

Oldenburgische  
Landesbrandkasse

Öffentliche  
Lebensversicherungsanstalt  
Oldenburg

# Berichte über das Geschäftsjahr 2023

# BERICHTE ÜBER DAS GESCHÄFTSJAHR 2023

Allgemeines

Oldenburgische  
Landesbrandkasse

Öffentliche  
Lebensversicherungsanstalt  
Oldenburg

## AUF EINEN BLICK

	2023	2022	2021	2020	2019
<b>Öffentliche Versicherungen Oldenburg</b>					
Versicherungsbestand (Anzahl)	956.067	968.268	976.867	981.941	988.733
Beitragseinnahme brutto (Tsd. Euro)	276.626	272.209	273.845	272.377	276.391
Aufwendungen für Versicherungsfälle brutto (Tsd. Euro)	210.798	214.133	201.306	193.859	200.962
Kapitalanlagen (Tsd. Euro)	1.756.197	1.727.934	1.696.299	1.641.779	1.579.073
Anzahl Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter im Innendienst	326	325	317	315	313
Anzahl der Geschäftsstellen	78	78	78	78	79
<b>Oldenburgische Landesbrandkasse</b>					
Versicherungsbestand (Anzahl)	835.416	846.730	854.490	859.707	867.853
Beitragseinnahme brutto (Tsd. Euro)	200.161	185.492	182.497	182.592	184.585
Aufwendungen für Versicherungsfälle brutto (Tsd. Euro)	127.347	134.191	126.498	120.161	127.480
Nettoerträge aus Kapitalanlagen (Tsd. Euro)	14.661	10.663	17.930	20.221	21.006
Ergebnis vor Steuern (Tsd. Euro)	12.114	5.553	5.725	9.336	10.513
Kapitalanlagen (Tsd. Euro)	447.147	434.537	426.698	403.541	385.256
Eigenkapital (Tsd. Euro)	148.459	146.099	144.941	143.248	139.099
<b>Öffentliche Lebensversicherungsanstalt Oldenburg</b>					
Versicherungsbestand (Anzahl)	120.651	121.538	122.377	122.234	120.880
Bestandssumme (Tsd. Euro)	4.302.827	4.306.361	4.266.918	4.257.274	4.124.213
Beitragseinnahme brutto (Tsd. Euro)	76.465	86.717	91.348	89.785	91.806
Aufwendungen für Versicherungsfälle brutto (Tsd. Euro)	83.451	79.942	74.808	73.698	73.482
Nettoerträge aus Kapitalanlagen (Tsd. Euro)	26.014	31.432	41.455	46.083	45.315
Aufwendungen für Beitragsrückerstattungen (Tsd. Euro)	7.820	11.633	8.390	6.920	10.018
Ergebnis vor Steuern (Tsd. Euro)	1.945	800	821	1.336	48
Kapitalanlagen (Tsd. Euro)	1.309.050	1.293.397	1.269.601	1.238.238	1.193.817
Eigenkapital (Tsd. Euro)	58.358	37.608	16.908	16.208	15.508

# INHALTSVERZEICHNIS

---

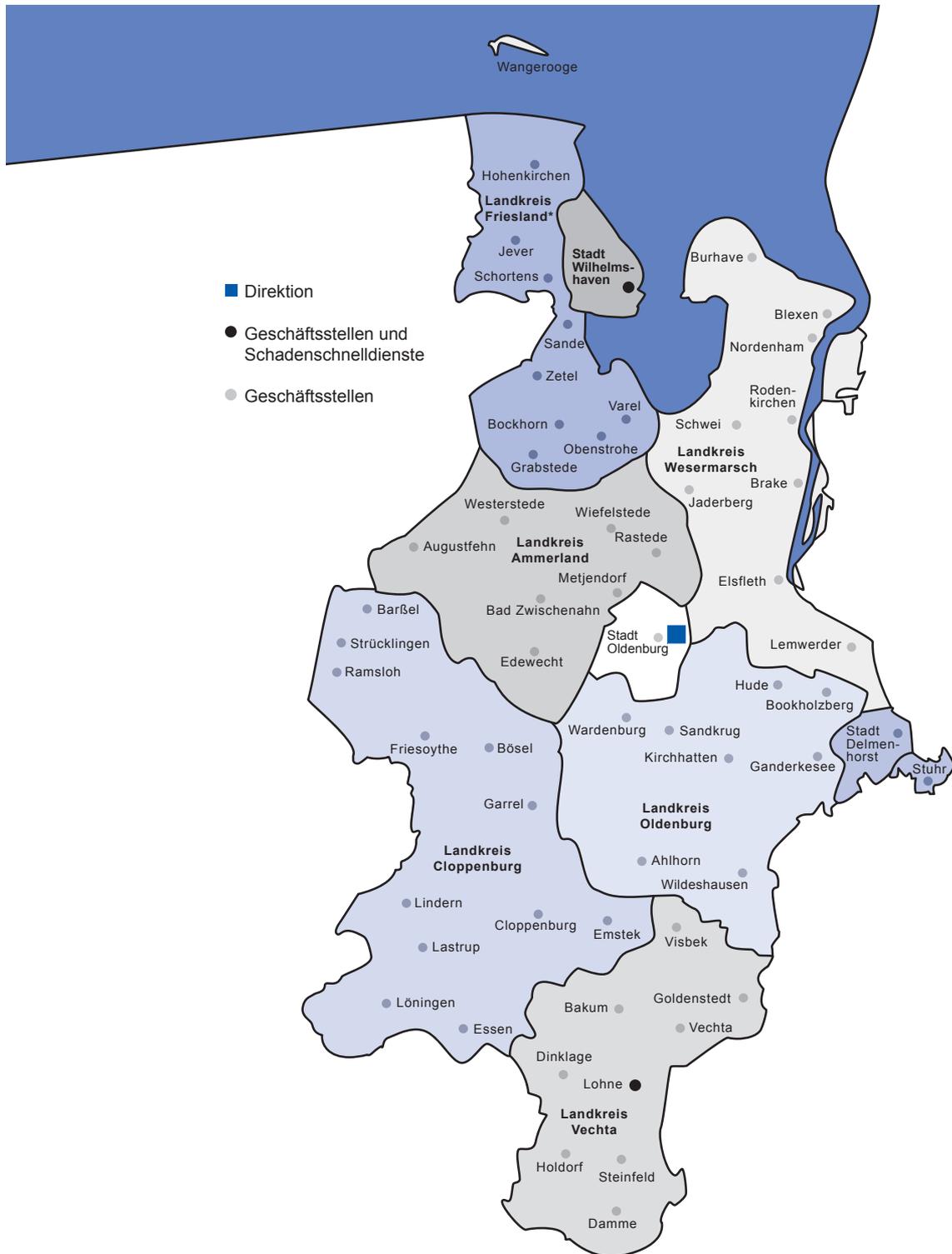
	<b>Seite</b>		
<b>Allgemeines</b>	Geschäftsgebiet 6		
	Bericht des Vorstandes 9		
<b>Oldenburgische Landesbrandkasse</b>	<b>Lagebericht</b>		
	Unser Versicherungsangebot 16		
	Bericht des Vorstandes 18		
	<b>Jahresabschluss</b>		
	Jahresbilanz 40		
	Gewinn- und Verlustrechnung 43		
	<b>Anhang</b>		
	Aufsicht und Unternehmensorgane 45		
	Beiräte 46		
	Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden 48		
	Angaben zur Bilanz 51		
	Entwicklung der Aktivposten 54		
	Angaben zur Gewinn- und Verlustrechnung 56		
	Sonstige Angaben 59		
	<b>Gewinnverwendungsvorschlag</b> 62		
	<b>Bestätigungsvermerk</b> 63		
	<b>Bericht des Aufsichtsrates</b> 70		
	<b>Öffentliche Lebensversicherungsanstalt Oldenburg</b>	<b>Lagebericht</b>	
		Unser Versicherungsangebot 73	
Bericht des Vorstandes 74			
Bewegung des Bestandes 94			
<b>Jahresabschluss</b>			
Jahresbilanz 96			
Gewinn- und Verlustrechnung 99			
<b>Anhang</b>			
Aufsicht und Unternehmensorgane 101			
Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden 103			
Angaben zur Bilanz 107			
Entwicklung der Aktivposten 110			
Angaben zur Gewinn- und Verlustrechnung 112			
Überschussanteile für die Lebensversicherung 114			
Sonstige Angaben 133			
<b>Gewinnverwendungsvorschlag</b> 135			
<b>Bestätigungsvermerk</b> 136			
<b>Bericht des Aufsichtsrates</b> 143			



# BERICHTE ÜBER DAS GESCHÄFTSJAHR 2023

Allgemeines

# GESCHÄFTSGEBIET



\* Das Geschäftsgebiet der Öffentlichen Oldenburg ist nicht identisch mit den geltenden Landkreisgrenzen Frieslands.

## GESCHÄFTSSTELLEN UND SCHADENSCHNELLDIENSTE

---

### Stadt Oldenburg

#### Direktion Staugraben 11

Alexanderstr. 127  
Bloherfelder Str. 132a  
Bremer Heerstr. 73  
Bremer Str. 22  
Cloppenburger Str. 317

Donnerschweer Str. 171  
Edewechter Landstr. 28  
Hudsmühler Str. 107  
Nadorster Str. 317  
Weißenmoorstr. 274

Ziegelhofstr. 93

### Stadt Delmenhorst

Bremer Str. 49  
Oldenburger Str. 50

Stedinger Str. 73

**Stuhr**  
Moordeicher Landstr. 3b

### Stadt Wilhelmshaven

Peterstr. 44a  
Posener Str. 46

Rathausplatz 11  
mit Schadenschnelldienst

Werdumer Str. 68

### Landkreis Ammerland

**Augustfehn**  
Poststr. 2

**Bad Zwischenahn**  
Peterstr. 24-26  
Reihdamm 13

**Edeweicht**  
Hauptstr. 50

**Metjendorf**  
Metjendorfer Landstr. 4a

**Rastede**  
Oldenburger Str. 240

**Westerstede**  
Poststr. 9b

**Wiefelstede**  
Hauptstr. 20

### Landkreis Cloppenburg

**Barßel**  
Lange Str. 47

**Bösel**  
Am Kirchplatz 8

**Cloppenburg**  
Bahnhofstr. 22-26  
Eschstr. 42-44

**Emstek**  
Lange Str. 21

**Essen**  
Lange Str. 13

**Friesoythe**  
Moorstr. 18

**Garrel**  
Hauptstr. 22

**Lastrup**  
Vlämische Str. 28

**Lindern**  
Vreeser Str. 3

**Löningen**  
Angelbecker Str. 5

**Ramsloh**  
Hauptstr. 452b

**Strücklingen**  
Bahnhofstr. 22

---

## Landkreis Friesland

**Bockhorn**  
Steinhauser Str. 6

**Grabstede**  
Hauptstr. 15

**Schortens**  
Mühlenweg 3a

**Hohenkirchen**  
Jeversche Str. 5

**Jever**  
Kaakstr. 5

**Obenstrohe**  
Wiefelsteder Str. 70a

**Sande**  
Hauptstr. 74

**Varel**  
Neue Str. 22

**Zetel**  
Bahnhofstr. 2

## Landkreis Oldenburg

**Ahlhorn**  
Wildeshauser Str. 7

**Bookholzberg**  
Tulpenstr. 3

**Ganderkesee**  
Bergedorfer Str. 19a

**Hude**  
Auf der Nordheide 7

**Kirchhatten**  
Hauptstr. 23a

**Sandkrug**  
Bahnhofsallee 1

**Wardenburg**  
Oldenburger Str. 214-218

**Wildeshausen**  
Delmenhorster Str. 13

## Landkreis Vechta

**Bakum**  
Kirchstr. 18

**Damme**  
Gartenstr. 18

**Dinklage**  
Clemens-August-Str. 7

**Goldenstedt**  
Hauptstr. 37

**Holdorf**  
Große Str. 14

**Lohne**  
Brinkstr. 43  
mit Schadensschnelldienst  
Vogtstr. 2

**Steinfeld**  
Große Str. 34

**Vechta**  
Bremer Tor 12  
Große Str. 19

**Visbek**  
Hauptstr. 19

## Landkreis Wesermarsch

**Blexen**  
Fährstraße 10

**Brake**  
Breite Str. 110

**Burhave**  
Butjadinger Str. 64

**Elsfleth**  
Steinstr. 29

**Jaderberg**  
Tiergartenstr. 68

**Lemwerder**  
Stedinger Str. 14

**Nordenham**  
Bahnhofstr. 39

**Rodenkirchen**  
Marktstr. 1

**Schwei**  
Feldstr. 1

# BERICHT DES VORSTANDES ÜBER DAS GESCHÄFTSJAHR 2023

---

## Unternehmensdarstellung

Die Oldenburgische Landesbrandkasse und die Öffentliche Lebensversicherungsanstalt Oldenburg sind öffentlich-rechtliche Versicherungsunternehmen, die mit der Geschichte des traditionsreichen ehemaligen Landes Oldenburg eng verbunden sind und am Markt einheitlich als Öffentliche Versicherungen Oldenburg bzw. als Öffentliche Oldenburg auftreten.

Beide Unternehmen werden von einem gemeinsamen Vorstand geleitet und bilden bei den Stabsfunktionen eine Verwaltungsgemeinschaft.

### Oldenburgische Landesbrandkasse

Die Oldenburgische Landesbrandkasse gehört zu den ältesten Versicherungsunternehmen in Deutschland. Sie wurde nach dem Vorbild der Hamburger Feuerkasse am 5. November 1764 vom dänischen König Friedrich V. per Verordnung als „Generale-Brand-Versicherungs-Societét“ für die damaligen Grafschaften Oldenburg und Delmenhorst gegründet. Oldenburg stand zu dieser Zeit aufgrund der Erbfolge nach dem Tode des Grafen Anton Günther unter dänischer Herrschaft. Gründungszweck war, wie bei allen Gebäudefeuerversicherungsanstalten des 18. Jahrhunderts, die Sicherung des Gebäudebestandes. Die Gründungsverordnung sah vor, dass nahezu jedes Gebäude bei der neuen Gesellschaft versichert werden musste. Diese Zwangs- und Monopolrechte sollten noch bis 1994 bestehen bleiben. Das Geschäftsgebiet wurde im Laufe der Zeit mehrfach vergrößert und erhielt 1937 seine jetzige Ausdehnung. Den heutigen Namen Oldenburgische Landesbrandkasse bekam die öffentlich-rechtliche Anstalt 1920.

Neben ihrem historischen Zweig, der Gebäudefeuerversicherung, betreibt die Oldenburgische Landesbrandkasse seit 1995 auch die Schaden- und Unfallversicherung einschließlich der Kraftfahrtversicherung. Darüber hinaus werden in geringem Umfang Risiken in Rückdeckung übernommen, unter anderem von der Deutschen Kernreaktor-Versicherungsgemeinschaft, Köln, und von der Pharma-Rückversicherungs-Gemeinschaft (Pharmapool), München. Die Oldenburgische Landesbrandkasse ist der Kompositversicherer innerhalb der Gruppe der Öffentlichen Versicherungen Oldenburg.

### Öffentliche Lebensversicherungsanstalt Oldenburg

Die Öffentliche Lebensversicherungsanstalt Oldenburg wurde im Jahr 1923 nach dem Vorbild einer ostpreußischen Lebensversicherungsanstalt gegründet. Bereits 1924 erhielt die Öffentliche Lebensversicherungsanstalt Oldenburg die Erlaubnis für den Betrieb der Sparte Haftpflichtversicherung und ein Jahr später für die Unfallversicherung. Die Kraftfahrtversicherung wurde ab 1947 auf eigene Rechnung betrieben. Nach der zum 01.01.1995 erfolgten Umstrukturierung betreibt die Öffentliche Lebensversicherungsanstalt Oldenburg – wie zum Zeitpunkt der Gründung – wieder ausschließlich die Lebens- und Rentenversicherung. Die gesamte Schaden- und Unfallversicherung einschließlich der Kraftfahrtversicherung wurde auf die Oldenburgische Landesbrandkasse übertragen. Im Mai des Geschäftsjahres 2023 feierte die Öffentliche Lebensversicherungsanstalt Oldenburg ihr 100-jähriges Bestehen.

### Rechtsgrundlagen und Trägerschaft

Die Öffentlichen Versicherungen Oldenburg sind rechtsfähige Anstalten des öffentlichen Rechts mit Firmensitz in Oldenburg, deren Rechtsverhältnisse sich nach dem Gesetz über die öffentlich-rechtlichen Versicherungsunternehmen in Niedersachsen (NöVersG) und den ergänzenden Regelungen der Satzungen bestimmen. Sie stehen im Wettbewerb mit anderen Versicherungsunternehmen.

---

Nach dem NöVersG werden die Öffentlichen Versicherungen Oldenburg nach kaufmännischen, betriebs- und versicherungswirtschaftlichen Grundsätzen im Interesse ihrer Versicherungsnehmer und des gemeinen Nutzens geführt.

Seit dem 01.01.2022 sind die Landschaftliche Brandkasse Hannover zu 80 %, der Sparkassenverband Niedersachsen sowie das Land Niedersachsen zu je 10 % am Trägerkapital der Oldenburgischen Landesbrandkasse beteiligt. Die Träger der Öffentlichen Lebensversicherungsanstalt Oldenburg sind seit dem 04.05.2022 die Oldenburgische Landesbrandkasse zu 90 % sowie das Land Niedersachsen zu 10 %.

### **Regionalitätsprinzip**

Das Denken für die Region ermöglicht uns eine starke Nähe zu unseren Kunden und Vertriebspartnern. Die Öffentlichen Versicherungen Oldenburg sind institutionell tief im Oldenburger Land verwurzelt. In allen Städten und Gemeinden unseres Geschäftsgebietes ist unser Unternehmen präsent. Damit bringen wir unsere Stärken wie Kompetenz, Kundennähe und Verantwortung am besten zur Geltung.

Das Regionalitätsprinzip ist mit der Geschichte der öffentlich-rechtlichen Versicherungsunternehmen in den Regionen in Deutschland eng verbunden und geht auf ihren öffentlichen Auftrag zurück, den Menschen in der Region einen preiswerten, dauerhaften und umfangreichen Versicherungsschutz zur Verfügung zu stellen. Die öffentlich-rechtlichen Versicherungsunternehmen sind Partner und treten untereinander nicht als Konkurrenten auf.

Das Geschäftsgebiet der Öffentlichen Versicherungen Oldenburg ist das Gebiet des ehemaligen Landes Oldenburg, welches bis 1918 als Großherzogtum und danach bis 1946 als Freistaat Oldenburg bestand.

Regionalität und dezentrale Organisation der Öffentlichen Versicherungen Oldenburg bilden die Grundlage für einen nachhaltigen Erfolg. Die langjährige Verbundenheit vieler Kunden zu den Unternehmen bestätigen gerade in der heutigen Zeit, dass regionale Unternehmen sehr geschätzt werden.

Kundenfreundlichkeit gehört zum Selbstverständnis der Öffentlichen Versicherungen Oldenburg. Sie gehören zu den kundenfreundlichsten Unternehmen und erhalten von Rating-Unternehmen und bei Tests immer wieder Spitzenbewertungen. Sparten, die überregional effizienter betrieben werden können, nehmen gemeinsame Tochtergesellschaften der öffentlichen Versicherer wahr. Dadurch können mögliche Nachteile, die durch die historisch gewachsene Größe der öffentlichen Versicherungsunternehmen vorhanden sind, ausgeglichen werden, ohne die Vorteile der Regionalität aufzugeben.

### **Außendienst und Kundenservice**

Die Öffentlichen Versicherungen Oldenburg unterhalten ein dichtes Netz von rund 80 Geschäftsstellen im gesamten Oldenburger Land, die von selbstständigen Handelsvertretern geleitet werden. Starke Vertriebspartner sind die Landessparkasse zu Oldenburg und die Sparkasse Wilhelmshaven, deren Filialen den Kunden ebenfalls zur Verfügung stehen. Ergänzt wird der Service durch umfangreiche Schadenregulierungsvollmachten für den Außendienst, hauptberufliche Schadenregulierer in der Sach- und Kraftfahrzeug-Sparte sowie zwei Schadenschnelldienste in Wilhelmshaven und Lohne. Viele kleinere Schäden können schnell und unbürokratisch vor Ort reguliert werden.

---

## Personalpolitik und -entwicklung

### Personalpolitik

Unsere Mitarbeitenden und die Vertriebspartner tragen mit ihren Leistungen unmittelbar zu unserer hohen Wettbewerbsfähigkeit und dem Geschäftserfolg bei. Die Öffentlichen Versicherungen Oldenburg setzen daher bei ihrer Personalpolitik auf exzellente Mitarbeitende. Motivierte und engagierte Mitarbeitende gewinnen und halten die Öffentlichen Versicherungen durch ein attraktives Arbeitsumfeld, durch die interne Besetzung von Stellen sowie die gezielte Förderung.

Einen unverändert hohen Stellenwert besitzt das Thema „Beruf und Familie“. Es stehen Angebote von Teilzeit, Arbeiten im Homeoffice, die Unterstützung bei der Kinderbetreuung sowie Angebote der betrieblichen Gesundheitsfürsorge zur Verfügung. So zeigt die niedrige Fluktuationsquote bei den Mitarbeitenden in den Unternehmen als auch bei den unplanmäßigen Vermittlerabgängen bei den Vertriebspartnern die hohe Identifikation mit den Öffentlichen Versicherungen Oldenburg.

Die Öffentlichen Versicherungen Oldenburg hatten zum Jahresende 2023 mit 326 Mitarbeitende im Innen- und 15 im angestellten Außendienst sowie 5 Auszubildenden insgesamt 346 Beschäftigte. Der Anteil der Frauen betrug 50 % und lag damit über dem Niveau des Vorjahres. Im abgelaufenen Geschäftsjahr feierten acht Mitarbeitende ihr 10-jähriges, acht ihr 25-jähriges, fünf ihr 35-jähriges und zwei Mitarbeitende ihr 45-jähriges Dienstjubiläum. Zusammen mit den Mitarbeitenden, die bei den selbständigen Handelsvertretern beschäftigt sind, gehören die Öffentlichen Versicherungen Oldenburg mit über 600 Personen im Innen- und Außendienst zu den größeren Arbeitgebern der Region.

### Personalentwicklung und Weiterbildung

In ihrer Personalpolitik setzen die Öffentlichen Versicherungen Oldenburg stark auf die eigene Ausbildung. Mit 13 Auszubildenden im Berufsfeld „Kaufleute für Versicherungen und Finanzen“ sowie 32 Auszubildenden im Berufsfeld „Kaufleute für Versicherungen und Finanzanlagen“ setzten die Unternehmen erneut auf eine hohe Anzahl von Auszubildenden und konnten den positiven Trend der vergangenen Jahre fortsetzen.

Die durchschnittliche Übernahmequote der letzten fünf Jahre von 75 % unterstreicht den Anspruch der Öffentlichen Versicherungen Oldenburg, den wachsenden Anforderungen des Marktes und der demografischen Entwicklung mit jungen und selbst ausgebildeten Mitarbeitern zu begegnen.

12 Auszubildende bestanden ihre berufliche Ausbildung mit der Prüfung für „Kaufleute für Versicherungen und Finanzen“. Zum wiederholten Male konnten die Öffentlichen Versicherungen Oldenburg die Jahrgangsbesten in diesem Berufsbild präsentieren.

Neben der betrieblichen Ausbildung bieten die Unternehmen ein eigenes zweijähriges Traineeprogramm an, das vor allem Berufseinsteigern nach ihrer Ausbildung einen qualifizierten Einstieg in den Beruf und in die Unternehmen ermöglichen soll. 7 Teilnehmende absolvierten das Traineeprogramm PEP Privatkunden. Das Traineeprogramm PEP Innendienst haben 5 Teilnehmende erfolgreich beendet. Seit 2022 können interessierte Mitarbeitende der Direktion das PEP „interne Kommunikation, Veränderungen und Abläufe“ absolvieren. Im Jahr 2023 befanden sich 8 Teilnehmende in dieser Qualifikation.

Mittelpunkt der Maßnahmen zur Personalentwicklung ist die persönliche und fachliche Weiterentwicklung der eigenen Mitarbeitenden und der Vertriebspartner sowie die stetige Verbesserung der Beratungsqualität. Zur Erreichung

---

dieser Ziele besteht ein vielfältiges Angebot an internen und externen Seminaren und Qualifikationsreihen zur Qualitätssicherung der Fach-, Führungs-, Sozial- und verkäuferischen Kompetenz zur Verfügung. Personalentwicklungsprogramme, die auch persönlichkeitsbildenden Maßnahmen dienen, sind ein wichtiger Baustein der Personalentwicklung der Öffentlichen Versicherungen Oldenburg.

Berufsbegleitend studierten Mitarbeitende der Öffentlichen Versicherungen Oldenburg im Bachelor-Studiengang „Insurance, Banking und Finance (IBF)“ oder dem Studiengang Bank- und Versicherungswirtschaft dual (BVW) an der Jade Hochschule in Wilhelmshaven. Im Jahr 2023 studierten 7 Mitarbeitende den Studiengang Bank- und Versicherungswirtschaft.

Insbesondere die Weiterbildungsmaßnahme „Geprüfter Fachwirt (m/w/d) für Versicherungen und Finanzen“ ist innerhalb der Personalentwicklungsstruktur ein fester Bestandteil. Bei dieser externen Weiterbildungsmaßnahme über das Berufsbildungswerk der Versicherungswirtschaft in Oldenburg werden die Teilnehmenden in ihrer zweijährigen Weiterbildungszeit aktiv von der Personalentwicklung unterstützt und begleitet. 2023 konnten 12 Mitarbeitende diese Weiterbildung erfolgreich abschließen.

## Kulturstiftung

Die Kulturstiftung der Öffentlichen Versicherungen Oldenburg wurde 1994 im Rahmen der Veränderung der Trägerschaften bei den Öffentlichen Versicherungen Oldenburg errichtet. Die Kulturstiftung fördert Kunst und Kultur im Oldenburger Land entweder in der klassischen Weise durch Förderungen von Projekten Dritter oder durch die Entwicklung von eigenen Kulturprojekten und Veranstaltungen.

Schwerpunkte der Förderung sind Musik, Literatur, darstellende und bildende Kunst sowie die Erhaltung und Förderung von Kulturwerten in der Region. Darüber hinaus verleiht die Kulturstiftung jährlich einen Förderpreis, mit dem die Leistungen junger Künstlerinnen und Künstler abwechselnd in den Sparten Malerei, Fotografie sowie Skulptur und Installation ausgezeichnet werden. Eine unabhängige und jährlich wechselnde Fachjury entscheidet, welche junge Künstlerin oder welcher junge Künstler die Auszeichnung erhält. Die Arbeiten der Preisträgerin oder des Preisträgers werden zudem in einer Einzelausstellung in Oldenburg einer breiten Öffentlichkeit präsentiert.

Zudem vergibt die Kulturstiftung ein „Landgang-Stipendium“, das an renommierte Schriftstellerinnen und Schriftsteller vergeben wird. Nach einer Erkundungsreise durch das Oldenburger Land werden die Erlebnisse in einem Reisebericht, einem Essay oder einer Erzählung verfasst, die in einer anschließenden Lesereise durch die Region präsentiert werden. Im Jahr 2023 unternahm die Schriftstellerin Judith Kuckart die Reise und wird im Frühjahr 2024 über ihre Erlebnisse berichten.

Als weiteren literarischen Schwerpunkt unterstützt die Kulturstiftung den JULIUS-Club, ein Projekt der VGH Stiftung und der Bücherzentrale Niedersachsen. In den Sommerferien können Kinder und Jugendliche zwischen 11 und 14 Jahren in ausgewählten Bibliotheken teilnehmen. Das Leseangebot wird durch vielfältige Veranstaltungen ergänzt. Die Kulturstiftung unterstützt die teilnehmenden Bibliotheken in der Region.

Mit der Förderung der „Internationalen Sommerakademie für Kammermusik Niedersachsen“ wird die Förderung junger Talente der klassischen Musik unterstützt. Jungen Nachwuchsmusikerinnen und Nachwuchsmusikern wird die Möglichkeit gegeben, im Zusammenspiel Konzerterfahrungen zu sammeln.

Die Kulturstiftung ist heute ein fester Bestandteil der regionalen Förderung von Kunst und Kultur im Oldenburger Land. Die Verbundenheit mit der gesamten Region zeigt sich auch daran, dass die Förderungen nicht nur auf

---

bedeutende kulturelle Vorhaben mit großer Außenwirkung konzentriert werden, sondern gleichermaßen auch kleinere Projekte im ländlichen Raum Berücksichtigung finden. Die Stiftung achtet dabei auf eine möglichst ausgeglichene regionale Verteilung der zur Verfügung stehenden Förderbeträge.

Seit der Errichtung 1994 konnten seitens der Stiftung mehr als 900 Vorhaben unterstützt werden. Im Geschäftsjahr 2023 wurden 22 Projekte im gesamten Oldenburger Land gefördert.

Der Förderpreis 2023 wurde in der Sparte Fotografie an Simon Ringelhan verliehen. Simon Ringelhan studiert künstlerische Fotografie an der renommierten Folkwang Universität der Künste in Essen und arbeitet seit 2016 als professioneller Fotograf. Er widmet sich mit seinen fotografischen und filmischen Arbeiten z.B. dem Thema Wasser, dessen Materialeigenschaften zum Gegenstand seiner Arbeiten werden und dessen Strukturen wie Zeichnungen in den Fotografien zutage treten.

Für das Jahr 2024 wurde der Förderpreis in der Sparte Malerei ausgeschrieben.

Oldenburg (Oldb), den 05. März 2024

**Oldenburgische Landesbrandkasse**  
**Öffentliche Lebensversicherungsanstalt Oldenburg**

**Müllender**

**Kunze**

**Garbe**



# BERICHT ÜBER DAS GESCHÄFTSJAHR 2023

Oldenburgische  
Landesbrandkasse

## UNSER VERSICHERUNGSANGEBOT

---

In ihrem Geschäftsgebiet betreibt die Oldenburgische Landesbrandkasse im selbst abgeschlossenen und im in Rückdeckung übernommenen Versicherungsgeschäft folgende Versicherungszweige und -arten:

### **Unfallversicherung**

#### **Allgemeine Unfallversicherung**

- Einzelunfallversicherung
- Gruppen-Unfallversicherung
- übrige und nicht aufgegliederte Allgemeine Unfallversicherung

#### **Kraftfahrtunfallversicherung**

#### **Haftpflichtversicherung**

- Privathaftpflichtversicherung
- Betriebs- und Berufshaftpflichtversicherung
- Gewässerschaden-Haftpflichtversicherung
- übrige und nicht aufgegliederte Haftpflichtversicherung

#### **Kraftfahrtversicherung**

#### **Kraftfahrzeug-Haftpflichtversicherung**

#### **Sonstige Kraftfahrtversicherung**

- Fahrzeugvollversicherung
- Fahrzeugteilversicherung
- übrige und nicht aufgegliederte Kraftfahrtversicherung

### **Feuer- und Sachversicherung**

#### **Feuerversicherung**

- Feuer-Industrie-Versicherung
- landwirtschaftliche Feuerversicherung
- sonstige Feuerversicherung

#### **Verbundene Hausratversicherung**

#### **Verbundene Gebäudeversicherung**

#### **Sonstige Sachversicherung**

- Einbruchdiebstahl und Raub (ED)-Versicherung
- Leitungswasser (LW)-Versicherung
- Glasversicherung
- Sturmversicherung
- übrige und nicht aufgegliederte sonstige Sachversicherungen

### **Sonstige Versicherungen**

- übrige und nicht aufgegliederte sonstige Versicherungen

### **Pharmapoolgeschäft**

schließt sie in der Pharma-Rückversicherungs-Gemeinschaft Haftpflichtversicherungen ab.

### **Vermittlungsgeschäft**

für die

Landschaftliche Brandkasse Hannover, Hannover,

- Einheitsversicherung
- Hagelversicherung
- Technische Versicherungen
- Transportversicherung
- Rechtsschutzversicherung
- Vermögensschaden-Haftpflichtversicherung
- Cyberversicherungen
- Sonstige Schadenversicherung

Alte Oldenburger Krankenversicherung AG, Vechta,

- Krankenversicherung

als Landesdirektion der

UKV – Union Krankenversicherung AG, Saarbrücken,

- Krankenversicherung

als Landesdirektion der

ÖRAG Rechtsschutzversicherungs-AG, Düsseldorf,

- Rechtsschutzversicherung

als Landesdirektion der

URV – Union Reiseversicherung AG, München,

- Reiseversicherung

für die

Euler Hermes Deutschland Niederlassung der Euler Hermes SA, Hamburg,

- Kredit- und Vertrauensschadenversicherung

Compagnie Francaise d'Assurance pour le Commerce Exterieur S.A. (Coface), Mainz,

- Kreditversicherung

# LAGEBERICHT

---

für die

Gothaer Lebensversicherungs AG, Köln,

- Dread-Disease-Versicherungen

Provinzial Rheinland Lebensversicherungs AG,

Düsseldorf

- Kreditschutzversicherungen

SV Sparkassenversicherung Holding AG, Stuttgart

- Eventschutz-Versicherungen

ProTect Versicherung AG, Düsseldorf

- Geräteschutz-Versicherungen

Versicherungskammer Bayern, München

- Mietwagenschutz-Versicherungen

Westfälische Provinzial Versicherung AG, Münster

- Unfallversicherung

Uelzener Allgemeine Versicherungs-Gesellschaft a. G.

- Tierversicherungen

Allcura Versicherungs-Aktiengesellschaft, Hamburg

- Vermögensschaden-Haftpflichtversicherungen

OCC Assekuradeur GmbH, Lübeck

- Oldtimerversicherungen

## Bericht über die wirtschaftlichen Rahmenbedingungen

### Allgemeine Rahmenbedingungen

#### Coronapandemie:

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

#### Hochwasserereignis im Dezember 2023 / Januar 2024:

Ende Dezember 2023 kam es aufgrund von Dauerregen im nördlichen Teil von Deutschland zu Hochwasser und Überflutungen. Insbesondere in Teilen von Oldenburg, dem Oldenburger Land und dem südlichen Geschäftsgebiet, vorrangig in Orten entlang der Flüsse: Hunte und Hase sowie deren Nebenflüssen zeigte sich eine sehr kritische Lage mit historischen Wasserhöchstständen. Talsperren und Rückhaltebecken erreichten ihre Kapazitätsgrenzen. Der Katastrophenschutz mit den örtlichen Feuerwehren, den Technischen Hilfswerken sowie den vielen freiwilligen Helfern, war tagelang im Einsatz, um das Hochwasser einzudämmen und Ortschaften vor Überflutung zu schützen. Der versicherte Schaden wird seitens des Gesamtverbands der Versicherungswirtschaft (GDV) auf ca. 200 Millionen Euro eingeschätzt. Dank der guten Arbeit der Hilfskräfte hielt sich der Schadenaufwand bei der Landesbrandkasse unter einer halben Millionen Euro.

Von den Überflutungen waren ebenso die Landwirtschaft und die öffentliche Infrastruktur stark betroffen. Mehrere Hunderttausend Hektar an Acker- und Grünland waren überschwemmt und wiesen erhebliche Nässeschäden auf.

#### Kriegerische Auseinandersetzungen:

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

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

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

## Konjunkturelles Umfeld

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

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

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

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

In 2023 wird für die deutsche Wirtschaft ein Sinken des BIPs von - 0,3 % erwartet (Vorjahr: + 1,8 %). Die Verbraucherpreise erhöhten sich in 2023 durchschnittlich um 5,9 % (Vorjahr: 8,7 %). Die preisbereinigten Konsumausgaben der privaten Haushalte sanken um - 1,1 % (Vorjahr: + 3,9 %). Die Sparquote lag bei 11,7 % (Vorjahr: 11,0 %). Die Arbeitslosenquote stieg leicht auf 5,7 % (Vorjahr: 5,3 %).

## Kapitalmärkte

Angesichts des Inflationsgeschehens verstärkte die EZB ihre Zinspolitik mit dem Ziel, zeitnah zu einer Inflationsrate von 2 % zurückzukehren. Die Leitzinssätze der EZB wurden im Februar und März jeweils um 50 Basispunkte

und im Juni, Juli und September jeweils um weitere 25 Basispunkte erhöht. Der Zins für kurzfristige Einlagen bei der EZB stieg dadurch auf 4,0 %. Die EZB-Maßnahmen haben ihr Ziel erreicht, denn zum Ende des Jahres sank die Inflationsrate für den Monat Dezember auf 3,7 %. Es bestehen jedoch weiterhin Unsicherheiten, ob die restriktive Geldpolitik nicht durch „Zweitrundeneffekte“ aus Lohn- und Gehaltssteigerungen bzw. dem Auslaufen staatlicher Förderungen konterkariert wird. Die Anleiheprogramme der EZB wurden 2023 reduziert und auslaufende Papiere nicht reinvestiert. Die Bilanzsumme der EZB sank um ca. 13 % auf 6,9 Billionen Euro.

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

Durch die Unsicherheiten bezüglich des Ausmaßes und der zeitlichen Ausgestaltung der Zinserhöhungen zeigten sich die Märkte im Jahresverlauf überaus volatil. Insgesamt sind die Aktienmärkte sowohl in den USA als auch in Deutschland gestiegen, während ein Rückgang der Aktienrisikoprämien, also der zusätzlich erwarteten Rendite aus Aktieninvestitionen, zu erwarten war.

Der DAX schloss mit einem Stand von 16.752 Punkten. Die Jahresperformance des deutschen Leitindex lag bei 20,3 %, die des MSCI-World bei 21,8 %. Neben der Aussicht auf rückläufige Zinsen waren es insbesondere die Stabilisierung der Energiepreise in Europa sowie neue Geschäftsperspektiven in Folge der technologischen Durchbrüche im Forschungsfeld der „Künstliche Intelligenz“ bei amerikanischen Tech-Unternehmen, die zu diesem außerordentlich starken Aktienjahr beigetragen haben. Die bestehenden und teils neuen bzw. ausgeweiteten geopolitischen Unsicherheiten traten für die Marktteilnehmer in den Hintergrund. Zudem war eine starke „Spreizung“ der Entwicklung beim Vergleich einzelner Aktiensegmente zu verzeichnen. So hat der MDAX für Deutschland erheblich schwächer als der DAX abgeschnitten, während der Dow-Jones-Index in den USA weit hinter dem breiter gefassten S&P 500 Index zurückblieb.

Im Gegensatz zu den starken Wertrückgängen des Vorjahres konnten sich die Rentenmärkte im Geschäftsjahr konsolidieren. Nach Kursgewinnen zu Jahresbeginn dominierten zunächst die Sorgen vor einer länger anhaltenden Inflation und die Unsicherheit über das Ausmaß der restriktiven Geldpolitik. In der Spitze stieg die Rendite der 10-jährigen US-Staatspapiere im Oktober über die Marke von 5 %. Die Kurse aller wichtigen Rentenmärkte lagen auf Jahressicht deutlich im Minus.

Anfang November kam es aufgrund der überraschend niedrigen Inflationszahlen zu einer Trendumkehr mit starken Kursanstiegen. Getrieben wurden diese Entwicklungen von der Einschätzung der Finanzmärkte, dass der Leitzins nicht weiter erhöht wird und das Emissionsvolumen von US-Staatsanleihen verringert werden könnte. Die Aussicht auf Zinssenkungen gab Investoren nach fast zwei Jahren andauernden Kursverlusten Anlass, wieder vermehrt in Anleihen zu investieren. Diese positive Stimmung hat auch die europäischen Rentenmärkte erfasst.

Deutliche Unsicherheiten bestehen weiterhin bei Immobilieninvestments aufgrund des Zinsumfelds und der Baukostenentwicklung. Viele Projekte wurden gestoppt. Mit der Insolvenz der Signa-Gruppe hat die Krise auch die

Versicherungsbranche als Projektfinanzierer erreicht. Innerhalb eines bestehenden Immobilienbestands belasten gestiegene Liegenschaftszinsen und Finanzierungskosten die Rendite und Zeitwerte der Objekte. Der Sanierungsbedarf unter Nachhaltigkeitsaspekten nimmt darüber hinaus Einfluss auf die Marktpreise.

## Deutscher Versicherungsmarkt

Nachdem zum Ende des Vorjahres der Geschäftsklimaindex des ifo Instituts für die Versicherungsbranche auf einen Tiefstand gesunken ist, stiegen die Geschäftserwartungen in 2023, bis sie sich im dritten Quartal erneut eintrübten. Insgesamt befand sich die Geschäftslage somit deutlich unter dem langfristigen Durchschnitt.

Obwohl das Geschäftsklima zum Jahresende um 5,1 Punkte gesunken ist, lag es mit 0,8 Punkten immer noch im positiven Bereich, jedoch deutlich unter dem langfristigen Mittelwert von 12,8 Punkten.

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

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

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

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

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

Der Automobil/Fahrzeugbau, die Nahrungsmittelindustrie und die Landwirtschaft gehören zu den starken Wirtschaftszweigen in Niedersachsen. Das Geschäftspotenzial der Landesbrandkasse hängt stark vom Wachstum und der Wertschöpfung in diesen Bereichen ab.

Die aufgezeigten Entwicklungen im deutschen Versicherungsmarkt beeinflussen auf der Beitragsseite die Geschäftstätigkeit der Landesbrandkasse mit gleichen Tendenzen. Auf der Schadenseite war die Oldenburgische

Landesbrandkasse aufgrund ihres regional begrenzten Geschäftsgebietes weniger von den Sommer-Unwettern, jedoch etwas intensiver von dem Hochwasserereignis im Dezember, betroffen.

## **Veränderte Markt- und Wettbewerbsbedingungen**

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 Taxonomie-Verordnung sind für die Ziele Klimaschutz und Anpassung an den Klimawandel bereits Kriterien für die Berichterstattung definiert. Zum 01.01.2023 kamen 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. Ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten müssen einen wesentlichen Beitrag zur Verwirklichung mindestens eines Umweltziels leisten, dürfen nicht zu einer erheblichen Beeinträchtigung eines oder mehrerer Umweltziele führen, der soziale Mindestschutz muss eingehalten und die technischen Bewertungskriterien erfüllt werden. Erfüllt die Wirtschaftstätigkeit die Kriterien, ist sie als taxonomiekonform anzusehen. Nach den Vorgaben der delegierten Verordnungen sind im Berichtsjahr unter Berücksichtigung der im Dezember 2023 verlautbarten Auffassung der EU-Kommission die taxonomiekonformen Anteile der Versicherungsumsätze mit Blick auf die Klimaziele anzugeben, während zu den übrigen Zielen die Taxonomie-Fähigkeit auszuweisen ist. Die taxonomiebezogene Berichterstattung erfolgt im gesondert geprüften Nachhaltigkeitsbericht.

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. Im Berichtsjahr sind die umfangreichen branchenübergreifenden European Sustainability Reporting Standards (ESRS) erlassen worden, sowie eine unverbindliche Auflistung aller zu liefernden Datenpunkte seitens der European Financial Reporting Advisory Group (EFRAG). Diese dienen als Grundlage für die Umsetzungsarbeiten zur Berichterstattung für das Geschäftsjahr 2024.

Das Gesetz zur Offenlegung von Ertragsteuer-Informationen (auch „Public Country- by-Country-Reporting“) zielt darauf ab, die Tätigkeiten und Steuerzahlungen multinationaler umsatzstarker Unternehmen in der Europäischen Union transparenter zu machen, um dadurch die Compliance in Steuerangelegenheiten zu fördern. Mit dem Gesetz zur Umsetzung der globalen Mindestbesteuerung (MinStG) folgt der Gesetzgeber ebenfalls den Vorgaben der entsprechenden EU-Richtlinie. Ziel der Richtlinie ist, schädlichen Steuerwettbewerb und aggressiven Steuergestaltungen entgegenzuwirken, die Steuergerechtigkeit zu fördern und die Wettbewerbsgleichheit sicherzustellen. In den Anwendungsbereich fallen Unternehmen mit jährlichen Umsatzerlösen über 750 Millionen Euro und international aufgestelltem Geschäftsmodell. Für Unternehmensgruppen mit untergeordneter internationaler Tätigkeit enthält das MinStG eine Übergangsregelung, die die Unternehmensgruppe im Inland für einen Zeitraum von fünf Jahren von der Mindeststeuer befreit.

