

Oldenburgische  
Landesbrandkasse

Öffentliche  
Lebensversicherungsanstalt  
Oldenburg

# ***Berichte über das Geschäftsjahr 2017***

# BERICHTE ÜBER DAS GESCHÄFTSJAHR 2017

Allgemeines

Oldenburgische  
Landesbrandkasse

Öffentliche  
Lebensversicherungsanstalt  
Oldenburg

## AUF EINEN BLICK

	2017	2016	2015	2014	2013
<b>Öffentliche Versicherungen Oldenburg</b>					
Versicherungsbestand (Anzahl)	992.337	1.001.361	1.008.128	1.011.719	1.010.947
Beitragseinnahme brutto (Tsd. Euro)	252.096	288.670	246.923	254.245	238.350
Aufwendungen für Versicherungsfälle brutto (Tsd. Euro)	227.080	265.355	189.626	180.300	190.828
Kapitalanlagen (Tsd. Euro)	1.470.953	1.443.680	1.407.915	1.363.552	1.296.795
Anzahl Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter im Innendienst	315	320	324	319	323
Anzahl der Geschäftsstellen	79	81	81	84	85
<b>Oldenburgische Landesbrandkasse</b>					
Versicherungsbestand (Anzahl)	880.743	889.565	896.091	899.893	900.196
Beitragseinnahme brutto (Tsd. Euro)	174.595	198.333	157.432	154.626	148.636
Aufwendungen für Versicherungsfälle brutto (Tsd. Euro)	159.923	180.080	107.299	110.589	124.980
Nettoerträge aus Kapitalanlagen (Tsd. Euro)	42.965	28.545	15.661	15.859	14.416
Ergebnis vor Steuern (Tsd. Euro)	162	-4.140	3.645	2.140	230
Kapitalanlagen (Tsd. Euro)	352.467	363.420	357.632	347.014	332.411
Eigenkapital (Tsd. Euro)	132.144	132.261	136.859	136.326	135.095
<b>Öffentliche Lebensversicherungsanstalt Oldenburg</b>					
Versicherungsbestand (Anzahl)	111.594	111.796	112.037	111.826	110.751
Bestandssumme (Tsd. Euro)	3.697.988	3.573.479	3.426.180	3.345.023	3.212.850
Beitragseinnahme brutto (Tsd. Euro)	77.501	90.337	89.491	99.619	89.714
Aufwendungen für Versicherungsfälle brutto (Tsd. Euro)	67.157	85.275	82.327	69.711	65.848
Nettoerträge aus Kapitalanlagen (Tsd. Euro)	32.398	31.091	45.976	40.336	41.258
Aufwendungen für Beitragsrückerstattungen (Tsd. Euro)	9.229	7.900	4.350	7.515	10.413
Ergebnis vor Steuern (Tsd. Euro)	760	833	842	871	1.065
Kapitalanlagen (Tsd. Euro)	1.118.486	1.080.260	1.050.283	1.016.538	964.384
Eigenkapital (Tsd. Euro)	14.508	14.008	13.508	13.003	12.455

