

Geschäftsbericht 2022



Landschaftliche Brandkasse Hannover



Geschäftsbericht 2022

Landschaftliche Brandkasse Hannover

Inhalt

Gremien

- 7 Organe der Landschaftlichen Brandkasse
- 13 Sparkassenbeirat der VGH

Landschaftliche Brandkasse Hannover

- 15 Lagebericht
- 53 Jahresabschluss
- 76 Bestätigungsvermerk
- 85 Bericht des Aufsichtsrats
- 87 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 und Notar, 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

Andreas Graf v. Bernstorff

Rechtsanwalt, Notar a. D.,
Land- und Ritterschaftssyndikus a. D., Celle
(bis 30.4.2022)

Heinrich Blanke

Bürgermeister a. D., Grasberg
(bis 30.6.2022)

Wilken v. Bothmer

Forstassessor, Landwirt, Präs. Landschaftsrat
der Landschaft des vormaligen Fürstentums
Lüneburg, Rittergut Bothmer, Schwarmstedt

Marc-André Burgdorf

Landschaftspräsident, Landrat, Meppen

Caspar-Florens von Consbruch

Rechtsanwalt und Fachanwalt,
Hiddenhausen
(seit 17.6.2022)

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
(seit 19.4.2022)

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
(seit 4.10.2022)

Axel Quast
Bürgermeister, Mittelstenahe
(seit 25.8.2022)

Holger Schlüter
Landwirt, Landschaftsrat. Kohnsen/Einbeck
(seit 1.1.2022)

Albert Schulte to Brinke
Landwirt, Landschaftsrat, Bad Iburg

Ramona Schumann
Bürgermeisterin, Pattensen

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
(seit 25.3.2022)

Thomas Brückmann
Landrat a. D., Ovelgönne
(bis 31.12.2022)

Claudio Griese
Oberbürgermeister, Hameln
(seit 25.3.2022)

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

Hauke Jagau
Regionspräsident a. D., Laatzen
(bis 25.3.2022)

Silke Korthals
Sparkassendirektorin, Vorsitzende des
Vorstandes der Kreissparkasse Verden,
Verden

Steffen Krach
Regionspräsident, Hannover
(seit 25.3.2022)

Thomas Mang
Präsident des Sparkassenverbandes
Niedersachsen, Hannover

Ludwig Momann
Sparkassendirektor, Vorsitzender des
Vorstandes der Sparkasse Emsland, Meppen

Bernhard Reuter
Landrat a. D., Bovenden
(bis 25.3.2022)

Gerhard Schwetje
Präsident der Landwirtschaftskammer
Niedersachsen, Oldenburg

Gert Stuke
Ehrenpräsident der Oldenburgischen
Industrie- und Handelskammer,
Oldenburg
(bis 31.12.2022)

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

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

Herbert Winkel
Landrat a. D., Löhne
(bis 31.12.2022)

Klaus Wiswe
Landrat a. D., Celle
(bis 25.3.2022)

Aufsichtsrat der Landschaftlichen Brandkasse Hannover

Ordentliche Mitglieder

Friedrich v. Lenthe
Rechtsanwalt und Notar, 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 der Landschaft des
vormaligen Fürstentums Lüneburg,
Rittergut Bothmer, Schwarmstedt

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 u. Bremen e. V.,
Hannover

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
stellv. 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

Jürgen Müllender

Frank Müller

Annika Rust

Manfred Schnieders

Jörg Sinner

Dr. Detlef Swieter

Direktoren

Andreas Möller
Generalbevollmächtigter

Rolf-Dieter Marson

Angelika Müller
Verantwortliche Aktuarin

Treuhänder

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

Dr.-Ing. Christian Haferkorn

Hans Peter Tiemann
Stellvertreter
(bis 30.6.2022)

Tanja Reiche
Stellvertreterin
(seit 1.7.2022)

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

Lars Dannheim
Mitglied des Vorstandes der
Braunschweigischen Landessparkasse,
Braunschweig
(seit 1.8.2022)

Maik Jekabsons
Mitglied 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

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
(seit 1.1.2022)

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

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

Werner Schilli
Bankdirektor a. D. der NORD/LB, Hannover,
bis 31.7.2022 stellv. Vorsitzender des
Vorstandes der Braunschweigischen
Landessparkasse, Braunschweig
(bis 31.7.2022)

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

Wolfgang Schult
Sparkassendirektor a. D., bis 30.9.2022
Vorsitzender des Vorstandes der Sparkasse
Stade-Altes Land, Stade
(bis 30.9.2022)

Michael Senf
Vorsitzender des Vorstandes der Sparkasse
Stade-Altes Land, Stade
(seit 1.10.2022)

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 im 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 Produktpolitik zielt darauf ab, geänderte Kundenbedürfnisse zeitnah in neue Produkte umzusetzen. Ein verstärkt modulares Vorgehen unterstützt dabei Schnelligkeit und Flexibilität im Angebot. Die Optimierung der Geschäftsprozesse soll ein unterdurchschnittliches Kostenniveau sicherstellen und ein gutes Preis-Leistungs-Verhältnis für die Kunden ermöglichen.

Um unsere Wettbewerbsfähigkeit langfristig zu sichern, orientieren wir uns an folgenden Unternehmenszielen:

- Überdurchschnittliche Ertragskraft
- Marktführerschaft
- Enge Kundenbindung und ausgeprägte Kundennähe
- Attraktive Produkte
- Überdurchschnittliche Servicequalität

Die Brandkasse bemisst den Erfolg ihrer unternehmerischen Ausrichtung an der Entwicklung der ausgewiesenen Eigenmittel. Diese sollen die erwartete mittelfristige Bestands- und Risikoentwicklung des Unternehmens absichern und die Solvabilitätsanforderungen auf hohem Niveau erfüllen.

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 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 ganzer Kraft dem Versicherungsvertrieb für die öffentlich-rechtlichen Versicherer in Niedersachsen, Bremen und Sachsen-Anhalt widmen.

Zum 1.1.2022 hat die Brandkasse die Mehrheit der Trägeranteile an der Provinzial Leben übernommen. Der Sparkassenverband Niedersachsen bleibt mit 10 Prozent am Trägerkapital beteiligt.

Zum 1.1.2022 hat die Brandkasse die Mehrheit an den Unternehmen der Öffentlichen Versicherungen Oldenburg übernommen. Neben der Brandkasse sind weiterhin das Land Niedersachsen und der Sparkassenverband Niedersachsen mit jeweils 10 Prozent am Trägerkapital beteiligt.

Zum 1.1.2020 hat die Brandkasse die Anteile am Trägerkapital der Öffentlichen Versicherungen Sachsen-Anhalt zu 100 Prozent übernommen. Die Zusammenarbeit mit den sachsen-anhaltischen Sparkassen wurde neu geregelt und langfristig abgesichert.

Wirtschaftsbericht

Allgemeine Rahmenbedingungen

Corona-Pandemie

Zu Beginn des Geschäftsjahres 2022 zog das Infektionsgeschehen durch die seit Dezember 2021 vorherrschende Covid 19-Omikron-Variante wieder kräftig an. Die umfangreichen Schutzmaßnahmen und Kontaktbeschränkungen wurden fortgeführt. Unterstützt durch die weitere Durchimpfung der Bevölkerung entspannte sich die Pandemie-Situation im Frühjahr und Sommer. Die Schutzmaßnahmen wurden bis auf das Tragen von Masken in öffentlichen Verkehrsmitteln und die besonderen Vorkehrungen in Krankenhäusern und Pflegeeinrichtungen aufgehoben. Im November/

Dezember lagen die 7-Tage-Inzidenzen auf einem Niveau, das die Versorgungskapazität in den Krankenhäusern nicht überforderte.

Krieg zwischen Russland und Ukraine

Ende Februar hat Russland seine kriegerischen Angriffe gegen die Ukraine begonnen. Die westlichen Staaten reagierten mit umfangreichen Sanktionspaketen, die insbesondere die Bereiche Energie, Finanzen und Transport betrafen. Sie stellten der Ukraine neben der militärischen Unterstützung durch Ausrüstungs- und Waffenlieferungen vielfältige humanitäre Leistungen, Katastrophen- und finanzielle Hilfen bereit.

Die Sanktionsmaßnahmen wirkten auf die westlichen Länder zurück. Steigende Energie- und Erzeugerpreise heizten die Inflation in allen Ländern kräftig an. Mit umfangreichen Unterstützungsprogrammen entlasteten die Staaten ihre Bürger und ihre Wirtschaft. Die Zentralbanken reagierten mit steigenden Zinsen. Trotz guter Beschäftigungslage bestand zum Jahresende die Gefahr, dass die wirtschaftliche Entwicklung in Deutschland langsam in Richtung Rezession gleitet.

Kapitalmärkte

Die Europäische Zentralbank (EZB) hielt im ersten Halbjahr 2022 grundsätzlich an ihrer Strategie einer lockeren Geldpolitik fest. Das bestehende Anleihe-Aufkaufprogramm wurde zwar für den Nettoerwerb von Vermögenswerten zum 1.7.2022 eingestellt, das Programm wird jedoch weiterhin genutzt, gut ausreichende Liquidität in den Märkten sicherzustellen und einen angemessenen geldpolitischen Kurs aufrechtzuerhalten. Die Tilgungsbeträge aus dem Pandemie-Notfallankaufprogramm sollen mindestens bis Ende 2024 bei Fälligkeit wieder angelegt werden. Trotz der im ersten Halbjahr schon kräftig anziehenden Inflation hat die EZB ihre Leitzinsen erst im zweiten Halbjahr in vier Schritten um insgesamt 250 Basispunkte auf 2,5 Prozent erhöht. Die Inflationsrate erreichte im Oktober mit 10,4 Prozent ihren Höchststand und lag Ende des Jahres noch bei 8,6 Prozent.

Die US-Notenbank FED hat auf die Inflationsentwicklungen frühzeitig und kräftig reagiert als die EZB. Schon im März erfolgte die erste Anpassung des Leitzinses um 25 Basispunkte auf 0,50 Prozent, nach sechs weiteren Schritten erreichte der Leitzins am Jahresende die Marke von 4,50 Prozent. Die Märkte befürchteten, dass die US-Wirtschaft im Zuge der Zinserhöhungen in eine Rezession abrutscht. Die amerikanische Wirtschaft zeigte sich stabil genug, das Bruttoinlandsprodukt lag in 2022 um 1,9 Prozent über dem Vorjahresniveau. Die Preisdynamik hat seit ihrem Höhepunkt im Juni kontinuierlich abgenommen und lag Ende 2022 bei 6,5 Prozent.

Trotz der kräftigen Erholung von den Corona-Tiefstständen auf den Aktienmärkten in 2021 gab die Inflationsentwicklung bereits Ende 2021 Anlass zur Sorge. Mit dem russischen Überfall auf die Ukraine und dem Hochschnellen der Energiepreise hat sich der Anstieg der Verbraucherpreise verbreitert und beschleunigt. Zusätzlich haben sich die wirtschaftlichen Aussichten verschlechtert. Dies alles hat zu einem Rückgang der Aktienbewertungen geführt, auch wenn sich die Unternehmensgewinne als robust gezeigt haben. Der DAX schloss mit einem Stand von 13.924 Punkten. Die Jahresperformance des deutschen Leitindex lag bei – 12,3 Prozent, die des MSCI-World, in Euro gerechnet, bei – 14,4 Prozent.

Der Rentenmarkt verzeichnete im Geschäftsjahr eine extrem negative Kursentwicklung. Angesichts dramatisch steigender Inflationsraten sahen sich die Zentralbanken gezwungen, die Zinsen kräftig und ungewöhnlich rasch anzuheben. Die steigenden Zinsen bedeuten fallende Kurse für festverzinsliche Wertpapiere. Da in den letzten Jahren Anleihen mit relativ niedrigen Kupons emittiert wurden und viele Emittenten das Niedrigzinsumfeld genutzt haben, besonders langlaufende Anleihen zu begeben, waren die Auswirkungen steigender Zinsen umso heftiger. Längerfristig betrachtet führt der Renditeanstieg zu adäquaten Renditen und Risikoprämien auf Anleihen, sofern die Notenbanken mittelfristig ihre Inflationsziele erreichen.

Konjunkturelles Umfeld*

Nach einem hoffnungsvollen Start zum Jahresbeginn wurde die Weltwirtschaft durch die geopolitischen Spannungen, insbesondere durch den russischen Angriffskrieg gegen die Ukraine, zunehmend belastet. Steigende Energiepreise aufgrund der Sanktionsmaßnahmen gegen Russland, das sinkende Angebot an Lebensmitteln aufgrund von Hitzewellen und Dürreperioden ließen die Inflation extrem ansteigen. Die Zentralbanken reagierten mit einer strafferen Geldpolitik, die Zinsen wurden angehoben.

Die Corona-Pandemie hat sich zwar in den meisten Ländern abgeschwächt, die Wirtschaftstätigkeit ist aber in einzelnen Ländern weiterhin beeinträchtigt, insbesondere in China. Viele Rohstoffpreise gingen in den letzten Monaten vor dem Hintergrund der globalen Konjunkturabschwächung zurück, dies gilt auch teilweise für die Energiepreise auf den Handelsmärkten. Die Problematik der Lieferengpässe setzte sich mit dem Kriegsgeschehen in der Ukraine fort. Das ifo Institut für Wirtschaftsforschung (ifo Institut) rechnet in seiner Wachstumsprognose für die Weltwirtschaft bezogen auf das Bruttoinlandsprodukt (BIP) mit + 2,8 Prozent in 2022 (Vorjahr: 6,4 Prozent).

Im Euroraum expandierte die Wirtschaftsleistung im ersten Halbjahr 2022 noch deutlich. Während die Dienstleistungen im Frühjahr noch von der Aufhebung der meisten Maßnahmen zur Pandemiebekämpfung profitierten, belasteten im Sommer die starken Preissteigerungen die weitere wirtschaftliche Entwicklung. Das Geschäftsklima verschlechterte sich im zweiten Halbjahr auf breiter Front. Die Stimmung der Verbraucher erreichte einen mehrjährigen Tiefststand. Aufgrund des Anstiegs der Energie- und Lebensmittelpreise haben zahlreiche Länder im Euroraum zusätzliche Ausgabenprogramme beschlossen, die die privaten Haushalte und die Wirtschaft entlastet haben. Das ifo Institut rechnet für das Jahr 2022 in der Eurozone mit einem Anstieg des BIPs von 3,4 Prozent (Vorjahr: 5,3 Prozent). Der Anstieg der Verbraucherpreise wird bei 8,4 Prozent (Vorjahr: 2,6 Prozent) eingeschätzt, die Arbeitslosenquote bei 6,6 Prozent (Vorjahr: 7,3 Prozent).

Die deutsche Wirtschaft erholte sich zu Jahresbeginn von den zurückliegenden Corona-Wellen. Die damit einhergehende Normalisierung in den konsumnahen Dienstleistungsbereichen verliehen der Konjunktur einen kräftigen Schub. Allerdings bremsten die hohe Inflation, der Krieg in der Ukraine und die anhaltenden Lieferengpässe die wirtschaftliche Erholung in nahezu allen Wirtschaftsbereichen. Der deutsche Staat versuchte ebenfalls, die Folgen mit breit angelegten Entlastungsprogrammen abzufedern. Er schaffte damit aber auch Nachfrage, die bei beschränkten Produktionskapazitäten den Preisaufrtrieb hochhielt.

* ifo Institut, Konjunkturprognosen Winter 2022

In 2022 wird für die deutsche Wirtschaft ein Anstieg des BIPs von 1,8 Prozent erwartet (Vorjahr: 2,6 Prozent). Die Verbraucherpreise erhöhten sich in 2022 durchschnittlich um 6,9 Prozent (Vorjahr: 3,2 Prozent). Die preisbereinigten Konsumausgaben der privaten Haushalte stiegen um 4,6 Prozent (Vorjahr: 0,4 Prozent). Die Sparquote lag bei 11,0 Prozent (Vorjahr: 15,0 Prozent). Die Arbeitslosenquote stabilisierte sich bei 5,3 Prozent (Vorjahr: 5,7 Prozent).