## **Geschäftsverlauf der Oldenburgischen Landesbrandkasse**

Im Geschäftsjahr 2023 verzeichnete die Landesbrandkasse insgesamt einen positiven Geschäftsverlauf. Aufgrund der moderaten Belastung durch Sturm- und Elementarschäden ging der Schadenaufwand, trotz der in einigen Versicherungssparten spürbaren Schadeninflation, gegenüber dem Vorjahr zurück. Zudem blieb der Kostenanstieg hinter dem Beitragswachstum zurück. Dadurch konnte erneut ein über den Erwartungen liegender Überschuss aus der Versicherungstechnik erzielt werden. Der Zinsanstieg sorgte für eine weitere Entlastung bei den Zinsaufwendungen für mitarbeiterbezogene Rückstellungen innerhalb des nicht-versicherungstechnischen Ergebnisses. Gleichzeitig verbessert das höhere Zinsniveau die Ertragschancen in der Kapitalanlage. Als Schritt zur Substanzstärkung erfolgte eine weitere Erhöhung der Parameter für künftige Gehalts- und Rentenanpassungen innerhalb der Pensionsrückstellungen. Es ergab sich ein überdurchschnittlicher Steueraufwand, die Rückstellung wurde gestärkt.

Die gebuchten Bruttobeiträge im selbst abgeschlossenen Geschäft stiegen gegenüber dem Vorjahr um 8,3 % auf 193,3 Mio. Euro. Insbesondere aufgrund der positiven Entwicklung in den Sachversicherungen übertraf das Beitragswachstum damit den für den Gesamtmarkt hochgerechneten Wert (GDV: + 6,7 %).

Die Bruttoaufwendungen für Versicherungsfälle des Geschäftsjahres im selbst abgeschlossenen Geschäft gingen um 3,9 % auf 137,5 Mio. Euro zurück. Hierfür maßgeblich war ein deutlicher Rückgang bei den Sturm- und Elementarschäden auf 7,6 Mio. Euro. Im Vorjahr führten insbesondere die Orkane Ylenia und Zeynep noch zu einer Rekordbelastung von 21,8 Mio. Euro. Die Aufwendungen für Großschäden bewegten sich mit 34,3 Mio. Euro über dem Vorjahresniveau von 32,3 Mio. Euro. Bei den Basisschäden zeigte sich der Einfluss der hohen Inflationsrate. Die Schadenaufwendungen stiegen hier um rund 10 % auf 67,7 Mio. Euro. Der deutlichste Anstieg zeigte sich bei den Kaskoversicherungen. Insgesamt sinkt die Geschäftsjahres-Schadenquote aufgrund der oben genannten Entwicklungen auf 72,1 % (Vorjahr: 80,9 %). Für den Gesamtmarkt wird ein Wert von 79,0 % hochgerechnet.

Die Aufwendungen für den Versicherungsbetrieb im selbst abgeschlossenen Geschäft stiegen um 3,8 % auf 48,5 Mio. Euro. Der Anstieg resultiert zum einen aus dem persönlichen Aufwand und zum anderen aus der Vertriebsvergütung. Im Sachaufwand wirkten sich höhere Dienstleistungsaufwendungen sowie die Investitionen in die Geschäftsgebäude aus. Aufgrund des deutlichen Beitragswachstums ging die Kostenquote für den Abschluss und die Verwaltung von Versicherungsverträgen gegenüber dem Vorjahr von 26,4 % auf 25,4 % zurück.

Die kombinierte Schaden-Kosten-Quote brutto sinkt im selbst abgeschlossenen Geschäft auf 87,9 % (Vorjahr: 98,1 %). Ursache für den Rückgang ist in erster Linie die oben genannte Entwicklung bei den Bruttoaufwendungen für Versicherungsfälle des Geschäftsjahres. Darüber hinaus wirken sich die verbesserte Kostenquote sowie die um 2,0 Mio. Euro auf 18,4 Mio. Euro gestiegenen Erträge aus der Abwicklung der Vorjahresrückstellungen positiv aus.

Das versicherungstechnische Bruttoergebnis im selbst abgeschlossenen Geschäft vor Veränderung der Schwankungsrückstellung beträgt 18,4 Mio. Euro. Den Schwankungsrückstellungen wurde insbesondere im Zusammenhang mit der hohen Schadenbelastung in den Kaskoversicherungen ein Betrag von 1,0 Mio. Euro entnommen. Die Rückstellung für drohende Verluste erhöht sich in der sonstigen Kraftfahrtversicherung um 0,5 Mio. Euro auf 1,1 Mio. Euro und in der Feuerversicherung auf 0,3 Mio. Euro. Unter Berücksichtigung des Rückversicherungssaldos von 14,3 Mio. Euro zu Gunsten der Rückversicherer ergibt sich ein versicherungstechnisches Nettoergebnis von 5,1 Mio. Euro (Vorjahr: 2,5 Mio. Euro).

Das versicherungstechnische Nettoergebnis des übernommenen Geschäfts beträgt 0,6 Mio. Euro (Vorjahr: 0,4 Mio. Euro). Die Beteiligung am Restkreditversicherungsgeschäft der ProTect Versicherung AG sowie der

Rückversicherungsvertrag mit der Öffentlichen Lebensversicherungsanstalt Oldenburg steuern dabei mit zusammen 0,6 Mio. Euro ein nahezu unverändertes Ergebnis bei. Ausschlaggebend für die Ergebnisverbesserung ist somit das übrige übernommene Geschäft.

Das versicherungstechnische Nettoergebnis des Gesamtgeschäfts beläuft sich auf 5,8 Mio. Euro nach 2,9 Mio. Euro im Vorjahr.

Zuzüglich des nichtversicherungstechnischen Ergebnisses in Höhe von 6,3 Mio. Euro (Vorjahr: 2,6 Mio. Euro) ergibt sich ein Ergebnis der normalen Geschäftstätigkeit von 12,1 Mio. Euro (Vorjahr: 5,6 Mio. Euro). Vermindert um einen Steueraufwand von 9,3 Mio. Euro, errechnet sich ein Jahresüberschuss von 2,8 Mio. Euro (Vorjahr: 1,6 Mio. Euro). Der höhere Steueraufwand ergibt sich aufgrund des Aufwands für Vorjahre sowie der Stärkung der Rückstellung für steuerliche Risiken. Das Eigenkapital wird in Höhe von 148,5 Mio. Euro ausgewiesen.

Angesichts der normalen Geschäftstätigkeit bewertet der Vorstand die Geschäftsentwicklung insgesamt positiv. Die wirtschaftliche Lage der Oldenburgischen Landesbrandkasse zeigt sich in 2023 aufgrund der Überschussituation im Versicherungsgeschäft und des höheren nichtversicherungstechnischen Ergebnisses, weiterhin verbessert.

## **Beitragsrückerstattung**

Eine Zuführung zur Rückstellung für Beitragsrückerstattungen erfolgte im abgelaufenen Geschäftsjahr nicht. Es wurden geringe Mittel in der Sparte Allgemeine Haftpflicht verwendet.

## **Geschäftsverlauf im Einzelnen**

### **Kraffahrtversicherung**

Die Bruttobeitragseinnahme in der Kraffahrtversicherung stieg im abgelaufenen Geschäftsjahr um 2,6 % auf 64,6 Mio. Euro (Vorjahr: - 0,3 %). Trotz höherer Beitragsanpassungen im Bestand fiel der Negativsaldo aus dem Jahreswechselgeschäft 2022/2023 deutlich geringer aus als in den Vorjahren. Auch das unterjährige Geschäft zeigte sich entsprechend der Marktentwicklung leicht erholt. Die Kfz-Neuzulassungen in Deutschland wuchsen laut Kraffahrt-Bundesamt um 7,3 % gegenüber dem Vorjahr. Im Gesamtmarkt (GDV) wird unter Berücksichtigung der Kraffahrtunfallversicherung ein Wachstum von 4,1 % (Vorjahr: 1,1 %) erwartet.

Der Bruttoschadenaufwand für Versicherungsfälle des Geschäftsjahres stieg gegenüber dem Vorjahr um 19,2 % auf 60,4 Mio. Euro. Die Schadenhäufigkeit blieb weiterhin hinter dem Niveau vor der Corona-Pandemie zurück. Allerdings zeigte sich marktweit erneut ein deutlicher Anstieg bei den Kosten für Reparatur und Ersatzteile mit entsprechender Auswirkung auf den Schadendurchschnitt. Insbesondere in den sonstigen Kraffahrtversicherungen ergab sich in diesem Zusammenhang ein spürbarer Anstieg bei den Basisschäden. Zusätzlich sorgte ein Großschaden mit mehreren geschädigten Personen für einen Anstieg der Großschäden um 3,7 Mio. Euro auf 6,1 Mio. Euro. Die Sturm- und Elementarschäden waren gegenüber dem Vorjahr nahezu unverändert. Insgesamt steigt die Geschäftsjahresschadenquote auf 93,5 % (Vorjahr: 80,5 %). Für den Gesamtmarkt wird eine Schadenquote von 98,0 % (Vorjahr: 90,2 %) prognostiziert. Die kombinierte Schaden-Kosten-Quote (brutto) der Landesbrandkasse steigt auf 105,4 % (Vorjahr: 95,0 %). Die Quote verbleibt damit unter dem erwarteten Marktwert von 110,0 % (inklusive Kraffahrtunfallversicherung; Vorjahr: 101,2 %).

Das versicherungstechnische Nettoergebnis wird nach Entnahmen aus der Schwankungsrückstellung von 3,3 Mio. Euro und einer Zuführung zur Rückstellung für drohende Verluste in Höhe von 0,5 Mio. Euro mit - 1,1 Mio. Euro (Vorjahr: - 0,6 Mio. Euro) ausgewiesen.

Die Entwicklung in den einzelnen Versicherungszweigen innerhalb der Kraftfahrtversicherung können der nachfolgenden Tabelle entnommen werden (Vorjahreswerte in Klammern; Angaben in Mio. Euro):

Segment	Gebuchte BBE	GJ-Schaden-aufwand (brutto)	GJ-Schaden-quote (brutto)	kombinierte Schaden-Kosten-quote (brutto)	Vt. Netto-ergebnis	Veränderung Schwankungsrückstellung
Kraftfahrzeug-Haftpflichtversicherung	37,8 (36,7)	33,7 (28,5)	89,2 % (77,6 %)	98,9 % (88,8 %)	0,4 (1,2)	0,4 (-0,1)
sonstige Kraftfahrtversicherung	26,8 (26,3)	26,7 (22,2)	99,6 % (84,6 %)	114,6 % (103,8 %)	-1,5 (-1,8)	-3,7 (-0,3)

## Haftpflichtversicherung

Die Bruttobeitragseinnahme in der Allgemeinen Haftpflichtversicherung stieg im Geschäftsjahr um 1,8 % auf 16,2 Mio. Euro (Vorjahr: 1,9 %). Das Beitragswachstum wurde von der zum 01.07.2023 erfolgten Beitragsanpassung positiv beeinflusst. Im Markt (GDV) wird mit einem Wert von 3,0 % ein höheres Wachstum erwartet.

Der Bruttoschadenaufwand für Versicherungsfälle des Geschäftsjahres ist, beeinflusst durch einen spürbaren Anstieg bei den Großschäden, um 25,6 % auf 10,9 Mio. Euro gestiegen. Im Vorjahr zeigte sich hier noch eine deutlich unterdurchschnittliche Belastung. Es ergibt sich eine Geschäftsjahresschadenquote von 67,3 % (Vorjahr: 54,6 %). Die kombinierte Schaden-Kosten-Quote (brutto) sinkt hingegen, aufgrund eines stark verbesserten Abwicklungsergebnis aus Vorjahresschäden, auf 81,5 % (Vorjahr: 87,9 %). Die Kennzahl liegt dadurch unterhalb des für den Gesamtmarkt prognostizierten Werts von 85,0 %.

Das versicherungstechnische Nettoergebnis beträgt 2,1 Mio. Euro (Vorjahr: 1,0 Mio. Euro). Darin enthalten ist eine Entnahme aus den Schwankungsrückstellungen in Höhe von 0,3 Mio. Euro.

## Unfallversicherung

In der Unfallversicherung zeigte sich im Geschäftsjahr, maßgeblich bedingt durch die vertrieblichen Aktivitäten in der Allgemeinen Unfallversicherung, weiterhin eine positive Beitragsentwicklung. In der Kraftfahrtunfallversicherung setzte sich hingegen der schon seit Jahren zu beobachtende Bestandsabrieb fort. Die gebuchten Bruttobeiträge nahmen insgesamt um 1,2 % (Vorjahr: + 1,1 %) auf 8,7 Mio. Euro zu. In dem erneut unterdurchschnittlichen Wachstum zeigt sich die Zurückhaltung der Kunden beim Abschluss neuer Versicherungen aufgrund der Verunsicherung durch die starken Preissteigerungen. Für den Gesamtmarkt wird, ohne Berücksichtigung der Kraftfahrtunfallversicherung, mit einer nahezu unveränderten Beitragseinnahme gerechnet.

Der Bruttoschadenaufwand für Versicherungsfälle des Geschäftsjahres sinkt aufgrund einer außerordentlich geringeren Belastung durch Großschäden in der Allgemeinen Unfallversicherung von 6,9 Mio. Euro auf 4,6 Mio. Euro. Die Geschäftsjahresschadenquote beträgt 53,5 % (Vorjahr: 80,7 %). Die kombinierte Schaden-Kosten-Quote (brutto) geht bei einem gegenüber dem Vorjahr leicht verbessertem Abwicklungsergebnis auf 40,9 % (Vorjahr: 67,7 %) zurück. Letztere liegt damit deutlich unterhalb des für den Gesamtmarkt hochgerechneten Werts von 76,0 % (ohne Kraftfahrtunfallversicherung).

Das versicherungstechnische Nettoergebnis liegt in der Unfallversicherung bei 4,2 Mio. Euro (Vorjahr: 2,2 Mio. Euro). Der Anstieg resultiert aus der Allgemeinen Unfallversicherung.

Die Entwicklung in den einzelnen Versicherungszweigen innerhalb der Unfallversicherung können der nachfolgenden Tabelle entnommen werden (Vorjahreswerte in Klammern; Angaben in Mio. Euro):

Segment	Gebuchte BBE	GJ-Schaden-aufwand (brutto)	GJ-Schaden-quote (brutto)	kombinierte Schaden-Kosten-quote (brutto)	Vt. Netto-ergebnis	Veränderung Schwankungs-rückstellung
Allgemeine Unfallversicherung	8,3 (8,2)	4,5 (6,9)	54,3 % (84,3 %)	38,0 % (65,7 %)	4,3 (2,2)	0,0 (0,0)
Kraftfahrtunfallversicherung	0,4 (0,4)	0,1 (0,0)	35,5 % (2,4 %)	104,9 % (109,6 %)	-0,1 (0,0)	0,0 (0,0)

## Feuerversicherung

Die Bruttobeitragseinnahme in der Feuerversicherung stieg im Berichtszeitraum um 12,6 % auf 19,6 Mio. Euro (Vorjahr: 6,5 %). Getrieben durch die hohen Index- und Summenanpassungen, Wertzuschlägen und der überdurchschnittlichen vertrieblichen Entwicklung zeigte sich in allen Segmenten ein deutliches Wachstum.

Der Bruttoschadenaufwand für Versicherungsfälle des Geschäftsjahres sank um 23,4 % auf 12,4 Mio. Euro. Der Rückgang resultierte insbesondere aus der gewerblichen und industriellen Feuerversicherung. In der landwirtschaftlichen Feuerversicherung lag die Schadenbelastung getrieben durch Großschäden hingegen über dem Niveau des Vorjahres. Die Geschäftsjahresschadenquote sinkt auf 63,9 % (Vorjahr: 93,7 %). Unter Berücksichtigung eines gegenüber dem Vorjahr leicht gestiegenen Abwicklungsergebnisses ergibt sich eine kombinierte Schaden-Kosten-Quote (brutto) von 80,3 % (Vorjahr: 113,2 %).

Nach einer Zuführung zu den Schwankungsrückstellungen in Höhe von 0,3 Mio. Euro sowie einer Zuführung zur Rückstellung für drohende Verluste in Höhe von 0,2 Mio. Euro beträgt das versicherungstechnische Nettoergebnis - 1,8 Mio. Euro (Vorjahr: - 1,8 Mio. Euro).

Die Entwicklung in den einzelnen Versicherungszweigen innerhalb der Feuerversicherung können der nachfolgenden Tabelle entnommen werden (Vorjahreswerte in Klammern; Angaben in Mio. Euro):

Segment	Gebuchte BBE	GJ-Schaden-aufwand (brutto)	GJ-Schaden-quote (brutto)	kombinierte Schaden-Kosten-quote (brutto)	Vt. Netto-ergebnis	Veränderung Schwankungs-rückstellung
Industrielle Feuerversicherung	0,8 (0,7)	0,1 (0,3)	12,6 % (38,4 %)	57,0 % (75,6 %)	-0,1 (-0,2)	0,0 (0,0)
Landwirtschaftliche Feuerversicherung	10,2 (9,1)	7,0 (5,0)	70,0 % (55,5 %)	87,3 % (71,9 %)	-0,2 (-0,4)	0,1 (0,4)
Sonstige Feuerversicherung	8,6 (7,6)	5,3 (10,9)	61,7 % (144,3 %)	74,3 % (165,9 %)	-1,4 (-1,3)	0,2 (-0,9)

## **Verbundene Gebäudeversicherung**

Die Bruttobeitragseinnahme in der Verbundenen Gebäudeversicherung ist im Geschäftsjahr um 15,7 % auf 57,2 Mio. Euro gestiegen (Vorjahr: 8,3 %). Neben den Index- und Beitragsanpassungen im Bestand war dafür die weiterhin überdurchschnittlich hohe Nachfrage nach Elementaranbündelung verantwortlich. Für den Gesamtmarkt wird mit 16,5 % ein Wachstum in vergleichbarer Größenordnung hochgerechnet.

Der Bruttoschadenaufwand für Versicherungsfälle des Geschäftsjahres sank im abgelaufenen Jahr um 21,7 % auf 35,0 Mio. Euro. Auf Sturmschäden entfiel dabei ein Betrag von 5,1 Mio. Euro (Vorjahr: 16,4 Mio. Euro). Die Aufwendungen für Großschäden lagen nahezu unverändert bei 11,2 Mio. Euro (Vorjahr: 11,3 Mio. Euro). Einem leichten Rückgang in der versicherten Gefahr Feuer stand ein leichter Anstieg in Leitungswasser gegenüber. Es ergibt sich eine Geschäftsjahresschadenquote von 63,5 % (Vorjahr: 92,6 %). Die kombinierte Schaden-Kosten-Quote (brutto) fällt unter Berücksichtigung eines gegenüber dem Vorjahr rückläufigen Abwicklungsergebnisses von 109,3 % auf 83,5 %. Für den Gesamtmarkt wird ein Wert von 98,0 % erwartet.

Das versicherungstechnische Nettoergebnis vor Veränderung der Schwankungsrückstellung steigt bedingt durch die stark gesunkenen Aufwendungen für Sturmschäden auf 0,4 Mio. Euro (Vorjahr: - 3,6 Mio. Euro). Der Schwankungsrückstellung wird ein Betrag von 1,5 Mio. Euro zugeführt. Es ergibt sich ein Nettoergebnis von - 1,2 Mio. Euro (Vorjahr: - 1,0 Mio. Euro).

## **Verbundene Hausratversicherung**

Die Bruttobeitragseinnahme in der Verbundenen Hausratversicherung stieg im Geschäftsjahr um 5,4 % auf 11,1 Mio. Euro (Vorjahr: 3,4 %). Für den Gesamtmarkt wird ein Wachstum von 4,5 % prognostiziert.

Der Bruttoschadenaufwand für Versicherungsfälle des Geschäftsjahres nahm um 2,5 % auf 3,7 Mio. Euro zu. Einem Rückgang der Schadenaufwendungen in den Gefahren Feuer und Sturm steht ein Anstieg in Einbruchdiebstahl und Leitungswasser gegenüber. Die Geschäftsjahresschadenquote beträgt 34,4 % (Vorjahr: 35,1 %). Für die kombinierte Schaden-Kosten-Quote (brutto) ergibt sich bei einem leicht rückläufigen Abwicklungsergebnis ein Wert von 67,2 % (Vorjahr: 67,3 %). Die Quote des Gesamtmarktes (GDV) wird mit 79,0 % hochgerechnet.

Das versicherungstechnische Nettoergebnis beträgt wie im Vorjahr 2,9 Mio. Euro.

## **Sonstige Sachversicherungen**

Die Bruttobeitragseinnahme in den Sonstigen Sachversicherungen ist im Geschäftsjahr um 16,1 % auf 15,4 Mio. Euro gestiegen (Vorjahr: 11,2 %). Neben den Index- und Beitragsanpassungen im Bestand war dafür die Anbündelung der Gefahren Einbruchdiebstahl, Leitungswasser und Sturm in der gewerblichen und landwirtschaftlichen Sachversicherung ausschlaggebend.

Der Bruttoschadenaufwand für Versicherungsfälle des Geschäftsjahres sank im abgelaufenen Jahr um 15,6 % auf 10,3 Mio. Euro. Der Rückgang resultiert in erster Linie aus der Sturmversicherung, die im Vorjahr durch die Orkanen Ylenia und Zeynep noch einen Rekordwert bei den Schadenaufwendungen auswies. Auch in der Einbruchdiebstahlversicherung war die Schadenbelastung im abgelaufenen Geschäftsjahr leicht rückläufig. In der Extended Coverage-Versicherung und in der Leitungswasserversicherung ergab sich hingegen ein Anstieg. In den übrigen Sparten der sonstigen Sachversicherungen waren die Schadenaufwendungen gegenüber dem Vorjahr nahezu unverändert.

Insgesamt ergibt sich eine Geschäftsjahresschadenquote von 67,8 % (Vorjahr: 93,5 %). Die kombinierte Schaden-Kosten-Quote (brutto) sinkt, bei einem rückläufigen Abwicklungsergebnis aus Vorjahresschäden, von 110,9 % auf 89,8 %.

Das versicherungstechnische Nettoergebnis vor Veränderung der Schwankungs- und Drohverlustrückstellung beträgt 0,6 Mio. Euro (Vorjahr: - 0,9 Mio. Euro). Der Schwankungsrückstellung wird insgesamt ein Betrag von 0,8 Mio. Euro zugeführt (Vorjahr: Entnahme von 0,4 Mio. Euro). Es ergibt sich für die Sonstigen Sachversicherungen insgesamt ein Nettoergebnis von - 0,2 Mio. Euro (Vorjahr: - 0,1 Mio. Euro).

Die Entwicklung in den einzelnen Versicherungszweigen innerhalb der Sonstigen Sachversicherungen können der nachfolgenden Tabelle entnommen werden (Angaben in Mio. Euro):

Segment	Gebuchte BBE	GJ-Schaden-aufwand (brutto)	GJ-Schaden-quote (brutto)	kombinierte Schaden-Kostenquote (brutto)	Vt. Netto-ergebnis	Veränderung Schwankungsrückstellung
Einbruchdiebstahlversicherung	1,4 (1,3)	0,9 (1,1)	60,3 % (82,0 %)	66,8 % (93,9 %)	0,1 (0,0)	0,1 (0,0)
Leitungswasserversicherung	4,3 (3,7)	3,7 (3,2)	85,2 % (89,1 %)	107,9 % (113,0 %)	-0,7 (-0,4)	0,4 (0,5)
Sturmversicherung	6,0 (5,1)	1,9 (5,0)	31,8 % (99,9 %)	53,1 % (114,3 %)	0,6 (0,2)	0,3 (-0,9)
Glasversicherung	1,2 (1,1)	0,5 (0,5)	38,5 % (42,1 %)	77,9 % (89,1 %)	0,3 (0,1)	0,0 (0,0)
Sonstige Sachversicherungen*	2,4 (2,0)	3,5 (2,4)	144,0 % (122,4 %)	167,0 % (121,9 %)	-0,5 (0,0)	0,0 (0,0)

\* umfassen im Wesentlichen die Extended Coverage-Versicherung sowie die technischen Versicherungen

## Sonstige Versicherungszweige

Die sonstigen Versicherungszweige umfassen im Hinblick auf das Beitragsvolumen im Wesentlichen die Feuer-Betriebsunterbrechungsversicherung (FBU). Die Bruttobeitragseinnahme stieg insgesamt um 17,5 % auf 0,6 Mio. Euro.

Aufgrund einer erneut geringen Belastung durch Großschäden in FBU verblieb der Bruttoschadenaufwand für Versicherungsfälle des Geschäftsjahres insgesamt bei 0,1 Mio. Euro. Die Geschäftsjahresschadenquote beträgt in den sonstigen Versicherungszweigen 13,0 % (Vorjahr: 22,8 %). Die kombinierte Schaden-Kosten-Quote (brutto) liegt bei 28,6 % (Vorjahr: 19,9 %).

Das versicherungstechnische Nettoergebnis liegt bei 0,1 Mio. Euro (Vorjahr: 0,0 Mio. Euro).

## In Rückdeckung übernommenes Versicherungsgeschäft

Die Oldenburgische Landesbrandkasse hat im Jahr 2016 einen Quoten-Rückversicherungsvertrag auf Normalbasis mit der Öffentlichen Lebensversicherungsanstalt Oldenburg abgeschlossen. Dieser langfristig ausgerichtete Vertrag sieht die Übernahme von Zins- und biometrischen Risiken durch die Landesbrandkasse vor. Für die Landesbrandkasse bietet der Vertrag langfristig eine angemessene Ertragserwartung. Wie im Vorjahr ist der Einfluss des oben genannten Rückversicherungsvertrags auf das Ergebnis im Berichtsjahr mit 0,0 Mio. Euro (Vorjahr: - 0,1 Mio. Euro) unwesentlich.

Die Oldenburgische Landesbrandkasse beteiligt sich über eine aktive Rückversicherung am Restkreditversicherungsgeschäft der ProTect Versicherungs AG. Der Ergebniseinfluss dieses Geschäfts beträgt im Berichtsjahr 0,6 Mio. Euro (Vorjahr: 0,6 Mio. Euro).

Die Beitragseinnahme im übernommenen Versicherungsgeschäft betrug im Berichtszeitraum 6,9 Mio. Euro (Vorjahr: 7,0 Mio. Euro). Dabei war der Anteil des Restkreditversicherungsgeschäfts rückläufig. Im Gegenzug stiegen die Beiträge aus dem Rückversicherungsvertrag mit der Öffentlichen Lebensversicherungsanstalt Oldenburg sowie dem übrigen übernommenen Geschäft. Die Bruttoaufwendungen für Versicherungsfälle des Geschäftsjahres stiegen von 7,5 Mio. Euro auf 8,4 Mio. Euro. Hierfür waren die höheren Schadenaufwendungen aus dem Rückversicherungsvertrag mit der Öffentlichen Lebensversicherungsanstalt Oldenburg verantwortlich. Das versicherungstechnische Nettoergebnis liegt, unter Berücksichtigung des übrigen übernommenen Geschäfts, bei 0,6 Mio. Euro (Vorjahr: 0,4 Mio. Euro).

## Kapitalanlagen

Der Kapitalanlagebestand der Oldenburgischen Landesbrandkasse, einschließlich Depotforderungen, ist um 3,0 % auf 448,3 Mio. Euro gestiegen.

Das Nettoergebnis - ohne Erträge aus Depotzinsen der Rückversicherungstransaktion - für das Geschäftsjahr 2023 liegt mit 11,3 Mio. Euro oberhalb der Anforderungen der Passivseite. Inklusive der über die Jahre in der Höhe stark unterschiedlichen Depotzinserträge aus dem Rückversicherungsgeschäft beläuft sich das Ergebnis aus der Kapitalanlage auf 14,7 Mio. Euro (Vorjahr: 10,7 Mio. Euro). Bei den laufenden Kapitalerträgen ergeben die Ausschüttungen der ordentlichen Erträge aus dem Geschäftsjahr und aus Vorjahren aus dem Dachfonds ÖVO I einen Ertrag in Höhe von 5,4 Mio. Euro (Vorjahr: 0,0) Mio. Euro; der Dachfonds wurde im Zuge der Wiederanlage der Ausschüttungen auf 163,2 Mio. Euro aufgestockt. Im Bereich der festverzinslichen Inhaberpapiere und Beteiligungen fallen im Berichtsjahr Zuschreibungen in Höhe von 0,5 (Vorjahr: Abschreibungen von 1,2) Mio. Euro an. Aus der Veräußerung der Beteiligung an der S-Direkt Verwaltungs- GmbH & Co. KG mit einem Buchwert von 1,1 Mio. Euro resultiert ein Abgangsgewinn in Höhe von 1,7 Mio. Euro; insgesamt wurde ein Ertrag von 2,1 Mio. Euro aus Beteiligungen erzielt. Hinsichtlich der Aufwendungen für Kapitalanlagen ergeben sich planmäßige Abschreibungen in Höhe von 0,6 Mio. Euro (Vorjahr: 0,7 Mio. Euro) auf Grundstücke und Bauten. Die Aufwendungen für die Verwaltung und die sonstigen Aufwendungen für Kapitalanlagen steigen im Vergleich zum Vorjahr um 0,2 Mio. Euro auf 1,2 Mio. Euro (Vorjahr: 1,0 Mio. Euro).

Bezogen auf den mittleren Jahresbestand der Kapitalanlagen wurde eine Nettoverzinsung von 2,6 % (Vorjahr: 1,7 %) sowie eine vollständige Nettoverzinsung inklusive der Veränderung der Bewertungsreserven in Höhe von 5,8 % (Vorjahr: -15,6 %) erzielt. Die stille Last der saldierten Bewertungsreserven des gesamten Kapitalanlagebestands baute sich aufgrund der Kursanstiege an den Aktien- und den Rentenmärkten um 14,5 Mio. Euro auf - 9,7 Mio. Euro ab. Die gesamten saldierten stillen Lasten entsprechen -2,2 % des Gesamtbestands der Kapitalanlagen.

Mit der Neuordnung der Trägerrechte im Geschäftsjahr 2022 wurde die Voraussetzung dafür geschaffen, dass die Oldenburgische Landesbrandkasse das Eigenkapital der Öffentlichen Lebensversicherungsanstalt Oldenburg durch Einlagen in die Kapitalrücklage aufstocken kann. Im Berichtsjahr wurden weitere 20,0 Mio. Euro in die Kapitalrücklage eingezahlt. Eine weitere Einzahlung in Höhe von 10,0 Mio. Euro ist im Geschäftsjahr 2024 vorgesehen.

Von der Möglichkeit, Wertpapiere und Investmentanteile nach § 341b Handelsgesetzbuch (HGB) dem Anlagevermögen zuzurechnen, wird für elf festverzinsliche Inhaberpapiere Gebrauch gemacht. Bei der Bewertung der festverzinslichen Inhaberwertpapiere nach den für das Anlagevermögen geltenden Vorschriften im Gesamtbuchwert von 29,0 Mio. Euro ergeben sich stille Lasten von 2,8 Mio. Euro. Der dem Anlagevermögen zugerechnete Dachfonds ÖVO-I weist eine stille Last von 4,0 Mio. Euro auf.

## Finanz- und Vermögenslage

Die Bilanzsumme nimmt von 462,9 Mio. Euro um 18,5 Mio. Euro auf 481,4 Mio. Euro zu.

Der Bestand an Kapitalanlagen, einschließlich Depotforderungen, wächst um 12,9 Mio. Euro auf 448,3 Mio. Euro. Die sonstigen Forderungen nehmen um 0,2 Mio. Euro auf 1,3 Mio. Euro zu.

Die versicherungstechnischen Rückstellungen für eigene Rechnung werden um 6,8 Mio. Euro oberhalb des Vorjahreswerts ausgewiesen. Dabei nehmen die Schwankungsrückstellungen und ähnlichen Rückstellungen um 1,0 Mio. Euro auf 44,3 Mio. Euro ab. Die Schwankungsrückstellung weist eine Quote von 73,3 % bezogen auf den Sollbetrag auf. Die Beitragsüberträge nehmen um 1,3 Mio. Euro zu. Die Rückstellungen für noch nicht abgewickelte Versicherungsfälle nehmen netto um 5,5 Mio. Euro auf 133,0 Mio. Euro zu. Durch die Verwendung von Beträgen aus der Rückstellung für Beitragsrückerstattung wird die Rückstellung gegenüber dem Vorjahr leicht niedriger ausgewiesen. Die sonstigen versicherungstechnischen Netto-Rückstellungen werden im Vergleich zum Vorjahr mit 1,6 Mio. Euro um 0,8 Mio. Euro höher ausgewiesen.

Die Bilanzposition „Andere Rückstellungen“ nimmt insgesamt um 5,7 Mio. Euro auf 77,8 Mio. Euro zu. Die Rückstellungen für Pensionen und ähnliche Verpflichtungen werden mit 53,0 Mio. Euro um 0,5 Mio. Euro höher als im Vorjahr ausgewiesen. Die sonstigen Rückstellungen nehmen in erster Linie aufgrund der erhöhten Rückstellung für Altersteilzeit sowie der Bildung einer Rückstellung für Steuern um 2,0 Mio. Euro zu. Die Steuerrückstellung wird um 3,3 Mio. Euro höher ausgewiesen.

Die Depotverbindlichkeiten aus dem in Rückdeckung gegebenen Versicherungsgeschäft haben um 2,0 Mio. Euro auf 16,2 Mio. Euro abgenommen.

Die „Anderen Verbindlichkeiten“ werden mit 28,4 Mio. Euro um 5,6 Mio. Euro über dem Vorjahreswert ausgewiesen. Die Verbindlichkeiten aus dem selbst abgeschlossenen Versicherungsgeschäft liegen mit 10,2 Mio. Euro um 1,1 Mio. Euro unter dem Vorjahreswert und beziehen sich ganz überwiegend auf die von Versicherungsnehmern vorausgezählten Beiträge. Die Abrechnungsverbindlichkeiten aus dem Rückversicherungsgeschäft nehmen um 2,1 Mio. Euro auf 9,8 Mio. Euro zu. Die sonstigen Verbindlichkeiten nehmen in erster Linie aufgrund von steuerlichen Verbindlichkeiten um 4,6 Mio. Euro auf 8,4 Mio. Euro zu.

## Planungsabgleich 2023

Das Beitragswachstum im selbst abgeschlossenen Geschäft liegt mit 8,3 % insgesamt über den Erwartungen (Planwert: 6,5 %). Ursachen sind insbesondere ein unterplanmäßiger Beitragsabrieb und ein über den Erwartungen liegendes unterjähriges Vertriebsergebnis in Sach Nicht-Privat sowie ein besser als erwartet ausgefallenes Jahreswechselgeschäft in den Kraftfahrtversicherungen.

Die Aufwendungen für Versicherungsfälle des Geschäftsjahres im selbst abgeschlossenen Geschäft bewegen sich mit 137,5 Mio. Euro leicht unterhalb des Planwerts von 138,2 Mio. Euro. Einer Planüberschreitung bei

den Frequenzschäden um 2,0 Mio. Euro stehen Planunterschreitungen bei den Großschäden (0,9 Mio. Euro) und bei den Sturm- und Elementarschäden (1,3 Mio. Euro) gegenüber. Die restliche Planabweichung resultiert aus unterplanmäßigen indirekten Schadenregulierungskosten. Auslöser für die Planüberschreitung bei den Frequenzschäden ist insbesondere der höher als erwartet ausgefallene Anstieg des Schadendurchschnitts in den Kaskoversicherungen.

Das Abwicklungsergebnis liegt mit 18,4 Mio. Euro oberhalb des Planwerts von 16,1 Mio. Euro. Ursache sind Planüberschreitungen in den HUK-Versicherungen.

Insgesamt resultiert aus der oben beschriebenen Entwicklung eine Brutto-Schadenquote nach Abwicklung von 62,4 % (Planwert: 64,6 %). Zusammen mit der auf Planniveau liegenden Kostenquote von 25,4 % ergibt sich für das selbst abgeschlossene Geschäft eine Schaden-Kosten-Quote (brutto) von 87,9 % (Planwert: 90,0 %).

Das versicherungstechnische Nettoergebnis des selbst abgeschlossenen Geschäfts liegt mit 5,1 Mio. Euro oberhalb des Planwerts von 1,7 Mio. Euro. Neben der geringer als erwartet ausfallenden Schadenbelastung wirkten sich insbesondere höhere Gewinnbeteiligungen aus der HUK-Rückversicherung positiv aus.

Das Ergebnis des übernommenen Geschäfts liegt mit 0,6 Mio. Euro über Plan (0,1 Mio. Euro). Die Planüberschreitung resultiert insbesondere aus dem Ergebnis an der Beteiligung am Restkreditversicherungsgeschäft der ProTect Versicherung AG. Der Rückversicherungsvertrag mit der Öffentlichen Lebensversicherungsanstalt Oldenburg steuert wie erwartet ein nahezu ausgeglichenes Ergebnis bei. Das übrige übernommene Geschäft fällt mit einem leicht positiven Ergebnis ebenso besser aus als geplant.

Das nichtversicherungstechnische Ergebnis entwickelte sich mit 6,0 Mio. Euro deutlich besser als geplant (Planwert: 0,8 Mio. Euro). Hauptursache ist ein über den Erwartungen liegendes Kapitalanlageergebnis. Zum einen waren Abgangsgewinne aus der Veräußerung einer Beteiligung in Höhe von 1,7 Mio. Euro nicht im Planansatz enthalten. Zum anderen fielen auch die laufenden Kapitalerträge höher aus als geplant. Darüber hinaus ergab sich aufgrund des Zinsanstiegs eine Planunterschreitung beim Zinsaufwand für die mitarbeiterbezogenen Rückstellungen (BilMoG-Aufwand) in Höhe von 0,7 Mio. Euro. Auch die sonstigen Erträge fielen um 0,6 Mio. Euro höher aus als erwartet.

Insgesamt ergibt sich mit einem Überschuss (vor Steuern vom Einkommen und Ertrag und RfB) von 11,7 Mio. Euro ein Ergebnis oberhalb der Erwartungen (Planwert: 2,6 Mio. Euro).

## Prognosebericht 2024

Die Planungen für das Jahr 2024 erfolgten unter der Prämisse, dass sich die Inflationsrate wieder langsam dem Zielwert der EZB von zwei Prozent annähert. In den Sach- und Kraftfahrtversicherungen wurde jedoch nochmals ein überdurchschnittlicher Anstieg des Schadendurchschnitts unterstellt.

Die Lohnrunden im vergangenen Jahr konnten in vielen Branchen die starken Preissteigerungen nicht vollständig kompensieren. Zudem führen zahlreiche geopolitische Spannungen sowie wirtschafts- und gesellschaftspolitische Herausforderungen zu einer Verunsicherung der Verbraucher. Es wurde unterstellt, dass die Privatkunden auch im Bereich der Investitionen in Absicherung weiterhin zurückhaltend agieren und den Umfang ihres Versicherungsschutzes insgesamt auf den Prüfstand stellen.

Die europäische Zentralbank hat in 2023 zur Inflationsbekämpfung den Leitzins in mehreren Schritten auf nunmehr 4,5 Prozent angehoben. Eine Zinswende in 2024 ist denkbar. In der vorliegenden Planungsrechnung wurden aber

zunächst konstante Leitzinsen unterstellt. Neben den Auswirkungen des Krieges in der Ukraine stellt dieses erhöhte Zinsniveau das größte Risiko für das konjunkturelle Umfeld dar. Die Störungen in den globalen Lieferketten und die damit einhergehende Materialknappheit in vielen Bereichen haben sich im abgelaufenen Geschäftsjahr zunehmend abgeschwächt. Neue Unsicherheiten ergeben sich jedoch durch die jüngsten Störungen in der für den Welthandel sehr bedeutenden Handelsroute im Roten Meer. In der Planungsrechnung wurde unterstellt, dass der gewerbliche Sektor unter den konjunkturellen Unsicherheiten und den Kaufkraftverlusten bei den privaten Haushalten leidet. Insbesondere in der Baubranche zeigen sich weiterhin die negativen Auswirkungen durch das deutlich gestiegene Zinsniveau.

Die Oldenburgische Landesbrandkasse erwartet im selbst abgeschlossenen Geschäft für 2024 ein Beitragswachstum von 5,1 % auf 203,1 Mio. Euro. Das Wachstum wird maßgeblich durch die erneut überdurchschnittlich hoch ausfallenden Index- und Summenanpassungen in den Sachversicherungen getragen. Im Gegenzug wird aufgrund der oben genannten Reallohnverluste und des unsicheren konjunkturellen Umfelds mit unterdurchschnittlichen Vertriebsergebnissen gerechnet. Entsprechend konservativ wurden Letztere in der Planungsrechnung angesetzt. In der Kraftfahrtversicherung soll im Planjahr durch Maßnahmen im Neugeschäft und Bestand den zuletzt deutlich gestiegenen Schadenkosten entgegengewirkt werden. Es wurde hier erneut ein Beitragswachstum eingeplant. In der Allgemeinen Haftpflichtversicherung erfolgte zum 01.07.2023 eine Beitragsanpassung. Diese wirkt auch in das Jahr 2024 hinein. Dennoch wird hier, wie in der Allgemeinen Unfallversicherung, mit einem unterdurchschnittlichen Beitragswachstum gerechnet.

Die Schadenerfahrungen der Vorjahre bilden die Planungsgrundlage für die Aufwendungen für Versicherungsfälle. Unter Berücksichtigung der unterstellten Inflation liegt der Erwartungswert für die Bruttoschadenquote nach Abwicklung mit rund 65 % in etwa auf dem Niveau der Vorjahresplanung. Die Index- und Summenanpassungen sowie die geplanten Beitragsanpassungen können den Anstieg bei den Schadenaufwendungen annahmegemäß weitgehend kompensieren. Bei den Kosten wird mit einem spürbaren Anstieg gerechnet. Durch das überdurchschnittlich hoch ausfallende Beitragswachstum verbleibt die Kostenquote in der Planungsrechnung jedoch auf dem Niveau des abgelaufenen Geschäftsjahres. Sofern mit einem statistischen „Normaljahr“ gerechnet werden kann, wird die kombinierte Schaden-Kosten-Quote (brutto) somit im Bereich von 90 % erwartet. Für das selbst abgeschlossene Geschäft ergibt sich unter diesen Annahmen, auch nach Zuführungen zu den Schwankungsrückstellungen, erneut ein Überschuss.

Das übernommene Geschäft wird unter den gewählten Planungsprämissen auch in 2024 nur in geringem Umfang durch den Rückversicherungsvertrag mit der Öffentlichen Lebensversicherungsanstalt Oldenburg beeinflusst sein. Die Rückversicherungsbeziehung wird um einen weiteren Vertrag ab dem 01.01.2024 zur Absicherung des Massenstornorisikos bei der Öffentlichen Lebensversicherungsanstalt Oldenburg ergänzt. Aus der Beteiligung am Restkredit-Quotenvertrag der ProTect Versicherung AG wurden für 2024 erneut leichte Überschüsse eingeplant.

In dem geplanten Kapitalanlageergebnis von rund 6,7 Mio. Euro (Nettoverzinsung: 1,5 %) sind keine Abgangsgewinne enthalten. Das sonstige nichtversicherungstechnische Ergebnis kann durch die erwarteten Überschüsse aus der Versicherungstechnik und die laufenden Erträge aus der Kapitalanlage getragen werden. Aufgrund der höheren Kapitalmarktzinsen sinkt im Ausblick der Zinsaufwand für die mitarbeiterbezogenen Rückstellungen weiter. Bereits in 2024 wird aufgrund des weiter steigenden Diskontierungszinssatzes ein nahezu ausgeglichenes Zinsergebnis erwartet. Gleichzeitig steigen die Ertragschancen in der Kapitalanlage im Planungszeitraum sukzessive.

Als Ergebnis der oben beschriebenen Planungsprämissen ergibt sich für 2024 ein erwarteter Überschuss (vor Steuern und RfB) von ca. 3,5 Mio. Euro. In den Folgejahren wird, unter Berücksichtigung einer rückläufigen Belastung aus den mitarbeiterbezogenen Rückstellungen bei gleichzeitig steigenden Überschüssen aus der Versicherungstechnik, mit steigenden Überschüssen gerechnet. Unter diesen Bedingungen kann weiterhin auf die Realisierung von Abgangsgewinnen in der Kapitalanlage verzichtet werden.

## Risikobericht

### Chancen- und Risikobericht

Die Chancen der Oldenburgischen Landesbrandkasse resultieren besonders aus der starken Verankerung in der Region und der dezentralen Geschäftsorganisation in der Sparkassen-Finanzgruppe. Mit der damit verbundenen Kundennähe kann die Oldenburgische Landesbrandkasse langfristig ihre Marktstärke ausbauen und Wettbewerbsvorteile sowohl in den städtischen als auch ländlichen Regionen ihres Geschäftsgebiets generieren. Die angebotenen Produkte mit umfassendem Versicherungsschutz stehen weiter in der Gunst der Kunden. Mit der eigenen Hauptvertreter-Organisation und den Vertriebspartnern Landessparkasse zu Oldenburg und Sparkasse Wilhelmshaven ist die Oldenburgische Landesbrandkasse im Wettbewerb gut aufgestellt.