# INHALTSVERZEICHNIS

---

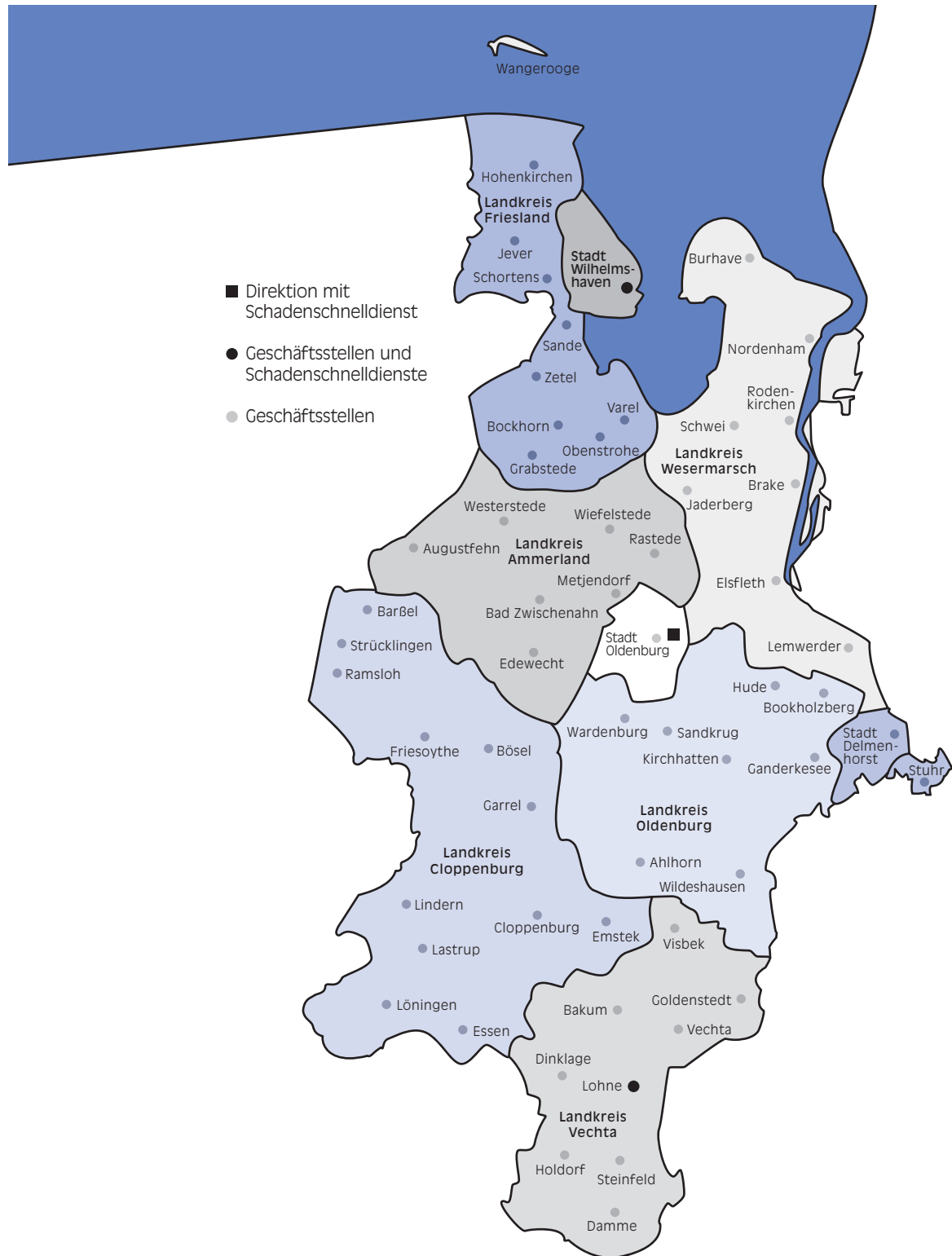
		Seite
<b>Allgemeines</b>	Geschäftsgebiet	6
	Bericht des Vorstandes	9
<b>Oldenburgische Landesbrandkasse</b>	<b>Lagebericht</b>	
	Unser Versicherungsangebot	16
	Bericht des Vorstandes	17
	<b>Jahresabschluss</b>	
	Jahresbilanz	31
	Gewinn- und Verlustrechnung	34
	<b>Anhang</b>	
	Aufsicht und Unternehmensorgane	36
	Beiräte	38
	Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden	39
	Angaben zur Bilanz	41
	Entwicklung der Aktivposten	44
	Angaben zur Gewinn- und Verlustrechnung	46
	Sonstige Angaben	49
<b>Bestätigungsvermerk</b>	51	
<b>Bericht des Aufsichtsrates</b>	58	
<b>Öffentliche Lebensversicherungsanstalt Oldenburg</b>	<b>Lagebericht</b>	
	Unser Versicherungsangebot	62
	Bericht des Vorstandes	63
	Bewegung des Bestandes	72
	<b>Jahresabschluss</b>	
	Jahresbilanz	74
	Gewinn- und Verlustrechnung	77
	<b>Anhang</b>	
	Aufsicht und Unternehmensorgane	79
	Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden	81
	Angaben zur Bilanz	85
	Entwicklung der Aktivposten	88
	Angaben zur Gewinn- und Verlustrechnung	90
	Überschussanteile für die Lebensversicherung	92
	Sonstige Angaben	110
	<b>Gewinnverwendungsvorschlag</b>	112
	<b>Bestätigungsvermerk</b>	113
	<b>Bericht des Aufsichtsrates</b>	120



# BERICHTE ÜBER DAS GESCHÄFTSJAHR 2017

Allgemeines

# GESCHÄFTSGEBIET



# GESCHÄFTSSTELLEN UND SCHADENSCHNELLDIENSTE

---

## Stadt Oldenburg

### Direktion mit Schadensnelldienst Staugraben 11

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

Donnerschweer Str. 171  
Edewechter Landstr. 28  
Hundsmühler Str. 107  
Nadorster Str. 317  
Uhlhornsweg 99a