Deutscher Versicherungsmarkt

Zu Beginn des Geschäftsjahres wurden die Erwartungen für einen günstigen Geschäftsverlauf in der Versicherungswirtschaft als sehr positiv eingeschätzt. Die Folgen des Krieges in der Ukraine mit den gestiegenen Energie- und Lebensmittelpreisen, die Unsicherheiten hinsichtlich der Energieversorgung, die umfassenden staatlichen Unterstützungsprogramme und die Gefahren einer wirtschaftlichen Rezession haben das Geschäftsumfeld jedoch erheblich belastet. Der Geschäftsklima-Index des ifo Instituts für die Schaden-/Unfallversicherung ist im Laufe des Geschäftsjahres 2022 auf einen Tiefststand abgesunken.

Die aktuellen Prognosen für den gesamten deutschen Versicherungsmarkt lassen einen leichten Rückgang der Beitragseinnahmen in 2022 von – 0,3 Prozent (Vorjahr: 1,7 Prozent) erwarten. Die Schaden-/Unfallversicherungen vereinnahmten ein Beitragsvolumen von ca. 80,4 Milliarden Euro. Dies entspricht einem Beitragsanstieg von 4,0 Prozent (Vorjahr: 3,0 Prozent). Diese Entwicklung ist in der Sachversicherung (+ 7,6 Prozent) auf inflationsbedingte Summenanpassungen und Deckungserweiterungen für Naturgefahren und Leitungswasser bei stagnierender Vertragsanzahl zurückzuführen. Die Kraftfahrtversicherung verzeichnet ein Beitragswachstum von 1,0 Prozent (Vorjahr: 0,8 Prozent). Aufgrund rückläufiger Zulassungen und Umschreibungen steigt der Vertragsbestand nur um 1,0 Prozent (Vorjahr: 2,2 Prozent).

Mit dem Klimawandel nehmen Naturgefahren und Wetterextreme dramatisch zu. Auch Deutschland muss sich auf zahlreichere und intensivere Dürren, Hitzewellen, Stürme, Hagel, Starkregen und Überschwemmungen einstellen. Die Naturgefahrenbilanz 2022 weist einen versicherten Schadenaufwand in Deutschland von 4,3 Milliarden Euro (Vorjahr: 12,6 Milliarden Euro) aus, damit liegt das Geschäftsjahr 2022 im langjährigen Durchschnitt. Die schwersten Schäden des Jahres 2022 verursacht die Orkanserie im Februar mit einem bundesweiten Aufwand von 1,4 Milliarden Euro.

Neben den Schäden aus Naturgefahren führen Feuergroßschäden zu erheblichen Belastungen in der Ergebnisrechnung. Im deutschen Markt konnte das Geschäftsjahr 2022 in dem Spartensegment Gewerbe/Industrie/Landwirtschaft mit einer nicht zufriedenstellenden Combined Ratio von 103 Prozent abschließen, im Vorjahr lag diese Kennzahl sogar nahe der 150 Prozent-Marke.

Die Schadenquote in der Kraftfahrtversicherung ist von 84 Prozent im Vorjahr auf 89 Prozent im Berichtsjahr angestiegen. Stark steigende Reparaturkosten und Lieferengpässe sowie Anpassungen bei den Vorjahresreserven aufgrund der Inflationsentwicklung führen die Kraftfahrt-Sparte mit einer Combined Ratio von 101 Prozent in die Verlustzone.

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 beeinflussten auf der Beitragsseite die Geschäftstätigkeit der Brandkasse mit gleicher Tendenz. Auf der Schadenseite war die Brandkasse aufgrund ihres regional begrenzten Geschäftsgebiets von der außerordentlichen Sturmserie besonders betroffen.

Veränderte Markt- und Wettbewerbsbedingungen

Taxonomie-Verordnung

Mit der EU-Taxonomie-Verordnung wird eine einheitliche Klassifizierung für nachhaltiges wirtschaftliches Handeln geschaffen. Diese soll innerhalb der Europäischen Union für Klarheit darüber sorgen, welche wirtschaftliche Tätigkeiten als nachhaltig angesehen werden können. Innerhalb von sechs Umweltzielen in der Taxonomieverordnung sind für die Ziele Klimaschutz und Anpassung an den Klimawandel bereits Kriterien für die Berichterstattung definiert. Zum 1.1.2023 kommen zu den bereits definierten Umweltzielen vier weitere dazu. Hierzu gehören die Kreislaufwirtschaft, Vermeidung und Kontrolle der Umweltverschmutzung, Schutz der Wasser- und Meeresressourcen sowie der Schutz der biologischen Vielfalt und der Ökosysteme. Jedoch hat der Gesetzgeber zu diesen Zielen die technischen Kriterien noch nicht vorgelegt, sodass die Auswirkungen auf die einzelnen Asset-Klassen und Unternehmensbereiche nicht eingeschätzt werden können.

Richtlinie zur Nachhaltigkeitsberichterstattung (CSRD)

Die 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. Die Brandkasse erstellt und veröffentlicht den Nachhaltigkeitsbericht im Rahmen des Konzernabschlusses ab dem Geschäftsjahr 2024.

Geschäftsverlauf im Überblick

Gesamtbewertung

Im Geschäftsjahr 2022 verzeichnet die Brandkasse einen zufriedenstellenden Geschäftsverlauf. Die Beitragsziele werden erreicht, jedoch liegen die Schadenbelastungen im Bereich der Natur- und Feuergefahren sowie im Kraftfahrtsegment deutlich über den Erwartungen. Die stark anziehende Inflation führt zu Anpassungen bei den Schadenrückstellungen. In einem Umfeld fallender Aktienkurse und steigender Zinsen ist das Kapitalanlageergebnis durch Wertberichtigungsbedarf belastet.

Die Vertriebsarbeit hat sich schnell an die Veränderungen aufgrund der Pandemie-Wellen angepasst. Das Produktionsniveau in den Sparten ohne Kraftfahrt liegt um 3,3 Prozent über dem Vorjahr. Die beiden Vertriebswege haben sich jedoch unterschiedlich entwickelt.

Für den Innendienst wurde das Arbeiten im Homeoffice im Vorjahr über eine Dienstvereinbarung neu geregelt. Sie ermöglicht das mobile Arbeiten von zuhause aus an bis zu 3/5 der individuellen wöchentlichen Arbeitszeit. Dies nutzen bislang 76,9 Prozent der Beschäftigten. Der Geschäftsbetrieb und der Service für unsere Kunden, die Vertriebsorganisationen, die Schadenregulierung, das Asset-Management und unsere sonstigen Serviceleistungen sind auch unter dieser neuen Arbeitswelt uneingeschränkt sichergestellt.

Die gesamten Beitragseinnahmen der Brandkasse erreichen 1.371,8 Millionen Euro (Vorjahr: 1.282,1 Millionen Euro). Das Beitragsvolumen des selbst abgeschlossenen Geschäfts steigt um 3,3 Prozent auf 1.258,4 Millionen Euro (Markt¹: 4,0 Prozent).

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

Versicherungstechnisches Ergebnis

Die Brandkasse verzeichnet eine leicht über ihre Planungen und Erwartungen liegende Beitragsentwicklung. Die Produktionsleistungen der Vertriebsorganisationen liegen in den Segmenten Privatkunden und Firmenkunden leicht über dem Niveau des Vorjahres. Die Stornoquoten zeigen sich in allen Geschäftsbereichen auf niedrigem Niveau. In zahlreichen Sparten hält jedoch der rückläufige Bestandstrend an. Insbesondere in den Kraftfahrt-Sparten können die Verluste aus dem Jahreswechselgeschäft 2020/2021 aufgrund der rückläufigen Pkw-Neuzulassungen unterjährig nicht kompensiert werden.

Entgegen der allgemeinen Marktentwicklung ist die Schadensituation der Brandkasse durch erhöhte Elementarschaden- und Großfeuerereignisse besonders belastet. Die Combined Ratio überschreitet im Geschäftsjahr 2022 den Durchschnitt der deutschen Schaden-/Unfallversicherer von 95 Prozent.

Die Orkanserie im Februar 2022 mit den Sturmtiefs Ylenia, Zeynep und Antonia und ihrer flächigen Ausbreitung hatte ihren Schwerpunkt über Nord-/Westdeutschland. Daher ist die Brandkasse mit einer Schadenanzahl von fast 70.000 Schäden und einem Aufwand von 95 Millionen Euro relativ stark betroffen. Dieses Ergebnis entspricht annähernd der Betroffenheit durch den Orkan „Kyrill“ aus 2007.

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

Die sehr hohe Belastung durch Feuer-Großschäden hat sich aus dem Vorjahr fortgesetzt. 15 Schäden mit einem Schadenaufwand von über einer Million Euro belasten insgesamt die Ergebnisrechnung mit 54,3 Millionen Euro (Vorjahr: 55,1 Millionen Euro). Der größte Einzelschaden beläuft sich auf 28 Millionen Euro. Das Schadenbild ist sehr heterogen, sodass sich keine Häufung von Schadenursache oder Risikogruppe ableiten kann. Die Schadenquote in der gewerblichen/industriellen Feuerversicherung (inkl. der Sparten EC und FBU) beträgt für das Geschäftsjahr 124,6 Prozent (Vorjahr: 152,7 Prozent).

In der Kraftfahrtversicherung hat sich der bilanzielle Schadenaufwand um 12,5 Prozent erhöht. Neben den Schadenbelastungen aus Elementargefahren (3,8 Millionen) liegt die Kostensteigerung in erster Linie an den im Gesamtmarkt zu beobachtenden gestiegenen Werkstatt- und Materialkosten. Eine länger anhaltende Inflation kann bei den noch nicht abgewickelten Personenschäden zu einem wesentlichen Nachreservierungsbedarf führen.

Aufgrund der inflationären Entwicklung und den Hinweisen der BaFin werden insbesondere die long-tail-Sparten hinsichtlich des Inflationsrisikos überprüft. Die aktuellen Preisentwicklungen werden entsprechend den handelsrechtlichen Grundsätzen bei der regelmäßigen Überprüfung der Einzelreserven berücksichtigt. Darüber hinaus sind die nach den bisherigen Grundsätzen und Methoden ermittelten Spätschadenpauschalen um 10 Prozent erhöht worden. Für die long-tail-Sparten Kraftfahrt-Haftpflicht und Betriebs- und Berufshaftpflicht wird jeweils eine weitere Schadenpauschale für Vorjahresschäden als Vorsorge für nicht ausreichend dotierte Schadenreserven passiviert.

	2018	2019	2020	2021	2022
Gebuchter Bruttobeitrag saG in Mio. €	1.165,5	1.206,1	1.206,1	1.218,2	1.258,4
Brutto-Schadenquote saG in %	61,3	57,6	59,1	60,6	69,6

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 bilanziellen Kostenquote steigt von 25,5 Prozent auf 25,9 Prozent an. Die Summe aus Schaden- und Kostenquote liegt bei 95,5 Prozent (Vorjahr: 86,1 Prozent).

Das technische Ergebnis ist durch den Schadenverlauf erheblich belastet. In den besonders betroffenen Sparten Sturm und Kraftfahrt-Vollkasko werden Schwankungsrückstellungen in Höhe von 19,6 Millionen Euro aufgelöst. Demgegenüber stehen Zuführungen in den Sparten Betriebs-/Berufshaftpflicht, Kraftfahrt-Haftpflicht und Verbundene Wohngebäude. In Summe werden den Schwankungsrückstellungen 3,0 Millionen Euro entnommen.

Aufgrund des regional begrenzten Geschäftsgebiets und des hohen Marktanteils besteht für die Brandkasse ein exponiertes Sturmrisiko. Zur Risikoabdeckung von Sturm- und Starkregenereignissen, die künftig in kürzer aufeinanderfolgenden Geschäftsjahren das Geschäftsgebiet der Brandkasse erheblich treffen („Frequenz-Kumul“), wird über eine gesonderte Rückstellung Vorsorge getroffen. Zusammen mit der Schwankungsrückstellung der Sparten Verbundene Wohngebäude und Sturm stehen 189,9 Millionen Euro (Vorjahr: 202,0 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 113,4 Millionen Euro (Vorjahr: 63,9 Millionen Euro) aus. Der Beitragsanstieg resultiert aus der Übernahme des gesamten Rückversicherungsprogramms der Öffentlichen Feuerversicherung Sachsen-Anhalt. Den Schwankungsrückstellungen können in Summe 12,6 Millionen Euro zugeführt werden.

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

	2022 in Mio. €	2021 in Mio. €
Bruttoergebnis*	57,3	145,8
Anteil Rückversicherer	- 29,7	- 49,2
Veränderung Schwankungsrückstellung, etc.	- 12,7	- 24,6
Versicherungstechnisches Ergebnis*	14,8	72,0

* vor Zuführung zur Rückstellung für erfolgsabhängige Beitragsrückerstattung

Kapitalanlageergebnis

Die Kapitalanlagen erwirtschaften ein Ergebnis von 67,9 Millionen Euro (Vorjahr: 80,5 Millionen Euro) vor Abzug des technischen Zinsertrags. Dies entspricht einer Nettoverzinsung von 1,6 Prozent (Vorjahr: 2,0 Prozent). Die stillen Reserven in Kapitalanlagen betragen zum Bilanzstichtag 0,2 Prozent der gesamten Kapitalanlagen (Vorjahr: 12,6 Prozent).

Sonstiges nichttechnisches Ergebnis

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

Die jährliche Überprüfung der Parameter zur Bewertung der Pensionsrückstellungen berücksichtigt den sinkenden BilMoG-Zins sowie den durch die Inflationsentwicklungen steigenden Kostentrend. Der Zinsänderungsaufwand und die versicherungsmathematischen Verluste betragen insgesamt 50,6 Millionen Euro.

Die Bewertung der Pensions- und Beihilferückstellung berücksichtigt die aktuellen Heubeck-Tafel ohne Zu-/Abschläge. Die Streichung des Sterblichkeitsabschlags für die Pensionäre führt zu einem mathematischen Gewinn von 65,1 Millionen Euro.

	2022 in Mio. €	2021 in Mio. €
Versicherungstechnisches Ergebnis*	14,8	72,0
Kapitalanlageergebnis	67,9	80,5
Sonstiges nichttechnisches Ergebnis	- 42,1	- 60,4
Brutto-Überschuss vor Ertragsteuern und RfB-Zuführung	40,6	92,1

* vor Zuführung zur Rückstellung für erfolgsabhängige Beitragsrückerstattung

Überschussverwendung

Vor Ertragsteuern und Zuführung zur Rückstellung für Beitragsrückerstattung verbleibt ein erwirtschafteter Bruttoüberschuss in Höhe von 40,6 Millionen Euro (Vorjahr: 92,1 Millionen Euro).

Die Spartenergebnisse ermöglichen eine Beteiligung der Versicherungsnehmer am Gesamterfolg des Unternehmens. Der Rückstellung für Beitragsrückerstattung werden 17,4 Millionen Euro (Vorjahr: 17,6 Millionen Euro) zugeführt. Dem Eigenkapital werden, vorbehaltlich der Beschlussfassungen des Brandkassenausschusses, 12,5 Millionen Euro zugeführt.

Beitragsrückerstattung

Im Geschäftsjahr wurden 22,6 Millionen Euro (Vorjahr: 20,6 Millionen Euro) an unsere Kunden als erfolgsabhängige Beitragsrückgewähr ausgezahlt. Aus dem laufenden Geschäftsergebnis wird der Rückstellung für Beitragsrückerstattung 17,4 Millionen Euro (Vorjahr: 17,6 Millionen Euro) zugeführt.

