglichkeit der täglichen Rückgabe

Außerplanmäßige Abschreibungen auf den niedrigeren Zeitwert sind unterblieben, da nicht von einer dauernden Wertminderung ausgegangen wird. Die beizulegenden Zeitwerte der betreffenden Anteile an Investmentvermögen betragen 1.576.067 Tausend Euro, die Buchwerte 1.605.776 Tausend Euro.

B III 2. Inhaberschuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere

Außerplanmäßige Abschreibungen auf den niedrigeren Zeitwert sind unterblieben, da nicht von einer dauernden Wertminderung ausgegangen wird. Die beizulegenden Zeitwerte der betreffenden Inhaberschuldverschreibungen betragen 20.724 Tausend Euro, die Buchwerte 24.821 Tausend Euro.

B III 4. Sonstige Ausleihungen

In den Namensschuldverschreibungen sind Finanzinstrumente enthalten, die über ihrem beizulegenden Wert ausgewiesen werden. Dem Bilanzwert in Höhe von 722.200 Tausend Euro steht ein Zeitwert in Höhe von 675.027 Tausend 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 mit einem Bilanzwert von 571.711 Tausend Euro enthalten. Die Bewertung zum Bilanzstichtag auf Basis aktueller Zinsstrukturkurven ergibt einen Zeitwert von 514.142 Tausend Euro. Da alle Papiere mit einer Kapitalgarantie ausgestattet sind, wird die Differenz bis zum Laufzeitende wieder ausgeglichen.

B IV. Depotforderungen aus dem in Rückdeckung übernommenen Versicherungsgeschäft

Der Ausweis umfasst die Depotforderungen aus dem mit der Provinzial Pensionskasse Hannover AG abgeschlossenen Rückversicherungsvertrag in Höhe von 511.926 (503.083) Tausend Euro sowie aus dem Vertrag mit der Deutschen Kernreaktor-Versicherungsgemeinschaft.

D III. Andere Vermögensgegenstände Dieser Posten beinhaltet Steuererstattungsansprüche aus Vorjahren in Höhe von 45.417 (22.764) Tausend Euro inklusive Zinsen.

E. Rechnungsabgrenzungsposten Es handelt sich im Wesentlichen um Agiobeträge aus Namensschuldverschreibungen in Höhe von 50.397 (43.817) Tausend Euro, anteilige Zinsen für 2023, die erst in 2024 fällig werden in Höhe von 18.233 (16.913) Tausend Euro, vorausgezahlte Abschlussprovisionen in Höhe von 3.807 (3.521) Tausend Euro sowie Beitrags Guthaben in Höhe von 922 (733) Tausend Euro.

B. Sonderposten mit Rücklageanteil Der Sonderposten enthält eine Rücklage gemäß § 14 BerlinFG in Höhe von 367 (403) Tausend Euro.

C. Versicherungstechnische Rückstellungen	versicherungstechnische Bruttorekstellungen insgesamt		Bruttorekstellung für noch nicht abgewickelte Versicherungsfälle		Schwankungsrückstellung und ähnliche Rückstellungen	
	2023 Tsd. €	2022 Tsd. €	2023 Tsd. €	2022 Tsd. €	2023 Tsd. €	2022 Tsd. €
Unfall	193.597	174.013	130.704	111.098	3	0
Haftpflicht	267.064	254.981	218.806	204.945	8.577	10.648
Kraftfahrzeug-Haftpflicht	812.044	804.989	747.568	728.663	54.340	73.337
sonstige Kraftfahrt	61.190	73.614	47.518	37.600	7.538	34.721
Feuer und Sach	783.032	705.173	308.705	287.819	217.552	190.707
davon: Feuer	110.885	105.799	70.905	74.372	12.873	3.928
Verbundene Hausrat	76.535	72.332	14.797	12.187	0	0
Verbundene Gebäude	392.942	340.209	139.612	115.569	144.181	138.639
sonstige Sach	202.670	186.833	83.391	85.691	60.498	48.140
Rechtsschutz	95.858	80.207	81.461	67.975	0	0
Selbst abgeschlossenes Geschäft	2.244.924	2.130.359	1.549.961	1.472.234	301.833	309.472
Übernommenes Geschäft	640.656	614.040	52.835	35.464	34.362	35.661
Gesamtes Versicherungsgeschäft	2.885.580	2.744.399	1.602.796	1.507.698	336.195	345.133

C II. Deckungsrückstellung Die Deckungsrückstellungen umfassen Verpflichtungen in Höhe 511.926 Tausend Euro aus dem Rückversicherungsvertrag mit der Provinzial Pensionskasse Hannover AG sowie 51.295 Tausend Euro aus dem selbst abgeschlossenen Geschäft in der Sparte Unfall.

C IV. Rückstellung für erfolgsabhängige und erfolgsunabhängige Beitragsrückerstattung

In diesem Posten sind erfolgsunabhängige Beitragsrückerstattungen in Höhe von 2.139 Tausend Euro enthalten.

In der nach Art der Lebensversicherung betriebenen Sparte Unfallversicherung mit Beitragsrückgewähr hat sich die Rückstellung wie folgt entwickelt:

	2023 Tsd. €	2022 Tsd. €
Stand zu Beginn des Geschäftsjahres	844	927
Entnahmen im Geschäftsjahr	463	534
Zuführung aus Geschäftsjahr	349	451
Stand am Ende des Geschäftsjahres	730	844

Die in der Rückstellung enthaltenen Verpflichtungen betreffen ausschließlich die erfolgsabhängige Beitragsrückerstattung. Die Entnahmen enthalten auch die den Rechnungszinsfuß übersteigenden Zinsen auf angesammelte Überschussanteile.

	2023 Tsd. €	2022 Tsd. €
Von der Rückstellung Ende 2023 entfallen auf		
a) bereits festgelegte, aber noch nicht zugeteilte laufende Überschussanteile	439	464
b) bereits festgelegte, aber noch nicht zugeteilte Schlussüberschussanteile und Schlusszahlungen	0	0
c) den ungebundenen Teil	291	380

C VI. Sonstige versicherungstechnische Rückstellungen

Im selbst abgeschlossenen Geschäft bestehen Rückstellungen für drohende Verluste in den Sparten:

	2023 Tsd. €	2022 Tsd. €
Kraftfahrt	12.000	0
Sonstige Sach	2.100	2.800
Feuer	500	3.800
Insgesamt	14.600	6.600

Nach den weitergehenden allgemeinen Grundsätzen der Rückstellungsbildung (HGB 341 e Abs. 1 Satz 1) erfolgte in den letzten Jahren der Aufbau einer Rückstellung für Sturm-Kumulrisiken. Die Rückstellung beträgt 23.500 (11.200) Tausend Euro in der Sparte Wohngebäude und 29.500 (27.800) Tausend Euro in der Sparte Sturm.