Weißemoorstr. 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 Schadensnelldienst

Werdumer Str. 68

## Landkreis Ammerland

**Augustfehn**  
Poststr. 2

**Metjendorf**  
Metjendorfer Landstr. 4a

**Westerstede**  
Poststr. 9b

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

**Rastede**  
Oldenburger Str. 240

**Wiefelstede**  
Hauptstr. 20

**Edewecht**  
Hauptstr. 50

## Landkreis Cloppenburg

**Barßel**  
Lange Str. 47

**Essen**  
Lange Str. 13

**Lindern**  
Vreeser Str. 3

**Bösel**  
Am Kirchplatz 8

**Friesoythe**  
Moorstr. 18

**Löningen**  
Angelbecker Str. 5

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

**Garrel**  
Hauptstr. 11

**Ramsloh**  
Hauptstr. 452b

**Emstek**  
Am Markt 9

**Lastrup**  
Vlämische Str. 28

**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. 76**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****Brake**  
Breite Str. 110**Burhave**  
Butjadinger Str. 64**Elsfleth**  
Steinstr. 29**Jaderberg**  
Tiergartenstr. 68**Lemwerder**  
Stedinger Str. 14**Nordenham**  
Bahnhofstr. 39  
Blexen, Lesumstr. 1**Rodenkirchen**  
Marktstr. 1**Schwei**  
Feldstr. 1

# BERICHT DES VORSTANDES ÜBER DAS GESCHÄFTSJAHR 2017

---

## 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 auftreten.

Beide Unternehmen sind rechtlich selbständig, 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-Rückversicherungsgemeinschaft (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.

### 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 (NÖ-VersG) 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.

Träger der Unternehmen sind der Sparkassenverband Niedersachsen (SVN) und die Landschaftliche Brandkasse Hannover zu je 45 % sowie das Land Niedersachsen zu 10 %. Der SVN hat zum 01.07.2007 die Ausübung seiner mit der Trägerschaft verbundenen Rechte treuhänderisch auf die Landschaftliche Brandkasse Hannover übertragen. Damit verbunden ist die Besetzung der dem SVN zustehenden Mandate in den Trägerversammlungen und den Aufsichtsräten. Materiell stehen die Trägerrechte unverändert dem SVN zu. Der Brandkassen Ausschuss, das oberste Trägerorgan der Landschaftlichen Brandkasse Hannover, hat beschlossen, den Sparkassenverband Niedersachsen und die Region Oldenburg in den Brandkassen Ausschuss zu kooptieren. Dabei werden die historisch entstandenen Gegebenheiten, die regionale Identität, die bekannten Marken und die Selbständigkeit der Unternehmen, erhalten bleiben.

### **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. 2016 wurden die Öffentlichen Versicherungen Oldenburg erneut mit dem Qualitäts-Siegel „Deutschlands kundenorientiertester Dienstleister“ ausgezeichnet. 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 ca. 80 Geschäftsstellen im gesamten Oldenburger Land, die von selbständigen 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 Schadenregu-

---

lierungsvollmachten für den Außendienst, hauptberufliche Schadenregulierer in der Sach- und Kraftfahrzeug-Sparte sowie drei Schadenschnelldienste in Oldenburg, Wilhelmshaven und Lohne. Viele kleinere Schäden können schnell und unbürokratisch vor Ort reguliert werden.

## **Personalpolitik und -entwicklung**

### **Personalpolitik**

Unsere Mitarbeiter 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 Mitarbeiter. Motivierte und engagierte Mitarbeiter 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 Teilzeitarbeit, die Unterstützung bei der Kinderbetreuung sowie Angebote der betrieblichen Gesundheitsfürsorge zur Verfügung. So zeigt die niedrige Fluktuationsquote bei den Mitarbeitern 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 2017 mit 315 Mitarbeitern im Innen- und 18 im angestellten Außendienst sowie 6 Auszubildenden insgesamt 339 Beschäftigte. Der Anteil der Frauen betrug 47 % und lag damit auf dem Niveau des Vorjahres. Im abgelaufenen Geschäftsjahr feierten sieben Mitarbeiter ihr 10-jähriges, elf ihr 25-jähriges, vier ihr 35-jähriges und zwei Mitarbeiter ihr 45-jähriges Dienstjubiläum. Zusammen mit den Mitarbeitern, die bei den selbständigen Handelsvertretern

beschäftigt sind, gehören die Öffentlichen Versicherungen Oldenburg mit fast 700 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 41 Auszubildenden im Berufsfeld „Kaufmann / Kauffrau für Versicherungen und Finanzen“ setzten die Unternehmen erneut auf eine hohe Anzahl von Auszubildenden und konnten den positiven Trend der vergangenen Jahre fortsetzen.