Für ungekündigte und im Vorjahr schadenfrei verlaufende Verträge sind die in der Tabelle aufgezeigten Rückvergütungssätze im Jahr 2022 festgelegt:

Sparte	Rückvergütung	Weitere Voraussetzungen
	20,0 %	für Tarif 2020
Hausrat*	15,0 %	für Tarif 2014 und 2018
	15,0 %	für Tarif 2020
Privat-Haftpflicht*	7,5 %	für Tarif 2014 und 2018
Feuer-Landwirtschaft*	10,0 %	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. Für das Geschäftsjahr 2022 ist ein Bestandsabrieb von – 0,3 Prozent (Markt: – 1,0 Prozent) festzustellen. Der gebuchte Beitrag erhöht sich dennoch um 1,5 Prozent (Markt: –0,5 Prozent) auf 70,1 Millionen Euro. Die Unfallversicherung mit garantierter Beitragsrückgewähr (UBR), deren Neugeschäft zum 1.1.2015 eingestellt wurde, erreicht ein Beitragsvolumen von 4,6 Millionen Euro (Vorjahr: 4,9 Millionen Euro).

Der Schadenaufwand des Geschäftsjahres ist durch eine gestiegene Anzahl an größeren Schäden beeinflusst. Die Abwicklungsergebnisse im Produktsegment „Invaliditätsleistung nach Diagnosestellung“ sowie die Verlängerung der Anerkennungsfrist für Invalidität von 18 auf 30 Monate in 2022 führen zu einer Verstärkung des Reserveniveaus im Geschäftsjahr. Die bilanzielle Schadenquote steigt von 56,6 Prozent im Vorjahr auf 61,8 Prozent. Das versicherungstechnische Ergebnis für eigene Rechnung in der Allgemeinen Unfallversicherung wird in 2022 mit 5,2 Millionen Euro (Vorjahr: 11,6 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 – 3,0 Prozent unterhalb des Vorjahresniveaus. Das versicherungstechnische Ergebnis für eigene Rechnung beträgt in diesem 0,8 Millionen Euro (Vorjahr: 0,4 Millionen Euro).

Haftpflichtversicherung

In der Allgemeinen Haftpflichtversicherung setzt sich der Preis-, Produkt- und Bedingungs Wettbewerb fort. Der Vertragsbestand reduziert sich bei der Brandkasse um 0,9 Prozent (Markt: + 1,0 Prozent).

Die Beitragseinnahmen liegen mit 125,8 Millionen Euro um 2,0 Prozent über dem Vorjahr (Markt: 4,0 Prozent). In der gewerblichen Haftpflichtversicherung führen höhere Versicherungssummen im Rahmen der jährlichen Beitragsregulierung zu einem Anstieg von 3,4 Prozent. Die Beitragsentwicklung in der privaten Haftpflicht ist auf die seit 1.7.2021 gültige Beitragsanpassung in Höhe von 5 Prozent beeinflusst, dennoch steigen die Beitragseinnahmen in diesem Segment nur um 0,2 Prozent an.

Die Combined Ratio in Höhe von 68,1 Prozent (Vorjahr: 79,0 Prozent) liegt deutlich unter der des Vorjahres und unter dem Niveau des Gesamtmarktes (Markt: 87 Prozent). Das versicherungstechnische Ergebnis für eigene Rechnung vor Zuführung zur Rückstellung für Beitragsrückerstattung erreicht mit 25,8 Millionen Euro das sehr gute Vorjahresniveau (Vorjahr: 24,2 Millionen Euro). Die Rückvergütung in der Privathaftpflichtversicherung wird mit einem Rückvergütungssatz von 15 Prozent für die beiden aktuellen Tarifgenerationen fortgeführt.

Cyberversicherung

In der Cyberversicherung steigt der Bedarf an Versicherungsschutz kontinuierlich. Die Anzahl und Vielfalt der Cyber-Attacken sind deutlich erhöht, spektakuläre Fälle finden ein starkes Presseecho. Die Schadenquote liegt im deutschen Markt bei über 100 Prozent. Jedoch sind insbesondere im Mittelstand die Potenziale bei der Schadenprävention bei Weitem noch nicht ausgeschöpft.

Die Brandkasse verdoppelt in 2022 ihren Bestand auf 5.280 Verträge. Das Beitragsvolumen umfasst 2,7 Millionen Euro. Das Wachstum liegt damit zum zweiten Mal in Folge über dem Markt. Die Schadenquote liegt entgegen der Marktentwicklung auf einem auskömmlichen Niveau.

Kraftfahrtversicherung

Im Geschäftsjahr sind die Neuzulassungen um 1,1 Prozent angestiegen. Die Kraftfahrtversicherung verzeichnet in Deutschland ein Beitragswachstum von 1,0 Prozent (Vorjahr: 0,8 Prozent) bei einer Zunahme der Vertragsanzahl in Höhe von 1,0 Prozent. Die Schadenhäufigkeit liegt trotz weiterhin reduzierter Mobilität über dem Niveau von 2020 und 2021. Zudem ist – getrieben durch die hohe Inflation – der Schadendurchschnitt deutlich gestiegen. Die Combined Ratio für Kraftfahrt gesamt beträgt marktweit 101,0 Prozent (Vorjahr: 94,8 Prozent).

Die Beitragseinnahmen der Brandkasse in der Kraftfahrt-Sparte liegen mit 390,0 Millionen Euro um – 0,2 Prozent unterhalb der Vorjahreszahlen (Vorjahr: 390,9 Millionen Euro). Der Bestand in Kraftfahrt-Haftpflicht sinkt leicht um 1.448 Risiken (Vorjahr: + 4.535 Risiken). Der Bestandsverlust bei den Privatkunden kann durch die Zugewinne in den sonstigen Geschäftsfeldern der Kraftfahrt-Versicherung nicht ausgeglichen werden.

Der Schadenaufwand steigt erwartungsgemäß gegenüber dem Vorjahr, die Steigerung fällt jedoch höher als geplant aus. Neben den Effekten aus dem Sturm-Kumulereignis im Februar (3,8 Millionen Euro) sind überplanmäßig steigende Schadendurchschnitte für die Abweichung verantwortlich. Die Schadenquote für Geschäftsjahresschäden beträgt 86,8 Prozent (Vorjahr: 76,8 Prozent), die bilanzielle Schadenquote 84,3 Prozent (Vorjahr: 74,8 Prozent). Das versicherungstechnische Ergebnis für eigene Rechnung weist einen Verlust von 10,6 Millionen Euro (Vorjahr: + 2,5 Millionen Euro) aus.

	Gebuchte Bruttobeiträge		Brutto-Schadenquote	
	2022 in Mio. €	in % zum Vorjahr	2022 in %	2021 in %
Kraftfahrt-Haftpflicht	223,6	– 1,1	78,9	68,5
Kraftfahrt-Vollkasko	139,9	1,3	95,0	85,7
Kraftfahrt-Teilkasko	26,5	– 0,4	73,8	71,4
Kraftfahrt gesamt	390,0	– 0,2	84,3	74,8

Gewerbliche Sachversicherung

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

Die Corona-Pandemie hat in 2022 trotz eines reduzierten Mobilitätstrends (Home-Office, Reduktion von Dienstreisen etc.) nur noch geringe Auswirkungen auf den Beitrags- und Schadenverlauf. Auch die Folgen des russischen Angriffskriegs in der Ukraine sowie die hohen Energiepreise und die angespannten Lieferketten aufgrund der Null-Covid-Politik in China haben die gewerblichen Sparten der Brandkasse wirtschaftlich bisher nur in geringem Umfang belastet.

Die Beitragseinnahmen der gewerblichen Sachversicherung liegen mit 116,2 Millionen Euro aufgrund überplanmäßiger Index-, Faktor- und Summenanpassungen über den Erwartungen. Insbesondere aufgrund der Sturmereignisse im Februar sind die Schadenaufwendungen in der Sparte Sturm im Vergleich zum Vorjahr deutlich angestiegen. Zusätzlich ist die Sparte Feuer-Einfach durch eine hohe Großschadenbelastung gekennzeichnet, die allerdings unter den hohen Vorjahreswerten liegt.

Insgesamt beträgt die Schadenquote für das Geschäftsjahr 88,8 Prozent (Vorjahr: 96,5 Prozent). Die bilanzielle Schadenquote des Vorjahres ist durch das positive Abwicklungsergebnis brutto in der Betriebsschließungsversicherung beeinflusst.

	Gebuchte Bruttobeiträge		Brutto-Schadenquote	
	2022 Mio. €	in % zum Vorjahr	2022 %	2021 %
Gewerbliche Sachversicherung	116,2	7,3	80,9	64,0
davon:				
Feuer sonstige	39,5	7,8	71,9	147,9
Sturm	32,1	7,9	104,1	30,2
Leitungswasser	29,9	6,6	97,7	92,7
Einbruchdiebstahl	13,9	7,0	35,3	31,8

Nach Zuführung zur Schwankungsrückstellung weist das versicherungstechnische Ergebnis für eigene Rechnung einen Verlust von – 25,8 Millionen Euro (Vorjahr: – 18,0 Millionen Euro) aus.

Transportversicherung

Marktweit sind sowohl die Beitragseinnahmen (+ 12 Prozent) als auch der Schaden- aufwand (+ 31 Prozent) in der Transportversicherung deutlich gestiegen. Dagegen fällt das Wachstum der Brandkasse in den Transportversicherungen (inklusive Aus- stellungsversicherung) moderat aus. Das Beitragsvolumen beläuft sich auf 5,6 Mil- lionen Euro (Vorjahr: 5,3 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 Werk- verkehr. Daraus, aber auch durch unser Risikomanagement sowie der engen Beglei- tung unserer Kunden durch Vertrieb und Fachabteilung, resultiert die unverändert günstige Schadensituation mit einer bilanziellen Schadenquote von rund 35,7 Pro- zent (Vorjahr: 36,2 Prozent). Die Schadenquoten im Markt sind in Abhängigkeit von den jeweiligen Sparten teilweise deutlich höher. Insgesamt beträgt unser versiche- rungstechnisches Ergebnis für eigene Rechnung 0,5 Millionen Euro (Vorjahr: 0,4 Mil- lionen Euro).

Industrielle Sachversicherung

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

In den industriellen Sachversicherungen wird der Markt unverändert von Sanierun- gen 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 weiter mit hohen Auflagen zur Schadenver- hütung rechnen müssen.

Sanierungserfolge, Summenanpassungen, starkes Neugeschäft und ein höheres Engagement in der neu aufgestellten Zeichnungsgemeinschaft der öffentlich-rechtlichen Versicherer führen in den industriellen Sparten zu einem deutlich überplanmäßigen Beitragsverlauf. Das Beitragsvolumen liegt mit 33,9 Millionen Euro um 15,0 Prozent über dem Vorjahr. Die industrielle Sachversicherung ist durch einige große Feuerschäden aufgrund elektrischer Defekte belastet. Insbesondere ein Großschaden in Höhe von 28,0 Millionen Euro ist hervorzuheben. Die bilanzielle Schadenquote beträgt 146,5 Prozent (Vorjahr: 133,6 Prozent).

Das versicherungstechnische Ergebnis für eigene Rechnung weist nach Zuführung zur Schwankungsrückstellung einen Verlust in Höhe von – 25,4 Millionen Euro (Vorjahr: – 16,4 Millionen Euro) aus.

Technische Versicherungen

Die Beitragseinnahmen in den Technischen Versicherungen sind trotz fortbestehenden starkem Wettbewerbsdruck auf 24,1 Millionen Euro (Vorjahr: 23,3 Millionen Euro) gestiegen. Das gilt gleichermaßen für die Entwicklung der Vertragsstückzahlen. Das Wachstum resultiert insbesondere aus den Produkten der Maschinen- und Elektronikversicherung. Die bilanzielle Schadenquote in den Technischen Versicherungen verbleibt mit 49,8 Prozent (Vorjahr: 44,7 Prozent) auf einem sehr guten Niveau.

Etwas getrübt wird das Bild durch die leicht angespannte Schadensituation in der Bauleistungsversicherung. Lokal begrenzte extreme Witterungsereignisse nehmen zu, während die Qualität auf den Baustellen eher abnimmt. Zudem ist die Komplexität der Bautechnik ebenso gestiegen wie auch größere Wasserschäden im Hochbau zugenommen haben. Zudem verlängern sich der u. a. bedingt durch Ukraine- und Corona-Krise die Bauzeiten teilweise deutlich (Baustoffmangel, lange Lieferzeiten von Gebäudetechnik etc.). Zudem verteuern sich die Schäden durch erhebliche Preissteigerung bei der Wiederherstellung der versicherten Schäden an Bauleistungen.

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

Landwirtschaftliche Sachversicherung

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

Die Lage in den landwirtschaftlichen Betrieben hat sich vor dem Hintergrund teilweise stark gestiegener Erzeugerpreise verbessert. Dies gilt insbesondere für Erzeugnisse im Ackerbau, aber auch für Milchviehhaltung. Unverändert kritisch ist die Situation am Schweinemarkt. Die Kostenseite, sei es Energie, Produktionsmittel wie Dünger oder allgemein Maschinen und Technik sowie explodierende Baukosten zehrt die höheren Erlöse weitgehend auf. Vor dem Hintergrund stark gestiegener Lebensmittelpreise sinkt inflationsbedingt die Zahlungsbereitschaft für hochwertige Lebensmittel, sodass bspw. für Direktvermarktung die Margen enger werden.

2022 war wiederholt ein Dürrejahr und führte in Niedersachsen erneut zu Erntedepressionen. Es haben insbesondere schlechtere Böden mit verminderten Wasserhaltevermögen gelitten, hingegen können die Erträge auf besseren Standorten durchaus als gut bezeichnet werden. Anfang Juli ist die Afrikanische Schweinepest in einem Betrieb im Emsland aufgetreten. Aufgrund der angeordneten Sperrungen für Tierverkehr und Handel kam es zu dramatischen Situationen für die davon betroffenen Betriebe. Hier kann die Tier-Ertragsschadenversicherung den versicherten Betrieben helfen.

Der Trend zu größeren Betriebseinheiten setzt sich erwartungsgemäß verstärkt 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 liegt mit 49,7 Millionen Euro um 4,1 Prozent über dem Vorjahr. Ursächlich dafür ist u. a. die Entwicklung der Preise für Ackerbauerzeugnisse, die sich in einer signifikanten Erhöhung der Versicherungssummen in der Pflanzversicherung widerspiegelt und die hohen Dynamikanpassungen in der landwirtschaftlichen Feuerversicherung. Die bilanzielle Schadenquote steigt auf ein übliches Niveau von 48,5 Prozent (Vorjahr: 22,9 Prozent). Das versicherungstechnische Ergebnis für eigene Rechnung beträgt 3,4 Millionen Euro (Vorjahr: 11,7 Millionen Euro). In der landwirtschaftlichen Feuerversicherung wird bei schadenfreiem Vertragsverlauf in 2022 eine Rückvergütung ausgeschüttet.

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 2022 marktweit um + 6,5 Prozent mit einer größeren Dynamik als im Vorjahr (+ 4,3 Prozent). Ursächlich sind weiter steigende Inflationsindizes und daraus resultierende Anpassungen der Versicherungssummen. Das Schadengeschehen ist vorwiegend durch die Orkanserie (Ylenia, Zeynep und Antonia) vom 16. bis 21.2.2022 geprägt.

Die Beitragseinnahmen der Brandkasse in der privaten Sachversicherung steigen um 5,5 Prozent auf 384,5 Millionen Euro an. Der Bestand nimmt um – 0,5 Prozent gegenüber dem Vorjahr ab. Die bilanzielle Schadenquote der privaten Sachversicherung liegt bei 64,7 Prozent (Vorjahr: 50,8 Prozent).