D I. Rückstellung für Pensionen und ähnliche Verpflichtungen

Aus der Abzinsung der Pensionsverpflichtungen mit dem durchschnittlichen Marktzins unter Berücksichtigung eines Beobachtungszeitraums von sieben Jahren gegenüber dem 10-jährigen Zeitraum ergibt sich ein Unterschiedsbetrag von 10.984 (49.759) Tausend Euro.

Pensionsansprüche in Höhe von 1.548 Tausend Euro sind mit den Aktivwerten aus entsprechend abgeschlossenen Rückdeckungsversicherungen in gleicher Höhe verrechnet worden. Die verrechneten Aufwendungen bzw. Erträge betragen 43 Tausend Euro.

**D III. Sonstige
Rückstellungen**

	2023	2022
	Tsd. €	Tsd. €
Beihilfeverpflichtungen	76.491	81.648
Provisionsverpflichtungen im Zusammenhang mit Vertreterwechsel	69.314	61.783
Provisionen	19.104	16.347
Urlaubs-, Gleitzeit- und sonstige Personalaufwendungen	15.221	13.642
Verpflichtungen aus Beteiligungen	10.320	10.320
Archivierung	4.456	3.434
Verpflichtungen aus Altersteilzeit	3.930	4.625
Spende VGH Stiftung	3.821	3.927
Mitarbeiterjubiläen	3.456	3.543
Jahresabschlusskosten und Geschäftsbericht	1.361	1.389
Instandhaltung	376	999
Übrige Rückstellungen	1.027	835
Insgesamt	208.877	202.492

**F. Rechnungs-
abgrenzungsposten**

Abgegrenzt werden Disagiobeträge aus Kapitalanlagen in Höhe von 477 (524) Tausend Euro sowie abgegrenzte im Voraus erhaltene Provisionen in Höhe von 198 (161) Tausend Euro.

Erläuterungen zur Gewinn- und Verlustrechnung

**I 2. Technischer
Zinsertrag feR**

Für das selbst abgeschlossene Versicherungsgeschäft umfasst die Zinszuführung zur Brutto-Rentendeckungsrückstellung ausschließlich Unfall- und Haftpflichtversicherungen. Sie wird brutto durch Multiplikation des arithmetischen Mittels von Anfangs- und Endbestand der Rentendeckungsrückstellung mit 0,25 Prozent ermittelt. Bei dem Anteil der passiven Rückversicherung handelt es sich um die den Rückversicherern gutgeschriebenen Depotzinsen. Für das in Rückdeckung übernommene Versicherungsgeschäft werden im Lebensversicherungsgeschäft die vom Vorversicherer erhaltenen Depotzinsen angesetzt. Für die nach Art der Lebensversicherung abgeschlossenen Unfallversicherungen werden die vereinnahmten Erträge des Sicherungsvermögens ausgewiesen.

**I 4. Aufwendungen für
Versicherungsfälle feR**

Das Brutto-Ergebnis aus der Abwicklung der Vorjahresrückstellungen beträgt 83.428 (66.808) Tausend Euro.

Versicherungs- technische Rechnung	gebuchte Bruttobeiträge		verdiente Bruttobeiträge		verdiente Nettobeiträge	
	2023 Tsd. €	2022 Tsd. €	2023 Tsd. €	2022 Tsd. €	2023 Tsd. €	2022 Tsd. €
Unfall	78.202	77.573	78.134	77.480	76.928	76.298
Haftpflicht	124.981	125.782	125.101	126.268	96.527	97.469
Kraftfahrzeug-Haftpflicht	230.384	223.647	230.379	223.648	225.010	218.721
Sonstige Kraftfahrt	171.105	166.392	171.083	166.392	168.516	164.145
Feuer und Sach	675.302	602.927	654.849	600.654	519.211	479.477
davon: Feuer	102.450	91.628	98.419	92.984	65.963	64.355
Verbundene Hausrat	95.194	91.153	94.106	90.443	92.337	88.636
Verbundene Gebäude	321.198	280.552	310.333	277.305	256.915	230.221
Sonstige Sach	156.460	139.594	151.991	139.922	103.996	96.265
Rechtsschutz	56.642	47.825	56.357	47.741	56.205	47.588
Selbst abgeschlossenes Geschäft	1.352.262	1.258.380	1.331.208	1.256.116	1.147.786	1.088.930
Übernommenes Geschäft	109.476	113.421	107.790	107.164	86.065	88.092
Gesamtes Versicherungsgeschäft	1.461.738	1.371.801	1.438.998	1.363.280	1.233.851	1.177.022

- I 7a) Bruttoaufwendungen für den Versicherungsbetrieb** Von den Bruttoaufwendungen für den Versicherungsbetrieb entfallen 134.628 (127.706) Tausend Euro auf den Abschluss von Versicherungsverträgen und 233.422 (226.538) Tausend Euro auf den laufenden Verwaltungsaufwand.
- II 1 b) Erträge aus anderen Kapitalanlagen** Von den Erträgen aus anderen Kapitalanlagen resultieren 14.959 (14.847) Tausend Euro aus Grundstücken und 75.883 (72.382) Tausend Euro aus anderen Kapitalanlagen. Als Depotzinsen werden 11.176 (10.946) Tausend Euro vereinnahmt.
- II 2 b) Abschreibungen auf Kapitalanlagen** Dieser Posten enthält außerplanmäßige Abschreibungen auf Beteiligungen in Höhe von 150 (6.189) Tausend Euro.
- II 4. Sonstige Erträge** Der Posten enthält Erträge aus der Änderung des Diskontierungszinses bei den Pensionsrückstellungen und den die sonstigen diskontierten Rückstellungen in Höhe von 14.610 Tausend Euro.
- II 5. Sonstige Aufwendungen** Der Zinsaufwand aus der laufenden Aufzinsung diskontierter Rückstellungen beträgt 16.270 (16.838) Tausend Euro.