Mit einer hohen Übernahmequote von 82 % unterstreichen die Öffentlichen Versicherungen Oldenburg ihren Anspruch, den wachsenden Anforderungen des Marktes und der demografischen Entwicklung mit jungen und selbst ausgebildeten Mitarbeitern zu begegnen.

17 Auszubildende bestanden ihre berufliche Ausbildung mit der Prüfung zum „Kaufmann / Kauffrau für Versicherungen und Finanzen“. Zum wiederholten Male konnten die Öffentlichen Versicherungen Oldenburg die Jahrgangsbesten im Beruf „Kaufmann / Kauffrau für Versicherungen und Finanzen“ präsentieren, unter Ihnen auch der niedersachsenweit beste Auszubildende für Kaufmann / Kauffrau für Versicherungen und Finanzen in 2017.

Neben der betrieblichen Ausbildung bieten die Unternehmen ein eigenes Traineeprogramm an, das vor allem Berufseinsteigern nach ihrer Ausbildung einen qualifizierten Einstieg in den Beruf und in die Unternehmen ermöglichen soll.

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

---

dieser Ziele steht 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 studieren Mitarbeiter der Öffentlichen Versicherungen im Bachelor-Studiengang „Insurance, Banking und Finance (IBF)“ an der Jade Hochschule in Wilhelmshaven. Im Jahr 2017 beendete ein Mitarbeiter sein berufsbegleitendes Studium mit dem Abschluss „Bachelor of Arts“.

Mit der Fortbildung zur Versicherungsfachkraft bieten die Öffentlichen Versicherungen Oldenburg für Mitarbeiter im Innendienst der Geschäftsstellen über mehrstufige Seminarmodule inklusive Praxisbegleitung die Möglichkeit, eine interne Basisqualifizierung zu erwerben.

Insbesondere die Weiterbildungsmaßnahme „Geprüfte/-r Fachwirt/Fachwirtin für Versicherungen und Finanzen“ ist innerhalb der Personalentwicklungsstruktur ein fester Bestandteil. Bei dieser externen Weiterbildungsmaßnahme über das Berufsbildungswerk der Versicherungswirtschaft in Oldenburg werden die Teilnehmer in ihrer zweijährigen Weiterbildungszeit aktiv von der Personalentwicklung unterstützt und begleitet. 2017 konnten sechs Mitarbeiter diese Weiterbildung erfolgreich abschließen.

## Kulturstiftung

Die Kulturstiftung der Öffentlichen Versicherungen Oldenburg wurde 1994 im Rahmen der Veränderung der Trägerschaften bei den Öffentlichen Versicherungen Oldenburg gegründet. 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 Künstler abwechselnd in den Bereichen Malerei, Fotografie sowie Skulptur und Installation ausgezeichnet werden. Eine unabhängige und jährlich wechselnde Fachjury entscheidet, welche junge Künstlerin oder welcher junger Künstler die Auszeichnung erhält. Die Arbeiten der Preisträgerin oder des Preisträgers werden zudem in einer Einzelausstellung in Oldenburg einer breiten Öffentlichkeit präsentiert.

Die Kulturstiftung der Öffentlichen Versicherungen Oldenburg ist heute ein fester Bestandteil der regionalen Förderung von Kunst und Kultur im Oldenburger Land. Die Verbundenheit mit der gesamten Region zeigt sich auch darin, 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 Kulturstiftung der Öffentlichen Versicherungen Oldenburg achtet auf eine ausgeglichene Verteilung der zur Verfügung stehenden Förderbeträge.

Seit ihrer Errichtung konnte die Kulturstiftung über 700 Vorhaben unterstützen. Im Geschäftsjahr 2017 wurden 26 Vorhaben im gesamten Oldenburger Land gefördert.