Im Jahr 2022 wurde die Kooperation der Öffentlichen Versicherungen Oldenburg mit dem Sparkassenverband Niedersachsen und der Landschaftlichen Brandkasse Hannover neu geordnet. Nach der Neuordnung hält die Landschaftliche Brandkasse Hannover 80 %, und der Sparkassenverband Niedersachsen und das Land Niedersachsen je 10 % der Trägerschaftsanteile der Oldenburgischen Landesbrandkasse. Im Zuge der Neuordnung hat die Oldenburgische Landesbrandkasse 90 % der Trägerschaftsanteile an der Öffentlichen Lebensversicherungsanstalt Oldenburg erworben. Die Übernahme der Mehrheitsträgerschaft ermöglicht es, die Stärken der beiden Oldenburger Unternehmen bestmöglich zu nutzen. Für die Oldenburgische Landesbrandkasse bedeutet die Beteiligung auch eine langfristige Sicherung der etablierten Organisationsgemeinschaft mit der Öffentlichen Lebensversicherungsanstalt Oldenburg, die sich positiv auf die Kostensituation auswirkt.

Das Kapitalanlagemanagement eines Versicherers zeichnet sich durch eine ausgewogene Gewichtung von Sicherheit, Rendite, Liquidität und Flexibilität aus. 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 Kapitalanlagestrategie definiert den Umfang und die Struktur der genannten Segmente. Mit dieser überwiegend prognoseunabhängigen Aufstellung kann die Landesbrandkasse eine ihren Verpflichtungen angemessene Anlage und Rendite sicherstellen und das bereitgestellte Risikokapital effizient einsetzen.

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

Die Oldenburgische Landesbrandkasse möchte eine aktive Rolle in der Gesellschaft für eine nachhaltige Transformation der Wirtschaft einnehmen. Dazu gehört es, die notwendigen Veränderungsprozesse „versicherbar“ zu machen, aber auch selbst Vorbild und Gestalter des nachhaltigen Wirtschaftens zu sein. Gemeinsam mit den anderen Versicherungsunternehmen des VGH-Verbandes wurde eine Nachhaltigkeitsstrategie verabschiedet, die zeigt,

wie ein Beitrag zu den 17 Zielen für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen geleistet werden kann. Neben einem nachhaltigen Umbau der Kapitalanlage sowie der Etablierung eines klimaneutralen Geschäftsbetriebes, wird auch im Versicherungsproduktportfolio eine stärkere Berücksichtigung von Nachhaltigkeitskriterien angestrebt.

## **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 Einzeltitel (Granularität) soll durch das Limitsystem sichergestellt werden. 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 Oldenburgischen Landesbrandkasse quantifiziert 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 Oldenburgische Landesbrandkasse dargestellt. In diesem Stresstest werden die Auswirkungen extremer kurzfristiger Kapitalmarktschwankungen auf den nächsten Bilanzstichtag (31.12.2024) projiziert. Es wird ein Rückgang der Aktienkurse um 20 % kombiniert mit einem Rückgang der Immobilienmarktwerte um 5 % angenommen. Für zinssensitive Anlagen wird ein paralleler Anstieg des Zinsniveaus um 100 Basispunkte unterstellt. 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 % und der Immobilien um 5 % würde bei den Kapitalanlagen der Oldenburgischen Landesbrandkasse per 31.12.2024 zu einem Rückgang der Marktwerte um 21,8 Mio. EUR 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 Oldenburgische Landesbrandkasse per 31.12.2024 um 20,7 Mio. EUR verringern.

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 limitiert.

In allen 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 Bewertungsreserven abgedeckt werden kann. Alle Tests weisen ein positives Ergebnis aus und wurden bestanden.

Darüber hinaus wird ein kombiniertes Szenario aus einem 20 %-igen Aktienrückgang, einem 5 %-igen Immobilienstress und einem 100 Basispunkte Zinsanstieg betrachtet. Der Stresstest kommt auch hier zu der Aussage, dass

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 Bewertungsreserven abgedeckt werden kann.

## **Versicherungstechnisches Risiko**

Den Risiken aus Naturgefahren, insbesondere aus Sturm- und Elementarereignissen, kommt bei der Oldenburgischen Landesbrandkasse wegen der kumulativen Konzentration im 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 Landesbrandkasse 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. Kapazitäten für Terrorismusdeckungen werden über die Gemeinschaftslösung des Gesamtverbandes der Deutschen Versicherungswirtschaft „Extremus AG“ zur Verfügung gestellt. Risiken aus der Unsicherheit im Zusammenhang mit der Schadenreservierung werden insbesondere in den Sparten mit längeren Regulierungsdauern durch laufende Beobachtung minimiert.

Die Oldenburgische Landesbrandkasse war bis zum 31.12.2023 originäres Mitglied eines alle Elementarrisiken umfassenden Naturkatastrophen-Schadenpool der öffentlichen Versicherer. Dieser federte die mögliche Schadenbelastung eines öffentlichen Versicherers nach einem regional konzentrierten, extremen Naturgefahrenereignis über den bestehenden Rückversicherungsschutz hinaus ab und basierte auf einem solidarischen Schadenausgleich. Seit 2024 ist die Oldenburgische Landesbrandkasse über den VGH-Verbund in diesem Schaden-Pool involviert.

Ab dem Jahr 2022 haben sich die Auswirkungen des Ukraine-Kriegs in erhöhten Schadenaufwendungen und Schadenrückstellungen gezeigt, bedingt durch den Inflationsanstieg. Diesem Risiko begegnet die Oldenburgische Landesbrandkasse mit einem laufenden Schadencontrolling.

Zur Begrenzung der Risiken in der täglichen Zeichnung bestehen für alle Berechtigten Zeichnungsrichtlinien. Zur Absicherung der Bearbeitungsrisiken im Schadenfall besteht durch die Marktnähe und das Schadenmanagement die Möglichkeit, kurzfristig und unmittelbar tätig zu werden.

## **Kreditrisiko**

Außerhalb der Kapitalanlage bestehen Kreditrisiken im Wesentlichen aus der Rückversicherung der Haftpflicht- und Kraftfahrt-Haftpflichtversicherung. Hinsichtlich des Forderungsausfallrisikos aus der Zession von Versicherungsrisiken ist die Kreditwürdigkeit der Rückversicherer unter anderem durch Ratings bestätigt.

Das mögliche Risiko eines Forderungsausfalls im Versicherungsgeschäft ist bei der Oldenburgischen Landesbrandkasse insgesamt gering. Diesem Risiko wird mittels eines IT-gestützten Inkasso- und Mahnwesens begegnet. Die Beitragsforderungen gegenüber Versicherungsnehmern betragen zum Bilanzstichtag unter zwei Prozent der gebuchten Bruttobeiträge aus dem selbst abgeschlossenen Geschäft.

## **Liquiditätsrisiko**

Zur Sicherstellung einer ausreichenden Liquidität, insbesondere nach Großschaden- und Massenschadenereignissen, erfolgt eine rollierende Liquiditätsplanung, die unter Berücksichtigung der Zu- und Abflüsse auch eine Bereitstellung aus fungiblen Anlagen vorsieht. Der Rückgang der Bewertungsreserven in Folge des gestiegenen Zinsniveaus stellt höhere Anforderungen an das Liquiditätsmanagement. Die etablierten Verfahren ermöglichen einen angemessenen Umgang mit der aktuellen Situation.

## **Operationelle Risiken**

Mit Hilfe der halbjährlich stattfindenden Risikoinventur werden die Verlustpotentiale durch operationelle Risiken beobachtet, quantifiziert und überwacht.

Einen Schwerpunkt beim Risikomanagement der operationellen Risiken bilden die Risiken der Informationstechnologie. Durch umfassende Schutzvorkehrungen soll die Sicherheit von Daten und Anwendungen sowie die Aufrechterhaltung des laufenden Betriebs sichergestellt werden. Eine besondere Gefahr stellt der teilweise oder totale Ausfall von Systemen dar. Durch zwei getrennte Rechenzentrumsstandorte wird Vorsorge mit Daten- und Systemspiegelung getroffen. Das definierte Anlaufverfahren für den Katastrophenfall wird regelmäßig auf Wirksamkeit überprüft. Als Fazit kann aus der Notfallübung geschlossen werden, dass der EDV-Dienstleister (ivv) in der Lage ist, die Anwendungen in einem Notfall über längere Zeit aus einem Rechenzentrum zur Verfügung zu stellen.

Durch zentrale Sicherheits- und Dokumentationsvorgaben zur Individuellen Datenverarbeitung (IDV) wird außerdem dem Risiko bei selbstentwickelten Datenverarbeitungsprogrammen begegnet.

Die Covid 19-Pandemie hat gezeigt, dass die Oldenburgische Landesbrandkasse auch unter extremen externen Einflüssen in der Lage ist, ihre Betriebsabläufe aufrechtzuerhalten. Durch ein umfangreiches Notfallmanagement und die Bereitstellung notwendiger technischer Infrastruktur, können die für den Geschäftsbetrieb notwendigen Prozesse aufrechterhalten und die Kommunikationskanäle zu unseren Kunden offengehalten werden.

## **Zusammenfassende Darstellung der Risikolage**

Die Risiko- und Solvabilitätssituation der Oldenburgischen Landesbrandkasse bleibt weiterhin stabil auf hohem Niveau.

## **Risikomanagementsystem**

Ausgangspunkt für sämtliche Prozesse und Maßnahmen des Risikomanagements ist die vom Vorstand verabschiedete Geschäftsstrategie. Diese legt nicht nur die strategische Positionierung des Unternehmens am Versicherungsmarkt fest, sondern bildet auch das Fundament des Risikomanagementsystems. Sowohl die vom Vorstand festgelegte Risikostrategie als auch alle weiteren Elemente des Risikomanagementsystems müssen im Einklang mit der Geschäftsstrategie stehen.

Die Risikostrategie bildet die Basis für die Ausgestaltung des Risikofrüherkennungssystems und des Risikotragfähigkeitskonzeptes. Mit dem Risikofrüherkennungssystem sind Risiken, die sich wesentlich oder bestandsgefährdend auf die Vermögens-, Finanz- und Ertragslage auswirken können, frühzeitig erkennbar. Durch das systematische Erfassen von Veränderungen der Risikopositionen wird sichergestellt, dass den einzelnen Risiken durch geeignete Maßnahmen rechtzeitig begegnet werden kann.

Das Risikotragfähigkeitskonzept bildet den Grundstein der quantitativen Risikosteuerung. Im Rahmen der jährlichen Angemessenheitsentscheidung legt der Vorstand das Risikobudget für das Unternehmen und die einzelnen Risikokategorien fest.

Der Vorstand hat eine Risikoorganisation etabliert, die sich durch die Einrichtung verschiedener Risikogremien auszeichnet. Das Risikokomitee übernimmt die Aufgabe der zentralen Koordination und Steuerung der Risiken und tagt quartalsweise. Die Risikomanagementfunktion ist der Stabsabteilung Risikomanagement zugeordnet und überwacht laufend die Risiken, begleitet die operativen Bereiche bei der Steuerung ihrer Risiken und ist verantwortlich für die Risikoberichterstattung. Der Risikoausschuss Komposit befasst sich mit den versicherungstechnischen und

anderen Risiken, denen die Oldenburgische Landesbrandkasse ausgesetzt ist. Der Risikoausschuss für die Kapitalanlage und die Lebensversicherung befasst sich mit spezifischen Themenstellungen der Kapitalanlage der Oldenburgischen Landesbrandkasse. Der Abstimmkreis Kapitalanlagestrategie ist Teil der Kapitalanlagesteuerung. Der Risikoausschuss für operationelle Risiken befasst sich mit der Abwehr und Steuerung von Risiken, die sich auf die betrieblichen Prozesse auswirken. Von der Revision wird das Risikomanagementsystem in regelmäßigen Abständen einer Prüfung unterzogen. Außerdem wird die Angemessenheit des gesamten Governance-Systems jährlich vom Vorstand überprüft.

Der Aufsichtsrat wird regelmäßig über die Risikolage des Unternehmens informiert. Im ORSA-Bericht sind die Risikotragfähigkeit und die Risikobereitschaft auf Basis des unternehmensindividuellen Gesamtrisikos abgebildet. ORSA steht für Own Risk and Solvency Assessment (unternehmenseigene Risiko- und Solvenzbewertung) und ist zentraler Teil der aufsichtsrechtlichen Vorgaben.

Ein weiterer zentraler Baustein des Risikomanagementsystems unter dem geltenden Aufsichtsrecht sind die vier Schlüsselfunktionen in den Bereichen Interne Revision, Compliance, Versicherungsmathematik und Risikomanagement. Diese bilden gemeinsam mit den operativen Bereichen die sogenannten drei Verteidigungslinien, die sicherstellen, dass alle relevanten Risiken erkannt und bewertet werden.

## Weitere Informationen

### Governance

Der Vorstand bekennt sich zu den Grundsätzen guter und verantwortungsvoller Unternehmensführung. Leitlinien seines Handelns sind die gesetzlichen und satzungsmäßigen Rahmenbedingungen als öffentlich-rechtliches Versicherungsunternehmen. Darüber hinaus findet eine Orientierung an den Grundsätzen des Corporate Governance Kodex statt.

### Nachhaltige Kapitalanlage

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

## **IT-Projekte**

Effiziente und moderne IT-Systeme leisten einen wichtigen Beitrag zur Stärkung der Finanzkraft eines Unternehmens. Darüber hinaus ermöglicht der kundenorientierte Einsatz von IT die Kundenbindung zu stärken und dem Kunden einen echten Mehrwert zu bieten.

Die Ablösung eigenentwickelter Finanzanwendungen durch SAP-Anwendungen wird fortgeführt: Zum 01.11.2023 erfolgte die SAP-Einführung des In- und Exkassos für die Versicherungsbeiträge aller Kompositsparten.

Für die neue EDV-Anwendungslandschaft Komposit wurden weitere Realisierungsschritte und Produkte für den Gewerbeschutz geplant und werden sukzessive umgesetzt. Analog dessen wird auch die Weiterentwicklung im Schadenssystem betrieben.

Des Weiteren erfolgte eine Ablösung der bestehenden IT-Tool-Landschaft im Bereich Industrie durch die Einführung einer Software (Conсор Universal) als prozessübergreifendes System für die Angebotserstellung und Tarifierung. Im nächsten Schritt wird die Einführung für den Bereich Kommunen geplant.

Von Bedeutung ist auch die Modernisierung des Partnersystems in zwei Phasen. In Phase 1 wurden im Geschäftsjahr zwei Java-basierte Systeme eingeführt (‘Gebiete’ und ‘Zentraler Vertragsnachweis’). Ziel ist die Bereitstellung neuer Funktionalitäten, die Erhöhung der Datenqualität, des Automatisierungsgrades und der Umsetzungsgeschwindigkeit von Anforderungen sowie die Verringerung von Wartungskosten.

Unseren Kunden bieten wir durch das im August eingeführte Kundenportal „Meine Öffentliche“ einen Mehrwert. Im Kundenportal besteht z. B. die Möglichkeit, direkt mit der betreuenden Vertretung zu kommunizieren, die bestehenden Verträge einzusehen und Schäden zu melden. Außerdem stellt das Kundenportal ein elektronisches Postfach dar, in dem die Versicherungsunterlagen digital empfangen werden können.

Der Ausbau und die Erweiterung moderner, aber gleichzeitig einfach zu bedienender Abschlusstrecken wurde sowohl für die Vertriebspartner als auch im Internet in 2023 vorangetrieben und wird in 2024 fortgesetzt.

## **GDV-Verhaltenskodex**

Die Oldenburgische Landesbrandkasse ist dem GDV-Verhaltenskodex mit Wirkung zum 1. April 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 stehen ein hoher Anspruch an die Qualifikation der Beratung, deren Dokumentation sowie das Kundenbedürfnis im Vordergrund der in elf Punkten niedergelegten Selbstverpflichtung. Mit dem Beitritt hat sich die Oldenburgische Landesbrandkasse dazu verpflichtet, diese Verhaltensregeln umzusetzen und einzuhalten.

Die Umsetzung der Selbstverpflichtung wird durch die interne Revision der VGH testiert.

# LAGEBERICHT

---

## **Dank des Vorstandes**

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 unseres Unternehmens im Geschäftsjahr 2023 beigetragen haben. Auch den Personalräten danken wir für die konstruktive Zusammenarbeit.

**Oldenburg, den 05. März 2024**

**Oldenburgische Landesbrandkasse**

**Der Vorstand**

**Müllender**

**Kunze**

**Garbe**

## JAHRESBILANZ ZUM 31. DEZEMBER 2023

### Aktivseite

	Euro	Euro	Euro	Vorjahr Euro
<b>A. Immaterielle Vermögensgegenstände</b>				
I. entgeltlich erworbene Konzessionen, gewerbliche Schutzrechte und ähnliche Rechte und Werte sowie Lizenzen an solchen Rechten und Werten		4.464.815		5.018.866
II. geleistete Anzahlungen		409.036		0
			4.873.851	5.018.866
<b>B. Kapitalanlagen</b>				
I. Grundstücke, grundstücksgleiche Rechte und Bauten einschließlich der Bauten auf fremden Grundstücken		19.068.414		19.273.187
II. Kapitalanlagen in verbundenen Unternehmen und Beteiligungen		52.167.152		33.254.984
III. Sonstige Kapitalanlagen				
1. Aktien, Anteile oder Aktien an Investmentvermögen und andere nicht festverzinsliche Wertpapiere	163.175.855			157.753.913
2. Inhaberschuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere	52.540.662			57.661.702
3. Hypotheken-, Grundschul- und Rentenschuldforderungen	51.129			51.129
4. Sonstige Ausleihungen	160.143.706			166.542.057
		375.911.352		382.008.801
IV. Depotforderungen aus dem in Rückdeckung übernommenen Versicherungsgeschäft		1.118.079		826.956
			448.264.997	435.363.928
<b>C. Forderungen</b>				
I. Forderungen aus dem selbst abgeschlossenen Versicherungsgeschäft an:				
1. Versicherungsnehmer	3.025.208			1.841.258
2. Versicherungsvermittler	160.390			254.934
davon: an verbundene Unternehmen: 0 Euro (Vorjahr: 0 Euro)		3.185.598		2.096.192
davon: an Beteiligungsunternehmen: 0 Euro (Vorjahr: 0 Euro)				
II. Abrechnungsforderungen aus dem Rückversicherungsgeschäft		2.161.448		6.908.759
davon: an verbundene Unternehmen: 4.241 Euro (Vorjahr: 0 Euro)				
davon: an Beteiligungsunternehmen: 1.193.646 Euro (Vorjahr: 3.795.596 Euro)				
III. Sonstige Forderungen		1.294.963		1.143.268
davon: an verbundene Unternehmen: 466.191 Euro (Vorjahr: 154.293 Euro)			6.642.009	10.148.219
davon: an Beteiligungsunternehmen: 0 Euro (Vorjahr: 0 Euro)				
<b>D. Sonstige Vermögensgegenstände</b>				
I. Sachanlagen und Vorräte		1.267.831		1.386.443
II. Laufende Guthaben bei Kreditinstituten, Schecks und Kassenbestand		15.115.513		5.257.007
III. Andere Vermögensgegenstände		2.367.188		2.467.410
			18.750.532	9.110.860
<b>E. Rechnungsabgrenzungsposten</b>				
I. Abgegrenzte Zinsen und Mieten		1.524.399		1.787.459
II. Sonstige Rechnungsabgrenzungsposten		1.322.585		1.471.216
			2.846.984	3.258.675
<b>Summe der Aktiva</b>			<b>481.378.373</b>	<b>462.900.548</b>

## Passivseite

	Euro	Euro	Euro	Vorjahr Euro
<b>A. Eigenkapital</b>				
I. Eingefordertes Kapital				
Gezeichnetes Kapital (Trägerkapital)		7.669.500		7.669.500
II. Gewinnrücklagen				
1. satzungsmäßige Rücklagen	43.966.192			43.966.192
2. andere Gewinnrücklagen	89.503.089			88.345.303
3. Rücklage für Sturmrisiken	4.500.000			4.500.000
		137.969.281		136.811.495
III. Gewinnvortrag		0		0
IV. Jahresüberschuss		2.819.931		1.617.956
			148.458.712	146.098.951
<b>B. Versicherungstechnische Rückstellungen</b>				
I. Beitragsüberträge				
1. Bruttobetrag	31.858.113			29.091.258
2. davon ab: Anteil für das in Rückdeckung gegebene Versicherungsgeschäft	4.996.181			3.484.874
		26.861.932		25.606.384
II. Deckungsrückstellung				
1. Bruttobetrag	4.267.547			4.020.750
2. davon ab: Anteil für das in Rückdeckung gegebene Versicherungsgeschäft	0			0
		4.267.547		4.020.750
III. Rückstellung für noch nicht abgewickelte Versicherungsfälle				
1. Bruttobetrag	208.382.240			202.271.910
2. davon ab: Anteil für das in Rückdeckung gegebene Versicherungsgeschäft	75.383.014			74.789.449
		132.999.226		127.482.461
IV. Rückstellung für erfolgsabhängige und erfolgsunabhängige Beitragsrückerstattung				
1. Bruttobetrag	486.480			512.774
2. davon ab: Anteil für das in Rückdeckung gegebene Versicherungsgeschäft	20.341			23.783
		466.139		488.991
V. Schwankungsrückstellung und ähnliche Rückstellungen		44.276.944		45.253.898
VI. Sonstige versicherungstechnische Rückstellungen				
1. Bruttobetrag	1.665.074			901.335
2. davon ab: Anteil für das in Rückdeckung gegebene Versicherungsgeschäft	25.600			27.650
		1.639.474		873.685
			210.511.262	203.726.169
<b>C. Andere Rückstellungen</b>				
I. Rückstellungen für Pensionen und ähnliche Verpflichtungen		52.976.626		52.502.388
II. Steuerrückstellungen		5.619.795		2.334.995
III. Sonstige Rückstellungen		19.158.920		17.206.647
			77.755.341	72.044.030
Übertrag:			436.725.315	421.869.150

**Passivseite**

	Euro	Euro	Euro	Vorjahr Euro
Übertrag:			436.725.315	421.869.150
<b>D. Depotverbindlichkeiten aus dem in Rückdeckung gegebenen Versicherungsgeschäft</b>			16.202.501	18.179.894
<b>E. Andere Verbindlichkeiten</b>				
I. Verbindlichkeiten aus dem selbst abgeschlossenen Versicherungsgeschäft gegenüber:				
1. Versicherungsnehmern	8.708.217			10.376.746
2. Versicherungsvermittlern	1.486.856			905.064
davon ggb. verbundene Unternehmen: 0 Euro (Vorjahr: 0 Euro)		10.195.073		11.281.810
davon ggb. Beteiligungsunternehmen: 0 Euro (Vorjahr: 0 Euro)				
II. Abrechnungsverbindlichkeiten aus dem Rückversicherungsgeschäft		9.809.646		7.693.119
davon ggb. verbundene Unternehmen: 0 Euro (Vorjahr: 120.939 Euro)				
davon ggb. Beteiligungsunternehmen: 0 Euro (Vorjahr: 0 Euro)				
III. Sonstige Verbindlichkeiten		8.378.185		3.787.727
davon aus Steuern: 4.044.845 Euro (Vorjahr: 1.995.074 Euro)			28.382.904	22.762.656
davon im Rahmen der sozialen Sicherheit: 0 Euro (Vorjahr: 0 Euro)				
davon ggb. verbundene Unternehmen: 1.825.909 Euro (Vorjahr: 1.218.549 Euro)				
davon ggb. Beteiligungsunternehmen: 0 Euro (Vorjahr: 0 Euro)				
<b>F. Rechnungsabgrenzungsposten</b>			67.653	88.848
<b>Summe der Passiva</b>			<b>481.378.373</b>	<b>462.900.548</b>

**Versicherungsmathematische Bestätigung für die Haftpflicht- und Unfallversicherung**

Es wird bestätigt, dass die in der Bilanz unter dem Posten B.III. der Passiva eingestellte Deckungsrückstellung unter Beachtung der §§ 341f und 341g HGB sowie unter Beachtung der aufgrund des § 88 Absatz 3 VAG erlassenen Rechtsverordnungen berechnet worden ist.

Oldenburg (Oldb), den 15.01.2024

**Verantwortlicher Aktuar der  
Oldenburgischen Landesbrandkasse**

**Unterstell**

## GEWINN- UND VERLUSTRECHNUNG FÜR DIE ZEIT VOM 1. JANUAR 2023 BIS 31. DEZEMBER 2023

Posten	Euro	Euro	Euro	Vorjahr Euro
<b>I. Versicherungstechnische Rechnung</b>				
1. Verdiente Beiträge für eigene Rechnung				
a) Gebuchte Bruttobeiträge	200.161.147			185.492.058
b) Abgegebene Rückversicherungsbeiträge	54.210.400			45.233.722
		145.950.747		140.258.336
c) Veränderung der Bruttobeitragsüberträge	-2.766.855			-2.329.030
d) Veränderung des Anteils der Rückversicherer an den Bruttobeitragsüberträgen	1.511.307			-545.373
		-1.255.548		-2.874.403
			144.695.199	137.383.933
2. Technischer Zinsertrag für eigene Rechnung			3.067.496	2.995.614
3. Sonstige versicherungstechnische Erträge für eigene Rechnung			54.551	59.301
4. Aufwendungen für Versicherungsfälle für eigene Rechnung				
a) Zahlungen für Versicherungsfälle				
aa) Bruttobetrag	121.236.980			128.749.424
bb) Anteil der Rückversicherer	19.561.779			28.954.949
		101.675.201		99.794.475
b) Veränderung der Rückstellung für noch nicht abgewickelte Versicherungsfälle				
aa) Bruttobetrag	6.110.330			5.441.258
bb) Anteil der Rückversicherer	593.565			150.324
		5.516.765		5.290.934
			107.191.966	105.085.409
5. Veränderung der übrigen versicherungstechnischen Netto-Rückstellungen				
a) Netto-Deckungsrückstellung		-246.796		53.441
b) Sonstige versicherungstechnische Netto-Rückstellungen		-765.789		-186.343
			-1.012.585	-132.902
6. Aufwendungen für erfolgsabhängige und erfolgsunabhängige Beitragsrück- erstattungen für eigene Rechnung			-19.546	-7.348
7. Aufwendungen für den Versicherungsbetrieb für eigene Rechnung				
a) Bruttoaufwendungen für den Versicherungsbetrieb		49.208.118		48.385.358
b) davon ab: Erhaltene Provisionen und Gewinnbeteiligungen aus dem in Rückdeckung gegebenen Versicherungsgeschäft		17.394.579		14.699.058
			31.813.539	33.686.300
8. Sonstige versicherungstechnische Aufwendungen für eigene Rechnung			3.007.245	2.600.983
9. Zwischensumme			4.811.457	-1.059.398
10. Veränderung der Schwankungsrückstellung und ähnlicher Rückstellungen			976.955	3.989.565
11. Versicherungstechnisches Ergebnis für eigene Rechnung			5.788.412	2.930.167
Übertrag:			5.788.412	2.930.167

Posten	Euro	Euro	Euro	Vorjahr Euro
Übertrag:			5.788.412	2.930.167
<b>II. Nichtversicherungstechnische Rechnung</b>				
1. Erträge aus Kapitalanlagen				
a) Erträge aus Beteiligungen	430.498			371.288
davon aus verbundenen Unternehmen: 0 Euro (Vorjahr: 0 Euro)				
b) Erträge aus anderen Kapitalanlagen	13.888.167			9.329.392
davon aus verbundenen Unternehmen: 0 Euro (Vorjahr: 0 Euro)				
c) Erträge aus Zuschreibungen	451.880			8.938
d) Gewinne aus dem Abgang von Kapitalanlagen	1.699.517			3.865.566
		16.470.062		13.575.184
2. Aufwendungen für Kapitalanlagen				
a) Aufwendungen für die Verwaltung von Kapitalanlagen, Zinsaufwendungen und sonstige Aufwendungen für die Kapitalanlagen	1.169.596			984.167
b) Abschreibungen auf Kapitalanlagen	639.232			1.912.693
c) Verluste aus dem Abgang von Kapitalanlagen	0			15.564
		1.808.828		2.912.424
		14.661.234		10.662.760
3. Technischer Zinsertrag		-3.454.297		-3.427.367
			11.206.937	7.235.393
4. Sonstige Erträge		4.202.645		4.101.057
5. Sonstige Aufwendungen		9.084.057		8.713.380
			-4.881.412	-4.612.323
6. Ergebnis der normalen Geschäftstätigkeit			12.113.937	5.553.237
7. Steuern vom Einkommen und vom Ertrag		8.929.219		3.859.130
8. Sonstige Steuern		364.787		76.151
			9.294.006	3.935.281
9. Jahresüberschuss			2.819.931	1.617.956

## AUFSICHT UND UNTERNEHMENSORGANE

---

### Rechtsaufsicht

Das Niedersächsische Finanzministerium, Hannover

### Versicherungsaufsicht

Das Niedersächsische Ministerium für Wirtschaft, Arbeit, Verkehr, Bauen und Digitalisierung, Hannover

### Trägerversammlung

Land Niedersachsen, mit 30 Stimmen

Sparkassenverband Niedersachsen, mit 30 Stimmen

Landschaftliche Brandkasse Hannover, mit 240 Stimmen

### Aufsichtsrat

#### Ordentliche Mitglieder

**Dr. Ulrich Knemeyer**, Vorsitzender,  
Vorsitzender des Vorstandes der VGH Versicherungen,  
Wedemark

**Michael Thanheiser**, stellvertretender Vorsitzender,  
Vorsitzender des Vorstandes der Landessparkasse zu  
Oldenburg, Oldenburg

**Ulrich Böckmann**,  
Ministerialrat,  
Niedersächsisches Finanzministerium, Hannover

**Tobias Gerdesmeyer**  
Landrat des Landkreises Vechta, Lohne

**Karin Harms**  
Landrätin des Landkreises Ammerland, Petersfehn

**Jürgen Löcke**,  
Geschäftsführer des Sparkassenverbandes Nieder-  
sachsen, Hannover

**Frank Müller**,  
Mitglied des Vorstandes der VGH Versicherungen,  
Hannover  
(bis 30.09.2023)

**Jan Müller**  
Präsident der Oldenburgischen Industrie- und Han-  
delskammer, Brake

**Jürgen Rauber**,  
Mitglied des Vorstandes der Landessparkasse zu Ol-  
denburg, Oldenburg

**Annika Rust**,  
Mitglied des Vorstandes der VGH Versicherungen,  
Hannover  
(ab 01.10.2023)

**Gerhard Schwetje**,  
Präsident der Landwirtschaftskammer Niedersachsen,  
Oldenburg

**Jörg Sinner**,  
Mitglied des Vorstandes der VGH Versicherungen,  
Hannover

**Holger Sothmann**,  
Vorsitzender des Vorstandes  
der Sparkasse Wilhelmshaven, Wilhelmshaven

#### Vertreter der Bediensteten nach § 110 Nds. PersVG:

**Jens-Udo Buß**,  
Versicherungsangestellter, Westerstede

**Ute Jeß-Desaever**,  
ver.di Vereinte Dienstleistungsgewerkschaft,  
Oldenburg

**Andreas Kersten**,  
Versicherungsangestellter, Oldenburg

**Daja Mäckler**,  
Versicherungsangestellte, Oldenburg

**Andreas Schütt**  
ver.di Vereinte Dienstleistungsgewerkschaft,  
Oldenburg

**Carla Spiekermann**,  
Versicherungsangestellte, Oldenburg

## Stellvertretende Mitglieder

**Dr. Anne Deter,**  
Ministerialdirigentin  
Niedersächsisches Finanzministerium, Hannover

**Andreas Möller,**  
Direktor, VGH Versicherungen, Hannover

**Guido Mönnecke,**  
Verbandsgeschäftsführer  
des Sparkassenverbandes Niedersachsen, Hannover

## Vertreter der Bediensteten nach § 110 Nds. PersVG, Ersatzmitglieder:

**Cornelia Günther,**  
ver.di Vereinte Dienstleistungsgewerkschaft,  
Oldenburg

## Vorstand

**Jürgen Müllender,**  
Oldenburg  
- Vorsitzender -

**Ralf Kunze,**  
Oldenburg  
- Mitglied des Vorstandes -

**Angelika Müller,**  
Hannover  
- Mitglied des Vorstandes -  
(bis 30.06.2023)

**Kerstin Garbe,**  
Hannover  
- Mitglied des Vorstandes -  
(ab 01.07.2023)

## Allgemeiner Beirat

**Stephan Siefken**, Vorsitzender  
Landrat a. D. des Landkreises Wesermarsch, Brake  
(ab 01.01.2023)

**Stefan Könner**, stellvertretender Vorsitzender  
Geschäftsführer GSG Oldenburg, Oldenburg

## Mitglieder

**Knut Bekaun**,  
Kreistagsabgeordneter, Edewecht

**Rasmus Braun**,  
Kreistagsabgeordneter, Cloppenburg

**Uwe Burgenger**,  
Kreistagsabgeordneter, Zetel

**Sina Dittelbach**,  
Angestellte der Stadt Delmenhorst, Delmenhorst

**Georg Hake**,  
Aufsichtsratsvorsitzender Alte Oldenburger Kranken-  
versicherung von 1927 VVaG, Vechta

**Josef Kläne**,  
Kreistagsabgeordneter, Vechta

**Dieter Kohlmann**,  
Landrat, Popkenhöge

**Christian Rhein**,  
Geschäftsführer des Oldenburgischen  
Feuerwehrverbandes, Wiefelstede

**Detlef Sonnenberg**,  
Kreistagsabgeordneter, Wardenburg

**Eckhard Stein**,  
Präsident Handwerkskammer Oldenburg, Oldenburg

**Olaf Werner**,  
Ratsherr, Wilhelmshaven

**Christine Wolf**,  
Ratsfrau, Stadt Oldenburg

## Sparkassenbeirat

**Kerstin Peters**,  
Abteilungsleiterin  
Geschäftsbereich Markt des Sparkassenverbandes  
Niedersachsens, Hannover

## Mitglieder

**Tanja-Vera Asmussen**,  
stellvertretende Vorstandsvorsitzende  
der Landessparkasse zu Oldenburg, Oldenburg

**Olaf Hemker**,  
Mitglied des Vorstandes  
der Landessparkasse zu Oldenburg, Oldenburg

**Rolf-Dieter Marson**,  
Direktor  
VGH Versicherungen, Hannover  
(bis 30.09.2023)

**Daniel Martin Sander**,  
Abteilungsleiter  
VGH Versicherungen, Hannover  
(ab 01.10.2023)

**Holger Sothmann**,  
Vorsitzender des Vorstandes  
der Sparkasse Wilhelmshaven, Wilhelmshaven

**Thomas Werner**,  
Mitglied des Vorstandes  
der Sparkasse Wilhelmshaven, Wilhelmshaven

## BILANZIERUNGS- UND BEWERTUNGSMETHODEN

---

Die **immateriellen Vermögensgegenstände** sind mit den Anschaffungskosten, ggf. vermindert um die planmäßigen Abschreibungen auf Basis der wirtschaftlichen Nutzungsdauer von 5 bis 10 Jahren, bilanziert worden.

Die **Grundstücke und Bauten** sind mit den Herstellungs- bzw. Anschaffungskosten vermindert um planmäßige und ggf. außerplanmäßige Abschreibungen auf Basis der wirtschaftlichen Nutzungsdauer von 10 bis 50 Jahren bewertet.

Die **Anteile an verbundenen Unternehmen, Beteiligungen und Ausleihungen an Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht**, sind mit den Anschaffungskosten bzw. mit den niedrigeren beizulegenden Werten angesetzt.

Ein Mischfonds sowie ausgewählte Inhaberschuldverschreibungen werden dem Anlagevermögen zugeordnet. Die Bewertung der dem Anlagevermögen zugeordneten Kapitalanlagen erfolgte unter Berücksichtigung des gemilderten Niederstwertprinzips. Mit Wirkung zum 1.1.2023 wurde die Bilanzierung von Inhaberpapieren im Bestand des Anlagevermögens geändert. Die Bilanzierung erfolgt ab 1.1.2023 unter Nutzung der Effektivzinsmethode zu fortgeführten Anschaffungskosten. Mit dem Umstieg auf die am Markt etablierte Bilanzierungs- und Bewertungsmethode wird die Amortisation der Agien und Disagien über die Laufzeit und damit eine Verstetigung des handelsrechtlichen Ertrags erreicht. Die Änderung des Bilanzierungsverfahrens führt zu 274 Tsd. Euro periodenfremden Aufwendungen. Alle **übrigen Wertpapiere** mit Ausnahme der **Namenschuldverschreibungen** werden nach dem strengen Niederstwertprinzip bilanziert. Das Wertaufholungsprinzip wurde beachtet.

**Hypotheken-, Grundschuld- und Rentenschuldforderungen, Schuldscheinforderungen und -darlehen** sowie **übrige Ausleihungen** werden zu fortgeführten Anschaffungskosten angesetzt. Die Amortisation einer Differenz zwischen Anschaffungskosten und Rückzahlungsbetrag erfolgt unter Anwendung der Effektivzinsmethode.

**Namenschuldverschreibungen** werden mit ihrem Nennbetrag angesetzt. Agio- und Disagiobeträge werden ggf. durch aktive oder passive Rechnungsabgrenzung auf die Laufzeit verteilt.

**Depotforderungen, Abrechnungsforderungen aus dem Rückversicherungsgeschäft** und die **sonstigen Forderungen** sind mit den Nominalbeträgen ausgewiesen.

**Forderungen aus dem selbst abgeschlossenen Versicherungsgeschäft an Versicherungsnehmer und Versicherungsvermittler** sind zum jeweiligen Nennwert unter Berücksichtigung von pauschalisierten Einzelwertberichtigungen ausgewiesen.

Die **Sachanlagen** einschließlich **geringwertige Wirtschaftsgüter** sind mit den Anschaffungskosten, vermindert um die planmäßigen Abschreibungen auf Basis der wirtschaftlichen Nutzungsdauer von 3 bis 21 Jahren, bilanziert. Für die **Vorräte** wurden Festwerte gebildet.

**Laufende Guthaben bei Kreditinstituten und Kassenbestand** sind mit den Nominalbeträgen ausgewiesen.

**Andere Vermögensgegenstände** werden mit ihrem Nominalwert bzw. den Anschaffungskosten ausgewiesen.

**Beitragsüberträge** für das selbst abgeschlossene Versicherungsgeschäft sind unter Beachtung der aufsichtsbehördlichen Vorschriften nach dem 1/360-System berechnet. Beim Kostenabzug wurde der BMF-Erlass vom 30.04.1974 berücksichtigt. Die Anteile für das in Rückdeckung gegebene Versicherungsgeschäft entsprechen den Rückversicherungsverträgen.

Für das in Rückdeckung übernommene Geschäft sind die Beitragsüberträge nach den Aufgaben der Zedenten gestellt.

Die **Deckungsrückstellung** für das übernommene Geschäft wird nach den Aufgaben des Zedenten gestellt.

Die **Rückstellung für noch nicht abgewickelte Versicherungsfälle** ist für das selbst abgeschlossene Versicherungsgeschäft je Schadenfall individuell ermittelt. Für bekannte und unbekannte Spätschäden wurden aus den Erfahrungswerten der Vergangenheit pauschale Rückstellungen gebildet.

Die noch zu erwartenden Schadenregulierungsaufwendungen sind entsprechend § 341g Abs. 1 Satz 2 HGB berechnet.

Für das in Rückdeckung übernommene Versicherungsgeschäft sind die Rückstellungen nach den Aufgaben der Zedenten eingestellt worden.

Die **Rentendeckungsrückstellungen** des selbst abgeschlossenen Geschäftes sind nach versicherungsmathematischen Grundsätzen berechnet. Der im Rahmen der Rückstellungsberechnung angewandte Rechnungszins beträgt für alle Rentenverpflichtungen 0,25 %.

Die Anteile des in Rückdeckung gegebenen Versicherungsgeschäfts werden den Rückversicherungsverträgen entsprechend berechnet.

Die **Schwankungsrückstellung** wurde nach § 341h Abs. 1 HGB in Zusammenhang mit § 29 RechVersV berechnet.

Die Berechnung der **Rückstellung für Atomanlagen** erfolgte gemäß § 341h Abs. 2 HGB in Verbindung mit § 30 RechVersV.

Die **Stornorückstellung** für zu erwartende Beitragsausfälle ist aufgrund von Erfahrungswerten der Vergangenheit berechnet.

Die Berechnung der für das folgende Geschäftsjahr gebildeten **Rückstellung für drohende Verluste** aus schwebenden Geschäften erfolgte auf der Grundlage der bis zum Bilanzaufstellungszeitpunkt vorliegenden Erkenntnisse und der Planwerte.

Die Rückstellung aufgrund der Verpflichtungen aus der Mitgliedschaft zur **Verkehrsofferhilfe e.V.** entspricht der Aufgabe des Vereins.

## Andere Rückstellungen

Die **Pensionsrückstellungen** werden mit der projected unit credit method (PUCM) bewertet. Als biometrische Rechnungsgrundlagen wurden die Richttafeln 2018 G von Prof. Dr. Klaus Heubeck verwendet. Als Rechnungszins wurde unter Zugrundelegung einer Restlaufzeit von 15 Jahren der Prognosezins zum 30.11.2023 aus Dezember 2023 in Höhe von 1,83 % (Vorjahr: 1,78 %) verwendet und bei unterstelltem unveränderten Zinsniveau auf den Bilanzstichtag fortgeschrieben. Als Gehaltstrend wurden 2,70 % (Vorjahr: 2,70 %) berücksichtigt. Als Rententrend wurden 1,00 % für Zusagen mit Anpassungsgarantie bzw. 2,40 % (Vorjahr: 2,20 %) für übrige Zusagen angesetzt. Der Unterschiedsbetrag gem. § 253 Abs. 6 HGB infolge der gesetzlich vorgeschriebenen Ausweitung des Zinsermittlungszeitraumes von 7 auf 10 Jahre beläuft sich auf 704.559 Euro (Vorjahr: 3.111.476 EUR).

Die **Rückstellung für Jubiläumszuwendungen** wurde nach versicherungsmathematischen Grundsätzen mit einem Rechnungszins von 1,75 % (Vorjahr: 1,44 %) sowie einem Gehaltstrend von 2,70 % (Vorjahr: 2,70 %) bewertet.

Die **Rückstellung für Altersteilzeit** umfasst den Aufstockungsbetrag und den Erfüllungsrückstand und wird nach versicherungsmathematischen Grundsätzen mit einem Rechnungszins von 1,04 % (Vorjahr: 0,42 %) bei pauschaler 2-jähriger Laufzeit bewertet. Als Gehaltstrend wurden 2,70 % (Vorjahr: 2,70 %) berücksichtigt.

Die Rückstellung für **Ausgleichsansprüche** nach § 89b HGB wird mit dem vollständigen Verpflichtungsumfang unter den Sonstigen Rückstellungen ausgewiesen. Die Verpflichtungen wurden – unter Berücksichtigung eines Fluktuationsabschlages – mit den von der Bundesbank veröffentlichten Zinssätzen abgezinst.

Die **übrigen Rückstellungen** sind in Höhe des nach vernünftiger kaufmännischer Beurteilung notwendigen Erfüllungsbetrages gebildet worden. Rückstellungen mit einer Restlaufzeit von mehr als einem Jahr wurden mit dem von der Bundesbank veröffentlichten Zinssatz abgezinst.