	Bruttoaufwendungen für Versicherungsfälle		Bruttoaufwendungen für den Versicherungsbetrieb		Rückversicherungs-Saldo		Versicherungstechnisches Ergebnis für eigene Rechnung	
	2023 Tsd. €	2022 Tsd. €	2023 Tsd. €	2022 Tsd. €	2023 Tsd. €	2022 Tsd. €	2023 Tsd. €	2022 Tsd. €
	54.271	47.957	24.077	22.680	2.268	- 508	3.240	7.219
	57.324	41.273	45.570	44.715	- 3.155	- 9.458	16.731	21.300
	208.206	176.483	41.141	39.431	2.954	- 85	4.657	3.977
	178.938	152.409	36.823	36.916	- 1.343	- 1.852	- 24.480	- 14.556
	364.107	411.423	175.269	162.988	- 50.095	- 16.317	- 7.565	- 12.669
	49.350	55.081	31.423	30.426	- 8.122	- 5.221	- 5.154	- 9.550
	33.086	28.722	22.695	21.890	- 1.773	- 1.773	18.767	24.358
	195.517	213.204	69.967	61.425	- 27.086	- 12.160	- 8.853	- 6.630
	86.154	114.416	51.184	49.247	- 13.114	2.837	- 12.325	- 20.847
	33.064	26.923	16.177	13.089	- 2.164	- 153	3.787	7.579
	887.026	874.709	344.719	324.818	- 59.540	- 31.228	- 15.891	574
	80.334	62.085	23.360	29.425	- 8.672	- 1.346	- 2.062	- 3.250
	967.360	936.794	368.079	354.243	- 68.212	- 32.574	- 17.953	- 2.676

Sonstige Angaben

Provisionen und sonstige Bezüge der Versicherungsvertreter, Personalaufwendungen

	2023 Tsd. €	2022 Tsd. €
1. Provisionen jeglicher Art der Versicherungsvertreter im Sinne des § 92 HGB für das selbst abgeschlossene Versicherungsgeschäft	179.225	164.268
2. Sonstige Bezüge der Versicherungsvertreter im Sinne des § 92 HGB	6.948	7.007
3. Löhne und Gehälter	120.966	113.598
4. Soziale Abgaben und Aufwendungen für Unterstützung	26.584	24.898
5. Aufwendungen für Altersversorgung	14.019	12.930
6. Aufwendungen insgesamt	347.742	322.701

**Anzahl der mindestens
einjährigen Versicherungs-
verträge im selbst
abgeschlossenen
Versicherungsgeschäft**

	2023 Stück	2022 Stück
Unfall	345.863	349.621
Haftpflicht	783.075	785.380
Kraftfahrzeug-Haftpflicht	1.045.652	1.042.652
sonstige Kraftfahrt	813.819	804.411
Feuer und Sach	1.562.470	1.581.780
davon: Feuer	168.278	173.127
Verbundene Hausrat	452.830	459.602
Verbundene Gebäude	456.191	461.359
sonstige Sach	485.171	487.692
Rechtsschutz	279.356	234.377
Selbst abgeschlossenes Versicherungsgeschäft	4.877.671	4.835.811

Weitere 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 nicht.

Gegenüber einem Lebensversicherungsunternehmen besteht die Verpflichtung, weitere Organisationszuschüsse zu leisten, insbesondere um die geschäftsplanmäßige Mindestbeteiligung der Versicherungsnehmer am Überschuss sicherzustellen. Derzeit wird mit einer Einforderung nicht gerechnet.

Gegenüber der Provinzial Pensionskasse Hannover AG haben wir erklärt, notwendige Mittel zur Verfügung zu stellen, soweit diese zur Erfüllung ihrer Verpflichtungen gegenüber den Versicherten sowie zur Erfüllung der Solvabilitätsvorschriften benötigt werden.

Als Mitglied des Vereins Verkehrsofferhilfe e. V. sind wir verpflichtet, dem Verein die für die Durchführung des Vereinszwecks erforderlichen Mittel zur Verfügung zu stellen. Ferner sind wir Mitglied des Vereins Deutsches Büro Grüne Karte e. V.

Als Mitglied der Pharma-Rückversicherungs-Gemeinschaft haben wir eine anteilige Bürgschaft für den Fall übernommen, dass eines der übrigen Pool-Mitglieder zahlungsunfähig wird. Eine gleichartige Verpflichtung besteht aufgrund von Verträgen mit der Deutschen Kernreaktor-Versicherungsgemeinschaft. In beiden Fällen wird derzeit nicht mit einer Einforderung gerechnet.

Als Mitglied des Solidaritätspools der Öffentlichen Versicherer haben wir eine Deckungszusage gegeben, bestimmte Terrorismusgroßschäden solidarisch zu tragen. Die Haftung ist auf 26.096 Tausend Euro beschränkt.

Als Mitglied des Verbands öffentlicher Versicherer haben wir satzungsgemäß einen Anteil von 337 Tausend Euro an dem Stammkapital des Verbands übernommen. Unsere Haftung ist auf diesen Betrag, der noch nicht eingefordert ist, begrenzt.

Zur Insolvenzsicherung der sich aus Altersteilzeitwertguthaben ergebenden Ansprüche der Mitarbeiter anderer öffentlich-rechtlicher Versicherungsunternehmen und deren Servicegesellschaften besteht die Verpflichtung im Fall der Insolvenz, die jeweiligen bis zur Eröffnung des Insolvenzverfahrens entstandenen Ansprüche zusammen mit der Provinzial Lebensversicherung Hannover gesamtschuldnerisch bis zu einer Höhe von 10.000 Tausend Euro zu befriedigen.

Langzeitguthaben der Mitarbeiter in Höhe 5.070 Tausend Euro sind treuhänderisch verwaltet.

Außerdem bestehen Resteinzahlungsverpflichtungen bei zwei verbundenen Unternehmen in Höhe von 55.500 Tausend Euro, bei einer Beteiligung in Höhe von 50 Tausend Euro sowie bei drei Ausleihungen an Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht in Höhe von 2.128 Tausend Euro.

Offene Vorkäufe auf Namensschuldverschreibungen bestehen zum Bilanzstichtag mit einem Nominalwertvolumen in Höhe von 75.000 Tausend Euro. Der mittels finanzmathematischer Verfahren ermittelte Zeitwert der Wertpapiertermingeschäfte beträgt 1.031 Tausend Euro.

Die durchschnittliche Zahl der im Berichtsjahr beschäftigten Mitarbeiter beträgt 1.443. Hiervon entfallen im Innendienst 917 auf die Hauptverwaltung und 452 auf unsere Regionaldirektionen. Im Außendienst sind 74 Mitarbeiter bei uns angestellt. Mitarbeiter, die auch mit der Provinzial Lebensversicherung Hannover einen Dienstvertrag haben, sind entsprechend ihres Arbeitseinsatzes anteilig berücksichtigt.

Die Gesamtbezüge des Vorstands betragen für das Geschäftsjahr 1.807 Tausend Euro. An ehemalige Mitglieder des Vorstands oder deren Hinterbliebene sind insgesamt 1.180 Tausend Euro gezahlt worden. Für diese Personengruppen sind Rückstellungen für laufende Pensionen in Höhe von 36.697 Tausend Euro passiviert.

An Mitglieder des Aufsichtsrats sind im Geschäftsjahr insgesamt 250 Tausend Euro gezahlt worden.