Der Förderpreis 2017 der Kulturstiftung der Öffentlichen Versicherungen Oldenburg in der Sparte Skulptur und Installation ging an den aus Friesoythe stammenden Künstler Gerrit Frohne-Brinkmann. Der Künstler studierte an der Hochschule für bildende Künste in Hamburg. Eine Reihe von Projekten im

---

In- und Ausland haben ihm bereits große Anerkennung gebracht; Preise und Auszeichnungen würdigen seine bisherige Arbeit.

Für 2018 ist der Förderpreis für den Bereich Malerei ausgeschrieben worden.

Oldenburg (Oldb), den 06. März 2018

**Oldenburgische Landesbrandkasse  
Öffentliche Lebensversicherungsanstalt  
Oldenburg**

**Dr. Knemeyer**

**Müllender**

**Müller**



# BERICHT ÜBER DAS GESCHÄFTSJAHR 2017

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-Rückversicherungsgemeinschaft Haftpflichtversicherungen ab.

### Vermittlungsgeschäft

für die  
Landschaftliche Brandkasse Hannover, Hannover,

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

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

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

- Kreditversicherung

für die  
Gothaer Lebensversicherungs AG, Köln,

- Dread-Disease-Versicherungen

## BERICHT DES VORSTANDES

---

### Bericht über die wirtschaftlichen Rahmenbedingungen

#### Kapitalmärkte

Im Jahr 2017 hat die Europäische Zentralbank (EZB) ihre expansive Geldpolitik konsequent fortgeführt. Der Leitzins verharrte wie zuvor bei 0,0 % und der Einlagezins für Banken bei der Notenbank bei -0,4 %. Das Anleiheaufkaufprogramm hat die EZB bis September 2018 verlängert, wenn auch mit abgesehenem Volumen.

Die Rentenmärkte waren weiterhin von einer hohen Volatilität geprägt. Die Rendite für 10-jährige Bundesanleihen startete zu Jahresbeginn mit 0,17 %. Zur Jahresmitte erreichte sie ihr Jahreshoch um 0,6 %, fiel jedoch im Anschluss wieder, zwischenzeitlich unter die Marke von 0,3 %. Zum Jahresende betrug die Rendite für 10-jährige Bundesanleihen 0,42 %.

Die internationalen Aktienmärkte entwickelten sich im Jahr 2017 mit Ausnahme des vom Staatsbankrott bedrohten Venezuela durchweg positiv. Neben den Preisen für Aktien legten auch die Preise für Immobilien, Rohstoffe und insbesondere die Preise für Kryptowährungen stark zu. Letztere gerieten jedoch nach Verboten und Warnungen von Notenbanken und Finanzaufsichten zunehmend unter Druck. Die Gesamtpformance des Deutschen Leitindex DAX lag bei 12,5 %, die des Dow Jones bei 25,1 %, die des MSCI World bei 19,7 %.

#### Konjunkturelles Umfeld

Im Geschäftsjahr 2017 entwickelte sich die Weltwirtschaft weiterhin positiv. In den Vereinigten Staaten, Japan und der Euro-Zone haben sich die Wachstumsaussichten im Jahresverlauf stetig verbessert. Auch in den Schwellenländern hat sich das Expansionstempo belebt. Das Wachstum der chinesischen Wirtschaft hat sich im abgelaufenen Jahr stabilisiert, wenn auch auf niedrigerem Niveau als in den

Vorjahren. In den USA trugen insbesondere höhere Ausgaben für private Ausrüstungsinvestitionen zum Wachstum bei, während in Japan Investitionen und der Außenhandel den rückläufigen privaten Konsum mehr als ausgleichen konnten. Insgesamt rechnet die OECD in ihrer Prognose mit rund 3,6 % Wachstum der Weltwirtschaft im Jahr 2017.

In der Eurozone setzte sich der Aufschwung im Jahr 2017 weiter fort. Insbesondere in den ehemaligen Krisenstaaten Südeuropas war ein großes Wachstum zu verzeichnen. Die Arbeitslosenquote im Euroraum erreichte den niedrigsten Wert seit 2009. Die OECD rechnet für das Jahr 2017 in der Eurozone mit einem Wirtschaftswachstum von 2,4 %.

In Deutschland befand sich die Konjunktur im Jahr 2017 in einem dynamischen Aufschwung. Gestiegene Investitionen des Privatsektors und ein starker Außenhandel trugen zur positiven Entwicklung bei. Trotz der gestiegenen Inflationsrate nahm der private Konsum weiter zu und trug so ebenfalls zum Wirtschaftswachstum bei. Laut vorläufigen Daten des Statistischen Bundesamts ist das Bruttoinlandsprodukt im Jahr 2017 um 2,2 % gewachsen.