Die Combined Ratio in der Sparte Verbundene Wohngebäudeversicherung beträgt 99,0 Prozent (Vorjahr: 82,4 Prozent). Neben den erheblichen Belastungen aus der Sturm-Kumulserie im Februar belasten diverse Großschäden das Ergebnis. In der Hausratversicherung wirkt die sich abschwächende Corona-Situation weiter positiv auf die Schadenanzahl und den Schadenaufwand in Einbruchdiebstahl aus. Die Combined Ratio beträgt 56,0 Prozent (Vorjahr: 49,9 Prozent). An diesem guten Ergebnis beteiligen wir unsere Kunden in Form einer Beitragsrückvergütung.

	Gebuchte Bruttobeiträge		Brutto-Schadenquote	
	2022 Mio. €	in % zum Vorjahr	2022 in %	2021 in %
Private Sachversicherung	384,5	5,5	64,7	50,8
davon:				
Verbundene Wohngebäude	280,6	6,3	76,9	59,4
Verbundene Hausrat	91,2	2,9	31,8	26,8
Glas	11,7	3,3	34,3	40,0

Die 2021 eingeführte Fahrradversicherung verläuft sehr positiv und entwickelt sich im geplanten Umfang. Sie umfasst die versicherten Gefahren aus der Hausratversicherung inkl. Fahrraddiebstahlklausel und erweitert sie um Risiken, wie z. B. Akkuschäden oder Beschädigungen durch Unfälle und den optionalen Schutzbrief. In Ergänzung zur bestehenden Hausratversicherung kann ein einzelnes, besonders wertvolles Rad noch umfangreicher abgesichert werden.

Das versicherungstechnische Ergebnis für eigene Rechnung beträgt vor Veränderung der Schwankungsrückstellung und Zuführung zur Rückstellung für Beitragsrückerstattung 34,0 Millionen Euro (Vorjahr: 51,8 Millionen Euro).

Rechtsschutzversicherung

In der Rechtsschutzversicherung führen marktweit Bestandswachstum und höhere Beiträge im Neugeschäft zu einem spürbaren Wachstum der Beitragseinnahmen von 3,0 Prozent. Da der Schadenaufwand gegenüber dem Vorjahr nur leicht angestiegen ist, sinkt die Combined Ratio im Markt auf 96 Prozent (Vorjahr: 98,4 Prozent).

Die Beitragseinnahmen der Brandkasse in der Rechtsschutzversicherung steigen um 2,5 Prozent auf 47,8 Millionen Euro an. Der Bestand kann im Vergleich zum Vorjahr um 1,7 Prozent (Markt: 1,0 Prozent) ausgebaut werden.

Die Schadenanzahl liegt deutlich unter dem geplanten Niveau. Insbesondere führt die telefonische Rechtsberatung durch eine Anwalts-Hotline dazu, dass viele Schäden bereits über diesem Weg final erledigt werden können, ohne dass es zu einer Schadenmeldung kommt. Die Zahlungen sind gegenüber dem Vorjahr leicht gestiegen. Dies ist trotz rückläufigen Zahlungen bei Geschäftsjahresschäden auf einen Anstieg bei den Vorjahresschäden zurückzuführen. Ursächlich hierfür sind Schäden im Zusammenhang mit den Abgas-Skandalen. Die bilanzielle Schadenquote liegt mit 56,4 Prozent (Vorjahr: 61,0 Prozent) weiter auf gutem Niveau. Die Combined Ratio sinkt von 86,6 Prozent auf 83,8 Prozent. Das versicherungstechnische Ergebnis nach Rückversicherung wird mit 7,6 Millionen Euro (Vorjahr: 6,1 Millionen Euro) ausgewiesen.

In Rückdeckung übernommenes Geschäft

Die Beitragseinnahme im übernommenen Geschäft beträgt 113,4 Millionen Euro (Vorjahr: 63,9 Millionen Euro). Das Geschäft wird in erster Linie mit den öffentlich-rechtlichen Verbundpartnern gezeichnet. Der Anstieg gegenüber dem Vorjahr ergibt sich aus der Übernahme des Rückversicherungsprogramms der Öffentlichen Feuerversicherung Sachsen-Anhalt mit einem Beitragsvolumen von 51,1 Millionen Euro. Die Schadenquote liegt mit 57,9 Prozent (Vorjahr: 81,2 Prozent) auf einem

durchschnittlichen Niveau. Im Vorjahr war das übernommene Geschäft in erster Linie durch das Unwetterereignis Bernd sowie die Hagelereignisse im Mai/Juni belastet. Das versicherungstechnische Ergebnis für eigene Rechnung beträgt – 3,3 Millionen Euro nach Zuführung zu den Schwankungsrückstellungen von insgesamt 13,4 Millionen Euro.

Kapitalanlagen

Die Kapitalanlagen erwirtschaften ein Ergebnis von 67,9 Millionen Euro (Vorjahr: 80,5 Millionen Euro) vor Abzug des technischen Zinsertrags. Dies entspricht einer Nettoverzinsung von 1,6 Prozent (Vorjahr: 2,0 Prozent).

Durch den deutlichen Zinsanstieg kommt es im Bereich von Rentenfonds zu außerplanmäßigen Abschreibungen in Höhe von 19,8 Millionen Euro. Darüber hinausgehende Abschreibungen auf Spezialfonds werden durch die Bilanzierung von stillen Lasten nach § 341 b HGB vermieden. Die Umstrukturierung eines Anlagevehikels führt zu Abgangsverlusten von 6,3 Millionen Euro.

Außerordentliche Erträge ergaben sich aus dem Beteiligungsbereich. Zusätzliche Ausschüttungen aus zwei Beteiligungen sowie die Veräußerung einer Beteiligung unterstützen das Anlageergebnis in Höhe von 10,0 Millionen Euro bzw. 2,2 Millionen Euro. Zuschreibungen auf eine weitere Beteiligung von 3,3 Millionen Euro ergaben sich aufgrund aktueller Transaktionspreise.

Im laufenden Kapitalanlageergebnis sind Erträge aus Depotforderungen in Höhe von 10,9 Millionen Euro (Vorjahr: 10,6 Millionen Euro) enthalten. Diese resultieren aus dem in 2017 abgeschlossenen Rückversicherungsvertrag mit der Provinzial Pensionskasse Hannover AG.

Die stillen Reserven in Kapitalanlagen betragen zum Bilanzstichtag 0,2 Prozent der gesamten Kapitalanlagen (Vorjahr: 12,6 Prozent).

Die Modified Duration ist – bedingt durch den Zinsanstieg – auf 3,6 (Vorjahr: 4,0) gesunken. Die Neuanlage in Zinspapieren des Direktbestands (Basisportfolio) erwirtschaftet im Durchschnitt einen Zins von 0,91 Prozent (Vorjahr: 0,40 Prozent) bei einer Modified Duration von 12,2 (Vorjahr: 9,8).

Ausgewählte Kennzahlen des Kapitalbestands*

	2022 in %	2021 in %
Aktienquote	7,8	8,8
Immobilienquote**	7,0	6,1
Bankenexposure gedeckte Zinspapiere	11,1	8,2
Bankenexposure ungedeckte Zinspapiere	3,4	3,2

* direkter und indirekter Kapitalanlagenbestand nach Marktwert

** ohne verbundstrategische Anlagen

Sonstiges nichttechnisches Ergebnis

Der Diskontierungszins für die Rentendeckungsrückstellungen beträgt für alle Rentenverpflichtungen einheitlich 0,25 Prozent. Dies entspricht einem Zinsaufwand von 2,0 Millionen Euro. Darüber hinaus berücksichtigt der Posten technischer Zins das in Rückdeckung übernommene Versicherungsgeschäft mit der Provinzial Pensionskasse in Höhe der Zinserträge aus den aktivierten Depotforderungen (10,9 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-, Rententrend, Renteneintritt) führt zu Zinsänderungsaufwand von 11,8 Millionen Euro und versicherungsmathematischen Verlusten in Höhe von 38,8 Millionen Euro. Demgegenüber steht ein versicherungsmathematischer Gewinn von 51,1 Millionen Euro, der sich durch die Streichung des Sterblichkeitsabschlags auf die Heubeck-Tafel ergibt.

Aus der Anpassung und Aktualisierung der Bewertungsparameter für die sonstigen diskontierten Rückstellungen (Zins, Kostentrend, Fluktuation, Renteneintritt, Sterblichkeit) resultiert ein Ertrag von 2,4 Millionen Euro (Vorjahr: Aufwand 10,5 Millionen). Die Streichung des Sterblichkeitsabschlags bei der Bewertung der Beihilferückstellung führt zu einem versicherungsmathematischen Gewinn von 14,0 Millionen Euro.

Durch die Neubewertung der diskontierten vertreter-/mitarbeiterbezogenen Rückstellungen ist ein außerordentlicher Ertrag von 16,9 Millionen Euro in die Ergebnisrechnung eingeflossen.

Der reguläre Zinsaufwand für die diskontierten Rückstellungen beträgt 16,8 Millionen Euro (Vorjahr: 18,9 Millionen Euro).

Der sonstige Aufwand umfasst eine Abschreibung in Höhe von 5,6 Millionen Euro auf das Agio, das für die in 2020 erworbenen Trägeranteile an den Öffentlichen Versicherungen Sachsen-Anhalt sowie 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 sind.

Finanz-/Vermögenslage

Entwicklung der Aktiva

	2022 in Mio. €	2021 in Mio. €
Immaterielle Vermögensgegenstände	38,7	37,1
Kapitalanlagen	4.271,5	4.186,5
Forderungen	51,8	49,4
Sonstige Vermögensgegenstände	138,6	54,0
Rechnungsabgrenzung	66,3	54,8
Summe Aktiva	4.566,8	4.381,8

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 33,6 Millionen Euro (Vorjahr: 31,5 Millionen Euro). Das Aufgeld, das bei Erwerb weiterer Trägeranteile an den ÖSA-Versicherungen (2020) und den Öffentlichen Versicherungen Oldenburg (2022) gezahlt wurde, ist als Geschäfts- und Firmenwert aktiviert und wird über drei Jahre planmäßig 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 27,2 Prozent (Vorjahr: 28,3 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 46,8 Prozent (Vorjahr: 48,7 Prozent) des Anlagebestands. Die Investments, die die strategischen Ziele des VGH Verbunds unterstützen, werden in einem dritten Segment gesteuert (Anteil: 26,0 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 Anstieg der Guthaben bei Kreditinstituten (+ 60,2 Millionen Euro), zum anderen in den Steuererstattungsansprüchen für das Geschäftsjahr (+ 22,8 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 Kapitalanlagetätigkeit 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 12,5 Millionen Euro. Mit einer Eigenkapitalquote von 76,2 Prozent, bezogen auf die gebuchten Bruttobeiträge, liegt die Brandkasse in der Spitzengruppe deutscher Schaden-/Unfallversicherer.

	2022 in Mio. €	2021 in Mio. €
Eigenkapital	1.045,5	1.033,0
Versicherungstechnische Rückstellungen	2.399,8	2.285,4
Andere Rückstellungen	1.015,9	976,1
Andere Verbindlichkeiten	104,6	86,6
Sonstige	1,0	0,7
Summe Passiva	4.566,8	4.381,8

Die versicherungstechnischen Rückstellungen steigen um 5,0 Prozent auf 2.399,8 Millionen Euro. Dieser Anstieg resultiert aus der laufenden Geschäftstätigkeit (+ 85,1 Millionen Euro), der mit dem deutlich erhöhten Schadenaufwand verbunden war, der Erhöhung der Deckungsrückstellung aus einem Rückversicherungsvertrag (+ 14,0 Millionen Euro) sowie der Veränderung der sonstigen versicherungstechnischen Rückstellungen/Schwankungsrückstellungen/ähnlicher Rückstellungen im Saldo von 15,3 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 steigen gegenüber dem Vorjahr um 10,4 Millionen Euro an und liegen bei 345,1 Millionen Euro. Der Sollbetrag der Schwankungsrückstellungen erhöht sich um 15,1 Prozent auf 485,6 Millionen Euro. Daher sinkt die Bedeckungsquote der bilanzierten Schwankungsrückstellung auf 67,6 Prozent des Sollbetrags (Vorjahr: 75,5 Prozent). Unter den sonstigen versicherungstechnischen Rückstellungen werden unter anderem eine Rückstellung für Sturm-Frequenz-Risiken in Höhe von 39,0 Millionen Euro (Vorjahr: 46,1 Millionen Euro) sowie eine Drohverlustrückstellung von 6,6 Millionen Euro (Vorjahr: 4,2 Millionen Euro) ausgewiesen.

Der Posten Andere Rückstellungen erhöht sich um 39,8 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. Der seit 2010 erfolgte Abschlag auf die Richttafeln nach Heubeck während des Rentenbezugs wird nicht fortgeführt. Insgesamt werden diese Rückstellungen um 56,6 Millionen Euro aufgestockt.

Mit Wirkung zum 1.1.2022 hat die Brandkasse einen Schuldbeitritt bezogen auf einen Teilbestand der Pensionsverpflichtungen der ivv - Informationsverarbeitung für Versicherungen GmbH übernommen. Der Verpflichtungsumfang beträgt 60,4 Millionen Euro. Es besteht ein weiterer Schuldbeitritt bezogen auf die Pensionsverpflichtungen der Öffentlichen Versicherung Bremen mit einem Verpflichtungsumfang in Höhe 11,3 Millionen Euro.

Den Pensionsrückstellungen, die ein Verpflichtungsvolumen von 799,3 Millionen Euro umfassen, werden saldiert 70,7 Millionen Euro (Vorjahr: 12,8 Millionen Euro) zugeführt. Die Rückstellung für die Ausgleichsansprüche an ausscheidende Vertreter beträgt 61,8 Millionen Euro (Vorjahr: 61,0 Millionen Euro). Die Rückstellung für Beihilfeverpflichtungen beläuft sich auf 81,5 Millionen Euro (Vorjahr: 96,9 Millionen Euro).

Die aufgrund eines BFH-Urteils im Vorjahr gebildete Steuerrückstellung wurde in Höhe von 6,8 Millionen Euro durch Zahlung in Anspruch genommen.

Der Anstieg der Verbindlichkeiten um 18,0 Millionen Euro ist begründet aus dem Abrechnungsstatus der konzerninternen Dienstleistungen (+ 6,3 Millionen Euro) sowie der noch abzuführenden Versicherungssteuer (10,3 Millionen) Euro.

Nicht-finanzielle Erfolgsfaktoren

Schadenmanagement

Der Geschäftsjahresschadenaufwand 2022 beläuft sich im selbst abgeschlossenen Geschäft auf insgesamt 938,8 Millionen Euro (Vorjahr: 810,5 Millionen Euro). Die Anzahl der gemeldeten Geschäftsjahresschäden betrug 283 Tausend Stück (Vorjahr: 228 Tausend Stück).

Im Februar 2022 haben drei große Stürme (Ylenia, Zeynep und Antonia) innerhalb von vier Tagen und rund 70.000 gemeldeten Schäden die gesamte Schadenorganisation vor große Herausforderungen gestellt. Die Schadenmeldungen wurden bereits nach drei Monaten zu großen Teilen bewältigt. Die im Februar 2020 eingeführte neue Schaden-Organisationsstruktur, bestehend aus einem Mengenschaden- und einem Groß- und Spezialschadenbereich, hat getragen und führt zu kurzen Abstimm- und Entscheidungswegen. Die Unterstützung der für die Kumulschadenregulierung zuständigen Abteilungen durch Mitarbeitende anderer Schadenabteilungen koordinierten die Kapazitäten- und Prozessmanager in einer zentralen Einheit. Der Gesamtaufwand der drei Sturmereignisse beläuft sich auf ca. 90 Millionen Euro.

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

Die telefonische Erreichbarkeit liegt weiterhin auf dem sehr hohen Niveau von durchschnittlich 91 Prozent. Die Kundenzufriedenheit mit der Schadenregulierung hat sich nochmals gesteigert. In den monatlich durchgeführten Zufriedenheitsbefragungen melden Kunden zurück, dass sie in durchschnittlich 95 Prozent der Fälle mindestens zufrieden mit der Schadenregulierung sind. Im Vorjahr gab es diese Bewertung im Durchschnitt in 91 Prozent der Fälle.