Das im Geschäftsjahr als Aufwand erfasste Honorar ohne gesetzliche Umsatzsteuer für den Abschlussprüfer beträgt für die Abschlussprüfung 409 Tausend Euro. Davon entfallen auf das Vorjahr 2 Tausend Euro. Für die Konzernabschlussprüfung sind 39 Tausend Euro passiviert. Für andere Bestätigungsleistungen beträgt der Aufwand 9 Tausend Euro.

Im Berichtsjahr ist das Mindeststeuergesetz (MinStG, BGBl. 2023 I Nr. 397) in Kraft getreten. Im Sinne des MinStG fungiert die Landschaftliche Brandkasse Hannover als übergeordneter Gruppenträger des LH Konzerns. Der Konzern fällt in den Geltungsbereich des Mindeststeuergesetzes und hat eine Bewertung der potenziellen Betroffenheit von der globalen Mindestbesteuerung vorgenommen. Für Angaben zum Mindeststeuergesetz sowie deren Auswirkungen in der Unternehmensgruppe der Landschaftlichen Brandkasse Hannover wird auf den Konzernabschluss verwiesen. Die Landschaftliche Brandkasse geht davon aus, dass keine Mindeststeuer zu entrichten ist.

Die Landschaftliche Brandkasse Hannover, Hannover, ist im Handelsregister A des Amtsgerichts Hannover unter der Nummer HR A 26227 eingetragen.

Die Namen der Mitglieder des Vorstands und des Aufsichtsrats sind auf den Seiten 7 bis 14 angegeben.

**Überschussbeteiligung
der Versicherungsnehmer
in der Unfallversicherung
mit garantierter
Beitragsrückgewähr**

Für das in 2024 endende Versicherungsjahr wurden folgende Überschussanteilsätze festgelegt:

Unfallversicherungen mit garantierter Beitragsrückgewähr erhalten am Ende eines jeden Versicherungsjahres einen laufenden Überschussanteil in Prozent der überschussberechtigten Deckungsrückstellung.

Der laufende Überschussanteil beträgt:

0,75 Prozent	für Verträge mit einem vertraglichen Rechnungszins von	2,75 Prozent
1,25 Prozent	für Verträge mit einem vertraglichen Rechnungszins von	2,25 Prozent

Bei beitragspflichtigen Versicherungen werden – sofern keine verzinsliche Ansammlung der laufenden Überschussanteile vereinbart ist – die laufenden Überschussanteile zur Finanzierung einer ab Versicherungsbeginn wirksamen Erhöhung der Invaliditätssumme und – sofern mit abgeschlossen – des Krankenhaustagegeldes mit Genesungsgeld, Unfall-Rente und der Todesfallsumme verwendet (Unfallbonus).

Der Unfallbonus beträgt für:

Versicherungsdauern bis 15 Jahre	90 Prozent
Versicherungsdauern von 16 bis 20 Jahre	80 Prozent
Versicherungsdauern von 21 bis 30 Jahre	60 Prozent
Versicherungsdauern ab 31 Jahre	40 Prozent

Ansonsten werden die laufenden Überschussanteile verzinslich angesammelt und bei Beendigung der Versicherung ausgezahlt. Der ab 1.1.2024 für die Verzinsung des Ansammlungsguthabens maßgebliche Zins beträgt 3,5 Prozent.

Zusätzlich zur Beteiligung am Überschuss durch die laufenden Überschussanteile werden die Unfallversicherungen mit garantierter Beitragsrückgewähr an den Bewertungsreserven beteiligt.

Vorgänge von besonderer Bedeutung bezüglich der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage haben nach Schluss des Geschäftsjahres nicht stattgefunden.

Hannover, den 19. Februar 2024

Der Vorstand

Dr. Ulrich Knemeyer

Dr. Fabrice Gerdes

Jürgen Müllender

Annika Rust

Manfred Schnieders

Jörg Sinner

Dr. Detlef Swieter

Bestätigungsvermerk

Bestätigungsvermerk des unabhängigen Abschlussprüfers

Vermerk über die Prüfung des Jahresabschlusses und des Lageberichts

Prüfungsurteile

Wir haben den Jahresabschluss der Landschaftliche Brandkasse Hannover, Hannover, – bestehend aus der Bilanz zum 31. Dezember 2023 und der Gewinn- und Verlustrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Januar bis zum 31. Dezember 2023 sowie dem Anhang, einschließlich der Darstellung der Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden – geprüft. Darüber hinaus haben wir den Lagebericht der Landschaftliche Brandkasse Hannover für das Geschäftsjahr vom 1. Januar bis zum 31. Dezember 2023 geprüft. Die im Abschnitt "Sonstige Informationen" unseres Bestätigungsvermerks genannten Bestandteile des Lageberichts haben wir in Einklang mit den deutschen gesetzlichen Vorschriften nicht inhaltlich geprüft.

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse

- entspricht der beigefügte Jahresabschluss in allen wesentlichen Belangen den deutschen handelsrechtlichen Vorschriften und vermittelt unter Beachtung der deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Buchführung ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage der Gesellschaft zum 31. Dezember 2023 sowie ihrer Ertragslage für das Geschäftsjahr vom 1. Januar bis zum 31. Dezember 2023 und
- vermittelt der beigefügte Lagebericht insgesamt ein zutreffendes Bild von der Lage der Gesellschaft. In allen wesentlichen Belangen steht dieser Lagebericht in Einklang mit dem Jahresabschluss, entspricht den deutschen gesetzlichen Vorschriften und stellt die Chancen und Risiken der zukünftigen Entwicklung zutreffend dar. Unser Prüfungsurteil zum Lagebericht erstreckt sich nicht auf den Inhalt der im Abschnitt "Sonstige Informationen" genannten Bestandteile des Lageberichts.

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

Grundlage für die Prüfungsurteile

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

Besonders wichtige Prüfungssachverhalte in der Prüfung des Jahresabschlusses

Besonders wichtige Prüfungssachverhalte sind solche Sachverhalte, die nach unserem pflichtgemäßen Ermessen am bedeutsamsten in unserer Prüfung des Jahresabschlusses für das Geschäftsjahr vom 1. Januar bis zum 31. Dezember 2023 waren. Diese Sachverhalte wurden im Zusammenhang mit unserer Prüfung des Jahresabschlusses als Ganzem und bei der Bildung unseres Prüfungsurteils hierzu berücksichtigt; wir geben kein gesondertes Prüfungsurteil zu diesen Sachverhalten ab.