#### Deutscher Versicherungsmarkt

Die aktuellen Prognosen für den deutschen Versicherungsmarkt erwarten für 2017 ein stabiles Beitragsvolumen im Vergleich zum Vorjahr. Die Schaden-/Unfallversicherungen vereinnahmten ein Beitragsvolumen von ca. 68,3 Milliarden Euro und waren mit einem Beitragsanstieg von 3,0 % einer der Wachstumsträger in der Branche. Die Kraftfahrtversicherung verzeichnete ein Beitragswachstum von 4,1 % bei einer Zunahme der versicherten Risiken von 2,0 %.

Wie bereits das Jahr 2016 war auch das vergangene Jahr ein unterdurchschnittliches Naturgefahrenjahr. Dennoch zeigen sich die Auswirkungen einzelner Sturm- und Starkregenereignisse in den Bilanzen der Versicherer. Auch Leitungswasserschäden bleiben ein großer Kostenfaktor, sodass der Schaden-

aufwand in der Sachversicherung 0,1 % über dem Vorjahreswert liegt. Die Schadenentwicklung in der Kraftfahrt-Sparte lag leicht unter der Beitragsentwicklung und führte zu einer leicht sinkenden Schadenquote gegenüber dem Vorjahr.

Die Brutto-Combined Ratio als Summe aus Schaden- und Kostenquote lag in der Verbundenen Wohngebäudeversicherung bei 100,0 % (Vorjahr 96,0 %). Für die Schaden-/Unfallversicherung insgesamt erwartet der Markt eine Combined Ratio von 94,0 % (Vorjahr: 94,7 %).

## **Veränderte Markt- und Wettbewerbsbedingungen**

Darüber hinaus ist die Branche von zunehmender Regulatorik betroffen. Im Mai 2017 wurden erstmals die vom Versicherungsaufsichtsgesetz geforderten Berichte über Solvabilität und Finanzlage veröffentlicht. Für das 1. Halbjahr 2018 stehen mit dem Inkrafttreten der Insurance Distributive Directive (IDD) und der EU-Datenschutzgrundverordnung (EU-DS-GVO) zwei weitere Gesetzesänderungen an, die in den Versicherungsunternehmen bereits im Vorfeld zu einem Mehraufwand geführt haben.

Mit der IDD soll eine Verbesserung des Verbraucherschutzes sowie eine Harmonisierung des Versicherungsvertriebsrechts in der EU erreicht werden. Die damit verbundenen Umsetzungsnotwendigkeiten im Versicherungsvertrieb, insbesondere in den Bereichen Vergütung, Produkte, Aus- und Weiterbildung sowie Beratung, sind von den Unternehmen zu identifizieren und fristgerecht umzusetzen. Das Hauptziel der EU-DSGVO ist eine Harmonisierung des Datenschutzrechts in der EU. In den Unternehmen sind zahlreiche Anpassungen vorzunehmen, um eine gesetzeskonforme Aufstellung fristgerecht gewährleisten zu können. Diese Gesamtentwicklung spiegelt sich weitgehend auch im Geschäftsgebiet der Oldenburgischen Landesbrandkasse wider.

## **Geschäftsverlauf der Oldenburgischen Landesbrandkasse**

Im Geschäftsjahr 2017 verzeichnete die Landesbrandkasse insgesamt einen guten Geschäftsverlauf. Trotz einer hohen Belastung durch Sturm- und Elementarschäden verbesserte sich die Ertragslage im selbst abgeschlossenen Geschäft. Im Rahmen der eingeleiteten Sanierungs- und Kostendämpfungsmaßnahmen wurden Erfolge erzielt.

Die gebuchten Bruttobeiträge im selbst abgeschlossenen Geschäft stiegen gegenüber dem Vorjahr um 0,5 % auf 161,8 Mio. Euro. Aufgrund eines verhaltenen Jahreswechselgeschäfts sowie der Umsetzung von Sanierungsmaßnahmen zur Stärkung der Ertragskraft in der Kraftfahrtversicherung blieb das Beitragswachstum damit hinter der Entwicklung des Marktes (GDV: + 3,0 %) zurück.