Schadenverhütung

Die Brandkasse stellte den Kommunen über die Feuerschutzsteuer in Höhe von 17,7 Millionen Euro (Vorjahr: 16,7 Millionen Euro) Mittel zum zweckgebundenen Brandschutz und Hilfeleistungen der Feuerwehr zur Verfügung.

Im Feuerwehrwesen waren die Interschutz und der Deutsche Feuerwehrtag in Hannover herausragende Ereignisse, die von der VGH entsprechend intensiv begleitet wurden.

Der Betrieb des Brandschutzmobils, der zur Brandschutzaufklärung der Bevölkerung eingesetzt wird, kam im Geschäftsjahr nach zwei Jahren Pandemie-Pause an 18 Tagen zum Einsatz.

Bis auf Einschränkungen in besonders schutzwürdigen Einrichtungen 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 erarbeitet. 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.

Mitarbeiter

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

Die Schwerpunkte der Personalarbeit liegen in den Themen Begleitung der Mitarbeiter in strategischen Veränderungsprozessen, Weiterentwicklung der Instrumente der Potenzialentwicklung sowie laufende Qualifikation.

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

Kennzahlen für Brandkasse / Provinzial	2018	2019	2020	2021	2022
Mitarbeiterkapazitäten*	1.688	1.700	1.707	1.727	1.725
Fluktuationsquote in %	2,4	2,7	3,6	3,2	4,7
Externe Einstellungsquote in %	3,8	4,0	4,9	3,9	4,8
Anteil Führungskräfte in %	8,2	8,1	8,3	8,4	8,2
Anteil Frauen in Führung in %	19,9	20,0	21,1	23,3	24,0
Durchschnittsalter in Jahren	45,3	45,5	45,6	45,8	45,7
Durchschnittliche Betriebszugehörigkeit in Jahren	19,0	19,0	19,0	19,1	18,9
Krankheitsquote in %	6,7	6,9	5,5	5,3	7,6
Krankheitstage gesamt in Mitarbeiterkapazitäten	126,4	129,7	105,2	101,6	147,8

* im Jahresdurchschnitt

Führungskräfteauswahl und -entwicklung

Die VGH hat in 2021/2022 den Prozess der Potenzialdiagnostik für Führungsnachwuchskräfte beider Führungsebenen einheitlich weiterentwickelt.

Im ersten Schritt wurde das Führungsleitbild überarbeitet. Hierzu fanden Interviews und ein Workshop mit den Vorständen sowie Abstimmungen mit allen Führungskräften und Mitbestimmungsgremien statt.

Insgesamt entstanden so acht Leitsätze, die unsere Führungskultur, aber auch unser Miteinander im gesamten Unternehmen prägen sollen. Parallel wurden die für eine Führungsposition erforderlichen Kompetenzen abgeleitet. Sie kombinieren bewährte Kompetenzen, die eine Führungskraft braucht, um erfolgreich zu sein, mit Kompetenzen, die in der neuen Arbeitswelt und in Zukunft für Führungskräfte der VGH wichtig sind.

Darauf aufbauend wurde der Prozess zur Führungskräfteauswahl und -entwicklung für beide Führungsebenen weiterentwickelt. Der Prozess teilt sich in drei Phasen auf. Im Reflexionsprozess unterstützen wir unsere Mitarbeitenden und Führungskräfte dabei herauszufinden, ob die Rolle einer Führungskraft oder einer leitenden Position ihren Stärken, Motiven und Haltungen entsprechen könnte.

Das Potenzial bzw. Management Center dient als zweite Phase der Einschätzung des Führungspotenzials aus Expertenperspektive. Alle unsere Mitarbeitenden und Führungskräfte werden bei ihrer weiteren Entwicklung durch ein passendes Entwicklungsprogramm als dritte Phase weiter begleitet.

Ausbildung

In der kontinuierlichen Ausbildung junger Menschen für die künftigen Anforderungen im Außendienst, Innendienst und der EDV sehen wir die Grundlage, die künftigen Herausforderungen gestalten und auf Veränderungen reagieren zu können.

Ausbildungsbestand zum 31.12.2022

Unternehmen	Kaufmann/ -frau f. Versicherungen und Finanzen	Bachelor of Arts (Versicherungs- wirtschaft)	Bachelor of Science (Anwendungsentwicklung/ Systemintegration)	Fach- informatiker
Brandkasse/Provinzial Leben	205	22	–	–
davon Innendienst	50	22	–	–
davon Außendienst (Hauptvertreter)	155	–	–	–
ivv GmbH	–	–	11	11
Gesamt*	205	22	11	11

* Köpfe

IT-Strategie

Mit der Verabschiedung der IT-Strategie Mitte 2021 wurden die dort fixierten Leitlinien mit Einzelmaßnahmen zur Erreichung der Zielsetzungen operationalisiert. Diese Maßnahmen werden konsequent bearbeitet und in einem definierten Controlling-Prozess weiterverfolgt.

Ein zentrales Element der IT-Strategie ist der IT-Bebauungsplan, aus dem die geplanten Entwicklungsstufen und Zielbilder der Anwendungslandschaft der IT für die nächsten 3 bis 5 Jahre mit den dafür definierten strategischen Umsetzungsprojekten erkennbar sind. Nach der Ersterstellung des Bebauungsplans Mitte 2021 wird die Entwicklung der Umsetzungsprojekte transparent über die neue Governance-Struktur gesteuert. Der Bebauungsplan selbst wird regelmäßig aktualisiert und im Rahmen der Jahresplanungen überprüft und fortgeschrieben.

Nach der erfolgreichen Pilotierung der Anwendungslandschaft Komposit mit Gewerbe im Februar 2021 erfolgte im September 2022 flächendeckend im Verbund die Übernahme in den produktiven Betrieb. Damit wurde ein zentraler Meilenstein in der Weiterentwicklung der Anwendungsarchitektur im Sinne der IT-Strategie erreicht. Vor allem aber wird den Vertriebspartnern und dem Innendienst ein modernes System in der Beratung und Vertragsbearbeitung mit schlanken Prozessen und flexiblen Produktstrukturen zur Verfügung gestellt.

Mit dem konsequenten Ausbau der iON-Abschlussstrecken und des S-Versicherungsmanagers werden, insbesondere im Vertriebsweg Sparkasse, die Verkaufsprozesse effektiver unterstützt. Für die direkte technische Kommunikation mit unseren Kunden wird das Kundenservice Portal („meine VGH“) im Frühjahr 2023 eingeführt.

Der Ausbau der SAP-Anwendungen als der Plattform für die Finanzsysteme schreitet voran. Der Abschluss der Realisierungsarbeiten für die Komposit-Inkasso-Funktionen ist für Ende 2023 geplant. Die ersten größeren Komposit-Bestände – neben der bereits erfolgten Anbindung an AWL-Komposit Gewerbe – werden im dritten Quartal 2023 migriert.

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 470 selbständige Vertreter mit rund 240 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 590 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 einen sehr guten Service und eine überdurchschnittliche Betreuung.

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 20/2022 neben elf weiteren Anbietern von FOCUS-MONEY die Auszeichnung „SEHR GUT“.

Die Stiftung Warentest verlieh der VGH im Bereich der Privathaftpflichtversicherung ein „SEHR GUT“ (Finanztest, Ausgabe 09/2022).

Im Rating der Stiftung Warentest im März 2022 erhielt unser Produkt "Privat, Beruf, Verkehr inklusive Rechtsschutz Plus Privat" in der Bewertung die Note GUT (2,4). Das Produkt "Privat, Beruf, Verkehr" erhielt die Bewertung BEFRIEDIGEND (2,7).

Die Ratingagentur Assekurata hat im Juni 2022 die Finanzstärke der Brandkasse bestätigt. Sie erteilte das Gütesiegel „A+“ und bescheinigte eine „starke Bonität“ mit stabilem Ausblick.

Planungsabgleich 2022

Das kumulierte Produktionsvolumen der Vertriebswege lag in den Sach-, Unfall-, Haftpflicht-, und Rechtsschutz-Sparten oberhalb der Planungen. Nur in Kraftfahrt konnten die Produktionsziele nicht erreicht werden. Bei weiterhin sehr günstigen Stornoquoten wurde das Beitragsziel für das selbst abgeschlossene Geschäft von 1.246,2 Millionen Euro um 12,2 Millionen Euro überschritten.

Die Planungen des Schadenaufwands im Geschäftsjahr basieren auf dem aktuariellen best-estimate zuzüglich eines Risikozuschlags. Diese summieren sich auf 816,0 Millionen Euro. Ein außerordentliches Sturmereignis, zahlreiche Feuer-Großschäden, steigende Schadenaufwendungen in den Kraftfahrt-Sparten, die Auswirkungen der inflationären Entwicklungen in allen Sparten führen zu einem Mehraufwand von 122,8 Millionen Euro. Das Abwicklungsergebnis zeigt sich in vielen Sparten im Rahmen der Erwartungswerte. Insbesondere in Haftpflicht und Rechtsschutz werden zusätzliche Abwicklungsergebnisse auf Basis der Neubewertungen der Aktenlage ausgewiesen. Die bilanzielle Schadenquote liegt im Geschäftsjahr 2022 bei 69,6 Prozent (Plan: 61,6 Prozent).

Die Kostenentwicklung liegt im Provisionsbereich leicht oberhalb der Planungen. Die zugeordneten Verwaltungskosten führen zu einer Kostenquote von 25,9 Prozent (Plan: 25,7 Prozent). Die Brutto-Combined Ratio liegt insgesamt bei 95,5 Prozent (Plan: 87,3 Prozent). Unter Berücksichtigung des Rückversicherungssaldos wird noch ein leichter technischer Gewinn ausgewiesen.

Das Kapitalanlageergebnis liegt mit 67,9 Millionen Euro unter dem Planansatz von 77,5 Millionen Euro. Sinkende Aktienmärkte und steigende Zinsen führten zu Abschreibungen und Abgangsverlusten. Durch Ausschüttungen und Zuschreibungen im Beteiligungsbereich werden die zinsbedingten Aufwendungen zum Teil kompensiert. Als Nettoverzinsung werden 1,6 Prozent (Plan: 1,8 Prozent) ausgewiesen.

Insgesamt ergab sich ein Überschuss vor RfB-Zuführung und Ertragsteuern von 40,6 Millionen Euro (Plan: 95,0 Millionen Euro).

Prognosebericht

Wirtschaftliches Umfeld

Für die weitere Entwicklung der Weltwirtschaft bestehen erhebliche Risiken. Es gibt keine Anzeichen, dass der Krieg in der Ukraine in absehbarer Zeit ein Ende finden kann. Dies belastet sowohl die russische Wirtschaft als auch die der EU-Mitgliedsstaaten. Die Abkehr der EU von Russland als Rohstofflieferant birgt nicht nur kurzfristig, sondern auch mittelfristig Inflationsrisiken, wenn die Länder nicht in der Lage sind, auf dem Weltmarkt, insbesondere bei Erdgas, ausreichend Ersatz zu finden. Weitere Schocks bei den Energie- und Lebensmittelpreisen können die Gesamtinflation längere Zeit hochhalten, verbunden mit der Gefahr, dass die Lohn-Preisspirale anspringt. Bislang scheinen sich diese Risiken jedoch in Grenzen zu halten.

Auch die Corona-Pandemie birgt weitere Risiken. Es ist nicht auszuschließen, dass sich die Infektionsraten wieder beschleunigen und weitere gefährliche Virusvarianten auftauchen mit der Folge erneuter Einschränkungen im öffentlichen Leben und in der Wirtschaft.

Die ifo-Konjunkturprognose geht für 2023 davon aus, dass in der zweiten Jahreshälfte mit einem allmählichen Rückgang der Gaspreise in Europa zu rechnen ist. Die geldpolitischen Rahmenbedingungen dämpfen zwar die Nachfrage, schwächen aber gleichzeitig auch die Inflationsdynamik. Das reale Bruttoinlandsprodukt in Deutschland wird in 2023 nahezu stagnieren und in 2024 um 1,6 Prozent wachsen. Der Anstieg der Verbraucherpreise schwächt sich von durchschnittlich 7,9 Prozent in 2022 zunächst auf 6,7 Prozent in 2023 ab. In 2024 erwartet das ifo Institut noch einen Anstieg von ca. 3,0 Prozent.

Die Kapitalmärkte werden maßgeblich beeinflusst sein von den Inflationserwartungen, den wirtschaftlichen Rahmenbedingungen, den geldpolitischen Maßnahmen der Notenbanken und möglichen fiskalischen Impulsen seitens der einzelnen Staaten. Bei Anleihen dürfte der Renditeanstieg und damit die hohen Kursverluste im Jahresverlauf ihr Ende finden. Voraussetzung dafür ist allerdings, dass keine größeren Leitzinsschritte als ohnehin erwartet nötig werden, um die Inflation einzudämmen. Davon wären neben den Anleihe- auch die Aktienmärkte negativ betroffen. Insgesamt erscheinen Aktien aufgrund niedriger Bewertungen bei stabilen Unternehmensgewinnen für das Jahr 2023 als eine Anlageoption.

Gemäß dem aktuellen ifo-Geschäftsklimaindex sind die Erwartungen für die Geschäftsentwicklungen der nächsten sechs Monate kontinuierlich gefallen und erreichten abermals nahezu den Tiefststand wie zu Beginn der Corona-Pandemie. Die inflationsbedingten Summen- und Beitragsanpassungen werden die Beitragsentwicklung auch in 2023 stark unterstützen. Andererseits steht zu befürchten, dass die drohende konjunkturelle Abkühlung die Beitragsdynamik in manchen Versicherungszweigen dämpfen könnte. Nach Meinung einer renommierten Wirtschaftsprüfungsgesellschaft wird sich der Wettbewerbsdruck weiter erhöhen, da nach einer aktuellen Umfrage die Versicherungsunternehmen ihre größten Wachstumschancen in der Anpassung des Produktportfolios und der Neukundengewinnung sehen.

Die Prognose des Beitragsaufkommens der Schaden- und Unfallversicherung durch den Gesamtverband der Deutschen Versicherungswirtschaft e. V. (GDV) geht von einem Beitragswachstum von 6,1 Prozent in 2023 aus. Die Prognose ist jedoch mit einer sehr großen Unsicherheit behaftet, da die Risiken in den wirtschaftlichen, gesellschaftlichen und politischen Entwicklungen aktuell sehr vielfältig sind.

Planungen 2023

Die folgenden Ausführungen basieren auf dem Unternehmensplan 2023-2025, der im November 2022 vom Vorstand verabschiedet wurde.

Die Neuausrichtung des Sparkassenvertriebs umfasst eine neue Betreuungsstruktur für die einzelnen Sparkassen. Die Umsetzung bildet eine wesentliche Grundlage für die Forcierung des Sparkassenvertriebs in den kommenden Jahren. Sämtliche Aktivitäten der nun drei dezentral verantwortlichen Vertriebsbereiche im Geschäftsgebiet 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.

Der Fokus der vertrieblichen Maßnahmen im Geschäftsjahr 2023 liegt 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 wird eine Bestandsanpassung zum 1.1.2023 erfolgen, um die Beitragsverluste aus Änderungen bei Typ-, Regional oder SF-Klassen und die erheblich steigenden Ersatzteilpreise auszugleichen.

Zum 1.1.2023 hat die Brandkasse einen Teilbestand an Rechtsschutzversicherungen von der ÖRAG übernommen, der von dem Außendienst der Öffentlichen Oldenburg (OLBK) vermittelt worden ist. Künftig vermittelt die OLBK an die Brandkasse. Damit verbleibt die Wertschöpfung dieses Rechtsschutzbestands in den Geschäftsgebieten der OLBK und der Brandkasse. Das Beitragsvolumen umfasst knapp 8 Millionen Euro.