Aus unserer Sicht waren folgende Sachverhalte am bedeutsamsten in unserer Prüfung:

- ① Bewertung der Anteile an verbundenen Unternehmen und Beteiligungen
- ② Bewertung der Sonstigen Kapitalanlagen
- ③ Bewertung der Rückstellungen für noch nicht abgewickelte Versicherungsfälle

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

- ① Sachverhalt und Problemstellung
- ② Prüferisches Vorgehen und Erkenntnisse
- ③ Verweis auf weitergehende Informationen

Nachfolgend stellen wir die besonders wichtigen Prüfungssachverhalte dar:

- ① Bewertung der Anteile an verbundenen Unternehmen und Beteiligungen
 - ① Im Jahresabschluss der Gesellschaft werden unter dem Bilanzposten „Kapitalanlagen“ Anteile an verbundenen Unternehmen und Beteiligungen in Höhe von T€ 467.317 (9,9 % der Bilanzsumme) ausgewiesen. Die handelsrechtliche Bewertung von Anteilen an verbundenen Unternehmen und Beteiligungen richtet sich nach den Anschaffungskosten und dem niedrigeren beizulegenden Wert. Den beizulegenden Wert ermittelt die Gesellschaft für renditeorientierte Beteiligungen grundsätzlich nach dem Ertragswertverfahren oder dem Net Asset Value. Im Falle von aus strategischen und aus geschäftspolitischen Gründen eingegangenen Beteiligungen erfolgt eine Ermittlung des beizulegenden Werts durch ein Substanz- oder Ertragswertverfahren. Bei Anteilen an öffentlich-rechtlichen Versicherungsunternehmen entspricht der beizulegende Wert dem eingezahlten Trägerkapital. Zur Überprüfung der Werthaltigkeit wendet die Gesellschaft ein vereinfachtes Ertragswertverfahren in Anlehnung an IDW S 1 in Verbindung mit IDW RS HFA 10 an. Die für das Ertragswertverfahren verwendeten Zahlungsströme beruhen im Grundsatz auf internen Planungen für die nächsten fünf Jahre, die unter anderem mit Annahmen über langfristige Wachstumsraten fortgeschrieben werden. Der jeweilige Kapitalisierungszinssatz wird aus der Rendite einer risikoadäquaten Alternativenanlage abgeleitet. Ist der beizulegende Wert niedriger als der Buchwert, wird anhand qualitativer und quantitativer Kriterien untersucht, ob die Wertminderung voraussichtlich dauerhaft ist. Auf Basis der ermittelten Werte sowie weiterer Dokumentationen ergab sich für das Geschäftsjahr kein Abwertungsbedarf. Aufgrund der betragsmäßig wesentlichen Bedeutung der Anteile an verbundenen Unternehmen und Beteiligungen für die Vermögens- und Ertragslage der Gesellschaft sowie der erheblichen Ermessensspielräume der gesetzlichen Vertreter und den damit verbundenen Schätzunsicherheiten, auch vor dem Hintergrund der Auswirkungen der makroökonomischen Rahmenbedingungen, war die Bewertung der Anteile an verbundenen Unternehmen und Beteiligungen im Rahmen unserer Prüfung von besonderer Bedeutung.

- ② Im Rahmen unserer Prüfung haben wir unter anderem das methodische Vorgehen zur Bewertung nachvollzogen. Wir haben insbesondere beurteilt, ob die beizulegenden Werte der wesentlichen Beteiligungen sachgerecht mittels Ertragswertverfahren bzw. modifizierten Ertragswertverfahren oder anderer Bewertungsverfahren unter Beachtung der relevanten Bewertungsstandards ermittelt wurden. Dabei haben wir uns unter anderem auf einen Abgleich mit allgemeinen und branchenspezifischen Markterwartungen sowie auf Erläuterungen der gesetzlichen Vertreter zu den wesentlichen Werttreibern gestützt, die den erwarteten Zahlungsströmen zugrunde liegen. Zudem haben wir die Einschätzung der gesetzlichen Vertreter hinsichtlich der Auswirkungen der makroökonomischen Rahmenbedingungen auf die Geschäftstätigkeit gewürdigt und deren Berücksichtigung bei der Ermittlung der erwarteten Zahlungsströme nachvollzogen. Aufgrund des gestiegenen Zinsniveaus und mit der Kenntnis, dass bereits relativ geringe Veränderungen des verwendeten Diskontierungszinssatzes wesentliche Auswirkungen auf die Höhe des auf diese Weise ermittelten Unternehmenswerts haben können, haben wir uns intensiv mit den bei der Bestimmung des verwendeten Diskontierungszinssatzes herangezogenen Parametern beschäftigt und das Berechnungsschema nachvollzogen. Hierzu haben wir unsere internen Bewertungsspezialisten hinzugezogen. Die von den gesetzlichen Vertretern angewandten Bewertungsparameter und zugrunde gelegten Bewertungsannahmen sind unter Berücksichtigung der verfügbaren Informationen aus unserer Sicht insgesamt geeignet, um die Bewertung der Anteile an verbundenen Unternehmen und Beteiligungen sachgerecht vorzunehmen.
- ③ Die Angaben der Gesellschaft zu den Anteilen an verbundenen Unternehmen und Beteiligungen sind in Abschnitt „Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden“ des Anhangs enthalten. Daneben verweisen wir auf den Abschnitt „Erläuterungen zur Jahresbilanz – Entwicklung der Aktivposten“ des Anhangs für die Darstellung der Zeitwerte und Bewertungsreserven. Bezüglich der Darstellung des Anteilsbesitzes verweisen wir auf den Abschnitt „Erläuterungen zur Jahresbilanz – B.II“ des Anhangs.

② Bewertung der Sonstigen Kapitalanlagen

- ① Im Jahresabschluss der Gesellschaft werden Sonstige Kapitalanlagen in der Bilanz in Höhe von T€ 3.379.122 (71.7 % der Bilanzsumme) ausgewiesen. Die handelsrechtliche Bewertung der einzelnen Kapitalanlagen richtet sich nach den Anschaffungskosten und dem niedrigeren beizulegenden Wert.
- Nach § 341 b Abs. 2 Satz 1 HGB können gewisse Sonstige Kapitalanlagen von Versicherungsunternehmen, die dazu bestimmt sind, dauernd dem Geschäftsbetrieb zu dienen, nach den für das Anlagevermögen geltenden Vorschriften bewertet werden. In diesem Fall werden außerplanmäßige Abschreibungen auf den niedrigeren beizulegenden Wert nur bei voraussichtlich dauernder Wertminderung vorgenommen (gemildertes Niederstwertprinzip) und nur vorübergehende Wertminderungen als stille Lasten in Folgejahre vorgetragen. Eine Bestimmung als dauernd dem Geschäftsbetrieb dienend setzen eine Dauerhalteabsicht und -fähigkeit für diese Kapitalanlagen voraus. Zur Ermittlung des beizulegenden Werts bzw. Zeitwerts wird – soweit vorhanden – der Marktpreis der jeweiligen Kapitalanlage herangezogen. Bei Kapitalanlagen, deren Bewertung nicht auf Basis von Börsenpreisen oder sonstigen Marktpreisen erfolgt (wie z. B. bei den sonstigen Ausleihungen), besteht aufgrund der Notwendigkeit der Verwendung von Modellberechnungen ein erhöhtes Bewertungsrisiko. In diesem Zusammenhang sind von den gesetzlichen Vertretern Ermessensentscheidungen, Schätzungen und Annahmen auch im Hinblick auf mögliche Auswirkungen der makroökonomischen und geopolitischen Einflussfaktoren

einschließlich der Zinsentwicklung zu treffen. Geringfügige Änderungen dieser Annahmen sowie der verwendeten Methoden können eine wesentliche Auswirkung auf die Bewertung der Sonstigen Kapitalanlagen haben.