Die Bruttoaufwendungen für Versicherungsfälle des Geschäftsjahres im selbst abgeschlossenen Geschäft nahmen um 0,8 % auf 123,9 Mio. Euro zu. Auf Sturm- und Elementarschäden entfielen insgesamt Aufwendungen von 12,6 Mio. Euro. Damit wurde ein neuer Höchstwert erreicht. Im Vorjahr betragen die Schadenaufwendungen hierfür lediglich 2,3 Mio. Euro. Die Aufwendungen für Großschäden fielen hingegen mit 21,3 Mio. Euro geringer aus als im Vorjahr (27,3 Mio. Euro) und lagen damit gleichzeitig deutlich unter dem langjährigen Durchschnitt. Einen günstigen Schadenverlauf zeigten dabei die Feuerversicherung und die Unfallversicherung. Die Geschäftsjahres-Schadenquote verbleibt, trotz der zahlreichen Sturmergebnisse, mit 76,9 % (Vorjahr: 76,7 %) nahezu auf Vorjahresniveau. Für den Markt wird ein Wert von 75 % erwartet.

Die Kostenquote für den Abschluss und die Verwaltung von Versicherungsverträgen im selbst abgeschlossenen Geschäft sinkt gegenüber dem Vorjahr von 24,9 % auf 24,5 %. Unter Fortführung der Investitionen, vor allem in die Modernisierung der

IT-Anwendungslandschaft, werden die Aufwendungen im Zuge der Kostendämpfungsmaßnahmen um 0,6 Mio. Euro unter dem Vorjahreswert ausgewiesen. Neben den, trotz der 2017 erfolgten Tarifierhöhung, leicht rückläufigen Gehaltsaufwendungen sanken insbesondere die Aufwendungen für die Altersvorsorge und für die Ausgleichsansprüche für in den Ruhestand gehende Hauptvertreter.

Die kombinierte Schaden-Kosten-Quote brutto sinkt im selbst abgeschlossenen Geschäft auf 91,5 % (Vorjahr: 97,2 %). Ursache ist die Verbesserung des Ergebnisses aus der Abwicklung der Vorjahresrückstellungen auf 15,8 Mio. Euro. Darin enthalten ist ein Aufwand von rund 1,7 Mio. Euro im Zusammenhang mit der im Geschäftsjahr durchgeführten Herabsetzung des Höchstrechnungszinses für Rentendeckungsrückstellungen von 1,75 % auf 1,25 %. Das Abwicklungsergebnis liegt insgesamt wieder auf einem normalen Niveau. Im Vorjahr war diese Position mit einem Ertrag von 7,1 Mio. Euro noch durch überdurchschnittliche Belastungen aus Nachreservierungen in der Kraftfahrthaftpflichtversicherung sowie in der verbundenen Gebäudeversicherung beeinflusst. Das versicherungstechnische Bruttoergebnis im selbst abgeschlossenen Geschäft vor Veränderung der Schwankungsrückstellung beträgt 11,6 Mio. Euro. Die Schwankungsrückstellung erhöht sich um 0,4 Mio. Euro. Unter Berücksichtigung des Rückversicherungssaldos von 4,9 Mio. Euro zu Lasten der Landesbrandkasse ergibt sich ein versicherungstechnisches Nettoergebnis von 6,3 Mio. Euro (Vorjahr: 2,9 Mio. Euro). Das übernommene Geschäft weist, beeinflusst durch den Rückversicherungsvertrag mit der Öffentlichen Lebensversicherungsanstalt Oldenburg, ein negatives Ergebnis in Höhe von 18,9 Mio. Euro aus, so dass sich insgesamt ein versicherungstechnisches Nettoergebnis von - 12,6 Mio. Euro (Vorjahr: - 8,6 Mio. Euro) ergibt.

Zuzüglich des nichtversicherungstechnischen Ergebnisses in Höhe von 12,8 Mio. Euro (Vorjahr: 4,5 Mio. Euro) ergibt sich ein Ergebnis der normalen Geschäftstätigkeit von 0,2 Mio. Euro (Vorjahr:

- 4,1 Mio. Euro). Vermindert um einen Steueraufwand von 0,3 Mio. Euro, errechnet sich ein Jahresfehlbetrag von 0,1 Mio. Euro (Vorjahr: - 4,1 Mio. Euro). Unter Berücksichtigung der Entnahme aus den anderen Gewinnrücklagen ergibt sich ein Bilanzgewinn von Null. Das Eigenkapital wird in Höhe von 132,1 Mio. Euro ausgewiesen.

Angesichts des sehr guten Verlaufs des selbst abgeschlossenen Geschäfts bewertet der Vorstand das Jahresergebnis insgesamt positiv.