**Depotverbindlichkeiten und andere Verbindlichkeiten** sind mit dem Erfüllungsbetrag bewertet worden.



## ANGABEN ZUR BILANZ ZUM 31. DEZEMBER 2023

		31.12.2023 Euro	Vorjahr Euro	
<b>Aktivseite</b>				
<b>A. Immaterielle Vermögensgegenstände</b>				
Hierin sind von der ivv Informationsverarbeitung für Versicherungen, Hannover, erworbene Nutzungsrechte in Höhe von 4.435.911 Euro enthalten.				
<b>B. Kapitalanlagen</b>				
B. I.	Bilanzwert der eigengenutzten Grundstücke und Bauten	5.654.794	5.802.735	
B. II.	Kapitalanlagen in verbundenen Unternehmen und Beteiligungen			
B. II. 1. u. 2.	Anteile an verbundenen Unternehmen und Beteiligungen Hierbei handelt es sich um sieben Beteiligungen an Kapitalgesellschaften und vier Beteiligungen an Personengesellschaften und sonstigen Gesellschaften. Von § 286 Abs. 3 HGB wurde Gebrauch gemacht.	50.705.915	31.767.915	
B. II. 3.	Ausleihungen an Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht	1.461.237	1.487.069	
<b>Investmentfonds mit einem mindestens 10%igen Anteilsbesitz</b>				
Anlageziel	Buchwert	Marktwert	Unterschied	Ausschüttungen
Mischfonds	163.175.855	159.161.883	-4.013.972	0
Bei allen Ausschüttungen handelt es sich um Ertragsausschüttungen. Für den Fonds bestand die Möglichkeit der täglichen Rückgabe.				
<b>D. Sonstige Vermögensgegenstände</b>				
D. III.	Andere Vermögensgegenstände			
	Kunstgegenstände	312.849	301.349	
	übrige Vermögensgegenstände	64.424	64.424	
	Steuerforderungen	1.989.915	2.101.637	
		2.367.188	2.467.410	
<b>E. Rechnungsabgrenzungsposten</b>				
E. II.	Sonstige Rechnungsabgrenzungsposten			
	Agio aus Namensschuldverschreibungen	963.535	1.142.274	
	Ausgezahlte Beitragsguthaben	0	125.370	
	Sonstige	359.050	203.572	
		1.322.585	1.471.216	

	31. 12. 2023 Euro	Vorjahr Euro
<b>Passivseite</b>		
<b>A. Eigenkapital</b>		
A. II. 2. andere Gewinnrücklagen		
Stand am 01.01.2023	88.345.303	86.575.533
Zuführung	1.157.786	1.769.770
Stand am 31.12.2023	89.503.089	88.345.303
A. II. 3. Rücklage für Sturmrisiken		
Stand am 01.01.2023	4.500.000	4.500.000
Einstellung aus dem Jahresüberschuss des Vorjahres	0	0
Stand am 31.12.2023	4.500.000	4.500.000
<b>B. Versicherungstechnische Rückstellungen</b>		
B. I. bis B. VI.		
Brutto-Rückstellungen gesamt		
Gesamtes Versicherungsgeschäft	291.981.339	283.048.015
Selbst abgeschlossenes Versicherungsgeschäft	277.860.150	269.526.829
Unfallversicherung	22.088.815	24.056.130
Haftpflichtversicherung	32.930.689	31.567.458
Kraftfahrzeug-Haftpflichtversicherung	115.456.177	114.253.483
sonstige Kraftfahrtversicherungen	13.157.111	14.868.646
Feuer- und Sachversicherung	94.053.543	84.553.360
davon: Feuerversicherung	19.734.853	18.336.553
Verbundene Hausratversicherung	5.114.917	4.813.333
Verbundene Gebäudeversicherung	55.780.403	49.538.701
<b>davon</b>		
<b>Brutto-Rückstellung für noch nicht abgewickelte Versicherungsfälle</b>		
Gesamtes Versicherungsgeschäft	208.382.240	202.271.910
davon: Forderungen aus Regressen und Teilungsabkommen	404.057	392.127
Selbst abgeschlossenes Versicherungsgeschäft	205.453.100	199.433.671
Unfallversicherung	20.761.091	22.705.906
Haftpflichtversicherung	25.451.866	23.765.303
Kraftfahrzeug-Haftpflichtversicherung	101.959.275	101.122.443
sonstige Kraftfahrtversicherungen	7.149.258	5.744.859
Feuer- und Sachversicherung	49.980.856	45.892.160
davon: Feuerversicherung	14.512.441	13.852.081
Verbundene Hausratversicherung	1.704.818	1.598.424
Verbundene Gebäudeversicherung	25.774.676	23.087.667
<b>Sonstige versicherungstechnische Rückstellungen</b>		
Enthalten sind Rückstellungen für drohende Verluste aus dem selbstabgeschlossenen Versicherungsgeschäft in Höhe von insgesamt	1.336.000	556.000

# ANHANG

	31. 12. 2023 Euro	Vorjahr Euro
Schwankungsrückstellung und ähnliche Rückstellungen		
Gesamtes Versicherungsgeschäft	45.321.886	46.249.989
Selbst abgeschlossenes Versicherungsgeschäft	43.633.552	44.626.151
Unfallversicherung	338.931	359.981
Haftpflichtversicherung	3.872.609	4.173.876
Kraftfahrzeug-Haftpflichtversicherung	13.213.442	12.828.713
sonstige Kraftfahrtversicherungen	4.847.275	8.513.129
Feuer- und Sachversicherung	21.361.295	18.750.452
davon: Feuerversicherung	2.356.521	2.069.958
Verbundene Hausratversicherung	0	0
Verbundene Gebäudeversicherung	15.645.725	14.121.661
<b>C. Andere Rückstellungen</b>		
C. III. Sonstige Rückstellungen		
Ausgleichsansprüche	8.436.709	8.904.266
Provisionen	3.175.839	2.636.829
Altersteilzeit	2.412.000	1.751.390
Ausstehende Rechnungen	406.169	289.455
Jubiläumsaufwendungen	736.502	728.878
Aufwendungen für den Jahresabschluss	553.823	496.874
Aufbewahrungskosten	774.800	615.900
Prüfungs-/Beratungs- und Veröffentlichungskosten	206.800	268.600
Urlaubsverpflichtungen	100.000	107.000
Belastungen 9. DVO zum Gesetz Art. 131 GG	7.056	6.916
übrige	2.349.222	1.400.539
	19.158.920	17.206.647
<b>E. Andere Verbindlichkeiten</b>		
E. III. Sonstige Verbindlichkeiten		
noch abzuführende Steuern	4.044.845	1.995.074
noch nicht bezahlte Lieferungen und Leistungen	2.102.964	1.346.972
Liquiditätsausgleichskonto mit der Öffentlichen Lebensversicherungsanstalt Oldenburg	0	0
restliche sonstige Verbindlichkeiten	2.230.376	445.681
	8.378.185	3.787.727
davon: mit einer Restlaufzeit von mehr als fünf Jahren: 0 Euro (Vorjahr: 0 Euro)		
<b>F. Rechnungsabgrenzungsposten</b>		
vorausgezahlte Mieten	1.700	11.433
auf die Laufzeit verteiltes Disagio auf Namensschuldverschreibungen	65.953	77.415
	67.653	88.848

## ENTWICKLUNG DER AKTIVPOSTEN A., B.I. BIS B.III. IM GESCHÄFTSJAHR 2023

	Bilanzwerte Vorjahr Euro	Zugänge Euro
<b>A. Immaterielle Vermögensgegenstände</b>		
1. entgeltlich erworbene Konzessionen, gewerbliche Schutzrechte und ähnliche Rechte und Werte sowie Lizenzen an solchen Rechten und Werten	5.018.866	792.763
2. geleistete Anzahlungen	0	409.036
3. Summe A.	<b>5.018.866</b>	<b>1.201.799</b>
<b>B. I. Grundstücke, grundstücksgleiche Rechte und Bauten einschließlich der Bauten auf fremden Grundstücken</b>	<b>19.273.187</b>	<b>434.458</b>
<b>B. II. Kapitalanlagen in verbundenen Unternehmen und Beteiligungen</b>		
1. Anteile an verbundenen Unternehmen	25.522.484	20.000.000
2. Beteiligungen	6.245.431	0
3. Ausleihungen an Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht	1.487.069	0
4. Summe B.II.	<b>33.254.984</b>	<b>20.000.000</b>
<b>B. III. Sonstige Kapitalanlagen</b>		
1. Aktien, Anteile oder Aktien an Investmentvermögen und andere nicht festverzinsliche Wertpapiere	157.753.913	5.421.942
2. Inhaberschuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere	57.661.702	17.926
3. Hypotheken-, Grundschul- und Rentenschuldforderungen	51.129	0
4. Sonstige Ausleihungen		
a) Namensschuldverschreibungen	120.500.000	0
b) Schuldscheinforderungen und Darlehen	45.685.746	1.062
c) übrige Ausleihungen	356.311	0
Summe zu 4.	<b>166.542.057</b>	<b>1.062</b>
5. Einlagen bei Kreditinstituten	0	110.000.000
6. Andere Kapitalanlagen	0	0
7. Summe B.III.	<b>382.008.801</b>	<b>115.440.930</b>
<b>Insgesamt</b>	<b>439.555.838</b>	<b>137.077.187</b>

### Zeitwertangaben nach § 54 ff RechVersV

Der Zeitwert der zu den Anschaffungskosten bilanzierten Kapitalanlagen beträgt 327.655.626 Euro und der Zeitwert der zu Nennwert bilanzierten Kapitalanlagen beträgt 110.702.016 Euro. Unter Berücksichtigung von Disagien in Höhe von 65.953 Euro und Agien von 963.535 Euro ergeben sich stille Reserven in Höhe von 13.846.610 Euro und stille Lasten von 23.533.468 Euro.

Da kein Ausfall der Emittenten zu erwarten ist, ist keine Abschreibung dieser Position vorgenommen worden.

### Bewertungsmethoden zur Ermittlung der Zeitwerte/Verkehrswerte

Die Verkehrswerte der Grundstücke, grundstücksgleichen Rechte und Bauten wurden entsprechend der im Baugesetz enthaltenen Wertermittlungsverordnung, der Wertermittlungsrichtlinie (WertR 2006), der Immobilienwertermittlungsverordnung (ImmoWertV 2010) sowie der Ertragswertrichtlinie (EW-RL 2015) ermittelt. Sämtliche Grundstücke wurden im Jahre 2023 Neubewertet.

Umbuchungen Euro	Abgänge Euro	Zuschreibungen Euro	Abschreibungen Euro	Bilanzwerte Geschäftsjahr Euro	Zeitwerte Geschäftsjahr Euro
0	0	0	1.346.814	4.464.815	
0	0	0	0	409.036	
<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1.346.814</b>	<b>4.873.851</b>	
<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>639.232</b>	<b>19.068.414</b>	<b>28.868.494</b>
0	0	0	0	45.522.484	45.522.484
0	1.062.000	0	0	5.183.431	8.988.722
0	25.832	0	0	1.461.237	1.306.316
<b>0</b>	<b>1.087.832</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>52.167.152</b>	<b>55.817.522</b>
0	0	0	0	163.175.855	159.161.883
0	5.590.846	451.880	0	52.540.662	49.767.414
0	0	0	0	51.129	49.613
0	0	0	0	120.500.000	110.702.016
0	6.297.357	0	0	39.389.451	33.736.445
0	102.056	0	0	254.255	254.255
<b>0</b>	<b>6.399.413</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>160.143.706</b>	<b>144.692.716</b>
<b>0</b>	<b>110.000.000</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>0</b>	<b>121.990.259</b>	<b>451.880</b>	<b>0</b>	<b>375.911.352</b>	<b>353.671.626</b>
<b>0</b>	<b>123.078.091</b>	<b>451.880</b>	<b>1.986.046</b>	<b>452.020.769</b>	<b>438.357.642</b>

Öffentlich-rechtliche Versicherungsunternehmen werden mit den Anschaffungskosten / der Einzahlung in die Kapitalrücklage bewertet.

Die Beteiligungen sind mit unterschiedlichen Methoden bewertet worden. Eine Beteiligung wurde mit dem Anschaffungspreis bewertet. Fünfmal wurde das anteilige Eigenkapital zu Grunde gelegt. Für eine Beteiligung wurde der durch Gutachten ermittelte Wert in Ansatz gebracht. Eine Bewertung basiert auf dem Jahresschlusskurs an der Zweitmarktbörse.

Die Zeitwerte der Aktien, Anteile oder Aktien an Investmentvermögen und anderer nicht festverzinslicher Wertpapiere wurden auf der Basis der Börsenkurse bzw. Rücknahmepreise zum 31.12.2023 ermittelt.

Für die Inhaberschuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere wurden die Börsenkurse zum 31.12.2023 als Zeitwert angesetzt. Bei nicht börsengehandelten Namensschuldverschreibungen, Schuldscheinforderungen und Darlehen, übrigen Ausleihungen und Ausleihungen an Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht, sowie Hypothekendarlehen wird der Zeitwert anhand einer Zinsstrukturkurve ermittelt. Dabei wird der individuellen Bonität der Anlage über Risikoaufschläge Rechnung getragen.



verdiente Nettobeiträge		Bruttoaufwendungen für Versicherungsfälle		Bruttoaufwendungen für Versicherungsbetrieb	
Geschäftsjahr Euro	Vorjahr Euro	Geschäftsjahr Euro	Vorjahr Euro	Geschäftsjahr Euro	Vorjahr Euro
7.403.745	7.475.829	872.890	3.420.362	2.681.663	2.382.261
9.585.775	9.854.673	7.829.593	8.475.847	5.361.363	5.488.374
30.487.868	29.973.629	29.979.202	25.285.222	7.398.031	7.262.160
25.818.605	25.372.934	25.469.867	21.345.352	5.246.308	5.945.916
<b>56.306.473</b>	<b>55.346.563</b>	<b>55.449.069</b>	<b>46.630.574</b>	<b>12.644.339</b>	<b>13.208.076</b>
<b>73.295.993</b>	<b>72.677.065</b>	<b>64.151.552</b>	<b>58.526.783</b>	<b>20.687.365</b>	<b>21.078.711</b>
7.653.184	6.560.695	9.952.169	13.965.126	5.617.765	5.577.523
10.583.065	10.137.731	3.473.965	3.339.563	3.830.610	3.643.354
38.143.553	34.520.979	32.230.614	40.552.072	13.772.787	12.165.121
8.389.191	7.320.308	9.223.868	10.329.088	4.451.565	4.166.885
<b>64.768.993</b>	<b>58.539.713</b>	<b>54.880.616</b>	<b>68.185.849</b>	<b>27.672.727</b>	<b>25.552.883</b>
194.783	104.769	20.732	-7.178	158.342	111.774
<b>138.259.769</b>	<b>131.321.547</b>	<b>119.052.900</b>	<b>126.705.454</b>	<b>48.517.434</b>	<b>46.743.368</b>
<b>6.435.430</b>	<b>6.062.386</b>	<b>8.294.410</b>	<b>7.485.229</b>	<b>689.684</b>	<b>1.641.991</b>
<b>144.695.199</b>	<b>137.383.933</b>	<b>127.347.310</b>	<b>134.190.683</b>	<b>49.208.118</b>	<b>48.385.359</b>

Versicherungstechnisches Ergebnis für eigene Rechnung		Rückversicherungssaldo (- = zu Lasten des Rückversicherers)		Anzahl der mindestens einjährigen Versicherungsverträge	
Geschäftsjahr Euro	Vorjahr Euro	Geschäftsjahr Euro	Vorjahr Euro	Geschäftsjahr Euro	Vorjahr Euro
4.228.631	2.201.524	803.338	511.596	53.138	53.920
2.115.764	966.873	1.191.303	899.259	118.087	117.854
413.823	1.174.417	-636.283	2.729.202	167.587	166.148
-1.479.778	-1.772.623	668.335	581.008	127.447	125.720
<b>-1.065.955</b>	<b>-598.206</b>	<b>32.052</b>	<b>3.310.210</b>	<b>295.034</b>	<b>291.868</b>
<b>5.278.440</b>	<b>2.570.191</b>	<b>2.026.693</b>	<b>4.721.065</b>	<b>466.259</b>	<b>463.642</b>
-1.768.139	-1.887.604	4.301.347	-561.719	28.756	28.992
2.929.183	2.901.611	316.110	188.959	61.182	61.116
-1.172.831	-1.026.581	6.999.829	-2.398.710	136.830	139.230
-238.836	-111.188	997.795	-536.608	53.252	51.644
<b>-250.623</b>	<b>-123.762</b>	<b>12.615.081</b>	<b>-3.308.078</b>	<b>280.020</b>	<b>280.982</b>
119.081	45.884	321.980	371.300	89.137	102.106
<b>5.146.898</b>	<b>2.492.313</b>	<b>14.963.754</b>	<b>1.784.287</b>	<b>835.416</b>	<b>846.730</b>
<b>641.514</b>	<b>437.854</b>	<b>185.416</b>	<b>190.477</b>	-	-
<b>5.788.412</b>	<b>2.930.167</b>	<b>15.149.170</b>	<b>1.974.764</b>	<b>835.416</b>	<b>846.730</b>

	2023	Vorjahr Euro
I. 2. Technischer Zinsertrag f.e.R.	3.067.496	2.995.614
<p>Hierbei handelt es sich um Erträge in Höhe von 0,25 v.H. aus der Rentendeckungsrückstellung des selbst abgeschlossenen Versicherungsgeschäftes und der Deckungsrückstellung des übernommenen Versicherungsgeschäftes sowie um die Depotzinserträge im übernommenen Geschäft.</p>		
I. 4. Abwicklungsergebnis der aus dem Vorjahr übernommenen Rückstellung für noch nicht abgewickelte Versicherungsfälle f.e.R. (= Aufwand)		
selbst abgeschlossenes Versicherungsgeschäft	12.595.995	11.820.943
übernommenes Versicherungsgeschäft	24.903	-12.280
gesamtes Versicherungsgeschäft	12.620.898	11.808.663
I. 6. Aufwendungen für Beitragsrückerstattungen an die Versicherungsnehmer		
selbst abgeschlossenes Versicherungsgeschäft	529	2.582
übernommenes Versicherungsgeschäft	-20.074	-9.930
gesamtes Versicherungsgeschäft	-19.545	-7.348
I. 7. Bruttoaufwendungen für den Versicherungsbetrieb		
Abschlussaufwendungen	22.724.091	22.341.012
Verwaltungsaufwendungen	26.484.027	26.044.346
<p>Provisionen und sonstige Bezüge der Versicherungsvertreter, Personal-Aufwendungen gemäß § 51 Abs. 5 RechVersV (Muster 2)</p>		
1. Provisionen jeglicher Art der Versicherungsvertreter im Sinne des § 92 HGB für das selbst abgeschlossene Versicherungsgeschäft	24.256.979	23.894.150
2. Sonstige Bezüge der Versicherungsvertreter im Sinne des § 92 HGB	1.398.008	1.528.450
3. Löhne und Gehälter	18.360.035	17.579.680
4. Soziale Abgaben und Aufwendungen für Unterstützung	3.613.959	3.521.176
5. Aufwendungen für Altersversorgung	3.403.414	3.028.299
6. Aufwendungen insgesamt	51.032.395	49.551.755
<p><b>II. Nichtversicherungstechnische Rechnung</b></p>		
II. 1. b) Erträge aus anderen Kapitalanlagen		
Erträge aus Grundstücken, grundstücksgleichen Rechten und Bauten einschließlich der Bauten auf fremden Grundstücken	1.913.960	1.964.828
Erträge aus anderen Kapitalanlagen	11.974.207	7.364.564
II. 2. b) Abschreibungen auf Kapitalanlagen		
Enthalten sind außerplanmäßige Abschreibungen auf Beteiligungen in Höhe von	0	1.229.722
sowie auf Grundstücke in Höhe von	0	0
II. 4. u. 5. Sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen		
<p>Hierunter werden Währungskursgewinne in Höhe von 3.257 Euro und Währungskursverluste in Höhe von 1.413 Euro ausgewiesen.</p>		

In den Sonstigen Aufwendungen bzw. Erträgen sind Aufwendungen aus der Aufzinsung gem. § 277 Abs. 5 HGB in Höhe von 936.003 Euro sowie aus der Änderung der des Diskontierungszinses bei Pensionsrückstellungen und ähnlichen mitarbeiterbezogenen Rückstellungen von -489.706 Euro (Vorjahr: 771.044 Euro) enthalten.

## SONSTIGE ANGABEN

---

### **Bezüge des Vorstandes, des Aufsichtsrates sowie früherer Mitglieder der bezeichneten Organe und ihrer Hinterbliebenen**

Die Bezüge des für die Oldenburgische Landesbrandkasse tätigen Vorstandes betragen 589.004 Euro.

Für im Ruhestand befindliche Vorstandsmitglieder bzw. deren Hinterbliebene wurden von der Oldenburgischen Landesbrandkasse 322.244 Euro aufgewendet. Zum 31.12.2023 sind 5.403.581 Euro für diesen Personenkreis zurückgestellt.

Die Mitglieder des Aufsichtsrates und der Beiräte erhielten für ihre Tätigkeit für die Oldenburgische Landesbrandkasse insgesamt 61.800 Euro bzw. 17.592 Euro.

### **Vorschüsse und Kredite an Mitglieder des Vorstandes sowie des Aufsichtsrates**

Vorschüsse und Kredite an Mitglieder des Vorstandes sowie des Aufsichtsrates wurden von der Oldenburgischen Landesbrandkasse nicht gewährt.

### **Haftungsverhältnisse und sonstige finanzielle Verpflichtungen**

Haftungsverhältnisse und Nachzahlungsverbindlichkeiten bestehen nur in dem berichteten Umfang.

Als Mitglied der VöV Rückversicherung KöR, Berlin und Düsseldorf, hat die Oldenburgische Landesbrandkasse satzungsgemäß einen Anteil in Höhe von 331.760 Euro am bisher nicht eingezahlten Stammkapital dieses Verbandes übernommen.

Aufgrund der Mitgliedschaft im Verein „Verkehrsofferhilfe e.V.“ besteht die Verpflichtung, entsprechend unserem Anteil an den Beitragseinnahmen aller Mitgliedsunternehmen aus dem selbst abgeschlossenen Versicherungsgeschäft in der Krafffahrzeug-Haftpflichtversicherung des vorletzten Kalenderjahres die für die Durchführung des Vereinszwecks erforderlichen Mittel zur Verfügung zu stellen.

Aus der Mitgliedschaft in der Pharma-Rückversicherungs-Gemeinschaft besteht für den Fall, dass eines der übrigen Mitglieder zahlungsunfähig wird, eine anteilige Bürgschaft.

Aus der Mitgliedschaft in der Deutschen Kernreaktor-Versicherungsgemeinschaft besteht für den Fall, dass eines der übrigen Mitglieder zahlungsunfähig wird, eine anteilige gesamtschuldnerische Haftung.

Als Mitglied des Solidaritätspools der Öffentlichen Versicherer haben wir eine Deckungszusage gegeben bestimmte Terrorismusgroßschäden solidarisch zu tragen. Die Haftung ist auf 2,80 Mio. Euro beschränkt.

Mit einer Inanspruchnahme aus den genannten Haftungsverhältnissen wird nicht gerechnet, sofern keine unvorhersehbaren Ereignisse eintreten.

### **Verbundene Unternehmen**

Die Landschaftliche Brandkasse Hannover ist zu 80 %, der Sparkassenverband Niedersachsen sowie das Land Niedersachsen zu je 10 % am Trägerkapital der Oldenburgischen Landesbrandkasse beteiligt. Die Träger der Öffentlichen Lebensversicherungsanstalt Oldenburg sind die Oldenburgische Landesbrandkasse zu 90 % sowie das Land Niedersachsen zu 10 %.

Aufgrund der Trägerschaft wird die Oldenburgische Landesbrandkasse weiter in den Konzernabschluss der Landschaftlichen Brandkasse Hannover, Hannover, einbezogen und braucht einen Konzernabschluss und Konzernlagebericht nicht aufzustellen. Der Konzernabschluss der Landschaftlichen Brandkasse Hannover wird im Unternehmensregister des Bundesanzeiger-Verlages veröffentlicht.

## **Sonstige Angaben**

An Abschlussprüfer wurden netto insgesamt 189.141 Euro für Abschlussprüfungsleistungen aufgewendet.

Für Steuerberatungsleistungen wurden an den Abschlussprüfer im Berichtsjahr keine Aufwendungen getätigt.

Außerbilanzielle Geschäfte wurden nicht vorgenommen.

Nicht gebuchte aktive latente Steuern ergeben sich aus den Bewertungsunterschieden zwischen Handels- und Steuerrecht überwiegend bei den versicherungstechnischen Rückstellungen, Ausgleichsansprüchen und Pensionsrückstellungen.

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

## **Beziehungen zu nahe stehenden Personen**

Zwischen der Oldenburgischen Landesbrandkasse (Rückversicherer) und der Öffentlichen Lebensversicherungsanstalt Oldenburg (Zedent) besteht seit 2016 ein langfristiger, proportionaler Rückversicherungsvertrag auf Normalbasis.

Marktunübliche wesentliche Transaktionen mit nahe stehenden Unternehmen und Personen wurden nicht getätigt.

## **Handelsregister**

Die Gesellschaft wird unter der Handelsregister-Nr. HR A 3663 beim Amtsgericht Oldenburg geführt.

# ANHANG

---

## Personalbestand

Die Anzahl der bei den Öffentlichen Versicherungen Oldenburg insgesamt tätigen angestellten Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter (ohne Vorstand) ergibt sich im Jahresdurchschnitt folgendermaßen:

Vollzeitbeschäftigte	Innendienst	236
	Außendienst	14
	Auszubildende	4
Teilzeitbeschäftigte	Innendienst	87
	Außendienst	1
Angestellte gesamt		342

Oldenburg (Oldb), den 05.03.2024

**Oldenburgische Landesbrandkasse**

**Der Vorstand**

**Müllender**

**Kunze**

**Garbe**

## GEWINNVERWENDUNGSVORSCHLAG

---

Der Jahresüberschuss wird in Höhe von 2.819.931 Euro ausgewiesen.

Der Trägerversammlung wird folgende Verwendung vorgeschlagen:

- Verzinsung von 6,0 % auf das voll eingezahlte Trägerkapital: 460.170 Euro
- Einstellung in die anderen Gewinnrücklagen: 2.359.761 Euro.

# BESTÄTIGUNGSVERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS

---

## BESTÄTIGUNGSVERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS

An die Oldenburgische Landesbrandkasse, Oldenburg

### Prüfungsurteile

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

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse

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

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

### Grundlage für die Prüfungsurteile

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

### Besonders wichtige Prüfungssachverhalte in der Prüfung des Jahresabschlusses

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

---

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

**1. Bewertung der Kapitalanlagen**

**2. Bewertung der Rückstellungen für noch nicht abgewickelte Versicherungsfälle**

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

- I. Sachverhalt und Problemstellung
- II. Prüferisches Vorgehen und Erkenntnisse
- III. Verweis auf weitergehende Informationen

Nachfolgend stellen wir die besonders wichtigen Prüfungssachverhalte dar:

**1. Bewertung der Kapitalanlagen**

- I. Im Jahresabschluss der Gesellschaft werden Kapitalanlagen in der Bilanz in Höhe von T€ 448.265 (93,1 % der Bilanzsumme) ausgewiesen. Die handelsrechtliche Bewertung der einzelnen Kapitalanlagen richtet sich nach den Anschaffungskosten und dem niedrigeren beizulegenden Wert bzw. deren Zeitwert. Nach § 341b 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 makroökonomischen und geopolitischen Einflussfaktoren einschließlich der Zinsentwicklung auf die Bewertung der Sonstigen Kapitalanlagen zu treffen. Geringfügige Änderungen dieser Annahmen sowie der verwendeten Methoden können eine wesentliche Auswirkung auf die Bewertung der sonstigen Kapitalanlagen haben

Aufgrund der betragsmäßig wesentlichen Bedeutung der 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.

- II. Im Rahmen unserer Prüfung haben wir in Anbetracht der Bedeutung der nicht börsennotierten 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 und geopolitischen Einflussfaktoren einschließlich der Zinsentwicklung 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.

- III. 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.

## **2. Bewertung der Rückstellungen für noch nicht abgewickelte Versicherungsfälle**

- I. Im Jahresabschluss der Gesellschaft werden unter dem Bilanzposten „Rückstellung für noch nicht abgewickelte Versicherungsfälle“ versicherungstechnische Rückstellungen (sog. „Schadenrückstellungen“) in Höhe von Brutto T€ 208.382 (43,3 % 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 makroökonomischen und geopolitischen Rahmenbedingungen einschließlich gestiegener Inflationsraten auf die Bildung der Schadenrückstellungen in den betroffenen Sparten. Den bei der Ermittlung der Höhe der Schadenrückstellungen angewendeten Methoden sowie Berechnungsparametern liegen Ermessensentscheidungen und Annahmen der gesetzlichen Vertreter zugrunde. Geringfügige Änderungen dieser Annahmen sowie der verwendeten Methoden können eine wesentliche Auswirkung auf die Bewertung der Schadenrückstellungen haben. Aufgrund der betragsmäßig wesentlichen Bedeutung dieser Rückstellungen für die Vermögens- und Ertragslage der Gesellschaft sowie der erheblichen Ermessensspielräume der gesetzlichen Vertreter und den damit verbundenen Schätzunsicherheiten war die Bewertung der Schadenrückstellungen im Rahmen unserer Prüfung von besonderer Bedeutung.
- II. Im Rahmen unserer Prüfung haben wir in Anbetracht der Bedeutung der Schadenrückstellungen für das Gesamtgeschäft der Gesellschaft gemeinsam mit unseren internen Bewertungsspezialisten die von der Gesellschaft verwendeten Methoden und von den gesetzlichen Vertretern getroffenen Annahmen beurteilt. Dabei haben wir unter anderem unser Branchenwissen und unsere Branchenerfahrung zugrunde gelegt sowie anerkannte Methoden berücksichtigt. Zudem haben wir die Ausgestaltung und die Wirksamkeit der eingerichteten Kontrollen der Gesellschaft zur Ermittlung und Erfassung von Schadenrückstellungen gewürdigt. Hierauf aufbauend haben wir weitere analytische Prüfungshandlungen und Einzelfallprüfungshandlungen in Bezug auf die Bewertung der Schadenrückstellungen vorgenommen. Wir haben unter anderem auch die der Berechnung des Erfüllungsbetrags zugrunde liegenden Daten mit den Basisdokumenten abgestimmt. Damit einhergehend haben wir die berechneten Ergebnisse der Gesellschaft zur Höhe der Rückstellungen anhand der anzuwendenden gesetzlichen Vorschriften nachvollzogen und

---

die konsistente Anwendung der Bewertungsmethoden und die Periodenabgrenzungen überprüft. In dem Zusammenhang haben wir auch die Einschätzung der gesetzlichen Vertreter hinsichtlich der der makroökonomischen und geopolitischen Einflussfaktoren einschließlich gestiegener Inflationsraten auf die betroffenen Sparten gewürdigt. Auf Basis unserer Prüfungshandlungen konnten wir uns davon überzeugen, dass die von den gesetzlichen Vertretern vorgenommenen Einschätzungen und getroffenen Annahmen zur Bewertung der Schadenrückstellungen begründet und hinreichend dokumentiert sind.

- III. Die Angaben der Gesellschaft zur Bewertung der Schadenrückstellungen sind im Abschnitt Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden des Anhangs enthalten.

### **Sonstige Informationen**

Die gesetzlichen Vertreter sind für die sonstigen Informationen verantwortlich

Die sonstigen Informationen umfassen den Geschäftsbericht – 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 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 Adressanten 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 zukünftige 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 von der Trägerversammlung am 8. Mai 2023 als Abschlussprüfer gewählt. Wir wurden am 27. September 2023 vom Vorsitzenden des Aufsichtsrats beauftragt. Wir sind ununterbrochen seit dem Geschäftsjahr 2020 als Abschlussprüfer der Oldenburgischen Landesbrandkasse, Oldenburg, tätig.

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

---

## VERANTWORTLICHER WIRTSCHAFTSPRÜFER

Die für die Prüfung verantwortliche Wirtschaftsprüferin ist Janna Brüning.

Hannover, den 23. April 2024

**PricewaterhouseCoopers GmbH**  
**Wirtschaftsprüfungsgesellschaft**

**Janna Brüning**  
**Wirtschaftsprüferin**

**ppa. Michael Zangl**  
**Wirtschaftsprüfer**

## BERICHT DES AUFSICHTSRATES

---

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

In seinen drei Sitzungen ist der Aufsichtsrat umfassend über die Geschäftsentwicklung des Unternehmens unterrichtet worden. Der Aufsichtsrat befasste sich eingehend mit dem Jahresabschluss 2022, der Unternehmensplanung für das Geschäftsjahr 2024, insbesondere mit dem Wirtschaftsplan 2024 und der mittelfristigen Ergebnisplanung sowie den Abweichungen des tatsächlichen Geschäftsverlaufs von den Planungen. Weitere Schwerpunkte waren u. a. die Effizienzprüfung des Gremiums, die IT-Strategie sowie das Bauvorhaben für ein neues Direktionsgebäude. Der Arbeits- und Prüfungsausschuss behandelte in drei Sitzungen die ihm zugewiesenen Aufgaben, u. a. wurden die Berichte der Schlüsselfunktionen sowie die Ergebnisse der steuerlichen Betriebsprüfung erörtert und die Ausschreibung der Abschlussprüfung für das Geschäftsjahr 2024 begleitet. Im Aufsichtsrat wurde über die Ergebnisse aus dem Ausschuss berichtet.

Die PricewaterhouseCoopers GmbH, Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, Hannover hat den Jahresabschluss und den Lagebericht der Oldenburgischen Landesbrandkasse für das Geschäftsjahr 2023 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 legt der Trägerversammlung den festgestellten Jahresabschluss zur Bestätigung vor.

Der Aufsichtsrat bekennt sich zu den Grundsätzen guter und verantwortungsvoller Unternehmensführung. Leitlinien seines Handelns sind die gesetzlichen und satzungsmäßigen Rahmenbedingungen als öffentlich-rechtliches Versicherungsunternehmen. Darüber hinaus findet eine Orientierung an den Grundsätzen des Corporate Governance Kodex statt.

Mit Ablauf des 30. Juni 2023 ist Frau Angelika Müller in den Ruhestand gegangen. Mit Wirkung zum 1. Juli 2023 ist Frau Kerstin Garbe für fünf Jahre zum Vorstandsmitglied bestellt worden.

Der Aufsichtsrat dankt den Vorstandsmitgliedern, allen Mitarbeiterinnen und Mitarbeitern sowie den Vertriebspartnern der Oldenburgischen Landesbrandkasse für ihren Einsatz und für die geleistete Arbeit.

Oldenburg (Oldb), den 08. Mai 2024

Der Aufsichtsrat der  
Oldenburgischen Landesbrandkasse

Dr. Knemeyer, Vorsitzender

# BERICHT ÜBER DAS GESCHÄFTSJAHR 2023

Öffentliche  
Lebensversicherungsanstalt  
Oldenburg



## UNSER VERSICHERUNGSANGEBOT

---

In ihrem Geschäftsgebiet betreibt die Öffentliche Lebensversicherungsanstalt Oldenburg im selbst abgeschlossenen Versicherungsgeschäft folgende Versicherungszweige und -arten an Lebensversicherungen:

### **Einzelversicherungen**

- Risikolebensversicherung
- Kapitalbildende Lebensversicherung
- Lebenslange Todesfallversicherung
- Rentenversicherung
- Fondsgebundene Rentenversicherung
- Berufsunfähigkeitsversicherung / Grundfähigkeitsversicherung
- Versicherungen nach Altersvorsorgegesetz

### **Kollektivversicherungen**

- Restschuldversicherung
- Rentenversicherung

### **Zusatzversicherungen**

- Berufsunfähigkeits-Zusatzversicherungen
- Grundfähigkeitszusatzversicherung

### **Vermittlungsgeschäft**

für die Sparkassen-Pensionskasse AG, Sparkassen Pensionsfonds AG, Sparkassen PensionsManagement GmbH

- Pensionskassenverträge
- Pensionsfonds

für die Allianz Lebensversicherungs-AG, München

- Lebensversicherungen

## Bericht über die wirtschaftlichen Rahmenbedingungen

### Allgemeine Rahmenbedingungen

#### Corona-Pandemie:

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

#### Kriegerische Auseinandersetzungen:

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

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

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

### Konjunkturelles Umfeld

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

Insgesamt konnte im Jahr 2023 eine robuste Expansion der Weltwirtschaft beobachtet werden. In den USA zeigte sich entgegen der Erwartungen eine starke Konjunktur, welche insbesondere durch die steigenden

Konsumausgaben getragen wurde. Mit dem „Inflation reduction act“ hat die amerikanische Regierung zudem erhebliche Mittel zur Stimulierung der Wirtschaft eingesetzt. In China konnte trotz der strukturellen Immobilienkrise durch stimulierende Staatseingriffe ein Wirtschaftswachstum verzeichnet werden. Der Rohölpreis hat sich zum Ende des Jahres auf mittlerem Niveau stabilisiert, nachdem ein kräftiger, jedoch nicht anhaltender Anstieg in Folge des Angriffs der Hamas auf Israel verzeichnet wurde. Das ifo Institut rechnet in seiner Wachstumsprognose mit einem Anstieg der weltweiten Wirtschaftsleistung um 2,7 % (Vorjahr: 2,8 %).

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

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

In 2023 wird für die deutsche Wirtschaft ein Sinken des BIPs von - 0,3 % erwartet (Vorjahr: + 1,8 %). Die Verbraucherpreise erhöhten sich in 2023 durchschnittlich um 5,9 % (Vorjahr: 6,9 %). Die preisbereinigten Konsumausgaben der privaten Haushalte sanken um - 1,1 % (Vorjahr: + 3,9 %). Die Sparquote lag bei 11,7 % (Vorjahr: 11,0 %). Die Arbeitslosenquote stieg leicht auf 5,7 % (Vorjahr: 5,3 %).

## **Kapitalmärkte**

Angesichts des Inflationsgeschehens verstärkte die EZB ihre Zinspolitik mit dem Ziel, zeitnah zu einer Inflationsrate von 2 % zurückzukehren. Die Leitzinssätze der EZB wurden im Februar und März jeweils um 50 Basispunkte und im Juni, Juli und September jeweils um weitere 25 Basispunkte erhöht. Der Zins für kurzfristige Einlagen bei der EZB stieg dadurch auf 4,0 %. Die EZB-Maßnahmen haben ihr Ziel erreicht, denn zum Ende des Jahres sank die Inflationsrate für den Monat Dezember auf 3,7 %. Es bestehen jedoch weiterhin Unsicherheiten, ob die restriktive Geldpolitik nicht durch „Zweitrundeneffekte“ aus Lohn- und Gehaltssteigerungen bzw. dem Auslaufen staatlicher Förderungen konterkariert wird. Die Anleiheprogramme der EZB wurden 2023 reduziert und auslaufende Papiere nicht reinvestiert. Die Bilanzsumme der EZB sank um ca. 13 % auf 6,9 Billionen Euro.

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

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

Im Gegensatz zu den starken Wertrückgängen des Vorjahres konnten sich die Rentenmärkte im Geschäftsjahr konsolidieren. Nach Kursgewinnen zu Jahresbeginn dominierten zunächst die Sorgen vor einer länger anhaltenden Inflation und die Unsicherheit über das Ausmaß der restriktiven Geldpolitik. In der Spitze stieg die Rendite der 10jährigen US-Staatspapiere im Oktober über die Marke von 5 %, die Kurse aller wichtigen Rentenmärkte lagen auf Jahressicht deutlich im Minus.

Anfang November kam es aufgrund der überraschend niedrigen Inflationszahlen zu einer Trendumkehr mit starken Kursanstiegen. Getrieben wurden diese Entwicklungen von der Einschätzung der Finanzmärkte, dass der Leitzins nicht weiter erhöht wird und das Emissionsvolumen von US-Staatsanleihen verringert werden könnte. Die Aussicht auf Zinssenkungen gab Investoren nach fast zwei Jahren andauernden Kursverlusten Anlass, wieder vermehrt in Anleihen zu investieren. Diese positive Stimmung hat auch die europäischen Rentenmärkte erfasst.

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

## Deutscher Versicherungsmarkt

Die Geschäftsaussichten für die Lebensversicherung werden in der Langfristperspektive unverändert als günstig eingeschätzt. Für die Kunden besteht neben kapitalgedeckter Altersvorsorge weiterhin ein Bedarf zur Absicherung biometrischer Risiken in Form von Berufsunfähigkeit und Langlebigkeit.

Durch die konjunkturellen Entwicklungen und den Maßnahmen der Zentralbanken sind die Entwicklungen der Lebensversicherung weiterhin eingetrübt. Die Entwicklung der Reallöhne gleichen die hohen Inflationsraten seit dem Frühjahr 2022 noch nicht aus, die Sparquote der privaten Haushalte ist in 2023 wieder angestiegen, die Termineinlagen bei Banken und Sparkassen sind aufgrund der höheren kurzfristigen Zinsen vergleichsweise attraktiv. Insgesamt waren keine gesamtwirtschaftlichen Impulse zu erkennen, die den Verkauf von Altersvorsorgeprodukten stimulieren könnten.

Die steigenden Zinsen eröffnen den Spielraum, die Gewinnbeteiligung bei Verträgen mit Zinsgarantien zu überprüfen. Zahlreiche Lebensversicherer haben zum 01.01.2024 ihre Überschussanteile erhöht. Diese Anpassungen haben das Neugeschäft des laufenden Jahres nicht mehr beeinflusst.

Gegenüber dem Vorjahr hat sich das Neugeschäft stabilisiert. Die Beitragssumme des Neugeschäfts (inkl. Einmalbeitragsgeschäft) liegt um 2,3 % über dem Vorjahreswert, der gesamte Neuzugang an laufender Beitragszahlung steigt um 4,3 %. Die Akquisition des Einmalbeitragsgeschäfts verläuft mit einem Rückgang von - 13,6 % nicht zufriedenstellend.

Das Zinsniveau der vergangenen Jahre mindert zunehmend die Anlageerträge. Daher wird das Produktangebot im Markt verstärkt durch Vorsorgekonzepte mit reduzierter Garantieverzinsung bzw. renditeorientierten Anlagekonzepten erweitert. Der Anteil der klassischen Rentenversicherung mit Zinsgarantie am eingelösten Neugeschäft ist von 17,8 % in 2017 auf 5,9 % in 2023 gesunken. Mischformen mit Garantie und fondsgebundene Versicherungen trugen mit ca. 70 Prozent zum Neugeschäft bei.

Für das Geschäftsjahr 2023 erwartet der deutsche Lebensversicherungsmarkt (ohne Pensionskassen und Pensionsfonds) Beitragseinnahmen in Höhe von 89,0 Milliarden Euro, die sich gegenüber dem Vorjahr um - 4,0 % verringert haben. Davon entfallen 64,3 Milliarden Euro (0,0 %) auf die laufenden Beiträge und 24,7 Milliarden Euro auf Einmalbeiträge.

Die hohe Marktliquidität unterstützt die Nachfrage nach Kapitalisierungsgeschäften, die absolut um 23,5 % angestiegen sind. Deren Anteil am Neugeschäft mit Einmalbeitrag steigt auf ca. 30 % (Vorjahr: 21,0 %). Ohne das Kapitalisierungsgeschäft liegen die Einmalbeiträge im Gesamtmarkt um ca. 25 % unter dem Vorjahreswert.

Der Automobil/Fahrzeugbau, die Nahrungsmittelindustrie und die Landwirtschaft sind die stärksten Wirtschaftszweige in Niedersachsen. Das Geschäftspotenzial der Öffentlichen Lebensversicherungsanstalt Oldenburg hängt stark vom Wachstum und der Wertschöpfung in diesen Wirtschaftsbereichen ab.

Die skizzierten Entwicklungen prägten im Geschäftsjahr 2023 auch den Versicherungsmarkt im Geschäftsgebiet der Öffentlichen Lebensversicherungsanstalt Oldenburg.

## Veränderte Markt- und Wettbewerbsbedingungen

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 Taxonomie-Verordnung sind für die Ziele Klimaschutz und Anpassung an den Klimawandel bereits Kriterien für die Berichterstattung definiert. Zum 01.01.2023 kamen 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. Ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten müssen einen wesentlichen Beitrag zur Verwirklichung mindestens eines Umweltziels leisten, dürfen nicht zu einer erheblichen Beeinträchtigung eines oder mehrerer Umweltziele führen, der soziale Mindestschutz muss eingehalten und die technischen Bewertungskriterien erfüllt werden. Erfüllt die Wirtschaftstätigkeit die Kriterien, ist sie als taxonomiekonform anzusehen. Nach den Vorgaben der delegierten Verordnungen sind im Berichtsjahr unter Berücksichtigung der im Dezember 2023 verlautbarten Auffassung der EU-Kommission die taxonomiekonformen Anteile der Versicherungsumsätze mit Blick auf die Klimaziele anzugeben, während zu den übrigen Zielen die Taxonomie-Fähigkeit auszuweisen ist. Die taxonomiebezogene Berichterstattung erfolgt im gesondert geprüften Nachhaltigkeitsbericht.