Insgesamt erwartet die Brandkasse in 2023 einen Beitragszuwachs von 7,3 Prozent vor Bestandsübertragung Rechtsschutz (Markt: 6,1 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 68,0 Prozent (2022: 74,7 Prozent). Die Planungen gehen davon aus, dass sich in 2023 erheblicher Nachreservierungsbedarf bei den Altschäden, insbesondere Personenschäden, zeigen könnte. Das Abwicklungsergebnis wurde deshalb sehr konservativ geplant. Die geplante bilanzielle Schadenquote liegt bei 65,8 Prozent. Die Planungen gehen davon aus, dass die Kostenquote in 2023 auf 25,6 Prozent (2022: 25,9 Prozent) sinken wird.

Unter Beibehaltung der strategischen Ausrichtung des Kapitalanlageportfolios der Brandkasse wird für das Geschäftsjahr 2023 ein Anlageergebnis von 80,5 Millionen Euro angestrebt (Nettoverzinsung: 1,8 Prozent).

Als Ergebnis der oben beschriebenen Planungsprämissen liegt der in 2023 erwartete Bruttoüberschuss (vor Steuern und RfB) bei rund 54 Millionen Euro (Ist 2022: 40,6 Millionen Euro). Das Ergebnis erlaubt die Fortführung der bisherigen Beitragsrückerstattungspolitik und eine moderate Eigenkapitalstärkung.

	Plan 2022 Mio. € / %	Ist 2022 Mio. € / %	Plan 2023 Mio. € / %
Gebuchter Brutto-Beitrag saG	1.246,2	1.258,4	1.350,0
in % zum Vorjahr	2,4 %	3,3 %	7,3%
Combined Ratio saG	87,3 %	95,5 %	91,4 %
Nettoverzinsung	1,8 %	1,6 %	1,8 %
Brutto-Überschuss	95,0	40,6	54,0

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 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 sinkende Geburtenzahlen 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. Da für die VGH zukunftsorientiertes Denken und Handeln unerlässlich sind, wird die nachhaltige Ausrichtung der VGH weiter systematisiert. Daher wurde im Geschäftsjahr 2022 unter anderem mit der Überarbeitung des Nachhaltigkeits-Zielbildes zu einer nachhaltigen, messbaren und damit über die Jahre vergleichbaren Strategie begonnen.

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 31.12.2023 zu einem Rückgang der Marktwerte um 205,7 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 31.12.2023 um 167,4 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. Der deutliche Zinsanstieg ist einerseits attraktiv für Neuanlagen, belastet aber bestehende Investments in Zinspapiere deutlich. Die Risikotragfähigkeit der Brandkasse hat sich durch die Reserverückgänge im Bereich der Zins- und Aktieninvestments deutlich reduziert – auf weitere Fondsaufstockungen und die Wiederanlage der Ausschüttung des Dachfonds wurde daher bei der Brandkasse im zweiten Halbjahr verzichtet.

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.

Drei extreme Elementarschadenereignisse zogen in der Zeit vom 16.2. bis 21.2.2022 in kürzester Zeit über das Geschäftsgebiet. Deutschlandweit entstand ein Gesamtschaden von ca. 1,5 Milliarden Euro. Für die Brandkasse wurden ca. 70.000 Schadenfälle mit einer Schadensumme von ca. 90 Millionen Euro gezahlt.

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	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022
Schadenquote feR	78,0	71,4	73,0	66,4	66,0	62,5	60,8	59,7	65,4	70,6
Abwicklungsergebnis feR (in % der Eingangsrückstellung)	4,4	2,4	4,9	2,3	3,7	6,5	4,9	3,8	4,3	5,8

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	67,7	31,6	0,7

Liquiditätsrisiko

Zur Sicherstellung einer ausreichenden Liquidität, insbesondere nach Großschaden- und Massenschadeneignissen, erfolgt eine rollierende Liquiditätsplanung, die unter Berücksichtigung der Zu- und Abflüsse auch eine Bereitstellung aus funktionalen 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 Risikoassessments ergänzt, innerhalb derer ein Dialog zwischen dem Risikomanagement und den Fachbereichen zu neuen und bestehenden Risiken sowie den hinterlegten Maßnahmen stattfindet. Zu Beginn des Geschäftsjahres wurden Risikoassessments durchgeführt, um mögliche Auswirkungen des russischen Angriffskriegs auf die Ukraine sowie der Corona-Pandemie auf die Risikolage des Unternehmens in den einzelnen Bereichen zeitnah zu ermitteln und gegebenenfalls Maßnahmen abzuleiten.

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 Folgen des russischen Angriffskriegs auf die Ukraine 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.

Am 24.2.2022 hat Russland mit einem Luftangriff kriegerischen Auseinandersetzungen mit der Ukraine begonnen. Die westlichen Staaten reagierten mit einem umfangreichen Sanktionspaket gegen Russland, das insbesondere die Bereiche Energie, Finanzen und Transport traf. Diese Maßnahmen belasteten auch die westeuropäischen Volkswirtschaften.

Die Brandkasse ist durch diese Krisensituation wirtschaftlich nur im 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. Jedoch zeigten sich im Verlauf des Jahres 2021/2022 multiple Krisenentwicklungen, die weltweit einen steigenden Preisdruck erzeugten. Die pandemiebedingten Lockdowns in China, die anhaltenden Probleme in den weltweiten Lieferketten, der russische Angriff auf die Ukraine, verbunden mit der Energie- und Nahrungsmittelverknappung, zeigten die Fragilität der weltweiten Handelsströme auf und belasteten die Preisentwicklungen extrem. Die Inflation zog Mitte 2021 an und erreichte im Oktober mit 10,4 Prozent ihren Höchststand in 2022.

Inwieweit und wie schnell sich die Weltwirtschaft an die veränderten Rahmenbedingungen anpassen wird, ist kaum einzuschätzen, ebenso wie stark der Euro-Raum von einer Rezession dauerhaft getroffen wird. Sollte die Inflation längerfristig auf höherem Niveau verbleiben, können die damit veränderten Rahmenbedingungen Auswirkungen auf die Geschäftsmodelle der deutschen Versicherungswirtschaft haben.

Für die Brandkasse kann festgestellt werden, dass das Unternehmen für ihre weitere Geschäftsentwicklung weitgehend inflationsrobust aufgestellt ist. 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. Insgesamt ist das Geschäftsmodell der Brandkasse weniger stark von der allgemeinen konjunkturellen Entwicklung betroffen als andere Wirtschaftszweige.

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.

Cyberisiken sind auch in 2022 gestiegen, wie z. B. die Bundesanstalt für Sicherheit in der Informationstechnik in ihrem Jahresbericht feststellt. Die Bedrohungslage führt auch zu steigenden regulatorischen Anforderungen auf die die Brandkasse gemeinsam mit ihrem Dienstleister ivv mit risikomindernden Maßnahmen, wie beispielsweise Audits und Verbesserungen der Angriffserkennung und -reaktion, reagiert. Durch diese Maßnahmen ist die Risikolage weiterhin als gleichbleibend einzuschätzen. Zu Beginn des Russland-Ukraine-Kriegs konnte eine erhöhte Bedrohungslage durch das Bundesamt für Sicherheit in der Informationstechnik festgestellt werden.

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), die am 2.8.2022 in Kraft getreten ist, 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.

Risiken aus der Corona-Pandemie

Die VGH Organisation hat die gesetzlichen Vorgaben zur Eindämmung der Corona-Pandemie stets eingehalten. Die Arbeitsfähigkeit sowohl in der Innendienst- als auch in den jeweiligen Außendienstorganisationen war jederzeit fachlich und technisch sichergestellt. Die Möglichkeiten des mobilen Arbeitens und des Homeoffice standen allen Mitarbeitern zur Verfügung. Die Beratung und Begleitung unserer Kunden konnte trotz Abstands- und Hygienemaßnahmen, z. B. durch die virtuelle Beratung über eine digitale Plattform oder den Online-Abschluss, stattfinden.

Zusammenfassende Darstellung der Risikolage

Die Auswirkungen der Corona-Pandemie und des Russland-Ukraine-Kriegs wurden in allen Unternehmensbereichen beherrscht. Zudem 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 Risiko-steuerung in der Kapitalanlage. Im Rahmen der jährlichen Angemessenheitsent-scheidung stellt der Vorstand das Risikobudget für das Unternehmen zur Verfü-gung. 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 Un-ternehmensführung. 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 -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.

Bericht nach § 21 EntgTransG

Der Bericht zur Gleichstellung und Entgeltgleichheit nach § 21 Entgelttransparenz-gesetz wurde in 2017 erstellt und entsprechend den gesetzlichen Vorschriften ver-öffentlicht. Die Brandkasse als tarifgebundenes Unternehmen wird den nächsten Entgelttransparenzbericht für den Berichtszeitraum von 2017 bis 2021 erstellen, diesen Bericht als Anlage dem Lagebericht für das Geschäftsjahr 2022 beifügen und im Bundesanzeiger veröffentlichen.

Dank des Vorstands

Der Vorstand dankt ausdrücklich allen 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 2022 beigetragen haben. Auch den Personalräten und der Gleichstellungsbeauftragten danken wir für die konstruktive Zusammenarbeit.

Hannover, den 20. Februar 2023

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 2022

Aktivseite	2022		2021
	€	€	€
A. Immaterielle Vermögensgegenstände			
I. entgeltlich erworbene Konzessionen, gewerbliche Schutzrechte und ähnliche Rechte und Werte sowie Lizenzen an solchen Rechten und Werten		33.560.283	31.482.411
II. Geschäfts- oder Firmenwert		5.123.754	38.684.037
B. Kapitalanlagen			
I. Grundstücke, grundstücksgleiche Rechte und Bauten einschließlich der Bauten auf fremden Grundstücken		78.678.665	84.428.266
II. Kapitalanlagen in verbundenen Unternehmen und Beteiligungen			
1. Anteile an verbundenen Unternehmen	476.168.153		459.435.303
2. Ausleihungen an verbundene Unternehmen	12.000.000		12.000.000
3. Beteiligungen	27.895.981		29.966.670
4. Ausleihungen an Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht	7.158.676	523.222.810	7.191.476
III. Sonstige Kapitalanlagen			
1. Aktien, Anteile oder Aktien an Investmentvermögen und andere nicht festverzinsliche Wertpapiere	1.729.677.745		1.750.157.635
2. Inhaberschuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere	27.562.618		25.783.195
3. Hypotheken-, Grundschuld- und Rentenschuldforderungen	23.532.508		25.815.626
4. Sonstige Ausleihungen	1.385.228.154		1.302.244.952
5. Andere Kapitalanlagen	5.510	3.166.006.535	5.510
IV. Depotforderungen aus dem in Rückdeckung übernommenen Versicherungsgeschäft		503.557.375	4.271.465.385
C. Forderungen			
I. Forderungen aus dem selbst abgeschlossenen Versicherungsgeschäft an:			
1. Versicherungsnehmer	10.751.397		9.883.595
2. Versicherungsvermittler	4.901.797	15.653.194	4.219.077
davon: an verbundene Unternehmen 81.186 (102.876) €			
davon: an Beteiligungsunternehmen 0 (0) €			
II. Abrechnungsforderungen aus dem Rückversicherungsgeschäft		21.871.485	11.849.192
davon: an verbundene Unternehmen 730.712 (0) €			
davon: an Beteiligungsunternehmen 0 (0) €			
III. Sonstige Forderungen		14.246.497	51.771.176
davon: an verbundene Unternehmen 10.644.548 (21.054.574) €			
davon: an Beteiligungsunternehmen 242.953 (180.025) €			
D. Sonstige Vermögensgegenstände			
I. Sachanlagen und Vorräte		14.257.410	12.689.774
II. Laufende Guthaben bei Kreditinstituten, Schecks und Kassenbestand		99.748.337	39.568.202
III. Andere Vermögensgegenstände		24.546.049	138.551.796
E. Rechnungsabgrenzungsposten			
I. Abgegrenzte Zinsen und Mieten		16.912.646	17.401.782
II. Sonstige Rechnungsabgrenzungsposten		49.421.952	66.334.598
Summe der Aktivseite			
		4.566.806.992	4.381.832.415

Passivseite	2022			2021
	€	€	€	€
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	933.500.000	1.025.500.000	1.045.500.000	921.000.000
B. Sonderposten mit Rücklageanteil			403.485	433.894
C. Versicherungstechnische Rückstellungen				
I. Beitragsüberträge				
1. Bruttobetrag	236.543.027			228.022.048
2. davon ab: Anteil für das in Rückdeckung gegebene Versicherungsgeschäft	18.335.528	218.207.499		16.550.684
II. Deckungsrückstellung				
1. Bruttobetrag	554.457.264			540.074.003
2. davon ab: Anteil für das in Rückdeckung gegebene Versicherungsgeschäft	0	554.457.264		0
III. Rückstellung für noch nicht abgewickelte Versicherungsfälle				
1. Bruttobetrag	1.507.698.104			1.400.538.854
2. davon ab: Anteil für das in Rückdeckung gegebene Versicherungsgeschäft	326.781.720	1.180.916.384		312.875.137
IV. Rückstellung für erfolgsabhängige und erfolgsunabhängige Beitragsrückerstattung				
1. Bruttobetrag	51.929.647			57.408.173
2. davon ab: Anteil für das in Rückdeckung gegebene Versicherungsgeschäft	0	51.929.647		0
V. Schwankungsrückstellung und ähnliche Rückstellungen		345.132.732		334.727.347
VI. Sonstige versicherungstechnische Rückstellungen				
1. Bruttobetrag	48.637.956			53.515.118
2. davon ab: Anteil für das in Rückdeckung gegebene Versicherungsgeschäft	- 499.931	49.137.887	2.399.781.413	- 514.863
D. Andere Rückstellungen				
I. Rückstellungen für Pensionen und ähnliche Verpflichtungen		799.285.428		728.556.857
II. Steuerrückstellungen		14.076.755		30.127.789
III. Sonstige Rückstellungen		202.492.458	1.015.854.641	217.397.369
Übertrag:			4.461.539.539	4.294.890.494

	2022			2021
	€	€	€	€
Übertrag:			4.461.539.539	4.294.890.494
E. Andere Verbindlichkeiten				
I. Verbindlichkeiten aus dem selbst abgeschlossenen Versicherungsgeschäft gegenüber:				
1. Versicherungsnehmern			47.008.204	49.880.605
2. Versicherungsvermittlern			7.129.099	54.137.303
davon: gegenüber verbundenen Unternehmen			56.936 (57.106) €	
davon: gegenüber Beteiligungsunternehmen			0 (0) €	
II. Abrechnungsverbindlichkeiten aus dem Rückversicherungsgeschäft			6.173.599	3.901.246
davon: gegenüber verbundenen Unternehmen			327.804 (111.049) €	
davon: gegenüber Beteiligungsunternehmen			738.117 (0) €	
III. Sonstige Verbindlichkeiten			44.269.474	104.580.376
davon: aus Steuern			14.589.502 (4.599.177) €	
davon: im Rahmen der sozialen Sicherheit			0 (0) €	
davon: gegenüber verbundenen Unternehmen			20.725.470 (14.320.626) €	
davon: gegenüber Beteiligungsunternehmen			0 (0) €	
F. Rechnungsabgrenzungsposten			687.077	374.041
Summe der Passivseite			4.566.806.992	4.381.832.415