Aufgrund der betragsmäßig wesentlichen Bedeutung der Sonstigen Kapitalanlagen für die Vermögens- und Ertragslage der Gesellschaft, des Umfangs der in Folge des gemilderten Niederstwertprinzips vorgetragenen stillen Lasten sowie der erheblichen Ermessensspielräume der gesetzlichen Vertreter und den damit verbundenen Schätzunsicherheiten war die Bewertung der Sonstigen Kapitalanlagen im Rahmen unserer Prüfung von besonderer Bedeutung.

- ② Im Rahmen unserer Prüfung haben wir in Anbetracht der Bedeutung der Sonstigen Kapitalanlagen für das Gesamtgeschäft der Gesellschaft die von der Gesellschaft verwendeten Modelle und die von den gesetzlichen Vertretern getroffenen Annahmen beurteilt. Dabei haben wir unter anderem unsere Bewertungsexpertise für Kapitalanlagen, unser Branchenwissen und unsere Branchenerfahrung zugrunde gelegt. Zudem haben wir die Ausgestaltung und die Wirksamkeit der eingerichteten Kontrollen der Gesellschaft zur Bewertung der Sonstigen Kapitalanlagen und Erfassung des Ergebnisses aus Sonstigen Kapitalanlagen gewürdigt. Hierauf aufbauend haben wir weitere analytische Prüfungshandlungen und Einzelfallprüfungshandlungen in Bezug auf die Bewertung der Sonstigen Kapitalanlagen vorgenommen. In dem Zusammenhang haben wir auch die Einschätzung der gesetzlichen Vertreter hinsichtlich der Auswirkungen der makroökonomischen und geopolitischen Einflussfaktoren einschließlich der Zinsentwicklung auf die Bewertung der Sonstigen Kapitalanlagen gewürdigt. Wir haben unter anderem auch die zugrundeliegenden Wertansätze und deren Werthaltigkeit anhand der zur Verfügung gestellten Unterlagen nachvollzogen und die konsistente Anwendung der Bewertungsmethoden und die Periodenabgrenzung überprüft. Hinsichtlich der Beurteilung vorhandener stiller Lasten haben wir gewürdigt, inwiefern die Voraussetzung zur Dauerhalteabsicht und -fähigkeit vorlagen und vorhandene Wertminderungen nicht von Dauer sind. Auf Basis unserer Prüfungshandlungen konnten wir uns davon überzeugen, dass die von den gesetzlichen Vertretern vorgenommenen Einschätzungen und getroffenen Annahmen zur Bewertung der Sonstigen Kapitalanlagen begründet und hinreichend dokumentiert sind.
- ③ Die Angaben der Gesellschaft zur Bewertung der Sonstigen Kapitalanlagen sind im Abschnitt Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden des Anhangs enthalten. Daneben verweisen wir auf den Abschnitt „Erläuterungen zur Jahresbilanz – Entwicklung der Aktivposten“ des Anhangs für die Darstellung der Zeitwerte und Bewertungsreserven.
- ③ Bewertung der Rückstellungen für noch nicht abgewickelte Versicherungsfälle
- ① Im Jahresabschluss der Gesellschaft werden unter dem Bilanzposten „Rückstellung für noch nicht abgewickelte Versicherungsfälle“ versicherungstechnische Rückstellungen (sog. „Schadenrückstellungen“) in Höhe von Brutto T€ 1.602.796 (34,0 % der Bilanzsumme) ausgewiesen. Versicherungsunternehmen haben versicherungstechnische Rückstellungen insoweit zu bilden, wie dies nach vernünftiger kaufmännischer Beurteilung notwendig ist, um die dauernde Erfüllbarkeit der Verpflichtungen aus den Versicherungsverträgen sicherzustellen. Die Festlegung von Annahmen zur Bewertung der versicherungstechnischen Rückstellungen erfordert von den gesetzlichen Vertretern der Gesellschaft neben der Berücksichtigung der handels- und aufsichtsrechtlichen Anforderungen eine Einschätzung zukünftiger Ereignisse und die Anwendung geeigneter Bewertungsmethoden. Die beinhaltet auch die erwartete

ten Auswirkungen der makroökonomischen und geopolitischen Rahmenbedingungen einschließlich gestiegener Inflationsraten auf die Bildung der Schadenrückstellungen in den betroffenen Sparten. Den bei der Ermittlung der Höhe der Schadenrückstellungen angewendeten Methoden sowie Berechnungsparametern liegen Ermessensentscheidungen und Annahmen der gesetzlichen Vertreter zugrunde. Geringfügige Änderungen dieser Annahmen sowie der verwendeten Methoden können eine wesentliche Auswirkung auf die Bewertung der Schadenrückstellungen haben. Aufgrund der betragsmäßig wesentlichen Bedeutung dieser Rückstellungen für die Vermögens- und Ertragslage der Gesellschaft sowie der erheblichen Ermessensspielräume der gesetzlichen Vertreter und den damit verbundenen Schätzunsicherheiten war die Bewertung der Schadenrückstellungen im Rahmen unserer Prüfung von besonderer Bedeutung.