Mit der EU-Offenlegungs-Verordnung werden harmonisierte Vorschriften für Finanzmarktteilnehmer und Finanzberater über die Transparenz bei der Einbeziehung von Nachhaltigkeitsrisiken in ihren Prozessen und bei der Bereitstellung von Informationen über die Nachhaltigkeit von Finanzprodukten festgelegt. Die Angaben sind auf der Internetseite bereitzustellen, in den vorvertraglichen Informationen und Broschüren oder regelmäßigen Berichten. Seit dem 01.01.2023 konkretisieren und erweitern die verabschiedeten technischen Regulierungsstandards die Veröffentlichungspflichten dahingehend, bestimmte Informationspflichten in standardisierten Formen bereitzustellen. Seit dem 30.06.2023 muss zudem anhand gesetzlich definierter Regelungen über „Nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeit (Principal Adverse Impacts on Sustainability-PAIs)“ berichtet werden. Im Berichtsjahr erfolgte ein Review der Offenlegungsverordnung, die in einem Vorschlag zu neuen Regulatory Technical Standards mündeten, der nun von der EU-Kommission anzunehmen ist. Vorgesehen ist eine Erweiterung der sozialen Indikatoren, Offenlegungen zu Treibhausgas-Emissionsreduktionszielen auf Ebene des Finanzprodukts und eine Anpassung des Rahmens für die Offenlegung der Principle Adverse Impacts (PAI) an die EU-Taxonomie. Für 2024 wird eine Anpassung der technischen Regulierungsstandards erwartet.

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. Im Berichtsjahr sind die umfangreichen branchenübergreifenden European Sustainability Reporting Standards (ESRS) erlassen worden, sowie eine unverbindliche Auflistung aller zu liefernden Datenpunkte seitens der

European Financial Reporting Advisory Group (EFRAG). Diese dienen als Grundlage für die Umsetzungsarbeiten zur Berichterstattung für das Geschäftsjahr 2024.

Das Gesetz zur Offenlegung von Ertragsteuer-Informationen (auch „Public Country-by-Country-Reporting“) zielt darauf ab, die Tätigkeiten und Steuerzahlungen multinationaler umsatzstarker Unternehmen in der Europäischen Union transparenter zu machen, um dadurch die Compliance in Steuerangelegenheiten zu fördern. Mit dem Gesetz zur Umsetzung der globalen Mindestbesteuerung (MinStG) folgt der Gesetzgeber ebenfalls den Vorgaben der entsprechenden EU-Richtlinie. Ziel der Richtlinie ist, schädlichen Steuerwettbewerb und aggressiven Steuergestaltungen entgegenzuwirken, die Steuergerechtigkeit zu fördern und die Wettbewerbsgleichheit sicherzustellen. In den Anwendungsbereich fallen Unternehmen mit jährlichen Umsatzerlösen über 750 Millionen Euro und international aufgestelltem Geschäftsmodell. Für Unternehmensgruppen mit untergeordneter internationaler Tätigkeit enthält das MinStG eine Übergangsregelung, die die Unternehmensgruppe im Inland für einen Zeitraum von fünf Jahren von der Mindeststeuer befreit.

## **Geschäftsverlauf der Öffentlichen Lebensversicherungsanstalt Oldenburg**

Die Beitragssumme des Neugeschäfts belief sich im Jahr 2023 auf 153,3 Mio. Euro. Der Anteil der fondsgebundenen Produkte am Neugeschäft machte 28,6 % aus. Auf die betriebliche Altersversorgung entfiel ein Anteil von rund 40,6 % und auf die biometrischen Produkte 17,0 %. Der gesamte Zugang nach laufendem Beitrag für ein Jahr belief sich auf 4,8 Mio. Euro (Vorjahr: 4,6 Mio. Euro). Der Neuzugang an Einmalbeiträgen fiel auf 7,4 Mio. Euro (Vorjahr: 17,1 Mio. Euro).

Der Kapitalanlagebestand, der in erster Linie die Entwicklung der Deckungsrückstellung und der Rückstellung für Beitragsrückerstattung sowie den Zufluss aus der Einlage in die Kapitalrücklage widerspiegelt, nimmt um 1,2 % auf 1.309,1 Mio. Euro zu. Die Nettoverzinsung beträgt 2,0 %.

Die Deckungsrückstellung wächst durch die Verzinsung der Versichertenguthaben sowie den Zugang aus Beiträgen und Zulagen um 3,4 Mio. Euro auf 1.222,0 Mio. Euro. Dieser Wert beinhaltet eine Veränderung der versicherungstechnischen Rückstellung der fondsgebundenen Lebensversicherung von 7,7 Mio. Euro auf 43,6 Mio. Euro. Eine Zuführung zur Zinszusatzreserve war aufgrund der deutlich gestiegenen Kapitalmarktzinsen nicht mehr notwendig. Es ergab sich eine Auflösung in Höhe von 3,3 Mio. Euro. Die Rückstellung für Beitragsrückerstattung nahm per Saldo um 2,1 Mio. Euro auf 38,1 Mio. Euro ab.

Die Öffentliche Lebensversicherungsanstalt Oldenburg hat im Jahr 2016 einen Quoten-Rückversicherungsvertrag mit der Oldenburgischen Landesbrandkasse abgeschlossen. Dieser langfristig ausgerichtete Vertrag sieht die Übernahme von Zins- und biometrischen Risiken durch die Oldenburgische Landesbrandkasse vor. Der Öffentlichen Lebensversicherungsanstalt wurde im Zuge dieses Vertrages ein Depot in Höhe der zedierten Deckungsrückstellung als Sicherheit zur Verfügung gestellt. Auf das Depot wurden im Geschäftsjahr Zinsen gezahlt. Im Berichtsjahr resultiert aus dem Vertrag insgesamt ein neutrales Ergebnis für die Öffentliche Lebensversicherungsanstalt Oldenburg.

## Überschussbeteiligung der Versicherungsnehmer

Die Zinsüberschussbeteiligung wird so festgesetzt, dass sich im Jahr 2024 bei den kapitalbildenden Versicherungen zusammen mit dem Rechnungszins eine laufende Gesamtverzinsung in Höhe von 2,00 % des Versicherungsguthabens ergeben wird. In Tarifwerken mit höherem Rechnungszins wird dieser zugrunde gelegt. Es wird eine Sockelbeteiligung an den Bewertungsreserven gewährt. Darüber hinaus erfolgt eine Ausschüttung in Form der Direktgutschrift für den individuellen Anteil an den verteilungsfähigen Bewertungsreserven, soweit die Leistung aus der Sockelbeteiligung an den Bewertungsreserven überschritten wird und dem kein Sicherheitsbedarf gegenübersteht. Einzelheiten zur Überschussbeteiligung sind dem im Anhang abgedruckten Plan zu der Überschussbeteiligung für die Lebensversicherung im Jahre 2024 zu entnehmen.

## Bestandsentwicklung

Die Gesamtversicherungssumme bei der Öffentlichen Lebensversicherungsanstalt Oldenburg sinkt um 0,1 % auf 4,303 Mrd. Euro. Der Bestand an Lebensversicherungen ist im abgelaufenen Geschäftsjahr auf 120 651 Verträge gesunken (- 0,7 %). Der statistische Jahresbeitrag des Bestandes nimmt um 1,0 % auf 70,3 Mio. Euro ab. Das Neugeschäft konnte die Abgänge damit nicht vollständig kompensieren.

Die Stornoquote steigt leicht auf 2,7 % (Vorjahr: 2,5 %) und verbleibt damit auf einem niedrigen Niveau. Die Stornoquote des Marktes dürfte weiter deutlich oberhalb des Werts der Öffentlichen Lebensversicherungsanstalt Oldenburg liegen.

## Beitragseinnahmen

Die gebuchten Bruttobeiträge nehmen im Vergleich zum Vorjahr um 11,8 % auf 76,5 Mio. Euro ab. Dabei sinken die laufenden Beiträge bedingt durch rückläufige Beiträge in der kapitalbildenden Lebensversicherung und in der Riesterversicherung um - 0,7 % auf 69,1 Mio. Euro (Markt: 0,0 %). Die Einmalbeiträge liegen mit 7,4 Mio. Euro um - 56,8 % unter dem Vorjahresniveau. Im Markt ergab sich mit - 13,1 % ein geringerer Rückgang. Der Anteil der laufenden Beiträge an der gesamten Beitragseinnahme beläuft sich auf rund 90 % (Markt: 72 %).

Die abgegebenen Rückversicherungsbeiträge steigen um 13,2 % auf 11,7 Mio. Euro.

Die aus der Rückstellung für Beitragsrückerstattung entnommenen Beiträge werden auf Basis der Beitragsverrechnungen im Zusammenhang mit dem Bonussystem und durch die Beiträge aus Summenzuwachsen in Höhe von 4,3 Mio. Euro (Vorjahr: 4,1 Mio. Euro) ausgewiesen.

## Versicherungsleistungen

Die Aufwendungen für Versicherungsfälle einschließlich der Rückkäufe nehmen um 4,4 % auf 83,5 Mio. Euro zu. Bei den Erlebensfalleistungen aus Abläufen ergibt sich eine Erhöhung um 0,4 Mio. Euro auf 47,1 Mio. Euro. Die Aufwendungen für Rückkäufe nehmen um 2,9 Mio. Euro auf 14,8 Mio. Euro zu. Die Leistungen für Todesfälle liegen mit 7,1 Mio. Euro um 0,6 Mio. Euro über dem Vorjahreswert. Die Rentenleistungen inklusive der Rentenleistungen und Rückstellungen für Berufsunfähigkeit des Geschäftsjahres liegen mit 12,0 Mio. Euro um 0,9 Mio. Euro

unter dem Vorjahreswert. Für Schadenregulierungskosten und Spätschäden wurden 2,4 Mio. Euro aufgewendet. Auf die Rückversicherung entfällt ein Anteil von 9,3 Mio. Euro (Vorjahr: 9,4 Mio. Euro) an den Aufwendungen für Versicherungsfälle. Der mit der Oldenburgischen Landesbrandkasse geschlossene Rückversicherungsvertrag trägt dabei einen Anteil von 7,5 Mio. Euro.

## **Aufwendungen für den Versicherungsbetrieb**

Die Bruttoaufwendungen für den Versicherungsbetrieb gehen um 0,5 Mio. Euro auf 9,8 Mio. Euro zurück. Ursache sind die aufgrund der Neugeschäftsentwicklung gesunkenen Abschlusskosten. Die Verwaltungskosten sind hingegen moderat gestiegen. Die Verwaltungskostenquote wird in Höhe von 2,8 % der Bruttobeitragseinnahme (Vorjahr: 2,4%) ausgewiesen. Der Anstieg resultiert in erster Linie aus der gesunkenen Beitragseinnahme. Die Abschlusskostenquote beträgt 5,0 % der Beitragssumme des Neugeschäfts (Vorjahr: 5,3 %).

## **Kapitalanlagen**

Im Umfeld der im Jahresverlauf volatilen Kapitalmärkte wächst der Kapitalanlagebestand bei der Öffentlichen Lebensversicherungsanstalt Oldenburg auf Buchwertbasis um 15,7 Mio. Euro auf 1.309,1 Mio. Euro. Die Kapitalanlagen für die fondsgebundene Lebensversicherung nehmen um 7,7 Mio. Euro auf 43,6 Mio. Euro zu.

Das Nettoergebnis aus der Kapitalanlage, ohne Berücksichtigung der fondsgebundene Lebensversicherungen, für das Geschäftsjahr 2023 wird - oberhalb der Passivanforderung - in Höhe von 26,0 (Vorjahr: 31,4) Mio. Euro ausgewiesen. In den laufenden Kapitalerträgen ist eine ordentliche Ausschüttung aus dem Dachfonds ÖVO-II in Höhe von 8,6 (Vorjahr: 7,9) Mio. Euro enthalten. Die Erträge aus den Beteiligungen werden mit 1,0 Mio. Euro um 0,2 Mio. Euro unter dem Vorjahreswert ausgewiesen; der Rückgang resultiert im Wesentlichen aus einer niedrigeren Ausschüttung eines Private-Equity-Dachfonds. Die Erträge aus anderen Kapitalanlagen nehmen von 25,2 Mio. Euro im Vorjahr auf 26,2 Mio. Euro zu. Vor dem Hintergrund gestiegener Kurse ergeben sich aus Zuschreibungen Erträge in Höhe von 0,2 Mio. Euro.

Die Abschreibungen in Höhe von insgesamt 0,4 Mio. Euro entfallen auf Grundstücke und Bauten sowie eine geringe Abschreibung auf den Sicherungsfonds der Protektor AG. Die insgesamt bestehende stille Last innerhalb der saldierten Bewertungsreserven ist aufgrund der gestiegenen Aktien- und Rentenmarktkurse gegenüber dem Jahresanfang 2023 um 51,4 Mio. Euro auf - 220,8 Mio. Euro oder - 18,9 % des Buchwerts zurückgegangen. Der darin enthaltene Dachfonds ÖVO-II ist mit einem Buchwert in Höhe von 370,6 Mio. Euro dem Anlagevermögen zugeordnet; die stille Last beträgt am Ende des Berichtsjahres 13,7 Mio. Euro. Bei der Bewertung von festverzinslichen Inhaberwertpapieren nach den für das Anlagevermögen geltenden Vorschriften im Gesamtbuchwert von 214,8 Mio. Euro ergeben sich stille Lasten in Höhe von saldiert insgesamt 67,9 Mio. Euro.

Die laufende Durchschnittsverzinsung nach Verbandsformel beträgt 2,0 % (Vorjahr: 2,0 %) des durchschnittlichen Kapitalanlagebestandes. Die Nettoverzinsung ergibt sich in Höhe von 2,0 % (Vorjahr: 2,5 %). Die vollständige Nettoverzinsung, inklusive der Veränderung der Bewertungsreserven, beträgt 6,0 % (Vorjahr: - 32,8 %).

## Finanz- und Vermögenslage

Die Bilanzsumme ist um 23,0 Mio. Euro auf 1.381,7 Mio. Euro gestiegen. Auf der Aktivseite wuchs der Kapitalanlagebestand um 15,7 Mio. Euro auf 1.309,1 Mio. Euro. Auf der Passivseite der Bilanz stieg insbesondere das Eigenkapital. Die Kapitalanlagen für die fondsgebundene Lebensversicherung nahmen um 7,7 Mio. Euro auf 43,6 Mio. Euro zu.

Die Brutto-Deckungsrückstellung sinkt von 1.182,8 Mio. Euro auf 1.178,4 Mio. Euro. Auf das in Rückdeckung gegebene Versicherungsgeschäft entfällt ein Anteil in Höhe von 14,8 Mio. Euro. In der Veränderung der Deckungsrückstellung ist die sogenannte Zinszusatzreserve für Tarifwerke mit einem Rechnungszins oberhalb des Referenzzinssatzes mit einer Abnahme um 3,3 (Vorjahr: 2,9) Mio. Euro auf 119,9 Mio. Euro enthalten. Für die Berechnung der Zinszusatzreserve werden ein gemäß der Korridormethode berechneter Referenzzins sowie Kapitalwahl- und Stornowahrscheinlichkeiten und modifizierte Sterblichkeitswahrscheinlichkeiten als Rechnungsgrundlagen entsprechend des genehmigten Geschäftsplanes und der Deckungsrückstellungsverordnung verwendet.

Die Rückstellung für Beitragsrückerstattung (RfB) nimmt um 2,1 Mio. Euro auf 38,1 Mio. Euro ab. Innerhalb der Rückstellung geht die freie RfB unter Berücksichtigung der Veränderung des Schlussüberschussanteilsfonds inklusive der Sockelbeteiligung an den Bewertungsreserven sowie der Bindung der zur Entnahme im Folgejahr festgelegten Beträge auf 10,7 (Vorjahr: 12,8) Mio. Euro zurück. Die vorhandene Rückstellung für Beitragsrückerstattung steht weiterhin für ein ausreichendes Sicherheitsniveau.

Die anderen Rückstellungen erhöhen sich insgesamt um 0,7 Mio. Euro aufgrund der Erhöhung der Steuerrückstellung auf 0,5 Mio. Euro.

Der Überschuss beträgt 8,6 (Vorjahr: 12,3) Mio. Euro und damit 11,2 % der gebuchten Bruttobeitragseinnahme. Der Jahresüberschuss wird - unter Berücksichtigung einer Zuführung zur Rückstellung für Beitragsrückerstattung von 7,8 (Vorjahr: 11,6) Mio. Euro - in Höhe von 0,8 (Vorjahr: 0,7) Mio. Euro ausgewiesen.

Die Sicherstellung einer jederzeit ausreichenden Liquidität erfolgt durch eine laufende Liquiditätsplanung, die die erwarteten Einzahlungen sowie die Auszahlungsverpflichtungen berücksichtigt. Darüber hinaus ermöglichen kurzfristige Liquiditätsbereitstellungen innerhalb des VGH Verbunds und fungible Kapitalanlagen die jederzeitige Zahlungsbereitschaft.

Zusammenfassend konnte im Geschäftsjahr 2023 die Risikoposition der Öffentlichen Lebensversicherungsanstalt gefestigt werden. Die Beimischung biometrischer Risiken führt zu einer verbesserten Risikodiversifikation im Bestand.

## Planungsabgleich 2023

Die Öffentliche Lebensversicherungsanstalt Oldenburg verzeichnete eine unterplanmäßige Neugeschäftsentwicklung. Die Beitragssumme des Neugeschäfts liegt mit 153,3 Mio. Euro unterhalb des Planwerts von 170,0 Mio. Euro. Positiv entwickelte sich die betriebliche Altersvorsorge. Hier konnten die Vertriebsziele übertroffen werden. Mit einem Wert von 2,7 % verbleibt die Stornoquote auf niedrigem Niveau (Vorjahr: 2,5 %).

Die Beitragseinnahmen liegen mit 76,5 Mio. Euro unter dem Planansatz von 89,7 Mio. Euro. Sowohl die laufenden Beiträge als auch die Einmalbeiträge blieben hinter den Erwartungen zurück. Bei den laufenden Beiträgen resultiert die Planunterschreitung insbesondere aus rückläufigen Riesterbeiträgen. Die Einmalbeiträge tragen mit 7,4 Mio. Euro (Planwert: 20,0 Mio. Euro) zu dem Ergebnis bei und sind somit die Hauptursache für die Planunterschreitung bei den Beiträgen.

Die Nettoerträge aus den Kapitalanlagen liegen mit 26,0 Mio. Euro auf Planniveau. Aufgrund höherer laufender Erträge konnte, anders als geplant, vollständig auf die Realisierung von Abgangsgewinnen verzichtet werden (Planwert: 1,6 Mio. Euro). Die Nettoverzinsung der Kapitalanlage liegt mit 2,0 % auf Planniveau.

Die Aufwendungen für Versicherungsfälle übertreffen mit einem Wert von 83,5 Mio. Euro den Planwert von 82,8 Mio. Euro leicht.

Die Veränderung der Deckungsrückstellung fällt mit 1,3 Mio. Euro deutlich geringer aus als prognostiziert (Planwert: 13,5 Mio. Euro). Hauptursache sind die unterplanmäßige Einmalbeitragseinnahmen. Dadurch kam es zu einer geringeren Zuführung zur Deckungsrückstellung. Die Entwicklung der ZZR liegt mit einer Auflösung um 3,3 Mio. Euro im Bereich der Erwartung (Planwert: 3,6 Mio. Euro). Die nicht realisierten Gewinne und Verluste aus den Kapitalanlagen für Rechnung und Risiko der Inhaber von Lebensversicherungspolice werden im Rahmen der Planung nicht betrachtet. Diese erhöhen die Veränderung der Deckungsrückstellung nochmals um 2,1 Mio. Euro.

Die Abschlusskosten liegen mit 7,7 Mio. Euro um 0,7 Mio. Euro unter Plan. Hauptursache waren geringer als erwartet ausfallende Aufwendungen für Provisionen und Bonifikationen im selbst abgeschlossenen Geschäft. Die Verwaltungsaufwendungen liegen mit 2,1 Mio. Euro hingegen im Bereich des Planwerts. Einer Planunterschreitung beim persönlichen Aufwand steht eine Planüberschreitung beim sächlichen Aufwand gegenüber.

Das Ergebnis aus passiver Rückversicherung und das nicht-versicherungstechnische Ergebnis fielen mit - 3,0 Mio. Euro um 0,5 Mio. Euro besser aus als geplant. Dabei liegen die Rückversicherungskosten um 0,1 Mio. Euro über den Erwartungen. Dagegen stehen überplanmäßige Erträge aus der Versicherungsvermittlung von 0,1 Mio. Euro sowie außerplanmäßige Zinserträge auf laufende Bankkonten in Höhe von 0,3 Mio. Euro. Zudem ergab sich aufgrund der Zinsentwicklung eine Planunterschreitung von gut 0,1 Mio. Euro bei den aus Zinsaufwendungen für mitarbeiterbezogene Rückstellungen. Dagegen steht ein Zinsaufwand von 0,1 Mio. Euro für Steuern aus Vorjahren, die zum Planungszeitpunkt noch nicht absehbar waren.

Der Steueraufwand liegt mit 1,2 Mio. Euro insbesondere aufgrund des Aufwands für Vorjahre mit 0,9 Mio. Euro über dem Planwert.

Es ergibt sich ein Rohüberschuss (nach Direktgutschrift) von 8,6 Mio. Euro (Planwert: 8,2 Mio. Euro). Der RfB wird ein Betrag von 7,8 Mio. Euro zugeführt (Planwert: 7,5 Mio. Euro).

## Prognosebericht 2024

Die Planungen für das Jahr 2024 erfolgten unter der Prämisse, dass sich die Inflationsrate wieder langsam dem Zielwert der EZB von zwei Prozent annähert. Die Lohnrunden im vergangenen Jahr konnten in vielen Branchen die starken Preissteigerungen nicht vollständig kompensieren. Zudem führen zahlreiche geopolitische Spannungen

sowie wirtschafts- und gesellschaftspolitische Herausforderungen zu einer Verunsicherung der Verbraucher. Es wurde unterstellt, dass die Privatkunden auch im Bereich der Investitionen in Absicherung weiterhin zurückhaltend agieren und den Umfang ihres Versicherungsschutzes insgesamt auf den Prüfstand stellen.

Die europäische Zentralbank hat in 2023 zur Inflationsbekämpfung den Leitzins in mehreren Schritten auf nunmehr 4,5 Prozent angehoben. Eine Zinswende in 2024 ist denkbar. In der vorliegenden Planungsrechnung wurden aber zunächst konstante Leitzinsen unterstellt. Neben den Auswirkungen des Krieges in der Ukraine stellt dieses erhöhte Zinsniveau das größte Risiko für das konjunkturelle Umfeld dar. Die Störungen in den globalen Lieferketten und die damit einhergehende Materialknappheit in vielen Bereichen haben sich im abgelaufenen Geschäftsjahr zunehmend abgeschwächt. Neue Unsicherheiten ergeben sich jedoch durch die jüngsten Störungen in der für den Weltmarkt sehr bedeutenden Handelsroute im Roten Meer. In der Planungsrechnung wurde unterstellt, dass der gewerbliche Sektor unter den konjunkturellen Unsicherheiten und den Kaufkraftverlusten bei den privaten Haushalten leidet. Insbesondere in der Baubranche zeigen sich weiterhin die negativen Auswirkungen durch das deutlich gestiegene Zinsniveau.

Die Öffentliche Lebensversicherungsanstalt Oldenburg erwartet für 2024 ein Neugeschäft oberhalb des Niveaus des abgelaufenen Geschäftsjahres. Der verstärkte vertriebliche Fokus auf die kapitalmarktnahen und biometrischen Produkte soll beibehalten werden.

Unter der Annahme eines Volumens an Einmalbeiträgen von rund 12,0 Mio. Euro (2023: 7,4 Mio. Euro) und an laufenden Beiträgen von 69,0 Mio. Euro wird eine Beitragseinnahme von 81,0 Mio. Euro (2023: 76,5 Mio. Euro) eingeplant.

Die Aufwendungen für Versicherungsfälle sind mit einem Wert von 80,8 Mio. Euro unterhalb des Wertes aus 2023 (83,5 Mio. Euro) geplant.

Die Zuführung zu den Deckungsrückstellungen wird für das Planjahr nach aktueller Einschätzung mit 7,7 Mio. Euro etwas höher ausfallen als im abgelaufenen Geschäftsjahr (1,3 Mio. Euro). Der Anstieg ergibt sich in erster Linie aus den höheren Einmalbeitragseinnahmen. Aufgrund der gestiegenen Kapitalmarktzinsen kommt es erneut zu einer Auflösung bei der Zinszusatzreserve. Eine Realisierung von Abgangsgewinnen aus der Kapitalanlage ist unter diesen Prämissen, wie schon in 2023, nicht mehr notwendig. Die Nettokapitalerträge werden in Höhe von 26,4 Mio. Euro (Nettoverzinsung: 2,0 %) angesetzt und liegen somit auf dem Niveau des abgelaufenen Geschäftsjahres (26,0 Mio. Euro).

Bei den Aufwendungen für den Versicherungsbetrieb wird gemäß der Wirtschaftsplanung mit einem Kostenanstieg von 9,8 Mio. Euro auf 10,5 Mio. Euro gerechnet. Auslöser sind insbesondere steigende Abschlusskosten. Die Abschlusskostenquote liegt bei einer geplanten Beitragssumme des Neugeschäfts von 170,0 Mio. Euro bei 4,8 %. Die Verwaltungskostenquote verbleibt bei 2,8 %.

Innerhalb des nichtversicherungstechnischen Ergebnisses werden die Aufwendungen für die Altersversorgung der Mitarbeiter auf Grundlage der Prognoserechnung des Gutachters das Ergebnis im Planjahr voraussichtlich nicht mehr belasten (2023: Aufwand von 0,1 Mio. Euro). Für das in 2018 begebene Nachrangdarlehen fallen in dieser

Position in 2024, wie im abgelaufenen Geschäftsjahr, Zinsaufwendungen in Höhe von 1,2 Mio. Euro an. Insgesamt wird diese GuV-Position nahezu unverändert erwartet.

Aus dem Rückversicherungsvertrag mit der Oldenburgischen Landesbrandkasse ergeben sich in der Planungsrechnung für das Jahr 2024, wie im abgelaufenen Geschäftsjahr, keine nennenswerten Ergebniseffekte. Die Rückversicherungsbeziehung wird um einen weiteren Vertrag ab dem 01.01.2024 zur Absicherung des Massenstornorisikos ergänzt.

Der Rohüberschuss (nach Direktgutschrift) wird im Jahr 2024 bei einem geplanten Steueraufwand von 0,3 Mio. Euro mit 8,2 Mio. Euro leicht unterhalb des Niveaus des abgelaufenen Geschäftsjahres (8,6 Mio. Euro) erwartet. Es ist eine Stärkung des Eigenkapitals um 0,7 Mio. Euro aus dem Überschuss berücksichtigt. Die geplante Zuführung zur RfB beträgt unter dieser Prämisse 7,5 Mio. Euro (2023: 7,8 Mio. Euro). Zudem ist für das Jahr 2024 ist eine weitere Zuführung zum Eigenkapital zur Stärkung der Risikotragfähigkeit der Öffentlichen Lebensversicherungsanstalt in Höhe von 10 Mio. Euro durch die Oldenburgische Landesbrandkasse vorgesehen. Für die Folgejahre sind aktuell keine weiteren Tranchen geplant.

Aufgrund der aktuell noch überdurchschnittlich hoch ausfallenden Inflationsrate sowie die innen- und außenpolitischen Krisen besteht eine hohe Planungsunsicherheit. Die damit für die Verbraucher einhergehenden negativen Effekte auf das Haushaltseinkommen und das Verbrauchervertrauen können sich negativ auf das Neugeschäft im Planjahr auswirken. Das gestiegene Zinsniveau verbessert die Chancen in der Kapitalanlage. Gleichzeitig kommt es zu Entlastungen bei den Zinsaufwendungen für die mitarbeiterbezogenen Rückstellungen. Risiken könnten sich durch ein vermehrtes Storno der Kunden ergeben. In diesem Fall müssten gegebenenfalls stille Lasten in der Kapitalanlage realisiert werden. Im abgelaufenen Geschäftsjahr ergaben sich aber keine Hinweise auf ein geändertes Stornoverhalten.

## Risikobericht

### Chancen- und Risikobericht

Die Chancen der Öffentlichen Lebensversicherungsanstalt Oldenburg resultieren besonders aus der starken Verankerung in der Region und der dezentralen Geschäftsorganisation in der Sparkassen-Finanzorganisation. Mit der damit verbundenen Kundennähe kann die Öffentliche Lebensversicherungsanstalt Oldenburg langfristig ihre Marktstärke ausbauen und Wettbewerbsvorteile sowohl in den städtischen als auch ländlichen Regionen ihres Geschäftsgebiets generieren. Die angebotenen Produkte stehen weiter in der Gunst der Kunden. Um im aktuellen Kapitalmarktumfeld eine Steigerung des Neugeschäftsanteils bei gleichzeitiger Stärkung der Ertragskraft zu erreichen, wurden kapitalmarktnahe Produkte eingeführt. Außerdem wird die Absicherung biometrischer Risiken weiter forciert. Mit der eigenen Hauptvertreter-Organisation und den Vertriebspartnern Landessparkasse zu Oldenburg und Sparkasse Wilhelmshaven sieht sich die Öffentliche Lebensversicherungsanstalt Oldenburg im Wettbewerb gut aufgestellt.

Im Jahr 2022 wurde die Kooperation der Öffentlichen Versicherungen Oldenburg mit dem Sparkassenverband Niedersachsen und der Landschaftlichen Brandkasse Hannover neu geordnet. Im Zuge der Neuordnung hat die

Oldenburgische Landesbrandkasse 90 % der Trägeranteile an der Öffentlichen Lebensversicherungsanstalt Oldenburg erworben. Die Beteiligung ermöglicht es, die Stärken der beiden Oldenburger Unternehmen bestmöglich zu nutzen. Eine Eigenmittelzufuhr durch die Oldenburgische Landesbrandkasse in den Geschäftsjahren 2022 und 2023 hat einen Beitrag zur Stabilisierung der Solvabilität der Öffentlichen Lebensversicherungsanstalt Oldenburg geleistet.

Das Kapitalanlagemanagement eines Versicherers zeichnet sich durch eine ausgewogene Gewichtung von Sicherheit, Rendite, Liquidität und Fungibilität aus. 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 Kapitalanlagestrategie definiert den Umfang und die Struktur der genannten Segmente. Mit dieser überwiegend prognoseunabhängigen Aufstellung kann die Öffentliche Lebensversicherungsanstalt Oldenburg eine ihren Verpflichtungen angemessene Anlage und Rendite sicherstellen und das bereitgestellte Risikokapital effizient einsetzen.

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

Die Öffentliche Lebensversicherungsanstalt Oldenburg möchte eine aktive Rolle in der Gesellschaft für eine nachhaltige Transformation der Wirtschaft einnehmen. Dazu gehört es, „nachhaltige“ Formen der Altersvorsorge anzubieten, aber auch selbst Vorbild und Gestalter des nachhaltigen Wirtschaftens zu sein. Gemeinsam mit den anderen Versicherungsunternehmen des VGH-Verbundes wurde ein Nachhaltigkeitsstrategie verabschiedet, die zeigt, wie ein Beitrag zu den 17 Zielen für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen geleistet werden kann. Neben einem nachhaltigen Umbau der Kapitalanlage sowie der Etablierung eines klimaneutralen Geschäftsbetriebes, wird auch im Versicherungsproduktportfolio eine stärkere Berücksichtigung von Nachhaltigkeitskriterien angestrebt.

## **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 Einzeltitel (Granularität) soll durch das Limitsystem sichergestellt werden. 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 Öffentlichen Lebensversicherungsanstalt Oldenburg 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 Öffentliche Lebensversicherungsanstalt Oldenburg dargestellt. In diesem Stresstest werden die Auswirkungen extremer kurzfristiger Kapitalmarktschwankungen auf den nächsten Bilanzstichtag (31.12.2024) projiziert. Es wird ein Rückgang der Aktienkurse um 20 % kombiniert mit einem Rückgang der Immobilienmarktwerte um 5 % angenommen. Für zinsensitive Anlagen wird ein paralleler Anstieg des Zinsniveaus um 100 Basispunkte unterstellt. Eventuelle Absicherungsstrategien von Aktienkursrisiken, Zinsrisiken, Kreditrisiken und Fremdwährungsrisiken werden nicht berücksichtigt.

Die aktienkurs sensitiven 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 % und der Immobilien um 5 % würde bei den Kapitalanlagen der Öffentlichen Lebensversicherungsanstalt Oldenburg per 31.12.2024 zu einem Rückgang der Marktwerte um 18,7 Mio. EUR führen.

Bei der Betrachtung der zins sensitiven Anlagen wurden die direkt sowie die indirekt über Fonds gehaltenen Rentenanlagen berücksichtigt. Ein Zinsanstieg um 100 Basispunkte würde den Marktwert der zins sensitiven Kapitalanlagen der Öffentlichen Lebensversicherungsanstalt Oldenburg per 31.12.2024 um 141,5 Mio. EUR verringern.

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 limitiert.

In allen Tests wird überprüft, ob der eingetretene Marktwertverlust, der für das nach dem Handelsgesetzbuch (HGB) ermittelte Ergebnis relevant ist, durch das vorhandene Eigenkapital, die freie RfB und die nach dem Stress noch verfügbaren Bewertungsreserven abgedeckt werden kann. Alle Tests weisen ein positives Ergebnis aus und wurden bestanden.

Darüber hinaus wird ein kombiniertes Szenario aus einem 20%-igen Aktienrückgang, einem 5 %-igen Immobilienstress und einem 100 Basispunkte Zinsanstieg betrachtet. Der Stresstest kommt auch hier zu der Aussage, dass der eingetretene Marktwertverlust, der für das nach dem Handelsgesetzbuch (HGB) ermittelte Ergebnis relevant ist, durch das vorhandene Eigenkapital, die freie RfB und die nach dem Stress noch verfügbaren Bewertungsreserven abgedeckt werden kann.

Im Jahresverlauf sind die Marktwerte von Aktien gestiegen, die der Rentenpapiere haben aufgeholt. Es besteht weiterhin ein erhöhtes Liquiditätsrisiko, welchem die Öffentliche Lebensversicherungsanstalt Oldenburg mit einer strikten Liquiditätsplanung begegnet.

Gleichzeitig führt der Zinsanstieg dazu, dass Zinszusatzreserve abgebaut werden kann, so dass das Marktrisiko an dieser Stelle entlastet wird. Die Entlastung durch die steigenden Zinsen hat dazu geführt, dass die laufende Überschussbeteiligung ab dem 01.01.2024 angehoben werden konnte.

Durch den Verkauf kapitalmarktnaher Versicherungsprodukte werden die Zinsverpflichtungen gegenüber den Versicherungsnehmern gesenkt, wodurch ein weiterer Risikoabbau erreicht wird. Die Beimischung biometrischer Risiken senkt die Duration der passivseitigen Verpflichtungen und senkt so ebenfalls das Zinsänderungsrisiko. Die erwähnten Maßnahmen bezüglich der Versicherungsprodukte werden in den nächsten Jahren durch ihren steigenden Anteil am Versicherungsbestand eine immer größere Wirkung erzielen.

## **Versicherungstechnische Risiken**

In der Lebensversicherung bestehen neben biometrischen Risiken (z.B. Sterblichkeit, Langlebigkeit, Invalidität) auch Risiken aus Zinsgarantien und Storno. Die wesentlichen Risiken werden durch die Langfristigkeit der Verträge verstärkt.

### **Biometrische Risiken**

Diesen Risiken wird dadurch begegnet, dass die in der Kalkulation verwendeten Rechnungsgrundlagen (z.B. Sterbewahrscheinlichkeiten, Berufsunfähigkeitswahrscheinlichkeiten) über einen ausreichenden Sicherheitszuschlag verfügen. Die Angemessenheit der bei der Berechnung der versicherungstechnischen Rückstellungen verwendeten Rechnungsgrundlagen wird regelmäßig durch aktuarielle Analysen überprüft. Die Erkenntnisse dieser Untersuchungen werden bei der jährlichen Überschussdeklaration berücksichtigt. Die Risikoprüfung vor Vertragsbeginn sowie die qualifizierte Leistungsbearbeitung wirken ebenfalls risikomindernd. Bestimmte Risiken, insbesondere aus der Berufsunfähigkeit, werden darüber hinaus rückversichert.

### **Stornorisiko**

Die Kapitalanlagen der Öffentlichen sind hinreichend liquide, um einen unerwarteten Anstieg der Stornosituation ausgleichen zu können. Für Produkte, bei dem Kunden Arbitrageeffekte im Stornofall zu Gute kommen können, erfolgt eine Differenzierung in der Zinsüberschussbeteiligung. Die in der Berechnung der versicherungstechnischen Rückstellungen verwendeten Annahmen zu Stornowahrscheinlichkeiten werden regelmäßig aktuariell überprüft und können als angemessen beurteilt werden. Das Massenstornorisiko ist über einen Rückversicherungsvertrag abgedeckt.

### **Risiko aus Zinsgarantien**

Das Risiko besteht darin, dass das Versicherungsunternehmen die den Versicherungsnehmern gegebenen Zinsgarantien nicht dauerhaft finanzieren kann. Etwa weil die Kapitalerträge aufgrund einer negativen Marktentwicklung dafür nicht mehr ausreichen. Im Rahmen des Asset-Liability-Managements werden die Auswirkungen von Markt- und insbesondere Zinsänderungen regelmäßig überprüft. Die gewonnenen Erkenntnisse werden im Rahmen der Risikosteuerung verwendet. Die Dotierung der Zinszusatzreserve bildet ein weiteres Instrument, um dem Risiko aus Zinsgarantien zu begegnen.

## **Kreditrisiko**

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

Das mögliche Risiko eines Forderungsausfalls im Versicherungsgeschäft ist bei der Öffentlichen Lebensversicherungsanstalt Oldenburg insgesamt gering. Die Beitragsforderungen gegen Versicherungsnehmern betragen zum Bilanzstichtag unter 2 % der gebuchten Bruttobeiträge aus dem selbst abgeschlossenen Geschäft.

## **Liquiditätsrisiko**

Der Rückgang der Bewertungsreserven in Folge des gestiegenen Zinsniveaus stellt höhere Anforderungen an das Liquiditätsmanagement. Die etablierten Verfahren ermöglichen einen angemessenen Umgang mit der aktuellen Situation. So wird eine laufende Liquiditätsplanung und -kontrolle durchgeführt, die die erwarteten Einzahlungen sowie die Auszahlungsverpflichtungen berücksichtigt.

## **Rechtsrisiko**

Rechtsrisiken bestehen in der Lebensversicherungsbranche insbesondere aus der Gesetzgebung zur Kalkulation der Vertriebskosten, die den unternehmerischen Entscheidungsspielraum in der Produktgestaltung einschränken können, sowie aus der deutschen oder europäischen höchstrichterlichen Rechtsprechung, vor allem, wenn sie in bestehende Verträge eingreift. Wegen der branchenweiten Bedeutung nimmt die Arbeit der Verbände hier eine besondere Stellung ein.

## **Operationelle Risiken**

Mit Hilfe der halbjährlich stattfindenden Risikoinventur werden die Verlustpotentiale durch operationelle Risiken beobachtet, quantifiziert und überwacht.

Einen Schwerpunkt beim Risikomanagement der operationellen Risiken bilden die Risiken der Informationstechnologie. Durch umfassende Schutzvorkehrungen soll die Sicherheit von Daten und Anwendungen sowie die Aufrechterhaltung des laufenden Betriebs sichergestellt werden. Eine besondere Gefahr stellt der teilweise oder totale Ausfall von Systemen dar. Durch zwei getrennte Rechenzentrumsstandorte wird Vorsorge mit Daten- und Systemspiegelung getroffen. Das definierte Anlaufverfahren für den Katastrophenfall wird regelmäßig auf Wirksamkeit überprüft. Als Fazit kann aus der Notfallübung geschlossen werden, dass der EDV-Dienstleister (ivv) in der Lage ist, die Anwendungen in einem Notfall über längere Zeit aus einem Rechenzentrum zur Verfügung zu stellen.

Durch zentrale Sicherheits- und Dokumentationsvorgaben zur Individuellen Datenverarbeitung (IDV) wird außerdem dem Risiko bei selbstentwickelten Datenverarbeitungsprogrammen begegnet.

Die Covid 19-Pandemie hat gezeigt, dass die Öffentliche Lebensversicherungsanstalt Oldenburg auch unter extremen externen Einflüssen in der Lage ist, ihre Betriebsabläufe aufrechtzuerhalten. Durch ein umfangreiches

Notfallmanagement und die Bereitstellung notwendiger technischer Infrastruktur, können die für den Geschäftsbetrieb notwendigen Prozesse aufrechterhalten und die Kommunikationskanäle zu unseren Kunden offengehalten werden.

## **Zusammenfassende Darstellung der Risikolage**

Insgesamt ist die Risikosituation der Öffentlichen Lebensversicherungsanstalt Oldenburg kontrolliert und tragfähig.

### **Risikomanagementsystem**

Ausgangspunkt für sämtliche Prozesse und Maßnahmen des Risikomanagements ist die vom Vorstand verabschiedete Geschäftsstrategie. Diese legt nicht nur die strategische Positionierung des Unternehmens am Versicherungsmarkt fest, sondern bildet auch das Fundament des Risikomanagementsystems. Sowohl die vom Vorstand festgelegte Risikostrategie als auch alle weiteren Elemente des Risikomanagementsystems müssen im Einklang mit der Geschäftsstrategie stehen.

Die Risikostrategie bildet die Basis für die Ausgestaltung des Risikofrüherkennungssystems und des Risikotragfähigkeitskonzeptes. Mit dem Risikofrüherkennungssystem sind Risiken, die sich wesentlich oder bestandsgefährdend auf die Vermögens-, Finanz- und Ertragslage auswirken können, frühzeitig erkennbar. Durch das systematische Erfassen von Veränderungen der Risikopositionen wird sichergestellt, dass den einzelnen Risiken durch geeignete Maßnahmen rechtzeitig begegnet werden kann.

Das Risikotragfähigkeitskonzept bildet den Grundstein der quantitativen Risikosteuerung. Im Rahmen der jährlichen Angemessenheitsentscheidung legt der Vorstand das Risikobudget für das Unternehmen und die einzelnen Risikokategorien fest.

Der Vorstand hat eine Risikoorganisation etabliert, die sich durch die Einrichtung verschiedener Risikogremien auszeichnet. Das Risikokomitee übernimmt die Aufgabe der zentralen Koordination und Steuerung der Risiken und tagt quartalsweise. Die Risikomanagementfunktion ist der Stabsabteilung Risikomanagement zugeordnet und überwacht laufend die Risiken, begleitet die operativen Bereiche bei der Steuerung ihrer Risiken und ist verantwortlich für die Risikoberichterstattung. Der Risikoausschuss für die Kapitalanlage und die Lebensversicherung befasst sich mit spezifischen Themenstellungen der Kapitalanlage und der Lebensversicherung. Der Abstimmkreis Kapitalanlagestrategie ist Teil der Kapitalanlagesteuerung. Der Risikoausschuss für operationelle Risiken befasst sich mit der Abwehr und Steuerung von Risiken, die sich auf die betrieblichen Prozesse auswirken. Von der Internen Revision wird das Risikomanagementsystem in regelmäßigen Abständen einer Prüfung unterzogen. Außerdem wird die Angemessenheit des gesamten Governance-Systems jährlich vom Vorstand überprüft.

Der Aufsichtsrat wird regelmäßig über die Risikolage des Unternehmens informiert. Im ORSA-Bericht sind die Risikotragfähigkeit und die Risikobereitschaft auf Basis des unternehmensindividuellen Gesamtrisikos abgebildet. ORSA steht für Own Risk and Solvency Assessment (unternehmenseigene Risiko- und Solvenzbewertung) und ist zentraler Teil der aufsichtsrechtlichen Vorgaben.

Ein weiterer zentraler Baustein des Risikomanagementsystems unter dem geltenden Aufsichtsrecht sind die vier Schlüsselfunktionen in den Bereichen Interne Revision, Compliance, Versicherungsmathematik und

Risikomanagement. Diese bilden gemeinsam mit den operativen Bereichen die so genannten drei Verteidigungslinien, die sicherstellen, dass alle relevanten Risiken erkannt und bewertet werden.