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 20. Februar 2023

Angelika Müller
Verantwortliche Aktuarin

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 21. Februar 2023

Dr. Christian Haferkorn
Treuhänder

Gewinn- und Verlustrechnung für die Zeit vom 1. Januar bis 31. Dezember 2022

	2022			2021
	€	€	€	€
I. Versicherungstechnische Rechnung				
1. Verdiente Beiträge für eigene Rechnung				
a) Gebuchte Bruttobeiträge	1.371.801.399			1.282.062.465
b) Abgegebene Rückversicherungsbeiträge	188.043.066	1.183.758.333		- 156.707.503
c) Veränderung der Bruttobeitragsüberträge	- 8.520.979			- 7.382.067
d) Veränderung des Anteils der Rückversicherer an den Bruttobeitragsüberträgen	1.784.844	- 6.736.135	1.177.022.198	- 264.261
2. Technischer Zinsertrag feR			12.942.710	13.159.819
3. Sonstige versicherungstechnische Erträge feR			215.886	260.597
4. Aufwendungen für Versicherungsfälle feR				
a) Zahlungen für Versicherungsfälle				
aa) Bruttobetrag	- 829.635.003			- 717.202.158
bb) Anteil der Rückversicherer	91.588.234	- 738.046.769		48.931.777
b) Veränderung der Rückstellung für noch nicht abgewickelte Versicherungsfälle				
aa) Bruttobetrag	- 107.159.250			- 67.490.515
bb) Anteil der Rückversicherer	13.906.583	- 93.252.667	- 831.299.436	5.141.216
5. Veränderung der übrigen versicherungstechnischen Netto-Rückstellungen				
a) Netto-Deckungsrückstellung		- 14.383.261		- 18.110.332
b) Sonstige versicherungstechnische Netto-Rückstellungen		4.892.094	- 9.491.167	5.213.884
6. Aufwendungen für erfolgsabhängige und erfolgsunabhängige Beitragsrückerstattungen feR			- 19.261.091	- 20.089.692
7. Aufwendungen für den Versicherungsbetrieb feR				
a) Bruttoaufwendungen für den Versicherungsbetrieb		- 354.243.205		- 327.010.824
b) davon ab: erhaltene Provisionen und Gewinnbeteiligungen aus dem in Rückdeckung gegebenen Versicherungsgeschäft		48.189.845	- 306.053.360	51.232.281
8. Sonstige versicherungstechnische Aufwendungen feR			- 16.346.041	- 15.103.031
9. Zwischensumme			7.729.699	76.641.656
10. Veränderung der Schwankungsrückstellung und ähnlicher Rückstellungen			- 10.405.386	- 22.248.863
11. Versicherungstechnisches Ergebnis feR			- 2.675.687	54.392.793
Übertrag:			- 2.675.687	54.392.793

	2022		2021
	€	€	€
Übertrag:		- 2.675.687	54.392.793
II. Nichtversicherungstechnische Rechnung			
1. Erträge aus Kapitalanlagen			
a) Erträge aus Beteiligungen	22.506.042		10.019.816
davon: aus verbundenen Unternehmen 16.820.383 (2.893.589) €			
b) Erträge aus anderen Kapitalanlagen	87.229.108		75.961.633
davon: aus verbundenen Unternehmen 15.511.167 (15.206.207) €			
c) Erträge aus Zuschreibungen	3.550.780		6.543.415
d) Gewinne aus dem Abgang von Kapitalanlagen	2.472.378		7.131.673
e) Erträge aus Gewinngemeinschaften, Gewinnab- führungs- und Teilgewinnabführungsverträgen	5.306	115.763.614	10.153
2. Aufwendungen für Kapitalanlagen			
a) Aufwendungen für die Verwaltung von Kapitalanlagen, Zins- und sonstige Aufwendungen für die Kapitalanlagen	- 8.814.537		- 8.009.701
b) Abschreibungen auf Kapitalanlagen	- 32.231.575		- 10.030.456
c) Verluste aus dem Abgang von Kapitalanlagen	- 6.856.073	- 47.902.185	- 1.116.195
		67.861.429	80.510.338
3. Technischer Zinsertrag		- 12.942.710	54.918.719
4. Sonstige Erträge		54.414.482	72.015.516
5. Sonstige Aufwendungen		- 82.584.071	- 28.169.589
6. Ergebnis der normalen Geschäftstätigkeit		24.073.443	75.645.617
7. Steuern vom Einkommen und vom Ertrag		- 10.662.539	- 54.546.142
8. Sonstige Steuern		- 910.904	- 11.573.443
9. Jahresüberschuss		12.500.000	20.000.000
10. Einstellung in andere Gewinnrücklagen		12.500.000	20.000.000
11. Bilanzgewinn		0	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.
- 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 und Inhaberschuldverschreibungen erfolgt die Bewertung zu Anschaffungskosten. Abschreibungen werden vorgenommen bei einer voraussichtlichen dauernden Wertminderung.
- 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 Disagiobeträge 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 die steuerlich zulässige 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 Verkehrsofopferhilfe 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: 2,30 Prozent) und für die Rentner 2,1 und 1,0 Prozent (Vorjahr: 1,8 und 1,0 Prozent). Die „Richttafeln 2018 G“ nach Dr. Klaus Heubeck werden angewendet. Die Berechnungen erfolgen auf Basis der von der Bundesbank zum 31.12.2022 veröffentlichten Zinssätze für Verpflichtungen mit 15-jähriger Laufzeit in Höhe von 1,78 (1,87) Prozent. 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 nach dem von der Bundesbank zum 31.12.2022 veröffentlichten Zinssatz für Verpflichtungen mit 15-jähriger Laufzeit von 1,44 (1,35) Prozent. 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 sowie individuelle Vereinbarungen.

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 0,43 (0,30) und 1,52 (1,52) Prozent. Ein Fluktuationsabschlag wurde berücksichtigt.

Alle übrigen Rückstellungen tragen den erkennbaren Risiken und ungewissen Verbindlichkeiten angemessen Rechnung. Sie sind in der Höhe gebildet, die nach vernünftiger kaufmännischer Beurteilung zur Erfüllung notwendig ist.

Eine Diskontierung wurde bei voraussichtlich mehr als einjähriger Laufzeit mit den von der Bundesbank vorgegebenen Zinssätzen vorgenommen.

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 32,0 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 44.529 (45.755) 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	54.729	976
Öffentliche Lebensversicherung Sachsen-Anhalt, Magdeburg	100,00	33.343	1.800
Oldenburgische Landesbrandkasse, Oldenburg	80,00	144.941	2.230
Provincial Lebensversicherung Hannover, Hannover ¹⁾	90,00	290.000	10.000
Provincial Pensionskasse Hannover AG, Hannover	100,00	34.607	70
Abwicklungsanstalt bestehender Pensionsansprüche der Öffentliche Versicherung Bremen, Bremen	100,00	70	18
ALTE OLDENBURGER Beteiligungsgesellschaft AG, Vechta	60,00	62.005	737
ivv - Informationsverarbeitung für Versicherungen GmbH, Hannover	95,89	6.210	- 1.073
LH PE GmbH, Hannover	100,00	93.552	14.814
Norddeutsche Gesellschaft für Vermögensanlagen der Landschaftlichen Brandkasse Hannover mbH, Hannover	100,00	42.758	443
VGH Rechtsschutz Schaden-Service-GmbH, Hannover ²⁾	100,00	51	0
VGH Beteiligungs GmbH, Hannover ¹⁾	100,00	82.538	3.407
VGH Projekt GmbH & Co. Prinzenareal KG, Hannover	100,00	35.708	330
VGH Projekt GmbH, Hannover	100,00	33	8
1750 Ventures GmbH, Hannover	100,00	1.736	- 66
FUTUR X GmbH, Hannover	100,00	66	- 27
2. Beteiligungen			
Ostfriesische Landschaftliche Brandkasse, Aurich	25,00	38.026	1.483
NT NORTHWESTDEUTSCHE TREUHAND Gesellschaft zur Betreuung von Wohnungsunternehmen mit beschränkter Haftung, Hannover	40,00	3.435	793
HMG Beteiligungs-GbR der S-Finanzgruppe, Hannover	25,00	75	5
Pro-City GmbH Göttingen, Göttingen	20,00	196	55
TLN Verwaltungsgesellschaft Hannover GmbH ³⁾	54,77	13.259	1.911
NORD Holding Unternehmensbeteiligungsgesellschaft mit beschränkter Haftung, Hannover	15,00	183.812	32.164

¹⁾ Die angegebenen Werte beziehen sich auf das Geschäftsjahr 2022

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	
	2021			
	Tsd. €	Tsd. €	Tsd. €	
A. Immaterielle Vermögensgegenstände				
I. entgeltlich erworbene Konzessionen, gewerbliche Schutzrechte und ähnliche Rechte und Werte sowie Lizenzen an solchen Rechten und Werten	31.482	9.879	0	
II. Geschäfts- oder Firmenwert	5.641	7.685	0	
Summe A.	37.123	17.564	0	
B I. Grundstücke, grundstücksgleiche Rechte und Bauten einschließlich der Bauten auf fremden Grundstücken	84.428	0	0	
B II. Kapitalanlagen in verbundenen Unternehmen und Beteiligungen				
1. Anteile an verbundenen Unternehmen	459.435	34.137	0	
2. Ausleihungen an verbundene Unternehmen	12.000	0	0	
3. Beteiligungen	29.967	3.680	0	
4. Ausleihungen an Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht	7.191	394	0	
Summe B II.	508.593	38.211	0	
B III. Sonstige Kapitalanlagen				
1. Aktien, Anteile oder Aktien an Investmentvermögen und andere nicht festverzinsliche Wertpapiere	1.750.158	73.688	0	
2. Inhaberschuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere	25.783	47.536	0	
3. Hypotheken-, Grundschuld- und Rentenschuldforderungen	25.815	2.461	0	
4. Sonstige Ausleihungen				
a) Namensschuldverschreibungen	676.412	168.107	0	
b) Schuldscheinforderungen und Darlehen	604.234	76.850	0	
c) Übrige Ausleihungen	21.599	227	0	
5. Andere Kapitalanlagen	6	0	0	
Summe B III.	3.104.007	368.869	0	
Insgesamt	3.734.151	424.644	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 2022.

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*)
Tsd. €	Tsd. €	Tsd. €	Tsd. €	Tsd. €	Tsd. €	Tsd. €
			2022	2022	2022	2022
0	0	7.801	33.560			
0	0	8.202	5.124			
0	0	16.003	38.684			
0	212	5.962	78.678	78.678	220.824	142.146
18.243	3.339	2.500	476.168	476.168	628.693	152.525
0	0	0	12.000	12.000	10.504	- 1.496
2.062	0	3.689	27.896	27.896	54.977	27.081
426	0	0	7.159	7.159	6.161	- 998
20.731	3.339	6.189	523.223	523.223	700.335	177.112
74.366	0	19.802	1.729.678	1.729.678	1.649.554	- 80.124
45.477	0	279	27.563	27.563	22.340	- 5.223
4.744	0	0	23.532	23.532	21.278	- 2.254
33.000	0	0	811.519	854.812	705.417	- 149.395
129.201	0	0	551.883	551.883	482.685	- 69.198
0	0	0	21.826	21.826	15.400	- 6.426
0	0	0	6	6	6	0
286.788	0	20.081	3.166.007	3.209.300	2.896.680	- 312.620
307.519	3.551	48.235	3.806.592	3.811.201	3.817.839	6.638

*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 Hypothekendarlehen 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	197.164	169.148	6.249
Aktien, Renten	0	0	1.302
Aktien, Renten, Immobilien	1.346.074	1.266.888	29.505
Immobilien ¹⁾	186.170	213.248	5.635

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 1.445.473 Tausend Euro, die Buchwerte 1.562.988 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 19.961 Tausend Euro, die Buchwerte 24.806 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 806.519 Tausend Euro steht ein Zeitwert in Höhe von 657.124 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 551.884 Tausend Euro enthalten. Die Bewertung zum Bilanzstichtag auf Basis aktueller Zinsstrukturkurven ergibt einen Zeitwert von 482.685 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 503.083 (489.039) Tausend Euro sowie aus dem Vertrag mit der Deutschen Kernreaktor-Versicherungsgemeinschaft.

- D III. Andere Vermögensgegenstände** Dieser Posten beinhaltet Steuererstattungsansprüche aus Vorjahren in Höhe von 22.764 (0) Tausend Euro inklusive Zinsen.
- E. Rechnungsabgrenzungsposten** Es handelt sich im Wesentlichen um Agiobeträge aus Namensschuldverschreibungen in Höhe von 43.817 (31.792) Tausend Euro, anteilige Zinsen für 2022, die erst in 2023 fällig werden in Höhe von 16.913 (17.402) Tausend Euro, vorausgezahlte Abschlussprovisionen in Höhe von 3.521 (3.444) Tausend Euro sowie Beitrags Guthaben in Höhe von 733 (916) Tausend Euro.
- B. Sonderposten mit Rücklageanteil** Der Sonderposten enthält eine Rücklage gemäß § 14 BerlinFG in Höhe von 403 (434) Tausend Euro.

C. Versicherungstechnische Rückstellungen	versicherungstechnische Bruttorekstellungen insgesamt		Bruttorekstellung für noch nicht abgewickelte Versicherungsfälle		Schwankungsrückstellung und ähnliche Rückstellungen	
	2022 Tsd. €	2021 Tsd. €	2022 Tsd. €	2021 Tsd. €	2022 Tsd. €	2021 Tsd. €
Unfall	174.013	160.364	111.098	97.797	0	0
Haftpflicht	254.981	252.947	204.945	207.685	10.648	5.560
Kraftfahrzeug-Haftpflicht	804.989	790.591	728.663	717.465	73.337	70.036
sonstige Kraftfahrt	73.614	74.470	37.600	27.596	34.721	45.477
Feuer und Sach	705.173	657.812	287.819	232.015	190.707	191.383
davon: Feuer	105.799	105.590	74.372	75.085	3.928	0
Verbundene Hausrat	72.332	71.042	12.187	9.418	0	0
Verbundene Gebäude	340.209	324.868	115.569	92.819	138.639	134.112
sonstige Sach	186.833	156.312	85.691	54.693	48.140	57.271
Rechtsschutz	80.207	81.048	67.975	68.898	0	0
Selbst abgeschlossenes Geschäft	2.130.359	2.043.716	1.472.234	1.374.855	309.472	312.458
Übernommenes Geschäft	614.040	570.570	35.437	25.684	35.661	22.269
Gesamtes Versicherungsgeschäft	2.744.399	2.614.286	1.507.671	1.400.539	345.133	334.727

- C II. Deckungsrückstellung** Die Deckungsrückstellungen umfassen Verpflichtungen in Höhe 503.083 Tausend Euro aus dem Rückversicherungsvertrag mit der Provinzial Pensionskasse Hannover AG sowie 51.263 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 2.258 Tausend Euro enthalten.

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

	2022 Tsd. €	2021 Tsd. €
Stand zu Beginn des Geschäftsjahres	927	1.085
Entnahmen im Geschäftsjahr	534	668
Zuführung aus Geschäftsjahr	451	510
Stand am Ende des Geschäftsjahres	844	927

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

	2022 Tsd. €	2021 Tsd. €
Von der Rückstellung Ende 2022 entfallen auf		
a) bereits festgelegte, aber noch nicht zugeteilte laufende Überschussanteile	464	490
b) bereits festgelegte, aber noch nicht zugeteilte Schlussüberschussanteile und Schlusszahlungen	0	0
c) den ungebundenen Teil	380	437

C VI. Sonstige versicherungstechnische Rückstellungen

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

	2022 Tsd. €	2021 Tsd. €
Feuer	3.800	2.200
Sonstige Sach	2.800	2.000
Insgesamt	6.600	4.200

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 11.200 (26.300) Tausend Euro in der Sparte Wohngebäude und 27.800 (19.800) 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 49.759 (74.930) Tausend Euro.

Pensionsansprüche in Höhe von 1.505 Tausend Euro sind mit den Aktivwerten aus entsprechend abgeschlossenen Rückdeckungsversicherungen in gleicher Höhe verrechnet worden. Die verrechneten Aufwendungen bzw. Erträge betragen 122 Tausend Euro.