- ② Im Rahmen unserer Prüfung haben wir in Anbetracht der Bedeutung der Schadenrückstellungen für das Gesamtgeschäft der Gesellschaft gemeinsam mit unseren internen Bewertungsspezialisten die von der Gesellschaft verwendeten Methoden und von den gesetzlichen Vertretern getroffenen Annahmen beurteilt. Dabei haben wir unter anderem unser Branchenwissen und unsere Branchenerfahrung zugrunde gelegt sowie anerkannte Methoden berücksichtigt. Zudem haben wir die Ausgestaltung und die Wirksamkeit der eingerichteten Kontrollen der Gesellschaft zur Ermittlung und Erfassung von Schadenrückstellungen gewürdigt. Hierauf aufbauend haben wir weitere analytische Prüfungshandlungen und Einzelfallprüfungshandlungen in Bezug auf die Bewertung der Schadenrückstellungen vorgenommen. Wir haben unter anderem auch die der Berechnung des Erfüllungsbetrags zugrunde liegenden Daten mit den Basisdokumenten abgestimmt. Damit einhergehend haben wir die berechneten Ergebnisse der Gesellschaft zur Höhe der Rückstellungen anhand der anzuwendenden gesetzlichen Vorschriften nachvollzogen und die konsistente Anwendung der Bewertungsmethoden und die Periodenabgrenzungen überprüft. In dem Zusammenhang haben wir auch die Einschätzung der gesetzlichen Vertreter hinsichtlich der der makroökonomischen und geopolitischen Einflussfaktoren einschließlich gestiegener Inflationsraten auf die betroffenen Sparten gewürdigt. Auf Basis unserer Prüfungshandlungen konnten wir uns davon überzeugen, dass die von den gesetzlichen Vertretern vorgenommenen Einschätzungen und getroffenen Annahmen zur Bewertung der Schadenrückstellungen begründet und hinreichend dokumentiert sind.
- ③ Die Angaben der Gesellschaft zur Bewertung der Schadenrückstellungen sind im Abschnitt Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden des Anhangs enthalten.

Sonstige Informationen

Die gesetzlichen Vertreter sind für die sonstigen Informationen verantwortlich. Die sonstigen Informationen umfassen den Abschnitt „CSR-Bericht“ als nicht inhaltlich geprüften Bestandteil des Lageberichts.

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

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

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

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

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

Die gesetzlichen Vertreter sind verantwortlich für die Aufstellung des Jahresabschlusses, der den deutschen handelsrechtlichen Vorschriften in allen wesentlichen Belangen entspricht, und dafür, dass der Jahresabschluss unter Beachtung der deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Buchführung ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage der Gesellschaft vermittelt. Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die internen Kontrollen, die sie in Übereinstimmung mit den deutschen Grundsätzen ordnungsmäßiger Buchführung als notwendig bestimmt haben, um die Aufstellung eines Jahresabschlusses zu ermöglichen, der frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen (d. h. Manipulation der Rechnungslegung und Vermögensschädigungen) oder Irrtümern ist.

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

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

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

Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresabschlusses und des Lageberichts

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

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

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

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

tum unseres Bestätigungsvermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass die Gesellschaft ihre Unternehmenstätigkeit nicht mehr fortführen kann.

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

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

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

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

Sonstige gesetzliche und andere rechtliche Anforderungen

Übrige Angaben gemäß Artikel 10 EU-APrVO

Wir wurden vom Brandkassenausschuss am 19. April 2023 zum Abschlussprüfer gewählt. Wir wurden am 20. September 2023 vom Vorsitzenden des Aufsichtsrats beauftragt. Wir sind ununterbrochen seit dem Geschäftsjahr 2020 als Abschlussprüfer der Landschaftliche Brandkasse Hannover, Hannover, tätig.

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

**Verantwortlicher
Wirtschaftsprüfer**

Die für die Prüfung verantwortliche Wirtschaftsprüferin ist Janna Brüning.

Hannover, den 18. März 2024

PricewaterhouseCoopers GmbH
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Janna Brüning
Wirtschaftsprüferin

ppa. Michael Zangl
Wirtschaftsprüfer

Bericht des Aufsichtsrats

Der Aufsichtsrat hat die Geschäftsführung des Vorstands während des Berichtsjahres entsprechend den ihm nach Gesetz und Satzung zugewiesenen Aufgaben überwacht. Er war in alle Entscheidungen von grundlegender Bedeutung für das Unternehmen eingebunden. Über den Gang der Geschäfte und die Risikolage des Unternehmens wurde quartalsweise schriftlich vom Vorstand berichtet. Die Vorsitzenden von Aufsichtsrat und Vorstand tauschten sich zudem regelmäßig über die wesentlichen Entwicklungen und Entscheidungen aus.

In seinen drei Sitzungen ist der Aufsichtsrat umfassend über die Geschäftsentwicklung des Unternehmens einschließlich der Inflations- und Zinsentwicklung sowie der weiterhin andauernden Auswirkungen der kriegerischen Auseinandersetzungen auf der Welt unterrichtet worden. Er befasste sich eingehend mit dem Jahresabschluss 2022, der Unternehmensplanung für das Geschäftsjahr 2024, insbesondere mit dem Wirtschaftsplan 2024 und der mittelfristigen Ergebnisplanung sowie den Abweichungen des tatsächlichen Geschäftsverlaufs von den Planungen. Darüber hinaus wurde die Zusammenarbeit mit den Sparkassen und die überarbeitete Geschäftsstrategie vorgestellt und erörtert. Weitere Themen waren die Auswirkungen der derzeitigen politischen und ökonomischen Rahmenbedingungen auf das Unternehmen allgemein und die aktuelle Kapitalmarktsituation. Ferner wurden die Kapitalanlagestrategie, die betriebliche Altersvorsorge, die Überschussbeteiligung in der Schadenversicherung, der Nachhaltigkeits- und der Innovationsbericht, die Anpassung von Unternehmensverträgen mit dem ALTE OLDENBURGER Krankenversicherung von 1927 V.V.a.G. und der FUTUR X GmbH sowie die Veräußerung der Anteile an der S-Direkt Verwaltungs GmbH & Co. KG behandelt. Darüber hinaus haben sich die Mitglieder des Aufsichtsrats mit einer Effizienzprüfung der Aufsichtsrats Tätigkeit und mit der von der BaFin geforderten Selbstevaluierung befasst.

Zur Unterstützung seiner Arbeit hat der Aufsichtsrat verschiedene Ausschüsse gebildet.

Der Hauptausschuss bereitet die wesentlichen Themenfelder für die Sitzungen des Aufsichtsrats vor. Einen besonderen Schwerpunkt seiner Arbeit bildet die intensive Begleitung der Kapitalanlagetätigkeit nach Maßgabe der ihm durch den Aufsichtsrat zugewiesenen Befugnisse. Diese umfassen insbesondere konkrete Umsetzungsmaßnahmen der Kapitalanlagestrategie sowie die Risikobereitschaft und Risikomesssystematik im Rahmen der Kapitalanlageplanung. Schwerpunktthemen waren in diesem Jahr die Zusammenarbeit mit den Sparkassen, die Vorstellung der überarbeiteten Geschäftsstrategie sowie die Ausrichtung und Steuerung der IT einschließlich eines neuen Berichtswesens. Der Hauptausschuss tagte im Geschäftsjahr viermal.