## Weitere Informationen

### Governance

Der Vorstand bekennt sich zu den Grundsätzen guter und verantwortungsvoller Unternehmensführung. Leitlinien seines Handelns sind die gesetzlichen und satzungsmäßigen Rahmenbedingungen als öffentlich-rechtliches Versicherungsunternehmen. Darüber hinaus findet eine Orientierung an den Grundsätzen des Corporate Governance Kodex statt.

### Nachhaltige Kapitalanlage

Der Vorstand hat Kriterien für nichtnachhaltige Kapitalanlagen für den Direkt- und Spezialfondsbestand unter Berücksichtigung ökologischer und sozialer Aspekte sowie einer verantwortungsvollen nachhaltigen Unternehmensführung definiert.

Hierzu wurden Ausschlusskriterien für Investitionen in Aktien und Unternehmensanleihen im Direktbestand und in Spezialfonds festgelegt. Die Umsetzung der Ausschlusskriterien erfolgte zu Beginn des Geschäftsjahres 2019. Unsere Kapitalanlage-Verwaltungsgesellschaften sind beauftragt, über die Aktienstimmrechte Einfluss auf eine nachhaltige Unternehmensführung unserer Fondsinvestments zu nehmen. Mit diesen Maßnahmen werden wir der gestiegenen Bedeutung dieser nichtfinanziellen 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 des Scoringmodells der ISS ESG, 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 Landschaftliche Brandkasse Hannover 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 umfangreich zu berichten.

Erläuterungen hinsichtlich der Erfüllung der durch unsere KonzeptRenten geförderten ökologischen und sozialen Merkmale veröffentlichen wir auf unserer Website unter [https://www.oeffentlicheoldenburg.de/content/privat/versicherungen/vorsorge-und-vermoegen/nachhaltigkeit\\_rentenprodukte/index.html](https://www.oeffentlicheoldenburg.de/content/privat/versicherungen/vorsorge-und-vermoegen/nachhaltigkeit_rentenprodukte/index.html).

### IT-Projekte

Effiziente und moderne IT-Systeme leisten einen wichtigen Beitrag zur Stärkung der Finanzkraft eines Unternehmens. Darüber hinaus ermöglicht der kundenorientierte Einsatz von IT die Kundenbindung zu stärken und dem Kunden einen echten Mehrwert zu bieten.

Die Ablösung eigenentwickelter Finanzanwendungen durch SAP-Anwendungen wird fortgeführt. Nach bereits vorgenommener Umstellung der Systeme der Finanzbuchhaltung folgen die Systeme des Ex- und Inkassos. Vor Umstellung des Inkassos für die Lebensversicherung erfolgt jedoch zunächst die verbundweite Umstellung der Kompositsysteme.

Das im letzten Jahr eingeführte Arbeitgeberportal, in dem die Verträge der betrieblichen Altersversorgung rund um die Uhr durch die Arbeitgeber verwaltet werden können, befindet sich in der Weiterentwicklung.

Ebenso weiterentwickelt wird das für die Lebensversicherung eingeführte Expertensystem, welches die Risikoprüfung mittels eines intelligenten Systems optimiert hat.

Der Ausbau und die Erweiterung moderner, aber gleichzeitig einfach zu bedienender Abschlusstrecken wurde sowohl für die Vertriebspartner als auch im Internet in 2023 vorangetrieben und wird in 2024 fortgesetzt.

Alle Kernprojekte werden parallel durch Organisationsprojekte begleitet, um die notwendigen Veränderungen in den Bearbeitungsprozessen und den fachlichen Qualifikationen bei den Mitarbeitenden vorzubereiten und umzusetzen.

## **GDV-Verhaltenskodex**

Die Öffentliche Lebensversicherungsanstalt Oldenburg ist dem GDV-Verhaltenskodex mit Wirkung zum 1. April 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 stehen ein hoher Anspruch an die Qualifikation der Beratung, deren Dokumentation sowie das Kundenbedürfnis im Vordergrund der in elf Punkten niedergelegten Selbstverpflichtung. Mit dem Beitritt hat sich die Öffentliche Lebensversicherungsanstalt Oldenburg dazu verpflichtet, diese Verhaltensregeln umzusetzen und einzuhalten.

Die Umsetzung der Selbstverpflichtung wird durch die interne Revision der VGH überwacht.

# LAGEBERICHT

---

## **Dank des Vorstandes**

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 unseres Unternehmens im Geschäftsjahr 2023 beigetragen haben. Auch den Personalräten danken wir für die konstruktive Zusammenarbeit.

Oldenburg, den 05. März 2024

**Öffentliche Lebensversicherungsanstalt Oldenburg**

**Der Vorstand**

**Müllender**

**Kunze**

**Garbe**

# Lagebericht

## BEWEGUNG DES BESTANDES AN LEBENSVERSICHERUNGEN IM GESCHÄFTSJAHR 2023

### A. BEWEGUNG DES BESTANDES AN SELBST ABGESCHLOSSENEN LEBENSVERSICHERUNGEN IM GESCHÄFTSJAHR 2023

	Gesamtes selbst abgeschlossenes Versicherungsgeschäft			
	nur Hauptversicherungen	Haupt- und Zusatzversicherungen		nur Hauptversicherungen
	Anzahl der Versicherungen	Lfd. Beitrag für ein Jahr in Tsd. Euro	Einmalbeitrag in Tsd. Euro	Versicherungssumme bzw. 12fache Jahresrente in Tsd. Euro
<b>I. Bestand am Anfang des Geschäftsjahres</b>	<b>121.538</b>	<b>71.026</b>	<b>0</b>	<b>4.306.361</b>
<b>II. Zugang während des Geschäftsjahres</b>				
1. Neuzugang				
a) eingelöste Versicherungsscheine	6.921	4.032	5.819	247.054
b) Erhöhungen der Versicherungssummen (ohne Pos. 2.)	0	673	1.574	24.877
2. Erhöhungen der Versicherungssummen durch Überschussanteile	0	0	0	56.503
3. Übriger Zugang	86	64	0	7.349
4. Gesamter Zugang	<b>7.007</b>	<b>4.769</b>	<b>7.393</b>	<b>335.783</b>
<b>III. Abgang während des Geschäftsjahres</b>				
1. Tod, Berufsunfähigkeit, etc.	512	166	0	11.154
2. Ablauf der Versicherung/Beitragszahlung	3.242	2.041	0	170.154
3. Rückkauf und Umwandlung in beitragsfreie Versicherungen	3.975	1.855	0	136.944
4. Sonstiger vorzeitiger Abgang	78	24	0	13.574
5. Übriger Abgang	87	1.359	0	7.491
6. Gesamter Abgang	<b>7.894</b>	<b>5.445</b>	<b>0</b>	<b>339.317</b>
<b>IV. Bestand am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>120.651</b>	<b>70.350</b>	<b>7.395</b>	<b>4.302.827</b>

### B. STRUKTUR DES BESTANDES AN SELBST ABGESCHLOSSENEN LEBENSVERSICHERUNGEN (OHNE ZUSATZVERSICHERUNGEN)

	Gesamtes selbst abgeschlossenes Versicherungsgeschäft	
	Anzahl der Versicherungen	Versicherungssumme bzw. 12fache Jahresrente in Tsd. Euro
<b>1. Bestand am Anfang des Geschäftsjahres</b>	<b>121.538</b>	<b>4.306.361</b>
davon beitragsfrei	25.946	469.755
<b>2. Bestand am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>120.651</b>	<b>4.302.827</b>
davon beitragsfrei	26.560	475.618

### C. STRUKTUR DES BESTANDES AN SELBST ABGESCHLOSSENEN ZUSATZVERSICHERUNGEN

	Zusatzversicherungen insgesamt	
	Anzahl der Versicherungen	Versicherungssumme bzw. 12fache Jahresrente in Tsd. Euro
<b>1. Bestand am Anfang des Geschäftsjahres</b>	<b>6.725</b>	<b>434.797</b>
<b>2. Bestand am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>6.284</b>	<b>402.418</b>

Einzelversicherungen								Kollektivversicherungen	
Kapitalversicherungen (einschließlich Vermögensbildungsversicherungen) ohne Risikoversicherungen und sonstige Lebensversicherungen		Risikoversicherungen		Rentenversicherungen (einschließlich Berufsunfähigkeit- und Pflegerentenversicherungen) ohne sonstige Lebensversicherungen		Sonstige Lebensversicherungen			
Anzahl der Versicherungen	Lfd. Beitrag für ein Jahr in Tsd. Euro	Anzahl der Versicherungen	Lfd. Beitrag für ein Jahr in Tsd. Euro	Anzahl der Versicherungen	Lfd. Beitrag für ein Jahr in Tsd. Euro	Anzahl der Versicherungen	Lfd. Beitrag für ein Jahr in Tsd. Euro	Anzahl der Versicherungen	Lfd. Beitrag für ein Jahr in Tsd. Euro
<b>16.749</b>	<b>11.124</b>	<b>14.077</b>	<b>4.596</b>	<b>65.681</b>	<b>45.700</b>	<b>5.700</b>	<b>4.812</b>	<b>19.331</b>	<b>4.794</b>
336	129	646	275	1.442	2.221	1.089	1.083	3.408	324
0	119	0	3	0	427	0	110	0	14
0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
0	0	13	9	70	49	0	0	3	6
<b>336</b>	<b>248</b>	<b>659</b>	<b>287</b>	<b>1.512</b>	<b>2.697</b>	<b>1.089</b>	<b>1.193</b>	<b>3.411</b>	<b>344</b>
172	80	22	6	211	74	3	1	104	5
839	943	606	210	1.064	830	0	8	733	50
333	320	105	117	1.088	866	337	463	2.112	89
0	0	78	24	0	0	0	0	0	0
0	0	8	4	78	1.154	1	0	0	201
<b>1.344</b>	<b>1.343</b>	<b>819</b>	<b>361</b>	<b>2.441</b>	<b>2.924</b>	<b>341</b>	<b>472</b>	<b>2.949</b>	<b>345</b>
<b>15.741</b>	<b>10.029</b>	<b>13.917</b>	<b>4.522</b>	<b>64.752</b>	<b>45.473</b>	<b>6.448</b>	<b>5.533</b>	<b>19.793</b>	<b>4.793</b>

Einzelversicherungen						Kollektivversicherungen			
Kapitalversicherungen (einschließlich Vermögensbildungsversicherungen) ohne Risikoversicherungen und sonstige Lebensversicherungen		Risikoversicherungen		Rentenversicherungen (einschließlich Berufsunfähigkeit- und Pflegerentenversicherungen) ohne sonstige Lebensversicherungen		Sonstige Lebensversicherungen			
Anzahl der Versicherungen	Versicherungssumme in Tsd. Euro	Anzahl der Versicherungen	Versicherungssumme in Tsd. Euro	Anzahl der Versicherungen	12fache Jahresrente in Tsd. Euro	Anzahl der Versicherungen	Versicherungssumme in Tsd. Euro	Anzahl der Versicherungen	Versicherungssumme bzw. 12fache Jahresrente in Tsd. Euro
<b>16.749</b>	<b>370.556</b>	<b>14.077*)</b>	<b>1.667.695*)</b>	<b>65.681</b>	<b>1.787.697</b>	<b>5.700</b>	<b>186.180</b>	<b>19.331*)</b>	<b>294.233*)</b>
1.428	18.096	1.963	40.715	6.795	145.917	883	26.105	14.877	238.922
<b>15.741</b>	<b>336.790</b>	<b>13.917</b>	<b>1.655.363</b>	<b>64.752</b>	<b>1.799.170</b>	<b>6.448</b>	<b>213.097</b>	<b>19.793</b>	<b>298.407</b>
1.417	18.357	2.090	42.947	6.777	143.503	958	27.645	15.318	243.166

\*) Der Bestand am Anfang des Geschäftsjahres wurde gegenüber dem Endbestand des Vorjahres aufgrund einer fehlerhaften Zuordnung eines Teilbestandes in den Positionen Risikoversicherungen (Ende Vorjahr Anzahl: 14.074 bzw. Versicherungssumme: 1.667.669 und Kollektivversicherungen (Ende Vorjahr Anzahl: 19.334 bzw. Versicherungssumme: 294.259) korrigiert.

Unfall-Zusatzversicherungen		Berufsunfähigkeits- oder Invaliditäts-Zusatzversicherungen		Existenz-Zusatzschutzversicherungen		Sonstige Zusatzversicherungen	
Anzahl der Versicherungen	Versicherungssumme in Tsd. Euro	Anzahl der Versicherungen	12fache Jahresrente in Tsd. Euro	Anzahl der Versicherungen	Versicherungssumme bzw. 12fache Jahresrente in Tsd. Euro	Anzahl der Versicherungen	Versicherungssumme bzw. 12fache Jahresrente in Tsd. Euro
<b>2.111</b>	<b>56.926</b>	<b>4.450</b>	<b>369.573</b>	<b>28</b>	<b>4.056</b>	<b>136</b>	<b>4.242</b>
<b>1.836</b>	<b>49.266</b>	<b>4.299</b>	<b>345.492</b>	<b>25</b>	<b>3.693</b>	<b>124</b>	<b>3.967</b>

## JAHRESBILANZ ZUM 31. DEZEMBER 2023

### Aktivseite

	Euro	Euro	Euro	Vorjahr Euro
<b>A. Immaterielle Vermögensgegenstände</b>				
I. entgeltlich erworbene Konzessionen, gewerbliche Schutzrechte und ähnliche Rechte und Werte sowie Lizenzen an solchen Rechten und Werten		241.579		133.199
			241.579	133.199
<b>B. Kapitalanlagen</b>				
I. Grundstücke, grundstücksgleiche Rechte und Bauten einschließlich der Bauten auf fremden Grundstücken		9.258.161		9.661.498
II. Kapitalanlagen in verbundenen Unternehmen und Beteiligungen		14.385.861		14.309.757
III. Sonstige Kapitalanlagen				
1. Aktien, Anteile oder Aktien an Investmentvermögen und andere nicht festverzinsliche Wertpapiere	387.405.431			387.939.380
2. Inhaberschuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere	223.705.875			213.007.908
3. Hypotheken-, Grundschul- und Rentenschuldforderungen	13.901.562			17.490.679
4. Sonstige Ausleihungen	650.393.477			650.987.734
5. Einlagen bei Kreditinstituten	10.000.000			0
		1.285.406.345		1.269.425.701
			1.309.050.367	1.293.396.956
<b>C. Kapitalanlagen für Rechnung und Risiko von Inhabern von Lebensversicherungspolizen</b>			43.558.646	35.835.718
<b>D. Forderungen</b>				
I. Forderungen aus dem selbst abgeschlossenen Versicherungsgeschäft an:				
1. Versicherungsnehmer				
a) fällige Ansprüche	579.328			163.724
b) noch nicht fällige Ansprüche	1.942.642			2.132.103
		2.521.970		2.295.827
2. Versicherungsvermittler		4.392.135		4.193.802
		6.914.105		6.489.629
II. Abrechnungsforderungen aus dem Rückversicherungsgeschäft davon an verbundene Unternehmen: 0 Euro (Vorjahr: 120.939 Euro)		265.512		120.939
III. Sonstige Forderungen davon an verbundene Unternehmen: 264.904 Euro (Vorjahr: 8.135 Euro) davon an Beteiligungsunternehmen: 0 Euro (Vorjahr: 0 Euro)		623.883		345.389
			7.803.500	6.955.957
<b>E. Sonstige Vermögensgegenstände</b>				
I. Sachanlagen und Vorräte		55.643		61.876
II. Laufende Guthaben bei Kreditinstituten, Schecks und Kassenbestand		12.057.405		13.055.021
III. Andere Vermögensgegenstände		1.288.170		1.621.041
			13.401.218	14.737.938
<b>F. Rechnungsabgrenzungsposten</b>				
I. Abgegrenzte Zinsen und Mieten		7.435.416		7.360.180
II. Sonstige Rechnungsabgrenzungsposten		162.517		208.655
			7.597.933	7.568.835
<b>Summe der Aktiva</b>			<b>1.381.653.243</b>	<b>1.358.628.603</b>

## Passivseite

	Euro	Euro	Euro	Vorjahr Euro
<b>A. Eigenkapital</b>				
I. Eingefordertes Kapital				
Gezeichnetes Kapital (Trägerkapital)		1.533.900		1.533.900
II. Kapitalrücklage		40.000.000		20.000.000
III. Gewinnrücklagen				
1. satzungsmäßige Rücklagen	153.390			153.390
2. andere Gewinnrücklagen	15.920.615			15.220.615
		16.074.005		15.374.005
IV. Jahresüberschuss		750.000		700.000
			58.357.905	37.607.905
<b>B. Nachrangige Verbindlichkeiten</b>			25.836.080	25.833.801
<b>C. Versicherungstechnische Rückstellungen</b>				
I. Beitragsüberträge				
1. Bruttobetrag	1.654.157			1.793.674
2. davon ab: Anteil für das in Rückdeckung gegebene Versicherungsgeschäft	0			0
		1.654.157		1.793.674
II. Deckungsrückstellung				
1. Bruttobetrag	1.178.407.775			1.182.763.238
2. davon ab: Anteil für das in Rückdeckung gegebene Versicherungsgeschäft	14.809.619			14.036.202
		1.163.598.156		1.168.727.036
III. Rückstellung für noch nicht abgewickelte Versicherungsfälle				
1. Bruttobetrag	6.712.723			7.816.149
2. davon ab: Anteil für das in Rückdeckung gegebene Versicherungsgeschäft	1.954.802			2.975.898
		4.757.921		4.840.251
IV. Rückstellung für erfolgsabhängige und erfolgsunabhängige Beitragsrückerstattung				
1. Bruttobetrag	38.137.754			40.240.561
2. davon ab: Anteil für das in Rückdeckung gegebene Versicherungsgeschäft	0			0
		38.137.754		40.240.561
			1.208.147.988	1.215.601.522
Übertrag:			1.292.341.973	1.279.043.228

## Passivseite

	Euro	Euro	Euro	Vorjahr Euro
Übertrag:			1.292.341.973	1.279.043.228
<b>D. Versicherungstechnische Rückstellungen im Bereich der Lebensversicherung, soweit das Anlagerisiko von den Versicherungsnehmern getragen wird</b>				
I. Deckungsrückstellung				
1. Bruttobetrag	42.557.192			35.109.900
2. davon ab: Anteil für das in Rückdeckung gegebene Versicherungsgeschäft	0			0
		42.557.192		35.109.900
II. Übrige versicherungstechnische Rückstellungen				
1. Bruttobetrag	1.001.454			725.818
2. davon ab: Anteil für das in Rückdeckung gegebene Versicherungsgeschäft	0			0
		1.001.454		725.818
			43.558.646	35.835.718
<b>E. Andere Rückstellungen</b>				
I. Rückstellungen für Pensionen und ähnliche Verpflichtungen		10.900.513		10.808.066
II. Steuerrückstellungen		520.694		48.834
III. Sonstige Rückstellungen		1.880.572		1.750.097
			13.301.779	12.606.997
<b>F. Depotverbindlichkeiten aus dem in Rückdeckung gegebenen Versicherungsgeschäft</b>			14.809.619	14.036.202
<b>G. Andere Verbindlichkeiten</b>				
I. Verbindlichkeiten aus dem selbst abgeschlossenen Versicherungsgeschäft gegenüber:				
1. Versicherungsnehmern	15.787.641			15.545.938
2. Versicherungsvermittlern	319.045			173.022
		16.106.686		15.718.960
II. Abrechnungsverbindlichkeiten aus dem Rückversicherungsgeschäft davon an verbundene Unternehmen: 4.241 Euro (Vorjahr: 0 Euro)		53.017		119.004
III. Sonstige Verbindlichkeiten davon aus Steuern: 413.503 Euro (Vorjahr: 64.108 Euro) davon im Rahmen der sozialen Sicherheit: 0 Euro (Vorjahr: 0 Euro) davon an verbundene Unternehmen: 375.446 Euro (Vorjahr: 508.822 Euro)		924.675	17.084.378	682.474 16.520.438
<b>H. Rechnungsabgrenzungsposten</b>			556.848	586.020
<b>Summe der Passiva</b>			<u>1.381.653.243</u>	<u>1.358.628.603</u>

### Bestätigung gem. AktuarV:

Es wird bestätigt, dass die in der Bilanz unter dem Posten C.II.1. und D.I.1. der Passiva eingestellte Deckungsrückstellung unter Beachtung von § 341f HGB sowie unter Beachtung der aufgrund des § 88 Absatz 3 VAG erlassenen Rechtsverordnungen berechnet worden ist; für den Altbestand im Sinne des § 336 VAG und des Artikels 16 § 2 Satz 2 des Dritten Durchführungsgesetzes/EWG zum VAG ist die Deckungsrückstellung nach den zuletzt am 19.04.2023 und 03.07.2023 genehmigten Geschäftsplänen berechnet worden.  
Oldenburg (Oldb), den 16. Februar 2024

**Verantwortlicher Aktuar Unterstell**

### Bestätigung gem. VAG:

In analoger Anwendung zu § 128 Absatz 5 VAG bestätige ich, dass das Sicherungsvermögen vorschriftsmäßig angelegt und aufbewahrt ist.  
Oldenburg (Oldb), den 6. März 2024

**Treuhänder Dr. Haferkorn**

# GEWINN- UND VERLUSTRECHNUNG FÜR DIE ZEIT VOM 1. JANUAR 2023 BIS 31. DEZEMBER 2023

Posten	Euro	Euro	Euro	Vorjahr Euro
<b>I. Versicherungstechnische Rechnung</b>				
1. Verdiente Beiträge für eigene Rechnung				
a) Gebuchte Bruttobeiträge	76.464.831			86.717.322
b) Abgegebene Rückversicherungsbeiträge	11.675.116			10.311.383
		64.789.715		76.405.939
c) Veränderung der Bruttobeitragsüberträge	-139.517			-108.872
d) Veränderung des Anteils der Rückversicherer an den Bruttobeitragsüberträgen	0			0
		-139.517		-108.872
			64.929.232	76.514.811
2. Beiträge aus der Brutto-Rückstellung für Beitragsrückerstattung			4.296.347	4.119.134
3. Erträge aus Kapitalanlagen				
a) Erträge aus Beteiligungen		1.004.353		1.203.789
davon:				
aus verbundenen Unternehmen 0 Euro (Vorjahr: 0 Euro)				
b) Erträge aus anderen Kapitalanlagen		26.179.537		25.197.268
davon:				
aus verbundenen Unternehmen 916.440 Euro (Vorjahr: 916.440 Euro)				
c) Erträge aus Zuschreibungen		237.176		0
d) Gewinne aus dem Abgang von Kapitalanlagen		57.441		6.830.259
			27.478.507	33.231.316
4. Nicht realisierte Gewinne aus Kapitalanlagen			2.108.720	2.131
5. Sonstige versicherungstechnische Erträge für eigene Rechnung			957.513	758.145
6. Aufwendungen für Versicherungsfälle für eigene Rechnung				
a) Zahlungen für Versicherungsfälle				
aa) Bruttobetrag	84.554.450			80.792.210
bb) Anteil der Rückversicherer	10.353.589			9.681.539
		74.200.861		71.110.671
b) Veränderung der Rückstellung für noch nicht abgewickelte Versicherungsfälle				
aa) Bruttobetrag	-1.103.425			-849.739
bb) Anteil der Rückversicherer	-1.021.096			-268.237
		-82.329		-581.502
			74.118.532	70.529.169
7. Veränderung der übrigen versicherungstechnischen Netto-Rückstellungen				
a) Deckungsrückstellung				
aa) Bruttobetrag	3.091.829			10.385.229
bb) Anteil der Rückversicherer	773.417			2.715.889
		2.318.412		7.669.340
b) Sonstige versicherungstechnische Netto-Rückstellungen		275.636		-25.507
			2.594.048	7.643.833
8. Aufwendungen für erfolgsabhängige und erfolgsunabhängige Beitragsrückerstattungen für eigene Rechnung			7.819.928	11.632.850
<b>Übertrag</b>			15.237.811	24.819.685

## Posten

	Euro	Euro	Euro	Vorjahr Euro
<b>Übertrag</b>			15.237.811	24.819.685
9. Aufwendungen für den Versicherungsbetrieb für eigene Rechnung				
a) Abschlussaufwendungen	7.684.566			8.219.004
b) Verwaltungsaufwendungen	2.130.084			2.055.474
		9.814.650		10.274.478
c) davon ab:				
Erhaltene Provisionen und Gewinnbeteiligungen aus dem in Rückdeckung gegebenen Versicherungsgeschäft		4.745.878		1.678.087
			5.068.772	8.596.391
10. Aufwendungen für Kapitalanlagen				
a) Aufwendungen für die Verwaltung von Kapitalanlagen, Zinsaufwendun- gen und sonstige Aufwendungen für die Kapitalanlagen		985.830		1.093.756
b) Abschreibungen auf Kapitalanlagen		448.666		614.752
c) Verluste aus dem Abgang von Kapitalanlagen		29.809		90.568
			1.464.305	1.799.076
11. Nicht realisierte Verluste aus Kapitalanlagen			160	6.172.590
12. Sonstige versicherungstechnische Aufwendungen für eigene Rechnung			4.270.089	4.576.900
13. Versicherungstechnisches Ergebnis für eigene Rechnung			4.434.485	3.674.728
<b>II. Nichtversicherungstechnische Rechnung</b>				
1. Sonstige Erträge		1.200.842		300.362
2. Sonstige Aufwendungen		3.615.394		3.100.846
			-2.414.552	-2.800.484
3. Ergebnis der normalen Geschäftstätigkeit			2.019.933	874.244
4. Außerordentliche Aufwendungen		74.530		74.527
5. Außerordentliches Ergebnis			-74.530	-74.527
6. Steuern vom Einkommen und vom Ertrag		1.159.257		61.140
7. Sonstige Steuern		36.146		38.577
			1.195.403	99.717
8. Jahresüberschuss			750.000	700.000

## AUFSICHT UND UNTERNEHMENSORGANE

---

### Rechtsaufsicht

Das Niedersächsische Finanzministerium, Hannover

### Versicherungsaufsicht

Das Niedersächsische Ministerium für Wirtschaft, Arbeit, Verkehr, Bauen und Digitalisierung, Hannover

### Trägerversammlung

Land Niedersachsen, mit 30 Stimmen

Oldenburgische Landesbrandkasse, mit 270 Stimmen

### Aufsichtsrat

#### Ordentliche Mitglieder

**Dr. Ulrich Knemeyer**, Vorsitzender,  
Vorsitzender des Vorstandes der VGH Versicherungen,  
Wedemark

**Michael Thanheiser**, stellvertretender Vorsitzender,  
Vorsitzender des Vorstandes der Landessparkasse zu  
Oldenburg, Oldenburg

**Ulrich Böckmann**,  
Ministerialrat,  
Niedersächsisches Finanzministerium, Hannover

**Tobias Gerdesmeyer**  
Landrat des Landkreises Vechta, Lohne

**Karin Harms**  
Landrätin des Landkreises Ammerland, Petersfehn

**Jürgen Löcke**,  
Geschäftsführer des Sparkassenverbandes Nieder-  
sachsen, Hannover

**Frank Müller**,  
Mitglied des Vorstandes der VGH Versicherungen,  
Hannover  
(bis 30.09.2023)

**Jan Müller**  
Präsident der Oldenburgischen Industrie- und Handels-  
kammer, Brake

**Jürgen Rauber**,  
Mitglied des Vorstandes der Landessparkasse zu Ol-  
denburg, Oldenburg

**Annika Rust**,  
Mitglied des Vorstandes der VGH Versicherungen,  
Hannover  
(ab 01.10.2023)

**Gerhard Schwetje**,  
Präsident der Landwirtschaftskammer Niedersachsen,  
Oldenburg

**Jörg Sinner**,  
Mitglied des Vorstandes der VGH Versicherungen,  
Hannover

**Holger Sothmann**,  
Vorsitzender des Vorstandes  
der Sparkasse Wilhelmshaven, Wilhelmshaven

#### Vertreter der Bediensteten nach § 110 Nds. PersVG:

**Jens-Udo Buß**,  
Versicherungsangestellter, Westerstede

**Ute Jeß-Desaever**,  
ver.di Vereinte Dienstleistungsgewerkschaft, Oldenburg

**Andreas Kersten**,  
Versicherungsangestellter, Oldenburg

**Daja Mäckler**,  
Versicherungsangestellte, Oldenburg

**Andreas Schütt**  
ver.di Vereinte Dienstleistungsgewerkschaft,  
Oldenburg

**Carla Spiekermann**,  
Versicherungsangestellte, Oldenburg

## Stellvertretende Mitglieder

**Dr. Anne Deter,**  
Ministerialdirigentin  
Niedersächsisches Finanzministerium, Hannover

**Andreas Möller,**  
Direktor, VGH Versicherungen, Hannover

**Guido Mönnecke,**  
Verbandsgeschäftsführer  
des Sparkassenverbandes Niedersachsen, Hannover

### Vertreter der Bediensteten nach § 110 Nds. PersVG, Ersatzmitglieder:

**Cornelia Günther,**  
ver.di Vereinte Dienstleistungsgewerkschaft,  
Oldenburg

## Vorstand

**Jürgen Müllender,**  
Oldenburg  
- Vorsitzender -

**Ralf Kunze,**  
Oldenburg  
- Mitglied des Vorstandes -

**Angelika Müller,**  
Hannover  
- Mitglied des Vorstandes -  
(bis 30.06.2023)

**Kerstin Garbe,**  
Hannover  
- Mitglied des Vorstandes -  
(ab 01.07.2023)

## Treuhänder

für das Sicherungsvermögen der Öffentlichen Lebens-  
versicherungsanstalt Oldenburg ab dem 01.01.2023

Dr. Ing. Christian Haferkorn, Hannover

Tanja Reiche, Laatzen  
Stellvertreterin

Michael Kroos, Oldenburg  
Stellvertreter

## Sparkassenbeirat

**Kerstin Peters,**  
Abteilungsleiterin  
Geschäftsbereich Markt des Sparkassenverbandes  
Niedersachsens, Hannover

## Mitglieder

**Tanja-Vera Asmussen,**  
stellvertretende Vorstandsvorsitzende  
der Landessparkasse zu Oldenburg, Oldenburg

**Olaf Hemker,**  
Mitglied des Vorstandes  
der Landessparkasse zu Oldenburg, Oldenburg

**Rolf-Dieter Marson,**  
Direktor  
VGH Versicherungen, Hannover  
(bis 30.09.2023)

**Daniel Martin Sander,**  
Abteilungsleiter  
VGH Versicherungen, Hannover  
(ab 01.10.2023)

**Holger Sothmann,**  
Vorsitzender des Vorstandes  
der Sparkasse Wilhelmshaven, Wilhelmshaven

**Thomas Werner,**  
Mitglied des Vorstandes  
der Sparkasse Wilhelmshaven, Wilhelmshaven

## BILANZIERUNGS- UND BEWERTUNGSMETHODEN

---

Die **immateriellen Vermögensgegenstände** sind mit den Anschaffungskosten, ggf. vermindert um die planmäßigen Abschreibungen auf Basis der wirtschaftlichen Nutzungsdauer von 5 Jahren, bilanziert worden.

Die **Grundstücke und Bauten** sind mit den Herstellungs- bzw. Anschaffungskosten vermindert um planmäßige und ggf. außerplanmäßige Abschreibungen auf Basis der wirtschaftlichen Nutzungsdauern von 19 bis 50 Jahren bewertet.

Die **Anteile und Ausleihungen an verbundenen Unternehmen, Beteiligungen und Ausleihungen an Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht**, sind mit den Anschaffungskosten bzw. mit den niedrigeren beizulegenden Werten angesetzt.

Ein Mischfonds sowie ausgewählte Inhaberschuldverschreibungen werden dem Anlagevermögen zugeordnet. Die Bewertung der dem Anlagevermögen zugeordneten Kapitalanlagen erfolgte unter Berücksichtigung des gemilderten Niederstwertprinzips. Mit Wirkung zum 1.1.2023 wurde die Bilanzierung von Inhaberpapieren im Bestand des Anlagevermögens geändert. Die Bilanzierung erfolgt ab 1.1.2023 unter Nutzung der Effektivzinsmethode zu fortgeführten Anschaffungskosten. Die Änderung des Bilanzierungsverfahrens führt zu 54 Tsd. Euro periodenfremden Aufwendungen. Alle übrigen **Wertpapiere, mit Ausnahme der Namensschuldverschreibungen**, werden nach dem strengen Niederstwertprinzip bilanziert. Das Wertaufholungsgebot wurde beachtet.

**Hypotheken-, Grundschuld- und Rentenschuldforderungen, Schuldscheinforderungen und -darlehen sowie übrige Ausleihungen** werden zu fortgeführten Anschaffungskosten angesetzt. Die Amortisation einer Differenz zwischen Anschaffungskosten und Rückzahlungsbetrag erfolgt unter Anwendung der Effektivzinsmethode.

**Namenschuldverschreibungen** werden mit ihrem jeweiligen Nennbetrag angesetzt. Agio- und Disagiobeträge werden durch aktive oder passive Rechnungsabgrenzung auf die Laufzeit verteilt.

**Darlehen und Vorauszahlungen auf Versicherungsscheine** sind mit dem jeweiligen Nennbetrag abzüglich geleisteter Tilgungen angesetzt.

Die **Kapitalanlagen für Rechnung und Risiko von Inhabern von Lebensversicherungspolice**n werden mit dem jeweiligen Zeitwert angesetzt.

**Forderungen aus dem selbst abgeschlossenen Versicherungsgeschäft an Versicherungsnehmer und Versicherungsvermittler** sind zum jeweiligen Nennwert unter Berücksichtigung von pauschalierten Einzelwertberechtigungen ausgewiesen. Die noch nicht fälligen Forderungen an Versicherungsnehmer sind für jede Versicherung einzelvertraglich, prospektiv und mit implizit angesetzten Kosten berechnet.

Die **sonstigen Forderungen** sind mit den Nominalbeträgen abzüglich etwaiger Wertberichtigungen ausgewiesen.

Die **Sachanlagen** sind mit den Anschaffungskosten, vermindert um die planmäßigen Abschreibungen auf Basis der wirtschaftlichen Nutzungsdauern von 8 bis 15 Jahren, bilanziert. Für **Vorräte** wurden Festwerte gebildet.

Die **laufenden Guthaben bei Kreditinstituten** sind mit den Nominalbeträgen ausgewiesen.

**Andere Vermögensgegenstände** werden mit Ihren Nominalwerten bzw. den Anschaffungskosten ausgewiesen.

Die **nachrangigen Verbindlichkeiten** enthalten neben den zum Nennbetrag ausgewiesenen Nachrangdarlehen die abgegrenzten Zinsverpflichtungen.

Die **Beitragsüberträge** für das selbst abgeschlossene Versicherungsgeschäft werden unter Zugrundelegung des tatsächlichen Beginns der Versicherungsperiode für jede einzelne Versicherung ermittelt. Die auf das Folgejahr entfallenden Beitragsteile werden analog des koordinierten Ländererlasses vom 09. März 1973 um Ratenzuschläge sowie nicht übertragungsfähige rechnungsmäßige Verwaltungskostenzuschläge (ggf. unter Berücksichtigung von gewährten Inkasso- und Summenrabatten) gekürzt.

Die **Deckungsrückstellung** für das selbst abgeschlossene Versicherungsgeschäft - mit Ausnahme der fondsgebundenen Lebens- und Rentenversicherung, der Rentenversicherung nach dem Altersvermögensgesetz und der flexiblen aufgeschobenen Rentenversicherung – einschließlich der darin enthaltenen Überschussbeteiligung ist für jede Versicherung einzelvertraglich, prospektiv, mit implizit angesetzten Kosten und Bildung einer Verwaltungskostenrückstellung für beitragsfreie Versicherungsjahre berechnet.

Die Deckungsrückstellung der fondsgebundenen Lebens- und Rentenversicherungen, der Rentenversicherung nach dem Altersvermögensgesetz, der flexiblen aufgeschobenen Rentenversicherung sowie für die übrigen versicherungstechnischen Rückstellungen der fondsgebundenen Überschussanteile errechnen sich nach der retrospektiven Methode aus den vorhandenen Anteilseinheiten bzw. aus dem vorhandenen Guthaben jeder einzelnen Versicherung, die am Bilanzstichtag zum Zeitwert berechnet werden.

Der Berechnung der Deckungsrückstellungen für Versicherungen des Altbestandes im Sinne von § 336 VAG und Artikel 16 § 2 Satz 2 des Dritten Durchführungsgesetzes/EWG zum VAG liegen die von der Aufsichtsbehörde genehmigten Geschäftspläne zugrunde.

Danach werden

- bei Kapitalversicherungen die Sterbetafeln von 1924/26 und 1960/62 mit einem Rechnungszins von 3,00 % sowie die Sterbetafel 1986 mit einem Rechnungszins von 3,50 % und
- bei Rentenversicherungen die Sterbetafeln von 1949/51 mit einem Rechnungszins von 3,00 % und die Sterbetafel 1987R mit einem Rechnungszins von 3,50 % verwendet.

Die Berechnung der Zinsverstärkung für den Altbestand erfolgte nach dem am 21.07.2020 von der Aufsichtsbehörde genehmigten Geschäftsplan mit einem Referenzzins von 1,95 % (Vorjahr 1,95 %) sowie mit angesetzten Kapitalwahl- und Stornowahrscheinlichkeiten und reduzierten Sicherheiten in den biometrischen Rechnungsgrundlagen.

Den Berechnungen für den Neubestand liegen

- bei Kapitalversicherungen die Sterbetafel DAV 1994T mit einem Rechnungszins von 4,00 %, 3,25 %, 2,75 %, 2,25 % bzw. 1,75 % und einem Zillmersatz von höchstens 40 ‰ der Beitragssumme bzw. mit einem Rechnungszins von 1,25 % und 0,9 % und ein Zillmersatz von höchstens 25 ‰ der Beitragssumme bzw. die Sterbetafel DAV 2008T mit einem Rechnungszins von 0,25 % und einem Zillmersatz von höchstens 25 ‰ der Beitragssumme und
- bei Rentenversicherungen die Sterbetafel DAV 1994R mit einem Rechnungszins von 4,00 %, 3,25 % bzw. 2,75 % sowie die Sterbetafel DAV 2004R mit einem Rechnungszins von 2,75 %, 2,25 % bzw. 1,75 % und einem Zillmersatz von höchstens 40 ‰ der Beitragssumme bzw. mit einem Rechnungszins von 1,25 %, 0,90 %, 0,75 %, 0,50 % und 0,25 % und ein Zillmersatz von höchstens 25 ‰ der Beitragssumme zugrunde.
- Die Berechnung der Zinszusatzreserve im Neubestand erfolgte mit einem Referenzzins von 1,57 % (Vorjahr: 1,57 %) gemäß § 5 Absatz 3 DeckRV sowie mit angesetzten Kapitalwahl- und Stornowahrscheinlichkeiten und reduzierten Sicherheiten in den biometrischen Rechnungsgrundlagen.
- Die Zinszusatzrückstellung insgesamt beträgt 119.890 Tausend Euro. Der durchschnittliche Rechnungszins unter Berücksichtigung der Zinszusatzreserve beträgt 1,54 %.

Für ab dem 21.12.2012 neu begründete Versicherungsverhältnisse werden für Kapitalversicherungen geschlechterunabhängige Mischtafeln auf Basis der Sterbetafel DAV 1994 T bzw. DAV 2008 T, für Rentenversicherungen geschlechterunabhängige Mischtafeln auf Basis der Sterbetafel DAV 2004 R verwendet.

Zur Bewertung für die Rentenversicherungen im Altbestand und für die vor dem 31. Dezember 2004 abgeschlossenen Verträge im Neubestand wurden Auffüllungen zu den Deckungsrückstellungen auf Basis des von der DAV empfohlenen Interpolationsverfahrens mit den Sterbetafeln DAV 2004 R-Bestand und DAV 2004 R-B20 berechnet.

Zusätzlich wurden bei der Berechnung der Auffüllungsbeträge Kapitalwahl- und Stornowahrscheinlichkeiten gemäß den Ermittlungsgrundsätzen der DAV berücksichtigt.

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

Der in der Rückstellung für erfolgsabhängige und erfolgsunabhängige Beitragsrückerstattung gebildete **Fonds für Schlussüberschussanteile und Sockelbeteiligung** ist für jede Versicherung prospektiv und einzelvertraglich gerechnet. Der Berechnung für den Altbestand gemäß § 336 VAG und Artikel 16 § 2 Satz 2 des Dritten Durchführungsgesetzes/EWG zum VAG liegt der von der Aufsichtsbehörde genehmigte Geschäftsplan zugrunde. Danach werden die Rechnungsgrundlagen der Hauptversicherung verwendet mit einem Gesamtdiskontsatz in Höhe von 4,50 %.

Die Berechnung für den Neubestand erfolgt entsprechend dem in § 28 Abs. 7 RechVersV beschriebenen Verfahren mit einem Gesamtdiskontsatz in Höhe von 1,50 % (Vorjahr: 1,50 %).

Die **Rückstellungen für noch nicht abgewickelte Versicherungsfälle** für das selbst abgeschlossene Geschäft wurden individuell je Versicherungsfall ermittelt. Für bekannte und unbekannte Spätschäden wurden aus den Erfahrungswerten der Vergangenheit pauschale Rückstellungen gebildet.

Die steuerlich rückstellungsfähigen Regulierungsaufwendungen wurden in Ansatz gebracht.

Für das in **Rückdeckung gegebene Versicherungsgeschäft** entsprechen die Rückstellungen den Rückversicherungsverträgen.

## Andere Rückstellungen

Die **Pensionsrückstellungen** werden mit der projected unit credit method (PUCM) bewertet. Als biometrische Rechnungsgrundlagen wurden die Richttafeln 2018 G von Prof. Dr. Klaus Heubeck verwendet. Als Rechnungszins wurde unter Zugrundelegung einer Restlaufzeit von 15 Jahren der Prognosezins zum 30.11.2023 aus Dezember 2023 in Höhe von 1,83 % (Vorjahr: 1,78 %) verwendet und bei unterstelltem unveränderten Zinsniveau auf den Bilanzstichtag fortgeschrieben. Als Gehaltstrend wurden 2,70 % (Vorjahr: 2,70 %) berücksichtigt. Als Rententrend wurden 1,00 % für Zusagen mit Anpassungsgarantie bzw. 2,40 % (Vorjahr: 2,20 %) für übrige Zusagen angesetzt. Der Unterschiedsbetrag gem. § 253 Abs. 6 HGB infolge der gesetzlich vorgeschriebenen Ausweitung des Zinsermittlungszeitraumes von 7 auf 10 Jahre beläuft sich auf 150.487 Euro (Vorjahr: 678.366 Euro). Der Mehraufwand aus der Umstellung auf BilMoG zum 01.01.2010 betrug 1.117.908 Euro und wird auf einen Zeitraum von insgesamt 15 Jahren verteilt. Aufwandsmäßig sind 74.530 Euro zum 31.12.2023 Euro noch nicht erfasst.

Die **Rückstellung für Altersteilzeitaufwendungen** umfasst den Aufstockungsbetrag und den Erfüllungsrückstand und wird nach versicherungsmathematischen Grundsätzen mit einem Rechnungszins von 1,04 % (Vorjahr: 0,42 %) bei pauschaler 2-jähriger Laufzeit bewertet. Als Gehaltstrend wurden 2,70 % (Vorjahr: 2,70 %) berücksichtigt.

Die **Rückstellung für Jubiläumszuwendungen** wurde nach versicherungsmathematischen Grundsätzen mit einem Rechnungszins von 1,75 % (Vorjahr: 1,44 %) sowie einem Gehaltstrend von 2,70 % (Vorjahr: 2,70 %) bewertet.

Die **übrigen Rückstellungen** sind in Höhe des nach vernünftiger kaufmännischer Beurteilung notwendigen Erfüllungsbetrages gebildet worden. Rückstellungen mit einer Restlaufzeit von mehr als einem Jahr wurden mit dem von der Bundesbank veröffentlichten Zinssatz abgezinst.