**D III. Sonstige
Rückstellungen**

	2022	2021
	Tsd. €	Tsd. €
Beihilfeverpflichtungen	81.648	96.891
Provisionsverpflichtungen im Zusammenhang mit Vertreterwechsel	61.783	61.036
Provisionen	16.347	15.509
Urlaubs-, Gleitzeit- und sonstige Personalaufwendungen	13.642	12.185
Verpflichtungen aus Beteiligungen	10.320	14.000
Verpflichtungen aus Altersteilzeit	4.625	5.037
Spende VGH Stiftung	3.927	3.930
Mitarbeiterjubiläen	3.543	3.438
Archivierung	3.434	2.873
Jahresabschlusskosten und Geschäftsbericht	1.389	1.647
Instandhaltung	999	213
Übrige Rückstellungen	835	638
Insgesamt	202.492	217.397

**F. Rechnungs-
abgrenzungsposten**

Abgegrenzt werden Disagiobeträge aus Kapitalanlagen in Höhe von 524 (241) Tausend Euro sowie abgegrenzte im Voraus erhaltene Provisionen in Höhe von 161 (133) 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 vereinbarten Erträge des Sicherungsvermögens ausgewiesen.

**I 4. Aufwendungen für
Versicherungsfälle feR**

Das Brutto-Ergebnis aus der Abwicklung der Vorjahresrückstellungen beträgt 66.808 (75.952) Tausend Euro.

Versicherungs- technische Rechnung	gebuchte Bruttobeiträge		verdiente Bruttobeiträge		verdiente Nettobeiträge	
	2022 Tsd. €	2021 Tsd. €	2022 Tsd. €	2021 Tsd. €	2022 Tsd. €	2021 Tsd. €
Unfall	77.573	76.930	77.480	76.951	76.298	75.782
Haftpflicht	125.782	123.321	126.268	122.999	97.469	94.935
Kraftfahrzeug-Haftpflicht	223.647	226.218	223.648	226.221	218.721	221.420
Sonstige Kraftfahrt	166.392	164.722	166.392	164.719	164.145	162.618
Feuer und Sach	602.927	567.996	600.654	565.582	479.477	454.065
davon: Feuer	91.628	86.441	92.984	86.382	64.355	59.370
Verbundene Hausrat	91.153	88.590	90.443	88.497	88.636	86.847
Verbundene Gebäude	280.552	263.966	277.305	262.243	230.221	218.317
Sonstige Sach	139.594	128.999	139.922	128.460	96.265	89.531
Rechtsschutz	47.825	46.657	47.741	46.349	47.588	46.201
Selbst abgeschlossenes Geschäft	1.258.380	1.218.205	1.256.116	1.215.090	1.088.930	1.059.414
Übernommenes Geschäft	113.421	63.857	107.164	59.590	88.092	58.295
Gesamtes Versicherungsgeschäft	1.371.801	1.282.062	1.363.280	1.274.680	1.177.022	1.117.709

- I 7a) Bruttoaufwendungen für den Versicherungsbetrieb** Von den Bruttoaufwendungen für den Versicherungsbetrieb entfallen 127.706 (126.589) Tausend Euro auf den Abschluss von Versicherungsverträgen und 226.538 (200.152) Tausend Euro auf den laufenden Verwaltungsaufwand.
- II 1 b) Erträge aus anderen Kapitalanlagen** Von den Erträgen aus anderen Kapitalanlagen resultieren 14.847 (14.583) Tausend Euro aus Grundstücken und 72.382 (61.379) Tausend Euro aus anderen Kapitalanlagen. Als Depotzinsen werden 10.946 (10.644) Tausend Euro vereinnahmt.
- II 2 b) Abschreibungen auf Kapitalanlagen** Dieser Posten enthält außerplanmäßige Abschreibungen auf Beteiligungen in Höhe von 3.689 (10) Tausend Euro.
- II 4. Sonstige Erträge** Aus der Bewertung der Pensionsrückstellungen resultieren Erträge in Höhe von 11.781 Tausend Euro.
- II 5. Sonstige Aufwendungen** Der Posten enthält den Aufwand aus der Absenkung des Diskontierungszinses bei den Pensionsrückstellungen in Höhe von 11.796 (62.007) Tausend Euro. Der Zinsaufwand aus der laufenden Aufzinsung diskontierter Rückstellungen beträgt 16.838 (18.871) Tausend Euro.

	Bruttoaufwendungen für Versicherungsfälle		Bruttoaufwendungen für den Versicherungsbetrieb		Rückversicherungs-Saldo		Versicherungstechnisches Ergebnis für eigene Rechnung	
	2022 Tsd. €	2021 Tsd. €	2022 Tsd. €	2021 Tsd. €	2022 Tsd. €	2021 Tsd. €	2022 Tsd. €	2021 Tsd. €
	47.957	43.724	22.680	20.224	- 508	76	7.219	12.303
	41.273	55.380	44.715	41.810	- 9.458	- 4.485	21.300	20.157
	176.483	155.019	39.431	40.495	- 85	- 5.481	3.977	12.085
	152.409	137.301	36.916	35.796	- 1.852	- 2.178	- 14.556	- 9.581
	411.423	327.053	162.988	155.423	- 16.317	- 21.514	- 12.669	17.450
	55.081	77.076	30.426	28.289	- 5.221	4.753	- 9.550	- 20.599
	28.722	23.695	21.890	20.481	- 1.773	- 1.419	24.358	30.238
	213.204	155.758	61.425	60.226	- 12.160	- 18.058	- 6.630	6.773
	114.416	70.524	49.247	46.427	2.837	- 6.790	- 20.847	1.038
	26.923	28.254	13.089	11.884	- 153	- 148	7.579	6.068
	874.709	736.285	324.818	310.240	- 31.228	- 51.723	574	57.962
	62.085	48.408	29.425	16.771	- 1.346	57	- 3.250	- 3.569
	936.794	784.693	354.243	327.011	- 32.574	- 51.666	- 2.676	54.393

Sonstige Angaben

Provisionen und sonstige Bezüge der Versicherungsvertreter, Personalaufwendungen

	2022 Tsd. €	2021 Tsd. €
1. Provisionen jeglicher Art der Versicherungsvertreter im Sinne des § 92 HGB für das selbst abgeschlossene Versicherungsgeschäft	164.268	153.727
2. Sonstige Bezüge der Versicherungsvertreter im Sinne des § 92 HGB	7.007	6.984
3. Löhne und Gehälter	113.599	109.548
4. Soziale Abgaben und Aufwendungen für Unterstützung	24.856	24.047
5. Aufwendungen für Altersversorgung	12.930	11.499
6. Aufwendungen insgesamt	322.660	305.805

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

	2022 Stück	2021 Stück
Unfall	349.621	353.987
Haftpflicht	785.380	792.180
Kraftfahrzeug-Haftpflicht	1.042.652	1.044.100
sonstige Kraftfahrt	804.411	800.065
Feuer und Sach	1.581.780	1.607.559
davon: Feuer	173.127	178.389
Verbundene Hausrat	459.602	465.536
Verbundene Gebäude	461.359	465.544
sonstige Sach	487.692	498.090
Rechtsschutz	234.377	230.569
Selbst abgeschlossenes Versicherungsgeschäft	4.835.811	4.857.689

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 3.063 Tausend Euro sind treuhänderisch verwaltet.

Außerdem bestehen Resteinzahlungsverpflichtungen bei drei verbundenen Unternehmen in Höhe von 150.150 Tausend Euro, bei zwei Beteiligungen in Höhe von 774 Tausend Euro sowie bei zwei Ausleihungen an Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht, in Höhe von 2.323 Tausend Euro.

Die durchschnittliche Zahl der im Berichtsjahr beschäftigten Mitarbeiter beträgt 1.426. Hiervon entfallen im Innendienst 889 auf die Hauptverwaltung und 460 auf unsere Regionaldirektionen. Im Außendienst sind 77 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 1.713 Tausend Euro. An ehemalige Mitglieder des Vorstands oder deren Hinterbliebene sind insgesamt 1.148 Tausend Euro gezahlt worden. Für diese Personengruppen sind Rückstellungen für laufende Pensionen in Höhe von 37.678 Tausend Euro passiviert.

An Mitglieder des Aufsichtsrats sind im Geschäftsjahr insgesamt 252 Tausend Euro gezahlt worden.

Das im Geschäftsjahr als Aufwand erfasste Honorar für den Abschlussprüfer beträgt für die Abschlussprüfung 368 Tausend Euro. Für die Konzernabschlussprüfung sind 33 Tausend Euro passiviert. Für andere Bestätigungsleistungen beträgt der Aufwand 9 Tausend Euro.

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 2023 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 1.1.2023 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 Geschäftsjahrs nicht stattgefunden.

Die materiellen Auswirkungen auf das Geschäftsergebnis der Brandkasse schätzen wir insgesamt als gering ein. Aus heutiger Sicht ist eine Anpassung der Ergebnisplanung für 2023 nicht notwendig.

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

Hannover, den 20. Februar 2023

Der Vorstand

Dr. Ulrich Knemeyer

Jürgen Müllender

Frank Müller

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 2022 und der Gewinn- und Verlustrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Januar bis zum 31. Dezember 2022 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 2022 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 2022 sowie ihrer Ertragslage für das Geschäftsjahr vom 1. Januar bis zum 31. Dezember 2022 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 Nichtprüfungleistungen 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 2022 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:

- ❶ Bewertung der Anteile an verbundenen Unternehmen und Beteiligungen
- ❷ Bewertung der Kapitalanlagen
- ❸ Bewertung der Rückstellungen für noch nicht abgewickelte Versicherungsfälle

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

- ❶ Sachverhalt und Problemstellung
- ❷ Prüferisches Vorgehen und Erkenntnisse
- ❸ Verweis auf weitergehende Informationen

Nachfolgend stellen wir die besonders wichtigen Prüfungssachverhalte dar:

- ❶ Bewertung der Anteile an verbundenen Unternehmen und Beteiligungen
 - ❶ Im Jahresabschluss der Gesellschaft werden unter dem Bilanzposten „Kapitalanlagen“ Anteile an verbundenen Unternehmen und Beteiligungen in Höhe von T€ 504.064 (11,0 % 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. Risikoangaben sind im Risikobericht des Lageberichts im Abschnitt „Marktrisiko“ enthalten.
- ② Bewertung der Kapitalanlagen (ohne Anteile an verbundenen Unternehmen und Beteiligungen)
- ① Im Jahresabschluss der Gesellschaft werden Kapitalanlagen (ohne Anteile an verbundene Unternehmen und Beteiligungen) in der Bilanz in Höhe von T€ 3.767.401 (82,5 % der Bilanzsumme) ausgewiesen. Die handelsrechtliche Bewertung der einzelnen Kapitalanlagen richtet sich nach den Anschaffungskosten und dem niedrigeren beizulegenden Wert bzw. deren Zeitwert. Bei diesen Kapitalanlagen 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 durch Veränderungen der makroökonomischen Rahmenbedingungen, zu treffen. Geringfügige Änderungen dieser Annahmen sowie der verwendeten Methoden können eine wesentliche Auswirkung auf die Bewertung der Kapitalanlagen haben. Aufgrund der betragsmäßig wesentlichen Bedeutung der nicht börsennotierten Kapitalanlagen für die Vermögens- und Ertragslage der Gesellschaft sowie der erheblichen Ermessensspielräume der gesetzlichen Vertreter und den damit verbundenen Schätzunsicherheiten war die Bewertung der nicht börsennotierten Kapitalanlagen im Rahmen unserer Prüfung von besonderer Bedeutung.

Nach § 341 b Abs. 2 Satz 1 HGB können gewisse 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 anhaltenden Corona-Krise, und der Zinsentwicklung zu treffen. Geringfügige Änderungen dieser Annahmen sowie der verwendeten Methoden können eine wesentliche Auswirkung auf die Bewertung der Kapitalanlagen haben.

Aufgrund der betragsmäßig wesentlichen Bedeutung der 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 Kapitalanlagen im Rahmen unserer Prüfung von besonderer Bedeutung.

- ② Im Rahmen unserer Prüfung haben wir in Anbetracht der Bedeutung der Kapitalanlagen für das Gesamtgeschäft der Gesellschaft die von der Gesellschaft verwendeten Modelle und von den gesetzlichen Vertretern getroffenen Annahmen der Gesellschaft beurteilt. Dabei haben wir unter anderem unser Branchenwissen und unsere Branchenerfahrung zugrunde gelegt sowie anerkannte Marktpraktiken berücksichtigt. Zudem haben wir die Ausgestaltung und die Wirksamkeit der eingerichteten Kontrollen der Gesellschaft zur Bewertung der Kapitalanlagen und Erfassung des Ergebnisses aus Kapitalanlagen gewürdigt. Hierauf aufbauend haben wir weitere analytische Prüfungshandlungen und Einzelfallprüfungshandlungen in Bezug auf die Bewertung der Kapitalanlagen vorgenommen. In dem Zusammenhang haben wir auch die Einschätzung der gesetzlichen Vertreter hinsichtlich der Auswirkungen der makroökonomischen Rahmenbedingungen auf die Bewertung der 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 Kapitalanlagen begründet und hinreichend dokumentiert sind.

- ③ Die Angaben der Gesellschaft zur Bewertung der 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. Risikoangaben sind im Risikobericht des Lageberichts im Abschnitt „Marktrisiko“ enthalten.
- 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€ 1.507.698 (33,0 % 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. Dies beinhaltet auch die erwarteten Auswirkungen der gestiegenen 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 Auswirkungen 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. Risikoangaben sind im Risikobericht des Lageberichts im Abschnitt „Risikobericht unter „Versicherungstechnisches Risiko“ 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 Datum 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 Aufsichtsrat am 30. März 2022 als Abschlussprüfer gewählt. Wir wurden am 4. Oktober 2022 vom Vorsitzenden des Aufsichtsrats beauftragt. Die Trägerversammlung hat die Wahl am 21. April 2022 genehmigt. 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

Der für die Prüfung verantwortliche Wirtschaftsprüfer ist Florian Möller.

Hannover, den 17. März 2023

PricewaterhouseCoopers GmbH
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Florian Möller
Wirtschaftsprüfer

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. Die Sitzungen des Aufsichtsrats und seiner Ausschüsse wurden im Geschäftsjahr 2022 weiterhin unter Berücksichtigung der anerkannten Hygienevorschriften auch teilweise in digitaler Form durchgeführt. In diesen Fällen wurden die Beschlüsse im Nachgang im schriftlichen Umlaufverfahren gefasst.

In seinen vier Sitzungen ist der Aufsichtsrat umfassend über die Geschäftsentwicklung des Unternehmens einschließlich der Inflationsentwicklung und der Energiekrise als Auswirkungen der Kriegereignisse in der Ukraine sowie über das langsame Abklingen der Corona-Pandemie unterrichtet worden. Er befasste sich eingehend mit dem Jahresabschluss 2021, der Unternehmensplanung für das Geschäftsjahr 2023, insbesondere mit dem Wirtschaftsplan 2023 und der mittelfristigen Ergebnisplanung sowie den Abweichungen des tatsächlichen Geschäftsverlaufs von den Planungen. Weitere Themen waren die Auswirkungen der derzeitigen politischen und ökonomischen Rahmenbedingungen auf die aktuelle Kapitalmarktsituation, die Kapitalanlagestrategie, Satzungsänderungen, der Erwerb weiterer Anteile an der Deutschen Rückversicherung AG, die Überschussbeteiligung in der Schadenversicherung sowie der Nachhaltigkeits- und der Innovationsbericht. Darüber hinaus haben sich die Mitglieder des Aufsichtsrats 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 Auswirkungen steigender Inflation auf das Geschäftsmodell der Brandkasse, die Beteiligung an dem gemeinsamen Solidaritätspool Elementar der öffentlichen Versicherer, der Erwerb weiterer Anteile an der Deutschen Rückversicherung AG und die Ausrichtung und Steuerung der IT einschließlich eines neuen Berichtswesens. Darüber hinaus wurde über Verbesserungen der Servicequalität informiert. 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 Cloud-Anbindung, die Vorstellung des Kundenserviceportals sowie die Berichterstattung über den Ablauf der Abschlussprüfung.

Der Ausschuss für Personalangelegenheiten behandelte in seinen zwei 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.

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 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 21. März 2023

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

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 Aussagewert 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