Der Ausschuss für Prüfungs- und Rechnungslegungsangelegenheiten trat im Berichtsjahr ebenfalls viermal zusammen und befasste sich unter Einbindung des Abschlussprüfers mit der Prüfung und Beratung des Jahresabschlusses. Darüber hinaus erörterten die Mitglieder die wirtschaftliche Lage des Unternehmens und erhielten durch die verantwortlichen Schlüsselfunktionsinhaber Erläuterungsberichte der vier Governance-Funktionen (Risikomanagementfunktion, Interne Revisionsfunktion, Versicherungsmathematische Funktion sowie Compliance-Funktion). Im Rahmen der regelmäßigen Berichterstattung über die aktuelle Risikosituation des Gesamtunternehmens wurde zudem über die Einordnung der Solvenzquoten im Marktvergleich informiert. Weitere Themen waren die Ausschreibung der Ab-

schlussprüfung im VGH Verbund für das Geschäftsjahr 2024 sowie die Berichterstattung über den Ablauf der Abschlussprüfung.

Der Ausschuss für Personalangelegenheiten behandelte in seinen vier Sitzungen die ihm zugewiesenen Aufgaben.

Die PricewaterhouseCoopers GmbH Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, Hannover, hat den Jahresabschluss und den Lagebericht der Landschaftlichen Brandkasse Hannover geprüft und mit einem uneingeschränkten Bestätigungsvermerk versehen.

Jahresabschluss, Lagebericht und Bericht des Abschlussprüfers lagen allen Mitgliedern des Aufsichtsrats rechtzeitig vor der Bilanzsitzung vor. Der Abschlussprüfer nahm an der Bilanzsitzung des Aufsichtsrats teil, berichtete über die wesentlichen Ergebnisse seiner Prüfung und beantwortete die Fragen der Mitglieder. Nach dem abschließenden Ergebnis seiner Prüfung billigte der Aufsichtsrat den Jahresabschluss und stellte ihn in der vorgelegten Form fest. Der Aufsichtsrat legte dem Brandkassenausschuss den festgestellten Jahresabschluss zur Bestätigung vor.

Die Verantwortliche Aktuarin hat in der Bilanzsitzung die wesentlichen Ergebnisse ihres Erläuterungsberichts zur Überschussbeteiligung der Unfallversicherung mit Beitragsrückgewähr vorgetragen sowie Fragen aus dem Gremium beantwortet. Der Aufsichtsrat schließt sich den Aussagen und der Bestätigung der Aktuarin an.

Der Aufsichtsrat bekennt sich zu den Grundsätzen guter und verantwortungsvoller Unternehmensführung.

Um die Grundsätze einer guten Governance transparent zu machen, haben Vorstand und Aufsichtsrat einen eigenen Kodex verabschiedet. Dieser orientiert sich an den Grundsätzen des Deutschen Corporate Governance Kodex (DCGK), berücksichtigt aber zugleich die Besonderheiten und die Aufstellung der Landschaftlichen Brandkasse Hannover, die sich aus der Rechtsform als öffentlich-rechtliche Anstalt und dem Gesetz über die öffentlich-rechtlichen Versicherungsunternehmen in Niedersachsen (NöVersG) ergeben. Dieser Kodex wird im Rahmen des Konzernabschlusses veröffentlicht.

Der Aufsichtsrat dankt den Vorstandsmitgliedern sowie allen Mitarbeitern der VGH für ihren großen persönlichen Einsatz und für die geleistete Arbeit.

Hannover, den 9. April 2024

Friedrich v. Lenthe
Vorsitzender

Geschäftsentwicklung

Landschaftliche Brandkasse Hannover, gegründet im Jahre 1750 durch die Calenberg-Grubenhagensche Landschaft

Jahr	Beiträge	Versicherungs- summen	Anschluss der Brandversicherungsanstalten
1751	4.896 Thl	8.811.900 Thl	
1850	182.036	82.092.250	Fürstenthum Hildesheim
1851	299.224	94.994.600	Fürstenthum Lüneburg
1873	300.552	133.739.164	Grafschaften Hoya und Diepholz
1878	1.383.649 M	761.250.370 M	Fürstenthum Osnabrück
1882	2.069.202	981.222.635	Herzogthümer Bremen und Verden
1925	6.705.983 RM	3.686.312.425 RM	
1938	11.702.000	–	
1945	14.476.000	–	

Jahr	Bruttobeitrag	Nettobeitrag	Versicherungs- technische Nettorück- stellungen	Stammkapital und offene Rücklagen
	Tsd. DM	Tsd. DM	Tsd. DM	Tsd. DM
1950	19.052	16.796	3.648	7.956
1955	33.051	28.230	24.546	10.737
1960	48.494	40.724	48.304	18.644
1965	83.853	68.188	75.542	32.623
1970	133.052	105.564	88.229	51.300
1975	234.010	177.923	128.510	65.400
1980	367.670	279.246	291.556	100.100
1985	957.740	828.532	1.070.388	357.000
1990	1.274.648	1.056.452	1.267.300	609.600
1995	1.698.567	1.439.608	1.750.753	817.000
2000	1.676.859	1.434.713	2.139.868	1.090.000
	Tsd. €	Tsd. €	Tsd. €	Tsd. €
2005	940.159	801.088	1.204.175	648.000
2010	960.457	825.140	1.358.341	804.000
2015	1.173.306	1.017.848	1.461.671	866.000
2016	1.204.199	1.039.986	1.515.920	866.000
2017	1.240.424	1.078.703	1.946.891	920.000
2018	1.255.065	1.090.886	1.997.308	950.000
2019	1.261.707	1.101.980	2.080.813	993.000
2020	1.269.813	1.116.404	2.183.014	1.013.000
2021	1.282.062	1.125.355	2.285.375	1.033.000
2022	1.371.801	1.183.758	2.399.781	1.045.500
2023	1.461.738	1.254.042	2.516.675	1.066.000

Währungseinheiten:

1751–1817	Thaler-Cassemünze
1817–1834	Thaler-Conventions- münze
1834–1874	Thaler-Courant
1875–1923	Mark
1924–1948	Reichsmark
1949–2000	Deutsche Mark
Ab 2001	Euro

Mit Beginn der Reichsmark-Zeit verlieren die Versicherungssummen, die einen Aus-gewert nur im Gebäude-Feuergeschäft haben, an Bedeutung. Die anderen Ver-sicherungszweige wie Leitungswasser, Sturm, Glas, Hagel, Transport, Maschinen, Bauleistungen sowie das Mobiliar-Feuergeschäft gewinnen ständig an Gewicht. Der Aus-gewert verlagert sich nunmehr auf die Beitragseinnahmen und die technischen Werte.

Seit 1984 zeichnet die Brandkasse auch das HUK-Geschäft. Es erfolgte eine Bestands-übertragung von der Provinzial Lebensversicherung Hannover.

Impressum

Herausgeber:

VGH Versicherungen

Schiffgraben 4

30159 Hannover

Telefon 0511 362-0

Telefax 0511 362 29 60

E-Mail service@vgh.de

Internet www.vgh.de