**Depotverbindlichkeiten und andere Verbindlichkeiten** sind mit dem jeweiligen Erfüllungsbetrag bewertet worden.



## ANGABEN ZUR BILANZ ZUM 31. DEZEMBER 2023

### Aktivseite

	31. 12. 2023 Euro	Vorjahr Euro
<b>A. Immaterielle Vermögensgegenstände</b>		
A. 1. Immaterielle Vermögensgegenstände		
Entgeltlich erworbene Nutzungsrechte	241.579	133.199
<b>B. Kapitalanlagen</b>		
B. I. Bilanzwert eigengenutzter Grundstücke und Bauten	786.380	786.380
B. II. 1. Anteile an verbundenen Unternehmen	1.000.000	925.183
B. II. 2. Ausleihungen an verbundenen Unternehmen	13.290.000	13.290.000
Für die ÖVO Grundbesitz KG, Oldenburg, eine 100 % ige Tochtergesellschaft der Öffentlichen Lebensversicherungsanstalt Oldenburg, liegt der Jahresabschluss zum 31.12.2023 vor. Es wird ein Jahresüberschuss in Höhe von 135.179 Euro ausgewiesen. Gemäß § 290 Abs. 5 i. V. mit § 296 Abs. 2 HGB wurde auf die Erstellung eines Konzernabschlusses verzichtet.		
B. II. 3. Beteiligungen	95.860	94.574
Eine Beteiligung wurde mit dem anteiligen Eigenkapital und drei Beteiligungen mit dem fortgeführten Anschaffungswert bewertet.		
B. II. 4. Ausleihungen an Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht	1	1
B. III. 1. Aktien, Anteile oder Aktien an Investmentvermögen und andere nicht festverzinsliche Wertpapiere Unter diesem Posten wurden Kapitalanlagen mit einem Bilanzwert von 370,56 Mio. Euro dem Anlagevermögen zugeordnet. Der Zeitwert dieser Kapitalanlagen beträgt 356,86 Mio. Euro.		
B. III. 2. Inhaberschuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere Unter diesem Posten wurden Kapitalanlagen mit einem Bilanzwert von 214,77 Mio. Euro dem Anlagevermögen zugeordnet. Der Zeitwert dieser Kapitalanlagen beträgt 146,88 Mio. Euro. Der Bilanzposten beinhaltet Inhaberschuldverschreibungen, deren Zeitwerte unter den aktuellen Buchwerten liegen. Den Buchwerten dieser Schuldverschreibungen in Höhe von 183,79 Mio. Euro stehen Zeitwerte in Höhe von 113,86 Mio. Euro gegenüber. Wir gehen nicht von dauerhaften Wertminderungen aus, da diese zinsinduziert sind.		
B. III. 4. Die übrigen Ausleihungen beinhalten festverzinsliche Forderungen gegenüber dem Bundesland Niedersachsen in Höhe von 8,82 Mio. Euro. Der Bilanzposten beinhaltet Namensschuldverschreibungen, deren aktuellen Zeitwerte unter den Buchwerten liegen. Den Buchwerten (einschließlich Agien und Disagien) dieser Schuldverschreibungen in Höhe von 180,62 Mio. Euro stehen Zeitwerte in Höhe von 141,61 Mio. Euro gegenüber. Der Bilanzposten beinhaltet weiterhin Schuldscheindarlehen, deren aktuellen Zeitwerte unter den Buchwerten liegen. Den Buchwerten (einschließlich Agien und Disagien) dieser Schuldverschreibungen in Höhe von 434,80 Mio. Euro stehen Zeitwerte in Höhe von 321,88 Mio. Euro gegenüber. Wir gehen nicht von dauerhaften Wertminderungen aus, da diese zinsinduziert sind.		

### Investmentfonds mit einem 10%igen Anteilsbesitz

Anlageziel	Buchwert	Marktwert	Unterschied	Ausschüttungen
Mischfonds	370.562.791	356.864.963	-13.697.828	8.571.459

Bei den Ausschüttungen handelt es sich um Ertragsausschüttungen. Für den Fonds bestand die Möglichkeit der täglichen Rückgabe.



# ANHANG

	31.12.2023 Euro	Vorjahr Euro
<b>B. nachrangige Verbindlichkeiten</b>		
Nachrangdarlehen	25.000.000	25.000.000
abgegrenzte Zinsverpflichtungen	836.080	833.801
	<u>25.836.079</u>	<u>25.833.801</u>
Die Nachrangdarlehen werden bei unbegrenzter Laufzeit aktuell mit 4,85 % verzinst.		
<b>C. Versicherungstechnische Rückstellungen</b>		
C. IV. Rückstellung für erfolgsabhängige und erfolgsunabhängige Beitragsrückerstattung		
Stand am 01.01.	40.240.561	38.238.272
Zuführung	7.819.928	11.632.850
Entnahme	9.922.735	9.630.561
Stand am 31.12.	<u>38.137.754</u>	<u>40.240.561</u>
Von der Rückstellung entfallen auf bereits festgelegte, aber noch nicht zugeteilte:		
a) laufende Überschussanteile	8.184.890	7.604.059
b) Schlussüberschussanteile und Schlusszahlungen	1.533.173	1.450.131
c) Beträge für die Sockelbeteiligung an den Bewertungsreserven	832.774	818.650
d) Beträge zur Beteiligung an den Bewertungsreserven, jedoch ohne Beträge nach c)	0	0
den Teil des Schlussüberschussanteilfonds, der für die Finanzierung von:		
e) Gewinnrenten zurückgestellt wird, jedoch ohne Beträge nach a)	0	0
f) Schlussüberschussanteilen und Schlusszahlungen zurückgestellt wird, jedoch ohne Beträge nach b) und e)	10.328.953	10.950.034
g) Sockelbeteiligung an Bewertungsreserven zurückgestellt wird, jedoch ohne Beträge nach c)	6.519.272	6.645.001
h) den ungebundenen Teil	10.738.692	12.772.686
<b>E. Andere Rückstellungen</b>		
E. III. Sonstige Rückstellungen		
Provision	313.609	314.152
Altersteilzeit	360.218	355.515
Ausstehende Rechnungen	87.160	72.234
Aufwendungen für den Jahresabschluss	195.171	192.000
Prüfungs-/Beratungs- und Veröffentlichungskosten	238.100	222.000
Jubiläumsaufwendungen	138.050	149.479
Aufbewahrungskosten	136.800	108.500
übrige	411.464	336.217
	<u>1.880.572</u>	<u>1.750.097</u>
<b>G. Andere Verbindlichkeiten</b>		
G. I. 1. Verbindlichkeiten aus dem selbst abgeschlossenen Versicherungsgeschäft gegenüber Versicherungsnehmern		
verzinslich angesammelte Überschussanteile	14.569.203	14.912.926
davon:		
Verbindlichkeiten mit einer Restlaufzeit von mehr als fünf Jahren: 11.038 Tsd. Euro (Vorjahr: 11.284 Tsd. Euro)		
G. III. Sonstige Verbindlichkeiten		
noch nicht bezahlte Lieferungen und Leistungen	397.789	355.162
noch abzuführende Steuern	413.503	64.108
restliche sonstige Verbindlichkeiten	119.382	263.204
	<u>924.674</u>	<u>682.474</u>
<b>H. Rechnungsabgrenzungsposten</b>		
auf die Laufzeit verteiltes Disagio auf Namensschuldverschreibungen	545.387	580.873

## ENTWICKLUNG DER AKTIVPOSTEN A., B.I. BIS B.III. IM GESCHÄFTSJAHR 2023

	Bilanzwerte Vorjahr Euro	Zugänge Euro
<b>A. Immaterielle Vermögensgegenstände</b>		
1. entgeltlich erworbene Konzessionen, gewerbliche Schutzrechte und ähnliche Rechte und Werte sowie Lizenzen an solchen Rechten und Werten	133.199	165.193
2. Summe A.	<b>133.199</b>	<b>165.193</b>
<b>B. I. Grundstücke, grundstücksgleiche Rechte und Bauten einschließlich der Bauten auf fremden Grundstücken</b>	<b>9.661.498</b>	<b>0</b>
<b>B. II. Kapitalanlagen in verbundenen Unternehmen und Beteiligungen</b>		
1. Anteile an verbundenen Unternehmen	925.183	0
2. Ausleihungen an verbundene Unternehmen	13.290.000	0
3. Beteiligungen	94.574	0
4. Ausleihungen an Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht	1	0
5. Summe B.II.	<b>14.309.758</b>	<b>0</b>
<b>B. III. Sonstige Kapitalanlagen</b>		
1. Aktien, Anteile oder Aktien an Investmentvermögen und andere nicht festverzinsliche Wertpapiere	387.939.379	4.991.800
2. Inhaberschuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere	213.007.908	10.693.717
3. Hypotheken-, Grundschul- und Rentenschuldforderungen	17.490.679	0
4. Sonstige Ausleihungen		
a) Namensschuldverschreibungen	196.000.000	0
b) Schuldscheinforderungen und Darlehen	443.359.125	57.663
c) Darlehen und Vorauszahlungen auf Versicherungsscheine	1.030.296	135.300
d) übrige Ausleihungen	10.598.313	91.625
Summe zu 4.	<b>650.987.734</b>	<b>284.588</b>
5. Einlagen bei Kreditinstituten	0	55.000.000
6. Andere Kapitalanlagen	0	0
7. Summe B.III.	<b>1.269.425.700</b>	<b>70.970.105</b>
<b>Insgesamt</b>	<b>1.293.530.155</b>	<b>71.135.298</b>

### Zeitwertangaben nach § 54 ff RechVersV

Der Zeitwert der zu den Anschaffungskosten bilanzierten Kapitalanlagen beträgt 921.139.350 Euro und der zu Nennwert bilanzierten Kapitalanlagen beträgt 166.729.681 Euro. Unter Berücksichtigung von Disagien in Höhe von 545.387 Euro und Agien von 162.262 Euro ergeben sich stille Reserven in Höhe von 17.090.746 Euro sowie stille Lasten von 237.888.957 Euro.

### Bewertungsmethoden zur Ermittlung der Zeitwerte/Verkehrswerte

Die Verkehrswerte für die Grundstücke, grundstücksgleichen Rechte und Bauten wurden entsprechend der Wertermittlungsverordnung, der Wertermittlungsrichtlinie (WertR 2006), der Immobilienwertermittlungsverordnung (ImmoWertV 2010) sowie der Ertragswertrichtlinie (EW-RL 2015) ermittelt. Alle Objekte wurden in 2023 neu bewertet.

Der Verkehrswert einer Beteiligung wurde auf Basis des anteiligen Eigenkapitals ermittelt. Drei Beteiligungen wurden auf der Grundlage des anteiligen Netto-Fondsvermögens bewertet. Der Zeitwert einer Beteiligung an einem verbundenen Unternehmen entspricht dem Net-Asset-Value (NAV).

Der Zeitwert einer Ausleihung an einem Unternehmen, mit dem ein Beteiligungsverhältnis besteht, entspricht dem Rückzahlungsbetrag. Die Zeitwerte der Ausleihungen an ein verbundenes Unternehmen werden anhand einer Zinsstrukturkurve ermittelt.

Dabei wird der individuellen Bonität der Anlage über Risikoaufschläge Rechnung getragen.

Umbuchungen Euro	Abgänge Euro	Zuschreibungen Euro	Abschreibungen Euro	Bilanzwerte Geschäftsjahr Euro	Zeitwerte Geschäftsjahr Euro
0	0	0	56.813	241.579	
0	0	0	56.813	241.579	
0	0	0	<b>403.336</b>	<b>9.258.162</b>	<b>13.939.000</b>
0	0	74.817	0	1.000.000	7.134.635
0	0	0	0	13.290.000	13.168.585
0	0	1.286	0	95.860	2.965.085
0	0	0	0	1	1
<b>0</b>	<b>0</b>	<b>76.103</b>	<b>0</b>	<b>14.385.861</b>	<b>23.268.306</b>
0	5.526.051	302	0	387.405.430	374.091.199
0	156.521	160.770	0	223.705.874	156.110.500
0	3.589.117	0	0	13.901.562	13.669.260
0	0	0	0	196.000.000	156.730.828
0	504.615	0	0	442.912.173	330.044.574
0	181.999	0	0	983.597	1.204.422
<b>0</b>	<b>146.901</b>	<b>0</b>	45.329	10.497.708	8.812.088
<b>0</b>	<b>833.515</b>	<b>0</b>	<b>45.329</b>	<b>650.393.478</b>	<b>496.791.912</b>
0	45.000.000	0	0	10.000.000	9.998.853
0	0	0	0	0	0
<b>0</b>	<b>55.105.204</b>	<b>161.072</b>	<b>45.329</b>	<b>1.285.406.344</b>	<b>1.050.661.724</b>
<b>0</b>	<b>55.105.204</b>	<b>237.175</b>	<b>505.478</b>	<b>1.309.291.946</b>	<b>1.087.869.029</b>

Die Zeitwerte der Aktien, Anteile oder Aktien an Investmentvermögen wurden auf der Basis der Börsenkurse bzw. Rücknahmepreise am letzten Börsentag ermittelt.

Für Inhaberschuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere wurden die Börsenkurse am letzten Börsentag als Zeitwert angesetzt.

Bei nicht börsengehandelten Namensschuldverschreibungen, Schuldscheinforderungen und Darlehen, übrigen Ausleihungen und Ausleihungen an verbundene Unternehmen sowie Hypothekenforderungen wird der Zeitwert anhand einer Zinsstrukturkurve ermittelt. Dabei wird der individuellen Bonität der Anlage über Risikoaufschläge Rechnung getragen.

Darlehen und Vorauszahlungen auf Versicherungsscheine werden anhand einer Zinsstrukturkurve unter Berücksichtigung historischer Tilgungs- und Kündigungsquoten bewertet.

Von den Möglichkeiten des § 341b HGB hinsichtlich der Zuordnung und Bewertung von Kapitalanlagen zum Anlagevermögen ist bei Kapitalanlagen mit einem Bilanzwert von 585,3 Mio. Euro Gebrauch gemacht worden. Der Zeitwert dieser Kapitalanlagen beträgt 503,7 Mio. Euro.

## ANGABEN ZUR GEWINN- UND VERLUSTRECHNUNG FÜR DIE ZEIT VOM 1. JANUAR BIS 31. DEZEMBER 2023

Posten	2023 Euro	Vorjahr Euro
<b>I. Versicherungstechnische Rechnung</b>		
I. 1. Gebuchte Bruttobeiträge des selbst abgeschlossenen Versicherungsgeschäftes		
Einzelversicherungen	70.458.490	80.756.825
Kollektivversicherungen	6.005.315	5.958.404
Gesamt	76.463.805	86.715.229
untergliedert nach:		
laufende Beiträge	69.070.310	69.586.572
Einmalbeiträge	7.393.495	17.128.657
Gesamt	76.463.805	86.715.229
untergliedert nach Beiträgen im Rahmen von Verträgen:		
ohne Gewinnbeteiligung	2.164.755	2.152.010
mit Gewinnbeteiligung	74.299.050	84.563.219
Gesamt	76.463.805	86.715.229
Rückversicherungsergebnis (+ Ertrag/- Aufwand der Rückversicherer)	510.793	111.929
Zusätzlich ergaben sich Depotzinsen von 3.392.894 Euro zu Gunsten des Rückversicherers Oldenburgische Landesbrandkasse. Die Beitragssumme des Neugeschäfts beträgt Bei Riesterverträgen wurden die Beiträge über die gesamte Laufzeit berechnet.	153.264.947	155.602.245
I. 3. b) Erträge aus anderen Kapitalanlagen		
Erträge aus Grundstücken, grundstücksgleichen Rechten und Bauten einschließlich der Bauten auf fremden Grundstücken	1.462.715	1.463.579
Erträge aus anderen Kapitalanlagen	24.716.822	23.733.689
I. 4. Nicht realisierte Gewinne aus Kapitalanlagen	2.108.720	2.131
I. 11. Nicht realisierte Verluste aus Kapitalanlagen	160	6.172.590
Der Ausweis betrifft nicht realisierte Gewinne bzw. Verluste als Differenz der Anschaffungskosten zum Buchwert am Bilanzstichtag.		
I. 6. Abwicklungsergebnis der aus dem Vorjahr übernommenen Rückstellung für noch nicht abgewickelte Versicherungsfälle -brutto- Selbst abgeschlossenes Versicherungsgeschäft (Ertrag)	4.086.659	3.874.108
I. 8. Aufwendungen für Beitragsrückerstattungen an die Versicherungsnehmer erfolgsabhängige Aufwendungen	7.819.929	11.632.850
I. 9. Provisionen und sonstige Bezüge der Versicherungsvertreter, Personal-Aufwendungen gemäß § 51 Abs. 5 RechVersV (Muster 2)		
1. Provisionen jeglicher Art der Versicherungsvertreter im Sinne des § 92 HGB für das selbst abgeschlossene Versicherungsgeschäft	4.374.799	4.597.707
2. Sonstige Bezüge der Versicherungsvertreter im Sinne des § 92 HGB	296.124	318.429
3. Löhne und Gehälter	3.424.309	3.348.054
4. Soziale Abgaben und Aufwendungen für Unterstützung	631.902	624.255
5. Aufwendungen für Altersversorgung	475.890	648.563
6. Aufwendungen insgesamt	9.203.024	9.537.008
I. 10. Außerplanmäßige Abschreibungen auf Kapitalanlagen	45.329	211.416
I. 12. Sonstige versicherungstechnische Aufwendungen für eigene Rechnung Direktgutschrift aus Bewertungsreserven	338	104.041
II. 1. Sonstige Erträge		
Der Posten enthält Erträge aus der Änderung des Diskontierungszinses bei Pensionsrückstellungen und ähnlichen mitarbeiterbezogenen Rückstellungen.	100.558	0
II. 2. Sonstige Aufwendungen		
Der Posten enthält Aufwendungen aus der Änderung des Diskontierungszinses bei Pensionsrückstellungen und ähnlichen mitarbeiterbezogenen Rückstellungen In den Sonstigen Aufwendungen sind die Aufwendungen aus der Aufzinsung gem. § 277 Abs. 5 HGB enthalten	0	169.757
	195.756	194.046
II. 4. a.o. Aufwendungen aufgrund der Umstellung auf das BilMoG zum 1.1.2010	74.530	74.527

# ANHANG

Aus dem im Jahr 2016 geschlossenen Rückversicherungsvertrag mit der Oldenburgischen Landesbrandkasse (Rückversicherer) haben sich im Geschäftsjahr folgende Auswirkungen auf die Gewinn- und Verlustrechnung ergeben (+ Ertrag / - Aufwand):

Posten	2023 Euro	2023 Euro	Vorjahr Euro	Vorjahr Euro
I. 1.b)		-4.209.320		-3.004.818
davon:				
Rückversicherungsbeitrag	-5.439.740		-5.821.700	
Portfolio-Eintrittsprämie	-143.673.362		-141.382.713	
Portfolio-Austrittsprämie	144.903.782		144.199.595	
I. 6.a) bb)		7.460.863		6.485.141
I. 9 c)		137.110		0
I. 12.		-3.392.894		-3.359.384
Gesamt		<u>-4.241</u>		<u>120.939</u>

## ÜBERSCHUSSBETEILIGUNG FÜR DIE LEBENSVERSICHERUNG IM JAHRE 2024

---

Der einzelne Versicherungsvertrag wird entsprechend dem folgenden Plan am Überschuss und an den Bewertungsreserven beteiligt.

Die für die Beteiligung der Versicherungsnehmer am Überschuss und an den Bewertungsreserven benötigten Mittel werden vollständig der Rückstellung für Beitragsrückerstattung entnommen. Eine Ausschüttung in Form der Direktgutschrift erfolgt nur für den Teil der Beteiligung an den Bewertungsreserven, der die Leistung aus der Sockelbeteiligung an den Bewertungsreserven übersteigt.

Für das Jahr 2024 werden im Einzelnen folgende Überschussanteile festgesetzt:

### 1. Kapitaleinzel- und Firmen-Gruppenversicherungen mit laufender Beitragszahlung

Die Überschüsse werden beim Tarifwerk 1926/42 im Wesentlichen verzinslich angesammelt und bei den Tarifwerken ab 1968 in Form einer zusätzlichen beitragsfreien Summe (Bonus), die mit der Hauptversicherung fällig wird, verteilt. Darüber hinaus werden Schlussüberschussanteile sowie eine Sockelbeteiligung an den Bewertungsreserven gewährt.

Für die kapitalbildende Lebensversicherung nach Einzeltarif ist für die Tarifwerke das natürliche Überschussystem, das eine entstehungsgerechte und zeitnahe Überschussbeteiligung für jeden Vertrag gewährleistet, eingeführt.

Die gesamte Überschussbeteiligung teilt sich in einen laufenden Überschussanteil, einen Schlussüberschussanteil und in eine Sockelbeteiligung an den Bewertungsreserven auf.

#### 1.1. Laufender Überschussanteil

Der laufende Überschussanteil wird jeweils zum Ende des Versicherungsjahres als Risiko-, Verwaltungskosten- und Zinsüberschuss zugeteilt.

#### Verwendung

Der laufende Überschussanteil kann

- als Barüberschussanteil mit den Beiträgen verrechnet werden
- als zusätzliche beitragsfreie Versicherungssumme (Bonus) verwendet werden
- verzinslich angesammelt werden (nur für die Tarifwerke 1994 und 2000) oder
- zur Erhöhung der vereinbarten Leistung im Erlebensfall (Erlebensfallbonus) verwendet werden (nicht für die Tarifwerke 1926/42, 1968, 1987 sowie 2017).

Bei Verwendung der Überschüsse als Bonus oder Erlebensfallbonus ist dieser ebenfalls überschussberechtig und erhält einen laufenden Überschussanteil als Risiko- und Zinsüberschuss.

#### Risikoüberschuss

Der Risikoüberschuss wird in Prozent des rechnungsmäßigen Beitrags für das Todesfallrisiko gewährt und beträgt im Jahr 2024:

Tarifwerke	Männer	Frauen
1926/42, 1968, 1987, 1994 und 2000	0 %	0 %
2004, 2007, 2008 und 2012	30 %	15 %
2013, 2015 und 2017	30 %	30 %
2021 und 2022	0 %	0 %

Tarife auf verbundene Leben erhalten den Risikoüberschuss für Männer.

Der Risikoüberschuss ist auf die unter Risiko stehende Versicherungssumme begrenzt:

Tarifwerke	Begrenzung
1926/42 und 1968	5,00 ‰
1987	4,00 ‰
1994 und später	8,00 ‰

Ein Risikoüberschussanteil wird bei der Verwendung als Erlebensfallbonus nur solange gewährt, wie die Bedingung zum vorzeitigen Abruf unter 1.2 noch nicht erfüllt ist.

## Kostenüberschuss

Kostenüberschüsse werden zur Zeit nicht gewährt.

## Zinsüberschuss

Der Zinsüberschuss wird in Prozent des Deckungskapitals zu Beginn des Versicherungsjahres gewährt und ist für das Jahr 2024 wie folgt festgelegt:

Tarifwerke	Zinsüberschuss
1926/42 bis 2008	0,00 %
2012 und 2013	0,25 %
2015	0,75 %
2017	1,10 %
2021 und 2022	1,75 %

## 1.2. Schlussüberschussanteil und Sockelbeteiligung

Für das im Deklarationszeitraum endende Versicherungsjahr wird eine nicht garantierte Anwartschaft auf Schlussüberschussanteile und auf Sockelbeteiligung an den Bewertungsreserven gebildet bzw. eine bereits bestehende nicht garantierte Anwartschaft erhöht.

### Tarifwerke 1926/42, 1968 und 1987

Bei Tod, Heirat oder Ablauf werden die Schlussüberschussanteile und die Sockelbeteiligung an den Bewertungsreserven fällig. Bei vorzeitigem Abruf werden die erreichten Schlussüberschussanteile und die erreichte Sockelbeteiligung an den Bewertungsreserven nur dann gewährt, falls

- das vorhandene Deckungskapital für die Hauptversicherung und den Bonus zusammen mit den Schlussüberschussanteilen und der Sockelbeteiligung an den Bewertungsreserven die Versicherungssumme im Erlebensfall erreicht oder
- der Versicherte das 65. Lebensjahr vollendet hat oder
- der Versicherungsvertrag innerhalb der letzten drei Versicherungsjahre beendet wird und der Versicherte zu diesem Zeitpunkt das 62. Lebensjahr (für Frauen das 60. Lebensjahr) vollendet hat.

Ansonsten werden im Falle eines Rückkaufs die Schlussüberschussanteile und die Sockelbeteiligung an den Bewertungsreserven nach einem Drittel der Laufzeit, spätestens nach 10 Jahren, in verminderter Höhe fällig.

### Tarifwerke seit 1994

Die Schlussüberschussanteile und die Sockelbeteiligung an den Bewertungsreserven werden bei Ablauf der Versicherungsdauer fällig. Bei Tod (sofern für die laufenden Überschussanteile nicht der Erlebensfallbonus vereinbart wurde) oder Heirat werden die Schlussüberschussanteile und die Sockelbeteiligung an den Bewertungsreserven in anteiliger Höhe fällig.

Bei vorzeitigem Abruf werden die erreichten Schlussüberschussanteile und die erreichte Sockelbeteiligung an den Bewertungsreserven dann gewährt, wenn die versicherte Person das 60. Lebensjahr bzw. in den Tarifwerken ab 2012 das 62. Lebensjahr vollendet hat und die Restlaufzeit des Vertrags 5 Jahre nicht überschreitet. Ansonsten werden im Falle des Rückkaufs die Schlussüberschussanteile und die Sockelbeteiligung an den Bewertungsreserven nach einem Drittel der Laufzeit, spätestens nach 10 Jahren, in verminderter Höhe fällig.

Sofern die Bedingungen zum vorzeitigem Abruf erfüllt sind, wird bei Tod oder Heirat mindestens der Betrag wie beim vorzeitigem Abruf gewährt.

### Schlussüberschussanteil

Der Schlussüberschussanteil wird in Promille der vereinbarten Versicherungssumme im Erlebensfall wie folgt festgesetzt:

Tarifwerke	ab dem	Schlussüberschuss
1926/42 bis 2013	1. Versicherungsjahr	0,00 ‰
2015, 2017, 2021 und 2022	6. Versicherungsjahr	4,00 ‰
	16. Versicherungsjahr	6,00 ‰

Die Erhöhung der Anwartschaft auf Schlussüberschussanteile erfolgt so lange, bis insgesamt folgende Anteile der vereinbarten Versicherungssumme im Erlebensfall erreicht sind:

Tarifwerke	Anwartschaft
1926/42	200 ‰
1968, 1987, 1994, 2000 und 2004	150 ‰
2007 und später	220 ‰

### Sockelbeteiligung

Die Sockelbeteiligung an den Bewertungsreserven wird in Promille der vereinbarten Versicherungssumme im Erlebensfall wie folgt festgesetzt für:

---

Tarifwerk	ab dem	Sockelbeteiligung
1926/42 bis 2004	1. Versicherungsjahr	0,00 ‰
2007	6. Versicherungsjahr	2,00 ‰

Die Erhöhung der Anwartschaft für die Sockelbeteiligung an den Bewertungsreserven erfolgt so lange, bis insgesamt 100 ‰ der vereinbarten Versicherungssumme im Erlebensfall erreicht sind.

Die Sockelbeteiligung an den Bewertungsreserven wird in Prozent des überschussberechtigten Deckungskapitals wie folgt festgesetzt für:

Tarifwerk	ab dem	Sockelbeteiligung
2008 und später	6. Versicherungsjahr	0,50 %

### 1.3. Mindesttodesfallbonus

Für die Tarifwerke 1968 und 1987 - mit Ausnahme der NZ-Tarife - wird bei Tod ein Überschussanteil von mindestens 10 % der Versicherungssumme unter Einbeziehung des erreichten Gesamtbonus einschließlich Schlussüberschussanteilen und Sockelbeteiligung an den Bewertungsreserven gezahlt.

Dieser Mindesttodesfallbonus entfällt bei Vereinbarung von Barbezug oder Verrechnung der Überschussanteile mit den Beiträgen.

### 1.4. Todesfallbonus für Frauen

Frauen erhalten für das Tarifwerk 1926/42 und 1968 einen zusätzlichen Todesfallbonus in Höhe von 10 % der Versicherungssumme.

## 2. Vermögensbildungsversicherungen

Für Versicherungen nach dem Vermögensbildungsgesetz gelten die unter Ziffer 1.1 aufgeführten Überschussätze.

## 3. Beitragsfreie Kapitaleinzel- und Firmen- Gruppenversicherungen

### 3.1 Laufender Überschussanteil

#### Risikoüberschuss

Beitragsfreie Versicherungen ohne Einmalbeitragsversicherungen ab TW 2011 erhalten einen laufenden Überschussanteil als Risikoüberschuss wie unter Ziffer 1.1 aufgeführt.

#### Zinsüberschuss

Beitragsfreie Versicherungen ohne Einmalbeitragsversicherungen ab TW 2011 erhalten einen laufenden Überschussanteil als Zinsüberschuss wie unter Ziffer 1.1 aufgeführt.

Für Einmalbeitragsversicherungen ab Tarifwerk 2011 beträgt der Zinsüberschuss 0,00 % des Deckungskapitals zum Ende der ersten beiden Versicherungsjahre.

Der Zinsüberschuss in Prozent des Deckungskapitals zum Ende des dritten und aller folgenden Versicherungsjahre beträgt:

---

Tarifwerk	Zinsüberschuss
2011	0,00 %
2012 und 2013	0,25 %
2015	0,75 %
2017	1,10 %

## 4. Zuzahlungen

Für Zuzahlungen wird ein Überschussanteil in Prozent des überschussberechtigten Deckungskapitals der Zuzahlung unter Anrechnung des Risikoüberschusses gewährt. Der Zinsüberschussanteil wird wie der unter Ziffer 1.1 angegebene Satz festgelegt. Die Verwendungsform des Überschussanteils entspricht der der Hauptversicherung.

## 5. Risikoversicherungen

### Beitragsverrechnung

#### Tarifwerk 1987

Risikoversicherungen mit gleichbleibender Versicherungssumme von mindestens 1.500 EUR wird von Beginn der Versicherung an eine Ermäßigung des Normalbeitrages um 35 % zugesagt.

### Schlussüberschussanteil

#### Tarifwerk 1987

Alternativ kann bei Vereinbarung am Versicherungsbeginn bei Tod oder Ablauf ein Schlussüberschussanteil in Prozent des Normaljahresbeitrages für jedes volle Versicherungsjahr gewählt werden.

Der Prozentsatz des Schlussüberschussanteils beträgt unabhängig von der Versicherungsdauer 60 %.

Dies gilt sowohl bei Tod oder Ablauf als auch bei Kündigung oder Umtausch.

### Mehrleistung bei Tod

Risikoversicherungen erhalten vom Beginn der Versicherung an bei Tod eine zusätzliche Mehrleistung in Prozent der Versicherungssumme.

Ab Tarifwerk 2021 erfolgt die Überschussbeteiligung für Raucher und Nichtraucher unterschiedlich hoch. Bei zwei versicherten Personen gilt der Überschusssatz 65 %, sobald eine Person Raucher ist, sonst gelten für zwei Raucher oder zwei Nichtraucher die Sätze wie in der Tabelle aufgeführt.

Der Prozentsatz beträgt:

Tarifwerke	Versicherungssummen Euro	Männer	Frauen	Verbundene Leben
1994, 2000, 2004, 2007	alle	120 %	100 %	120 %
2008 und 2012	unter 38.000	120 %	100 %	120 %
	ab 38.000	160 %	120 %	160 %
2013	unter 38.000	Unisex 120 %		
	ab 38.000	Unisex 160 %		
2015 und 2017	alle	Unisex 160 %		

Tarifwerk	Raucher	Nichtraucher
2021 und 2022	20 %	110 %

## Bausparrisikoversicherungen

Risikoversicherungen für die fakultative Abdeckung von Bauspardarlehen (Bausparrisikoversicherung des Tarifwerks 1987) erhalten eine Ermäßigung des Beitrags von 35 %.

## 6. Einzel- und Gruppen-Rentenversicherungen

### 6.1. Rentenversicherungen während des Rentenbezugs (ohne flexible Rentenversicherungen)

#### Tarifwerke 1926/42, 1987, 1994, 2000, 2004, 2005, 2007, 2008 und 2011

Es erfolgt keine Erhöhung der Rente.

#### Tarifwerke seit 2012

Die laufenden Überschussanteile werden während der Aufschubzeit entsprechend der gewählten Überschussverwendung verwendet:

- Steigende Überschussrente (Bonus): Es besteht die Möglichkeit, eine Erhöhung der Vorjahresrente zu erhalten.
- Teildynamische Überschussrente: Aus den jährlichen Überschussanteilen wird bei Beginn der Rentenzahlung eine zusätzliche Überschussrente in Prozent des überschussberechtigten Deckungskapitals gebildet, die sich einschließlich der vertraglichen Rente jährlich zum Schluss des Versicherungsjahres erhöht.

Tarifwerk	Steigend	Teildynamisch	
		Rentenbeginn	Jährlich
2012 und 2013	0,30 %	0,00 %	0,30 %
2015	0,80 %	0,30 %	0,30 %
2017	1,15 %	0,44 %	0,30 %
2021	1,55 %	0,44 %	0,50 %
2022	1,80 %	0,50 %	0,50 %

## 6.2. Rentenversicherungen in der Aufschubphase (ohne flexible Rentenversicherungen)

### Tarifwerk 1926/42

Aufgeschobenen Rentenversicherungen mit laufender Beitragszahlung werden innerhalb der Aufschubzeit laufende Überschussanteile zugeteilt.

Die Grund- und Zusatzdividende (laufender Überschussanteil) wird in Prozent des Jahresbeitrages berechnet und verzinslich angesammelt. Für das im Deklarationszeitraum beginnende Jahr gelten die folgenden Sätze:

Versicherungsjahr	Grund- und Zusatzüberschuss
3. – 5.	15 %
6. – 10.	20 %
11. – 15.	35 %
16. – 20.	50 %
21. – 25.	65 %
ab 26.	80 %

Der laufende Überschussanteil kann auf Antrag vom Beitrag abgezogen werden, sofern die Versicherungssumme mindestens 2.500 Euro beträgt.

Das Überschussguthaben wird bei Beginn der Rentenzahlung zur Rentenerhöhung verwendet. Die erhöhte Rente nimmt an der Überschussbeteiligung gemäß 6.1 teil.

### Tarifwerke ab 1987

Für die aufgeschobenen Rentenversicherungen ist das natürliche Überschussystem eingeführt. Die gesamte Überschussbeteiligung setzt sich aus einem laufenden Überschussanteil und für beitragspflichtige Versicherungen aus einem Schlussüberschussanteil und einer Sockelbeteiligung an den Bewertungsreserven zusammen.

#### 6.2.1. Laufender Überschussanteil Verwendung

Der laufende Überschussanteil kann als zusätzliche beitragsfreie Rente (Bonusrente) oder verzinslich angesammelt werden. Die Bonusrente erhält ebenfalls einen Zinsüberschuss. Das Ansammlungsguthaben wird bei Beginn der Rentenzahlung zur Rentenerhöhung verwendet.

Bei Tod oder Rückkauf vor Rentenbeginn wird das Ansammlungsguthaben ausgezahlt.

### Grundüberschuss

Der Grundüberschuss wird in Prozent des Jahresbeitrags auf 0,00 % festgelegt.

### Zinsüberschuss

#### Versicherungen gegen laufende Beitragszahlung

### Tarifwerke 1987 bis 2015

Der Zinsüberschuss wird bei Versicherungen mit laufender Beitragszahlung in Prozent des Deckungskapitals zu Beginn des Versicherungsjahres festgelegt und beträgt:

Tarifwerke	Zinsüberschuss
1987 bis 2008	0,00 %
2012 und 2013	0,25 %
2015	0,75 %

## Tarifwerke 2016 und 2017

Der Zinsüberschuss wird bei Versicherungen mit laufender Beitragszahlung in Prozent des Deckungskapitals zu Beginn des Versicherungsjahres festgelegt und beträgt:

Tarifwerke	Zinsüberschuss bei Rechnungszins	
	von 0,00 %	von 0,90 %
2016 und 2017	2,00 %	1,10 %

## Zinsüberschuss

### Versicherungen gegen Einmalbetrag

#### Tarifwerke 1987 bis 2015

Der Zinsüberschuss wird in Prozent des Deckungskapitals zum Ende des Versicherungsjahres festgelegt und beträgt:

Tarifwerke	ab dem	Zinsüberschuss
1987 bis 2008	1. Versicherungsjahr	0,00 %
2012 und 2013	1. Versicherungsjahr	0,25 %
2015	1. Versicherungsjahr	0,00 %
	3. Versicherungsjahr	0,75 %

#### Tarifwerk 2016

Der Zinsüberschuss wird in Prozent des Deckungskapitals zum Ende des Versicherungsjahres festgelegt und beträgt:

Garant		Klassik
Rechnungszins	Rechnungszins	Rechnungszins
0,00 %	0,90 %	0,75 %
2,00 %	1,10 %	1,25 %

#### Tarifwerke ab 2017

Der Zinsüberschuss wird in Prozent des Deckungskapitals zum Ende des Versicherungsjahres festgelegt und beträgt:

Garant			Klassik bzw. Sicherheit		
Rechnungs- zins 0,00 %	Rechnungs- zins 0,75 %	Rechnungs- zins 0,90 %	Rech- nungszins 0,00 %	Rechnungs- zins 0,75 %	Rechnungs- zins 0,90 %
2,00 %	1,25 %	1,10 %	2,00 %	1,25 %	1,10 %

## 6.2.2. Schlussüberschussanteil und Sockelbeteiligung

Für das im Deklarationszeitraum endende Versicherungsjahr wird eine nicht garantierte Anwartschaft auf Schlussüberschussanteile und auf Sockelbeteiligung an den Bewertungsreserven gebildet bzw. eine bereits bestehende nicht garantierte Anwartschaft erhöht.

Bei Ablauf der Aufschubzeit – oder Tod beim Tarifwerk 1987 – werden die Schlussüberschussanteile und die Sockelbeteiligung an den Bewertungsreserven fällig.

Bei vorzeitigem Abruf werden die erreichten Schlussüberschussanteile und die Sockelbeteiligung an den Bewertungsreserven nur dann gewährt, falls:

### Tarifwerk 1987

- der Versicherte das 65. Lebensjahr vollendet hat oder der Versicherungsvertrag innerhalb der letzten drei Versicherungsjahre aufgelöst wird und der Versicherte zu diesem Zeitpunkt das 62. Lebensjahr (für Frauen das 60. Lebensjahr) vollendet hat.

### Tarifwerke 1994, 2000, 2004, 2005, 2007 und 2008

- der Versicherte das 60. Lebensjahr vollendet hat und die Restlaufzeit des Vertrags 5 Jahre nicht überschreitet.

### Tarifwerke seit 2012

- der Versicherte das 62. Lebensjahr vollendet hat und die Restlaufzeit des Vertrags 5 Jahre nicht überschreitet.

Ansonsten werden im Falle des Rückkaufs die Schlussüberschussanteile und die Sockelbeteiligung an den Bewertungsreserven nach einem Drittel der Laufzeit, spätestens nach 10 Jahren, in verminderter Höhe fällig.

## Schlussüberschussanteil

### Versicherungen gegen laufende Beitragszahlung

Der Schlussüberschussanteil wird in Prozent der vereinbarten Jahresrente festgesetzt und beträgt:

Tarifwerk	ab dem	Schlussüberschuss
1987, 1994 und 2000	1. Versicherungsjahr	0,00 %

Die Erhöhung der Anwartschaft auf Schlussüberschussanteile erfolgt so lange, bis insgesamt 130 % der vereinbarten Jahresrente zum vereinbarten Rentenbeginn erreicht wird.

Der Schlussüberschussanteil wird in Promille des Deckungskapitals zum vereinbarten Rentenbeginn festgesetzt und beträgt:

Tarifwerk	ab dem	Schlussüberschuss
2004 bis 2013	1. Versicherungsjahr	0,00 ‰
2015	6. Versicherungsjahr	3,50 ‰
	16. Versicherungsjahr	5,00 ‰

Die Erhöhung der Anwartschaft auf Schlussüberschussanteile erfolgt so lange, bis insgesamt

- 120 ‰ des Deckungskapitals für die Tarifwerke 2004 und 2005
- 190 ‰ des Deckungskapitals für die Tarifwerke 2007, 2008, 2012, 2013 und 2015

zum vereinbarten Rentenbeginn erreicht wird.

Der Schlussüberschussanteil wird in Prozent des Deckungskapitals zum vereinbarten Rentenbeginn festgesetzt und beträgt:

Tarifwerk	Konzept Rente	ab dem	Schlussüberschuss
2017	Klassik	6. Versicherungsjahr	0,35%
		16. Versicherungsjahr	0,50 %
2016 und 2017	Garant	5. Versicherungsjahr	0,25 %
		15. Versicherungsjahr	0,35 %

Die Erhöhung der Anwartschaft auf Schlussüberschussanteile erfolgt so lange, bis insgesamt 19 % des Deckungskapitals zum vereinbarten Rentenbeginn erreicht wird.

Der Schlussüberschussanteil wird in Prozent des überschussberechtigten Deckungskapitals festgesetzt und beträgt:

Tarifwerk	Konzept Rente	ab dem	Schlussüberschuss
2021 und 2022	Sicherheit	6. Versicherungsjahr	0,70 %
		16. Versicherungsjahr	1,00 %

## Schlussüberschussanteil

### Versicherungen gegen Einmalbetrag

Der Schlussüberschussanteil wird in Prozent des Deckungskapitals zum vereinbarten Rentenbeginn festgesetzt:

Tarifwerk	Konzept Rente	ab dem	Schlussüberschuss
2016 und 2017	Privat Klassik	1. Versicherungsjahr	0,40 %
	Garant	5. Versicherungsjahr	0,25 %
		15. Versicherungsjahr	0,35 %

Der Schlussüberschussanteil wird in Prozent des überschussberechtigten Deckungskapitals festgesetzt und beträgt:

Tarifwerk	Konzept Rente	ab dem	Schlussüberschuss
2021 und 2022	Sicherheit	1. Versicherungsjahr	0,40 %

Die Erhöhung der Anwartschaft auf Schlussüberschussanteile erfolgt so lange, bis insgesamt 19 % des Deckungskapitals zum vereinbarten Rentenbeginn erreicht wird.

## Sockelbeteiligung

### Versicherungen gegen laufende Beitragszahlung

Die Sockelbeteiligung an den Bewertungsreserven wird in Prozent der vereinbarten Jahresrente festgesetzt und beträgt:

Tarifwerk	ab dem	Sockelbeteiligung
1987 bis 2000	1. Versicherungsjahr	0,00 %

Die Erhöhung der Anwartschaft auf Sockelbeteiligung an den Bewertungsreserven erfolgt so lange, bis insgesamt 100 % der vereinbarten Jahresrente zum vereinbarten Rentenbeginn erreicht wird.

Die Sockelbeteiligung an den Bewertungsreserven wird in Promille des Deckungskapitals zum vereinbarten Rentenbeginn festgesetzt und beträgt:

Tarifwerk	ab dem	Sockelbeteiligung
2004 und 2005	1. Versicherungsjahr	0,00 ‰
2007	6. Versicherungsjahr	2,00 ‰

Die Erhöhung der Anwartschaft auf Sockelbeteiligung an den Bewertungsreserven erfolgt so lange, bis insgesamt 100 ‰ des Deckungskapitals zum vereinbarten Rentenbeginn erreicht wird.

Die Sockelbeteiligung an den Bewertungsreserven wird in Prozent des überschussberechtigten Deckungskapitals festgesetzt und beträgt:

Tarifwerk	Konzept Rente	ab dem	Sockelbeteiligung
2008, 2012, 2013 und 2015	–	6. Versicherungsjahr	0,50 %
2016 und 2017 bzw. 2021 und 2022	Privat Klassik und Sicherheit	6. Versicherungsjahr	0,50 %
	Garant	5. Versicherungsjahr	0,60 %
		15. Versicherungsjahr	1,00 %

## Sockelbeteiligung

### Versicherungen gegen Einmalbetrag

Die Sockelbeteiligung an den Bewertungsreserven wird in Prozent des überschussberechtigten Deckungskapitals festgesetzt und beträgt:

Tarifwerk	Konzept Rente	ab dem	Sockelbeteiligung
2016 und 2017	Privat Klassik	1. Versicherungsjahr	0,00 %
	Garant	5. Versicherungsjahr	0,60 %
		15. Versicherungsjahr	1,00 %
2021 und 2022	Sicherheit	1. Versicherungsjahr	0,25 %

### 6.3. Flexible Rentenversicherungen während des Rentenbezugs

Flexiblen Rentenversicherungen werden jährlich zum Beginn des Versicherungsjahres Überschussanteile zugeteilt und zur Erhöhung der Rente verwendet. Bei Rentenbeginn wird die anfängliche Jahresrente ansonsten die Vorjahresrente erhöht:

Tarifwerke	Erhöhung um
2005 bis 2008	0,00 %
2012 und 2013	0,25 %
2015	0,75 %
2017	1,10 %
2018 und 2021	1,50 %
2022	1,75 %

### 6.4. Flexible aufgeschobene Rentenversicherungen in der Aufschubphase

#### 6.4.1. Laufender Überschussanteil

Der laufende Überschussanteil wird jeweils zum Ende des Kalenderjahres zugeteilt und als Kosten- und Zinsüberschuss definiert.

Er wird zur Erhöhung der versicherten Leistung verwendet, wobei mit Beginn der Rentenzahlung eine Rentenerhöhung erfolgt.

#### Kostenüberschuss

Kostenüberschüsse werden zur Zeit nicht gewährt.

#### Zinsüberschuss

Der Zinsüberschuss wird in Prozent des überschussberechtigten Deckungskapitals des Kalenderjahres wie folgt festgesetzt:

Tarifwerke	Zinsüberschuss
2005 bis 2008	0,00 %
2012 und 2013	0,25 %
2015	0,75 %
2017	1,10 %
2018	1,50 %
2021 und 2022	1,75 %

## 6.4.2. Schlussüberschussanteil und Sockelbeteiligung

### Tarifwerke 2005, 2007, 2008, 2012, 2013, 2015 und 2017

Für das im Deklarationszeitraum endende Versicherungsjahr wird eine nicht garantierte Anwartschaft auf Schlussüberschussanteile gebildet bzw. eine bereits bestehende nicht garantierte Anwartschaft erhöht.

Mit Beginn der Rentenzahlung (Auszahlungsphase) oder bei Vertragsbeendigung nach Erreichen des

- 60. Lebensjahres (Tarifwerk 2005 bis 2008) oder
- 62. Lebensjahres (Tarifwerk 2012 bis 2017)

werden Schlussüberschussanteile in Höhe von 16 % der Summe der zugeteilten laufenden Überschussanteile fällig.

Bei Rentenbeginn werden die Schlussüberschussanteile zur Rentenerhöhung verwendet.

### Tarifwerk seit 2018

Für das im Deklarationszeitraum endende Versicherungsjahr wird eine nicht garantierte Anwartschaft auf Schlussüberschussanteile und auf Sockelbeteiligung an den Bewertungsreserven gebildet bzw. eine bereits bestehende nicht garantierte Anwartschaft erhöht.

Bei Ablauf Ihrer Versicherung, spätestens jedoch zum Beginn der Rentenzahlung, können Schlussüberschussanteile fällig werden.

Bei vorzeitigem Abruf werden die erreichten Schlussüberschussanteile und die Sockelbeteiligung an den Bewertungsreserven nur dann gewährt, falls der Versicherte das 62. Lebensjahr vollendet hat und die Restlaufzeit des Vertrags 5 Jahre nicht überschreitet.

Die nicht garantierten Anwartschaften auf Schlussüberschussanteile und die Sockelbeteiligung an den Bewertungsreserven werden in Prozent des für den Zinsüberschuss maßgeblichen Deckungskapitals für die zurückgelegten Versicherungsjahre gebildet und betragen:

Tarifwerk	Konzept Rente	Schlussüberschuss	Sockelbeteiligung
2018, 2021 und 2022	ab 1. Versicherungsjahr	0,90 %	0,00 %
	ab 6. Versicherungsjahr	0,90 %	0,50 %

Bei Rentenbeginn werden die Schlussüberschussanteile und die Sockelbeteiligung an den Bewertungsreserven zur Rentenerhöhung verwendet.

## 7. Rentenversicherungen nach dem Altersvermögensgesetz (PrämienRente, RiesterRente, KonzeptRente Riester)

### 7.1. Altersvorsorgeversicherungen in der Aufschubphase

Der Altersvorsorgeversicherung liegt das natürliche Überschussystem zugrunde. Die gesamte Überschussbeteiligung teilt sich auf in einen laufenden Überschussanteil und in einen Schlussüberschussanteil.

#### 7.1.1. Laufender Überschussanteil

##### Gewinnverwendung

Der laufende Überschussanteil kann verzinslich angesammelt oder ab dem Ende des zweiten auf den Beginn folgenden Kalenderjahres in Fondsanteile umgewandelt werden. Zum Rentenbeginn werden die Fondsanteile veräußert und dem gebundenen Vermögen zugeführt. Das Ansammlungsguthaben oder der Wert der Fondsanteile werden bei Beginn der Rentenzahlung zur Rentenerhöhung verwendet.

Der laufende Überschussanteil wird jeweils zum Ende des Kalenderjahres zugeteilt und als Kosten- und Zinsüberschuss definiert. Für das Jahr 2024 gelten die folgenden Überschussanteilsätze.

##### Kostenüberschuss

Kostenüberschüsse werden zur Zeit nicht gewährt.

##### Zinsüberschuss

Der Zinsüberschuss wird in Prozent des überschussberechtigten Deckungskapitals des Kalenderjahres wie folgt festgelegt:

Tarifwerke	Zinsüberschuss
2000 bis 2008	0,00 %
2012 und 2013	0,25 %
2015	0,75 %
2017	1,10 %

#### 7.1.2. Schlussüberschussanteil

Mit Beginn der Rentenzahlung (Auszahlungsphase) oder bei Vertragsbeendigung nach Erreichen des 60. Lebensjahres bzw. in den Tarifwerken 2012, 2015 und 2017 nach Erreichen des 62. Lebensjahres werden Schlussüberschussanteile in Höhe von 16 % des Ansammlungsguthabens oder bei Anlage in Fondsanteile in Höhe von 16 % der Summe der zugeteilten laufenden Überschussanteile fällig. Bei Rentenbeginn werden die Schlussüberschussanteile zur Rentenerhöhung verwendet.

### 7.2. Altersvorsorgeversicherungen in der Rentenbezugszeit

Altersvorsorgeversicherungen werden jährlich zum Beginn des Versicherungsjahres Überschussanteile zugeteilt und zur Erhöhung der Rente verwendet. Bei Rentenbeginn wird die anfängliche Jahresrente ansonsten die Vorjahresrente erhöht:

---

Tarifwerke	Erhöhung um
2000 bis 2008	0,00 %
2012 und 2013	0,25 %
2015	0,75 %
2017	1,10 %

## 8. Fondsgebundene Lebens- und Rentenversicherung

Die gesamte Überschussbeteiligung wird als laufender Überschussanteil und bei Tarifen mit Kapitalgarantie als Schlussüberschussanteil sowie als Sockelbeteiligung an den Bewertungsreserven festgesetzt.

Bei Fondsgebundenen Rentenversicherungen werden zum Rentenbeginn die Fondsanteile veräußert und dem gebundenen Vermögen zugeführt. Die Überschussbeteiligung im Rentenbezug ergibt sich nach den Regelungen unter Ziffer 6.1.

### 8.1. Laufender Überschussanteil

Der laufende Überschussanteil wird jeweils zu Beginn eines Monats zugeteilt und als Risiko-, Kosten- bzw. sonstiger Überschussanteil und bei Tarifen mit Kapitalgarantie als Zinsüberschussanteil definiert.

Der laufende Überschussanteil wird in Fondsanteile umgewandelt und erhöht das Fondsguthaben der Versicherung.

#### Risikoüberschuss

##### Tarifwerke 2007, 2008 und 2009

Der Risikoüberschuss wird in Prozent des rechnermäßigen Beitrages für das Todesfallrisiko für Männer in Höhe von 30,00 % und für Frauen in Höhe von 20,00 % festgesetzt. Der Risikoüberschuss ist begrenzt auf 6,00 % der unter Risiko stehenden Versicherungssumme.

##### Sonstiger Überschuss bzw. Kostenüberschuss

Sonstige Überschüsse bzw. Kostenüberschüsse werden zurzeit nicht gewährt.

#### Zinsüberschuss

##### Versicherungen gegen laufende Beitragszahlung

##### Tarifwerke 2007, 2008 und 2009

Der Zinsüberschuss wird in Prozent des überschussberechtigten Deckungskapitals des Kalenderjahres für die Tarifwerke 2007, 2008 und 2009 in Höhe von 0,00 % bei Tarifen mit Beitragserhaltungsgarantie festgesetzt.

##### Tarifwerk 2021 und 2022

Der Zinsüberschuss wird bei KonzeptRenten Ertrag in Prozent des konventionellen Deckungskapitals zu Beginn des Versicherungsjahres in Höhe von 1,75 % festgesetzt.

## Versicherungen gegen Einmalbeitrag

### Tarifwerk 2021 und 2022

Der Zinsüberschuss wird bei KonzeptRenten Ertrag in Prozent des konventionellen Deckungskapitals zu Beginn des Versicherungsjahres in Höhe von 1,75 % festgesetzt.

### 8.2. Schlussüberschussanteil und Sockelbeteiligung

Für das im Deklarationszeitraum endende Versicherungsjahr wird für Tarife mit Kapitalgarantie eine nicht garantierte Anwartschaft auf Schlussüberschussanteile und auf Sockelbeteiligung an den Bewertungsreserven gebildet bzw. eine bereits bestehende nicht garantierte Anwartschaft erhöht.

Bei vorzeitigem Abruf werden die erreichten Schlussüberschussanteile und die Sockelbeteiligung an den Bewertungsreserven nur dann gewährt, falls der Versicherte das 62. Lebensjahr vollendet hat und die Restlaufzeit des Vertrags 5 Jahre nicht überschreitet.

Ansonsten werden im Falle des Rückkaufs die Schlussüberschussanteile und die Sockelbeteiligung an den Bewertungsreserven nach einem Drittel der Laufzeit, spätestens nach 10 Jahren, in verminderter Höhe fällig.

Bei Rentenbeginn werden die Schlussüberschussanteile und die Sockelbeteiligung an den Bewertungsreserven zur Rentenerhöhung verwendet.

### Schlussüberschussanteil

#### Tarifwerke 2007, 2008 und 2009

Der Schlussüberschussanteil wird in Prozent des überschussberechtigten Deckungskapitals in Höhe von 0,50 % festgesetzt.

#### Tarifwerk 2021 und 2022

### Versicherungen gegen laufende Beitragszahlung

Der Schlussüberschussanteil wird in Prozent des überschussberechtigten Deckungskapitals festgesetzt und beträgt bei den KonzeptRenten Ertrag 0,70 % ab dem 6. Versicherungsjahr bzw. 1,00 % ab dem 16. Versicherungsjahr.

### Versicherungen gegen Einmalbetrag

Der Schlussüberschussanteil wird in Prozent des überschussberechtigten Deckungskapitals festgesetzt und beträgt bei den KonzeptRenten Ertrag 0,40 % ab dem 1. Versicherungsjahr.

### Sockelbeteiligung

#### Tarifwerk 2007, 2008 und 2009

Die Sockelbeteiligung an den Bewertungsreserven wird in Prozent des überschussberechtigten Deckungskapitals in Höhe von 0,25 % festgesetzt.

#### Tarifwerk 2021 und 2022

### Versicherungen gegen laufende Beitragszahlung

Die Sockelbeteiligung an den Bewertungsreserven wird in Prozent des überschussberechtigten Deckungskapitals festgesetzt und beträgt bei den KonzeptRenten Ertrag 0,50 % ab dem 6. Versicherungsjahr.

## Versicherungen gegen Einmalbetrag

Die Sockelbeteiligung an den Bewertungsreserven wird in Prozent des überschussberechtigten Deckungskapitals festgesetzt und beträgt bei den KonzeptRenten Ertrag 0,25 % ab dem 1. Versicherungsjahr.

## 9. Selbständige Berufsunfähigkeitsversicherungen und Berufsunfähigkeits- bzw. Invaliditäts-Zusatzversicherungen

### 9.1. Versicherungen mit laufender Beitragszahlung

#### Tarifwerk 1968 mit Beginn bis 01.01.1984

Für Berufsunfähigkeits-Zusatzversicherungen in Verbindung mit dem Tarifwerk 1968 wird für jedes vom 3. Versicherungsjahr an zurückgelegtem Versicherungsjahr ein Schlussüberschussanteil in Höhe von 15 % bis zum 01.01.1984 und von 25 % ab 01.01.1984 des jeweils gezahlten Zusatzbeitrages ausgeschüttet.

#### Tarifwerk 1968 mit Beginn ab 01.01.1984

Für Berufsunfähigkeits-Zusatzversicherungen erfolgt eine Ermäßigung des zu zahlenden Zusatzbeitrages um 25 % oder bei Ablauf wird ein Schlussüberschussanteil in Prozent der jeweils gezahlten Zusatzbeiträge gewährt. Der Prozentsatz beträgt 50 % des überschussberechtigten Jahreszusatzbeitrages und erhöht die bereits bestehende Anwartschaft. Bei Ablauf oder vorzeitiger Beendigung wird die Anwartschaft als Schlusszahlung fällig.

#### Für Tarifwerk 2000, 2004, 2007 und 2008

Für selbständige Berufsunfähigkeitsversicherungen, für selbständige Erwerbsunfähigkeitsversicherungen und Berufsunfähigkeits-Zusatzversicherungen im Tarifwerk 2000, 2004, 2007 und 2008 erfolgt eine Ermäßigung des zu zahlenden Zusatzbeitrages. Der Überschussanteil in Prozent des Zusatzbeitrages beträgt für:

Berufsgruppe	Männer	Frauen
A	55 %	50 %
B	40 %	35 %
C	20 %	10 %
D	15 %	5 %

#### Tarifwerk 2012

Für selbständige Berufsunfähigkeitsversicherungen, für selbständige Erwerbsunfähigkeitsversicherungen und Berufsunfähigkeits-Zusatzversicherungen im Tarifwerk 2012 erfolgt eine Ermäßigung des zu zahlenden Zusatzbeitrages. Der Überschussanteil in Prozent des Zusatzbeitrages beträgt für:

Berufsgruppe	Männer	Frauen
A	55 %	50 %
B+	45 %	40 %
B	40 %	35 %
C+	25 %	15 %
C	20 %	10 %
D	15 %	5 %

## Tarifwerke 2013, 2015 und 2017

Für selbständige Berufsunfähigkeitsversicherungen, für selbständige Erwerbsunfähigkeitsversicherungen und Berufsunfähigkeits-Zusatzversicherung in den Tarifwerken 2013 und 2015 bzw. für selbständige Berufsunfähigkeitsversicherungen (Berufsunfähigkeitsschutz Komfort / Premium) und Berufsunfähigkeits-Zusatzversicherungen (Komfort / Premium) im Tarifwerk 2017 erfolgt eine Ermäßigung des zu zahlenden Zusatzbeitrages.

Der Überschussanteil in Prozent des Zusatzbeitrages beträgt für:

Berufsgruppe	Ermäßigung
A	55 %
B+	45 %
B	40 %
C+	25 %
C	20 %
D	15 %

## Tarifwerk 2021

Für selbständige Berufsunfähigkeitsversicherungen (Berufsunfähigkeitsschutz Komfort / Premium) und Berufsunfähigkeits-Zusatzversicherungen im Tarifwerk 2021 erfolgt eine Ermäßigung des zu zahlenden Beitrages für das Berufsunfähigkeitsrisiko.

Der Überschussanteil in Prozent dieses Beitrages beträgt für:

Berufsgruppe	Ermäßigung
A	40 %
B+	40 %
B	40 %
C+	30 %
C	30 %
D	10 %

## Tarifwerk seit 2017

Für selbständige Existenzschutz-Versicherungen (Existenzschutz) und Zusatzversicherungen zum Existenzschutz (Existenz-Zusatzschutz) erfolgt eine Ermäßigung des zu zahlenden Zusatzbeitrages. Der Überschussanteil in Prozent des Zusatzbeitrages beträgt 20 % für die Risikogruppen 1 und 2.

## 9.2. Versicherungen mit laufender Berufs- bzw. Erwerbsunfähigkeitsrente

Bei Rentenzahlung aufgrund Berufsunfähigkeit bzw. Erwerbsunfähigkeit wird die Rente im Vergleich zur Vorjahresrente folgendermaßen erhöht:

---

Tarifwerke	um
1926/42 bis 2008	0,00 %
2012 und 2013	0,25 %
2015	0,75 %
2017	1,10 %
2021	1,50 %

## 10. Ansammlungsüberschussanteil

Versicherungen, deren Überschussanteile verzinslich angesammelt werden, erhalten einen Ansammlungsüberschussanteil, so dass sich das Ansammlungsguthaben insgesamt mit einem Zinssatz von 2,00 %, mindestens in Höhe des garantierten Rechnungszinses, verzinst.

## 11. Beteiligung an den Bewertungsreserven

Die Beteiligung an den Bewertungsreserven für kapitalbildende Versicherungen und Rentenversicherungen in der Aufschubzeit erfolgt für den einzelnen Vertrag mit Hilfe einer Maßzahl, die die Entwicklung des Deckungskapitals und eines eventuell vorhandenen Ansammlungsguthabens des jeweiligen Vertrages berücksichtigt. Der individuelle Anteil an den verteilungsfähigen Bewertungsreserven ergibt sich aus dem Verhältnis der Maßzahl des einzelnen Vertrages zur Summe der Maßzahlen aller anspruchsberechtigten Verträge.

Die individuelle Maßzahl und die Summe aller Maßzahlen werden jeweils mit den Vertragswerten zum 31.12. eines Geschäftsjahres fortgeschrieben und haben eine Gültigkeit von 12 Monaten.

Die verteilungsfähigen Bewertungsreserven werden monatlich mit den Werten des ersten Börsentages im Monat ermittelt. Dabei sind für die Zuteilung bei vorzeitiger Vertragsbeendigung und im Leistungsfall die zuletzt vor diesem Termin ermittelten verteilungsfähigen Bewertungsreserven maßgeblich. Bei planmäßiger Vertragsbeendigung (Ablauf der Versicherungsdauer bzw. Ablauf der Aufschubzeit) sind die verteilungsfähigen Bewertungsreserven maßgeblich, die zwei Monate vor dem Beendigungstermin festgestellt wurden.

Sofern für den jeweiligen Vertrag eine Sockelbeteiligung an den Bewertungsreserven festgelegt wurde, wird die Leistung aus der Sockelbeteiligung auf den individuellen Anteil an den verteilungsfähigen Bewertungsreserven angerechnet.

Kapitalbildende Rentenversicherungen im Rentenbezug werden in Form einer widerruflichen, nicht garantierten Schlussüberschussrente an den Bewertungsreserven beteiligt. Die nicht garantierte Schlussüberschussrente kann am Ende eines Rentenbezugsjahres gebildet bzw. erhöht werden. Die Erhöhung wird mit Hilfe eines fiktiven Zinsüberschusses, der in Prozent des überschussberechtigten Deckungskapitals festgelegt wird, und den für die Bilanzierung maßgeblichen Rechnungsgrundlagen ermittelt.

Der fiktive Zinsüberschuss beträgt im Jahr 2024 für alle Tarifgruppen 0,00 %.

## SONSTIGE ANGABEN

---

### **Bezüge des Vorstandes, des Aufsichtsrates sowie früherer Mitglieder der bezeichneten Organe und ihrer Hinterbliebenen**

Die Bezüge des für die Öffentliche Lebensversicherungsanstalt Oldenburg tätigen Vorstandes betragen 306.121 Euro.

Für im Ruhestand befindliche Vorstandsmitglieder bzw. deren Hinterbliebene wurden von der Öffentlichen Lebensversicherungsanstalt Oldenburg 71.443 Euro aufgewendet; am 31.12.2023 wurden 1.223.677 Euro für diesen Personenkreis zurückgestellt.

Die Mitglieder des Aufsichtsrates und des Beirates erhielten für ihre Tätigkeit für die Öffentliche Lebensversicherungsanstalt Oldenburg insgesamt 61.800 Euro bzw. 2.250 Euro.

### **Vorschüsse und Kredite an Mitglieder des Vorstandes sowie des Aufsichtsrates**

Vorschüsse und Kredite an Mitglieder des Vorstandes sowie des Aufsichtsrates wurden von der Öffentlichen Lebensversicherungsanstalt Oldenburg nicht gewährt.

### **Haftungsverhältnisse und sonstige finanzielle Verpflichtungen**

Als Mitglied der VöV Rückversicherung KöR, Berlin und Düsseldorf, besteht satzungsgemäß ein Anteil in Höhe von 102.960 Euro am bisher nicht eingezahlten Stammkapital dieses Verbandes.

Die Öffentliche Lebensversicherungsanstalt Oldenburg ist gemäß § 221 Abs. 1 VAG Mitglied des Sicherungsfonds für die Lebensversicherer. Der Sicherungsfonds erhebt auf Grundlage der Sicherungsfonds-Finanzierungs-Verordnung (Leben) jährliche Beiträge von maximal 0,2 ‰ der Summe der versicherungstechnischen Netto-Rückstellungen, bis ein Sicherungsvermögen von 1,0 ‰ der Summe der versicherungstechnischen Netto-Rückstellungen aufgebaut ist.

Der Sicherungsfonds kann darüber hinaus Sonderbeiträge in Höhe von weiteren 1,0 ‰ der Summe der gewichteten versicherungstechnischen Netto-Rückstellungen erheben; dies entspricht einer Verpflichtung von 1.194.193 Euro.

Zusätzlich hat sich die Öffentliche Lebensversicherungsanstalt Oldenburg verpflichtet, dem Sicherungsfonds oder alternativ der Protektor Lebensversicherungs-AG finanzielle Mittel zur Verfügung zu stellen, sofern die Mittel des Sicherungsfonds bei einem Sanierungsfall nicht ausreichen. Die Verpflichtung beträgt 1,0 ‰ der Summe der versicherungstechnischen Netto-Rückstellungen unter Anrechnung der zu diesem Zeitpunkt bereits an den Sicherungsfonds geleisteten Beiträge.

Unter Einschluss der oben genannten Einzahlungsverpflichtungen aus den Beitragszahlungen an den Sicherungsfonds beträgt die Gesamtverpflichtung zum Bilanzstichtag 15.078.490 Euro.

Mit einer Inanspruchnahme aus den genannten Haftungsverhältnissen wird nicht gerechnet, sofern keine unvorhersehbaren Ereignisse eintreten.

Außerdem bestehen Resteinzahlungsverpflichtungen aus Ausleihungen an Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht. Der Gesamtbetrag der Verpflichtungen beläuft sich auf insgesamt 522.596 Euro.

### **Verbundene Unternehmen**

Die Landschaftliche Brandkasse Hannover ist zu 80 %, der SVN sowie das Land Niedersachsen zu je 10 % am Trägerkapital der Oldenburgischen Landesbrandkasse beteiligt. Die Träger der Öffentlichen Lebensversicherungsanstalt Oldenburg sind die Oldenburgische Landesbrandkasse zu 90 % sowie das Land Niedersachsen zu 10 %.

Aufgrund der Trägerschaft wird die Öffentliche Lebensversicherungsanstalt Oldenburg weiter in den Konzernabschluss der Landschaftlichen Brandkasse Hannover, Hannover, einbezogen. Der Konzernabschluss der Landschaftlichen Brandkasse Hannover wird im Unternehmensregister des Bundesanzeiger-Verlages veröffentlicht.

## Sonstige Angaben

Das im Geschäftsjahr als Aufwand erfasste Honorar ohne gesetzliche Umsatzsteuer für den Abschlussprüfer beträgt für die Prüfung von Jahresabschluss und Solvabilitätsübersicht 151.992 Euro (Vorjahr: 146.076 Euro). Für andere Bestätigungsleistungen (Prüfung der Meldung gemäß SichLVFinV) beträgt der Aufwand 1.411 Euro.

Außerbilanzielle Geschäfte wurden nicht vorgenommen.

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

## Beziehungen zu nahestehenden Personen

Zwischen der Öffentlichen Lebensversicherungsanstalt Oldenburg (Zedent) und der Oldenburgischen Landesbrandkasse (Rückversicherer) besteht seit 2016 ein langfristiger, proportionaler Rückversicherungsvertrag auf Normalbasis.

Marktunübliche wesentliche Transaktionen mit nahe stehenden Unternehmen und Personen wurden nicht getätigt.

## Handelsregister

Die Gesellschaft wird unter der Handelsregister-Nr. HR A 3676 beim Amtsgericht Oldenburg geführt.

## Personalbestand

Die Anzahl der bei den Öffentlichen Versicherungen Oldenburg insgesamt tätigen angestellten Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter (ohne Vorstand) ergibt sich im Jahresdurchschnitt folgendermaßen:

Vollzeitbeschäftigte	Innendienst	236
	Außendienst	14
	Auszubildende	4
Teilzeitbeschäftigte	Innendienst	87
	Außendienst	1
Angestellte gesamt		342

Oldenburg (Oldb), den 05.03.2024

**Öffentliche Lebensversicherungsanstalt Oldenburg**

**Der Vorstand**

**Müllender**

**Kunze**

**Garbe**

## GEWINNVERWENDUNGSVORSCHLAG

---

Der Jahresüberschuss wird in Höhe von 750.000 Euro ausgewiesen.

Der Trägerversammlung wird folgende Verwendung vorgeschlagen:

- Einstellung des Jahresüberschusses in die anderen Gewinnrücklagen: 750.000 Euro.

# BESTÄTIGUNGSVERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS

---

## Bestätigungsvermerk des unabhängigen Abschlussprüfers

An die Öffentliche Lebensversicherungsanstalt Oldenburg, Oldenburg

## Vermerk über die Prüfung des Jahresabschlusses und des Lageberichts

### Prüfungsurteile

Wir haben den Jahresabschluss der Öffentliche Lebensversicherungsanstalt Oldenburg, Oldenburg, – bestehend aus der Bilanz zum 31. Dezember 2023 und der Gewinn- und Verlustrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Januar bis zum 31. Dezember 2023 sowie dem Anhang, einschließlich der Darstellung der Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden – geprüft. Darüber hinaus haben wir den Lagebericht der Öffentliche Lebensversicherungsanstalt Oldenburg für das Geschäftsjahr vom 1. Januar bis zum 31. Dezember 2023 geprüft.

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse

- entspricht der beigefügte Jahresabschluss in allen wesentlichen Belangen den deutschen, für Versicherungsunternehmen geltenden handelsrechtlichen Vorschriften und vermittelt unter Beachtung der deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Buchführung ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage des Unternehmens zum 31. Dezember 2023 sowie seiner Ertragslage für das Geschäftsjahr vom 1. Januar bis zum 31. Dezember 2023 und
- vermittelt der beigefügte Lagebericht insgesamt ein zutreffendes Bild von der Lage des Unternehmens. In allen wesentlichen Belangen steht dieser Lagebericht in Einklang mit dem Jahresabschluss, entspricht den deutschen gesetzlichen Vorschriften und stellt die Chancen und Risiken der zukünftigen Entwicklung zutreffend dar.

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

### Grundlage für die Prüfungsurteile

Wir haben unsere Prüfung des Jahresabschlusses und des Lageberichts in Übereinstimmung mit § 317 HGB 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 europäischen 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 2023 waren. Diese Sachverhalte wurden im Zusammenhang mit unserer Prüfung des Jahresabschlusses als Ganzem und bei der Bildung unseres Prüfungsurteils hierzu berücksichtigt; wir geben kein gesondertes Prüfungsurteil zu diesen Sachverhalten ab.

---

## Bewertung der nicht notierten Sonstigen Ausleihungen

Die nicht notierten Sonstigen Ausleihungen betreffen den wesentlichen Bestand der unter den Bilanzposten Namensschuldverschreibungen, Schuldscheinforderungen und Darlehen sowie Übrige Ausleihungen ausgewiesenen Titeln. Hinsichtlich der Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze verweisen wir auf die Erläuterungen im Anhang in Abschnitt „Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden“ unter „Kapitalanlagen“ und für die Darstellung der Zeitwerte und Bewertungsreserven auf die Anhangangabe „Erläuterungen zur Jahresbilanz“ unter „B III“ des Unternehmens. Risikoangaben sind im Lagebericht innerhalb des „Risikoberichts“ im Abschnitt „Marktrisiko“ enthalten.

### DAS RISIKO FÜR DEN ABSCHLUSS

Im Jahresabschluss der Öffentliche Lebensversicherungsanstalt Oldenburg zum 31. Dezember 2023 betragen die oben aufgeführten nicht notierten Sonstigen Ausleihungen EUR 650,4 Mio. Ihr Anteil beträgt 47,1 % der Bilanzsumme und sie haben somit einen wesentlichen Einfluss auf die Vermögenslage des Unternehmens.

Die nicht notierten Sonstigen Ausleihungen werden entweder zu fortgeführten Anschaffungskosten bzw. zu Nennwerten unter Anwendung der Effektivzinsmethode oder dem niedrigen beizulegenden Wert bilanziert.

Die nicht notierten Sonstigen Ausleihungen sind nicht an einem aktiven Markt notiert. Da die beizulegenden Zeitwerte der Sonstigen Ausleihungen nicht unmittelbar aus einem aktiven Markt abgeleitet werden können, sondern anhand von alternativen Bewertungsverfahren abgeleitet werden müssen, besteht ein Risiko bei der Bewertung.

Den beizulegenden Zeitwert ermittelt das Unternehmen mithilfe des Barwertverfahrens. Die Berechnung des beizulegenden Zeitwerts nach dem Barwertverfahren ist hinsichtlich der getroffenen Annahmen in hohem Maße von Einschätzungen und Beurteilungen des Unternehmens abhängig. Dies gilt insbesondere für die Ermittlung angemessener bonitätsgerechter Risikoaufschläge (Spreads), welche den Diskontierungszinssatz wesentlich beeinflussen.

### UNSERE VORGEHENSWEISE IN DER PRÜFUNG

Bei unserer Prüfung der Bewertung der nicht notierten Sonstigen Ausleihungen haben wir als Teil des Prüfungsteams eigene Kapitalanlagespezialisten eingesetzt und risikoorientiert insbesondere folgende Prüfungshandlungen durchgeführt:

- Wir haben uns einen grundlegenden Überblick über den Prozess der Erhebung von Marktdaten und ihrer Übertragung in das Bestandsführungssystem für Kapitalanlagen sowie die Ermittlung der Inputfaktoren für Bewertungsmodelle einschließlich der hierzu eingerichteten Kontrollen verschafft. Kontrollen, die auf die Vollständigkeit und Richtigkeit der verwendeten Bewertungsparameter abzielen, haben wir hinsichtlich ihrer Angemessenheit beurteilt. Außerdem haben wir durch Funktionstests beurteilt, ob die Kontrollen von ihrer Funktionsweise geeignet sind und durchgeführt wurden.
- Wir haben weiterhin die Angemessenheit der verwendeten Bewertungsmodelle in Bezug auf ihre finanzmathematische Eignung beurteilt. Wir haben die Systematik der Parametrisierung gewürdigt. Die verwendeten Parameter haben wir mit aus beobachtbaren Marktdaten abgeleiteten Werten verglichen und mit den Verantwortlichen des Unternehmens erörtert.
- Darüber hinaus haben wir auf Basis risikoorientiert ausgewählter Elemente die Aktualität der verwendeten Ratings überprüft.
- Auf dieser Basis haben wir für einzelne risikoorientiert ausgewählte Titel eigene Berechnungen vorgenommen und mit den von dem Unternehmen ermittelten Werten verglichen.

---

## UNSERE SCHLUSSFOLGERUNGEN

Die verwendeten Methoden zur Ermittlung der beizulegenden Zeitwerte der nicht notierten Sonstigen Ausleihungen sind sachgerecht und stehen im Einklang mit den anzuwendenden Rechnungslegungsgrundsätzen. Die zugrunde liegenden Annahmen und Parameter wurden zutreffend angewandt.

### Bewertung der Brutto-Deckungsrückstellung

Hinsichtlich der Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze verweisen wir auf die Erläuterungen im Anhang in Abschnitt „Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden“. Risikoangaben sind im Lagebericht innerhalb des „Risikoberichts“ im Abschnitt „Versicherungstechnische Risiken“ enthalten.

## DAS RISIKO FÜR DEN ABSCHLUSS

Das Unternehmen weist in seinem Jahresabschluss eine Brutto-Deckungsrückstellung von EUR 1.178,4 Mio aus. Das entspricht 85,3 % der Bilanzsumme; hieraus ergibt sich ein wesentlicher Einfluss auf die Vermögenslage des Unternehmens.

Die bilanzielle Deckungsrückstellung ergibt sich grundsätzlich als Summe der einzelvertraglich ermittelten Deckungsrückstellungen.

Die Bewertungen der Deckungsrückstellungen erfolgen prospektiv und leiten sich aus den Barwerten der zukünftigen Leistungen abzüglich der zukünftigen Beiträge ab. Sie werden tarifabhängig auf Basis von Inputparametern durch eine Vielzahl von Berechnungsschritten im Rechenkern ermittelt.

Dabei sind aufsichtsrechtliche und handelsrechtliche Vorschriften zu beachten. Dazu gehören insbesondere Regelungen zu biometrischen Größen, Kostenannahmen sowie Zinsannahmen einschließlich der Regelungen zur Zinsverstärkung (Zinszusatzreserve bzw. zinsinduzierte Reservestärkung). Zu berücksichtigen ist hierbei die Auskömmlichkeit der Rechnungsgrundlagen, um die dauernde Erfüllbarkeit der Verpflichtungen zu gewährleisten. Ferner ist in Bezug auf die gebildete Zinszusatzreserve die Verwendung dieser Bewertungsparameter aufgrund ihres Schätzcharakters ermessensbehaftet.

Das Risiko für den Abschluss besteht insoweit in einer nicht korrekten bzw. nicht konsistenten Anwendung der Berechnungsmethodik, der Berechnungsparameter sowie der eingeflossenen Daten, sodass die einzelvertraglichen Deckungsrückstellungen nicht in der gesetzlich vorgeschriebenen Höhe gebildet werden; beispielsweise weil Geschäftspläne oder Tarifbestimmungen nicht korrekt angewendet wurden.

## UNSERE VORGEHENSWEISE IN DER PRÜFUNG

Bei der Prüfung der Deckungsrückstellung haben wir als Teil des Prüfungsteams eigene Aktuarien eingesetzt und risikoorientiert insbesondere folgende wesentliche Prüfungshandlungen durchgeführt:

- Wir haben geprüft, dass die in den Bestandsführungssystemen erfassten Versicherungsverträge vollständig in die Deckungsrückstellung eingeflossen sind. Hierbei haben wir uns auf die von dem Unternehmen eingerichteten Kontrollen gestützt. Dabei haben wir durch Funktionstests beurteilt, ob die Kontrollen von ihrer Funktionsweise geeignet sind und durchgeführt wurden. Hierbei haben wir im Rahmen von Abstimmungen zwischen den Bestandsführungssystemen und dem Hauptbuch ermittelt, ob die Verfahren zur Übertragung der Werte fehlerfrei arbeiten.
- Zur Sicherstellung der Genauigkeit der einzelvertraglichen Deckungsrückstellungen haben wir für einen bewusst ausgewählten Teilbestand die Deckungsrückstellungen mit eigenen EDV-Programmen berechnet und mit den von dem Unternehmen ermittelten Werten verglichen.

- 
- Hinsichtlich der innerhalb der Deckungsrückstellung zu bildenden Zinszusatzreserve für den Neubestand haben wir die von dem Unternehmen getroffenen Annahmen zum Referenzzins und zu den jeweils angesetzten Storno- und Kapitalabfindungswahrscheinlichkeiten auf ihre Angemessenheit überprüft. Zudem haben wir uns davon überzeugt, dass der von der Versicherungsaufsicht des Landes Niedersachsen genehmigte Geschäftsplan zur zinsinduzierten Reservestärkung für den Altbestand angewendet wurde.
  - Wir haben ferner geprüft, ob die von der Deutschen Aktuar Vereinigung als allgemeingültig herausgegebenen Tafeln bzw. die individuell angepassten Tafeln sachgerecht angewendet wurden. Dabei haben wir mithilfe der internen Gewinnerlegung nachvollzogen, dass keine dauerhaft negativen Risikoergebnisse vorgelegen haben.
  - Außerdem haben wir die Entwicklungen der einzelnen Teilbestände der Deckungsrückstellung mit eigenen Fortschreibungen der Deckungsrückstellungen abgeglichen, die wir sowohl in einer Zeitreihe als auch für das aktuelle Geschäftsjahr insgesamt ermittelt haben.
  - Ergänzend haben wir den Bericht des Verantwortlichen Aktuars ausgewertet; insbesondere haben wir uns davon überzeugt, dass der Bericht keine Aussagen enthält, die im Widerspruch zu unseren Prüfungsergebnissen stehen.

#### UNSERE SCHLUSSFOLGERUNGEN

Die verwendeten Methoden zur Bewertung der Brutto-Deckungsrückstellung sind sachgerecht und stehen im Einklang mit den handels- und aufsichtsrechtlichen Vorschriften. Die zur Bewertung erforderlichen Berechnungsparameter und Daten wurden angemessen abgeleitet und verwendet.

#### Sonstige Informationen

Der Vorstand und der Aufsichtsrat sind für die sonstigen Informationen verantwortlich.

Die sonstigen Informationen umfassen die übrigen Teile des Geschäftsberichts. Die sonstigen Informationen umfassen nicht den Jahresabschluss, die inhaltlich geprüften Lageberichtsangaben sowie unseren dazugehörigen Bestätigungsvermerk.

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 sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu würdigen, ob die sonstigen Informationen

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

#### Verantwortung des Vorstands und des Aufsichtsrats für den Jahresabschluss und den Lagebericht

Der Vorstand ist verantwortlich für die Aufstellung des Jahresabschlusses, der den deutschen, für Versicherungsunternehmen geltenden 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 des Unternehmens vermittelt. Ferner ist der Vorstand verantwortlich für die internen Kontrollen, die er in Übereinstimmung mit den deutschen Grundsätzen ordnungsmäßiger Buchführung als notwendig bestimmt hat, um die Aufstellung eines Jahresabschlusses zu ermöglichen, der frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen (d. h. Manipulationen der Rechnungslegung und Vermögensschädigungen) oder Irrtümern ist.

---

Bei der Aufstellung des Jahresabschlusses ist der Vorstand dafür verantwortlich, die Fähigkeit des Unternehmens zur Fortführung der Unternehmenstätigkeit zu beurteilen. Des Weiteren hat er die Verantwortung, Sachverhalte in Zusammenhang mit der Fortführung der Unternehmenstätigkeit, sofern einschlägig, anzugeben. Darüber hinaus ist er dafür verantwortlich, auf der Grundlage des Rechnungslegungsgrundsatzes der Fortführung der Unternehmenstätigkeit zu bilanzieren, sofern dem nicht tatsächliche oder rechtliche Gegebenheiten entgegenstehen.

Außerdem ist der Vorstand verantwortlich für die Aufstellung des Lageberichts, der insgesamt ein zutreffendes Bild von der Lage des Unternehmens 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 ist der Vorstand verantwortlich für die Vorkehrungen und Maßnahmen (Systeme), die er als notwendig erachtet hat, 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 des Unternehmens 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 des Unternehmens 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 dolosen Handlungen oder Irrtümern resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie einzeln oder insgesamt die auf der Grundlage dieses Jahresabschlusses und Lageberichts getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

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

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher falscher Darstellungen im Jahresabschluss und im Lagebericht aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unsere Prüfungsurteile zu dienen. Das Risiko, dass aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist höher als das Risiko, dass aus Irrtümern resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, da dolose Handlungen kollusives Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Prüfung des Jahresabschlusses relevanten internen Kontrollsystem und den für die Prüfung des Lageberichts relevanten Vorkehrungen und Maßnahmen, um Prüfungshandlungen

---

zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit dieser Systeme des Unternehmens abzugeben.

- beurteilen wir die Angemessenheit der vom Vorstand angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der vom Vorstand dargestellten geschätzten Werte und damit zusammenhängenden Angaben.
- ziehen wir Schlussfolgerungen über die Angemessenheit des vom Vorstand 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 des Unternehmens 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 das Unternehmen seine Unternehmenstätigkeit nicht mehr fortführen kann.
- beurteilen wir Darstellung, Aufbau und Inhalt des Jahresabschlusses insgesamt einschließlich der Angaben sowie ob der Jahresabschluss die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse so darstellt, dass der Jahresabschluss unter Beachtung der deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Buchführung ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage des Unternehmens vermittelt.
- beurteilen wir den Einklang des Lageberichts mit dem Jahresabschluss, seine Gesetzesentsprechung und das von ihm vermittelte Bild von der Lage des Unternehmens.
- führen wir Prüfungshandlungen zu den vom Vorstand dargestellten zukunftsorientierten Angaben im Lagebericht durch. Auf Basis ausreichender geeigneter Prüfungsnachweise vollziehen wir dabei insbesondere die den zukunftsorientierten Angaben vom Vorstand zugrunde gelegten bedeutsamen Annahmen nach und beurteilen die sachgerechte Ableitung der zukunftsorientierten Angaben aus diesen Annahmen. Ein eigenständiges Prüfungsurteil zu den zukunftsorientierten Angaben sowie zu den zugrunde liegenden Annahmen geben wir nicht ab. Es besteht ein erhebliches unvermeidbares Risiko, dass künftige Ereignisse wesentlich von den zukunftsorientierten Angaben abweichen.

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

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 sofern einschlägig, die zur Beseitigung von Unabhängigkeitsgefährdungen vorgenommenen Handlungen oder ergriffenen 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 von der Trägerversammlung am 8. Mai 2023 als Abschlussprüfer gewählt. Wir wurden am 27. September 2023 vom Aufsichtsratsvorsitzenden beauftragt. Wir sind ununterbrochen seit dem Geschäftsjahr 2020 als Abschlussprüfer der Öffentliche Lebensversicherungsanstalt Oldenburg tätig.

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

### Verantwortliche Wirtschaftsprüferin

Die für die Prüfung verantwortliche Wirtschaftsprüferin ist Sylvie Hensen.

Hannover, den 23. April 2024

**KPMG AG**  
**Wirtschaftsprüfungsgesellschaft**

**Hensen**  
**Wirtschaftsprüferin**

**Haarstrich**  
**Wirtschaftsprüferin**

## BERICHT DES AUFSICHTSRATES

---

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

In seinen drei Sitzungen ist der Aufsichtsrat umfassend über die Geschäftsentwicklung des Unternehmens unterrichtet worden. Der Aufsichtsrat befasste sich eingehend mit dem Jahresabschluss 2022, der Unternehmensplanung für das Geschäftsjahr 2024, insbesondere mit dem Wirtschaftsplan 2024 und der mittelfristigen Ergebnisplanung sowie den Abweichungen des tatsächlichen Geschäftsverlaufs von den Planungen. Weitere Schwerpunkte waren u.a. die Effizienzprüfung des Gremiums, die IT-Strategie sowie das Bauvorhaben für ein neues Direktionsgebäude.

Der Arbeits- und Prüfungsausschuss behandelte in drei Sitzungen die ihm zugewiesenen Aufgaben, u.a. wurden die Berichte der Schlüsselfunktionen sowie die Ergebnisse der steuerlichen Betriebsprüfung erörtert und die Ausschreibung der Abschlussprüfung für das Geschäftsjahr 2024 begleitet. Im Aufsichtsrat wurde über die Ergebnisse aus dem Ausschuss berichtet.

Die KPMG AG, Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, Hannover hat den Jahresabschluss und den Lagebericht der Öffentlichen Lebensversicherungsanstalt Oldenburg für das Geschäftsjahr 2023 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. Der verantwortliche Aktuar hat in der Aufsichtsratssitzung über die wesentlichen Ergebnisse seines Erläuterungsberichtes zur versicherungsmathematischen Bestätigung berichtet. Nach dem abschließenden Ergebnis der Prüfung billigte der Aufsichtsrat den Jahresabschluss und stellte ihn in der vorgelegten Form fest. Der Aufsichtsrat legt der Trägerversammlung den festgestellten Jahresabschluss zur Bestätigung vor.

Der Aufsichtsrat bekennt sich zu den Grundsätzen guter und verantwortungsvoller Unternehmensführung. Leitlinien seines Handelns sind die gesetzlichen und satzungsmäßigen Rahmenbedingungen als öffentlich-rechtliches Versicherungsunternehmen. Darüber hinaus findet eine Orientierung an den Grundsätzen des Corporate Governance Kodex statt.

Mit Ablauf des 30. Juni 2023 ist Frau Angelika Müller in den Ruhestand gegangen. Mit Wirkung zum 1. Juli 2023 ist Frau Kerstin Garbe für fünf Jahre zum Vorstandsmitglied bestellt worden.

Der Aufsichtsrat dankt den Vorstandsmitgliedern, allen Mitarbeiterinnen und Mitarbeitern sowie den Vertriebspartnern der Öffentlichen Lebensversicherungsanstalt Oldenburg für ihren Einsatz und für die geleistete Arbeit.

Oldenburg (Oldb), den 08. Mai 2024

Der Aufsichtsrat der  
Öffentlichen Lebensversicherungsanstalt Oldenburg

Dr. Knemeyer, Vorsitzender