Die wirtschaftliche Lage der Oldenburgischen Landesbrandkasse zeigt sich 2017 auf Basis der Überschusssituation im selbst abgeschlossenen Versicherungsgeschäft und der vorhandenen Sicherheitsmittelausstattung stabil.

## **Beitragsrückerstattung**

Der Rückstellung für Beitragsrückerstattung in der Kraftfahrt-Unfallversicherung wird ein geringer Betrag zugeführt.

In der Kraftfahrthaftpflichtversicherung wird eine Beitragsrückerstattung in Höhe von insgesamt 0,7 Mio. Euro und in der Fahrzeugversicherung von 0,4 Mio. Euro gewährt. Die Verwendung erfolgt in Form einer Beitragsgutschrift zur Verrechnung zum 01.01.2018. In Feuer Landwirtschaft erfolgt im Geschäftsjahr 2018 eine Beitragsrückerstattung in Höhe von insgesamt 0,4 Mio. Euro.

Für die Wohnungswirtschaft werden Beträge aus der Rückstellung in Feuer-Einfach in den Geschäftsjahren bis 2019 verwendet.

## Geschäftsverlauf im Einzelnen

### Kraftfahrtversicherung

Die Bruttobeitragseinnahme in der Kraftfahrtversicherung ging, bedingt durch den eingeschlagenen Sanierungskurs im Flottengeschäft und den Negativsaldo aus dem Jahreswechselgeschäft 2016/2017, um 0,8 % (Vorjahr: + 0,8 %) auf 67,5 Mio. Euro zurück. Im Markt (GDV) wird ein Wachstum von 4,1 % erwartet.

Der Bruttoschadenaufwand für Versicherungsfälle des Geschäftsjahres stieg insbesondere aufgrund einer hohen Belastung der sonstigen Kraftfahrtversicherung durch Sturm- und Hagelschäden gegenüber dem Vorjahr um 1,5 % auf 61,8 Mio. Euro. Die Geschäftsjahresschadenquote verschlechtert sich entsprechend auf 91,5 % (Vorjahr: 89,5 %). Für den Gesamtmarkt wird eine Schadenquote von 88,0 % prognostiziert. Aufgrund des verbesserten Abwicklungsergebnisses geht die kombinierte Schaden-Kosten-Quote (brutto) leicht auf 106,3 % (Vorjahr: 107,3 %) zurück. Die Quote liegt damit über dem erwarteten Marktwert von 98 %.

Das versicherungstechnische Nettoergebnis beträgt wie im Vorjahr - 4,5 Mio. Euro.

### Kraftfahrzeug-Haftpflichtversicherung

In der Kraftfahrzeug-Haftpflichtversicherung nahm die Bruttobeitragseinnahme um 0,2 % (Vorjahr: + 1,2 %) auf 39,7 Mio. Euro ab. Der Bruttoschadenaufwand für Versicherungsfälle des Geschäftsjahres sank gleichzeitig um 3,2 % auf 35,8 Mio. Euro. Die Geschäftsjahresschadenquote verbesserte sich entsprechend auf 90,2 % (Vorjahr: 93,0 %) und liegt damit leicht unterhalb des für den Gesamtmarkt erwarteten Werts von 91 %.

Das versicherungstechnische Nettoergebnis vor Veränderung der Schwankungsrückstellung wird nach einer Entnahme von 0,4 Mio. Euro aus der Drohverlustrückstellung in Höhe von - 2,2 Mio. Euro ausgewiesen. Der Schwankungsrückstellung werden

0,7 Mio. Euro zugeführt. Das versicherungstechnische Nettoergebnis beläuft sich auf -2,9 Mio. Euro (Vorjahr: -3,2 Mio. Euro).

### Sonstige Kraftfahrtversicherung

In der sonstigen Kraftfahrtversicherung ging die Bruttobeitragseinnahme um 1,6 % auf 27,8 Mio. Euro zurück. Der Bruttoschadenaufwand für Versicherungsfälle des Geschäftsjahres stieg gegenüber dem Vorjahr um 8,8 % auf 26,0 Mio. Euro. Hauptsache sind die mit 1,9 Mio. Euro um 1,5 Mio. Euro höher ausgefallenen Aufwendungen für Sturm- und Hagelschäden. Die Geschäftsjahresschadenquote steigt entsprechend auf 93,4 % (Vorjahr: 84,5 %) und liegt damit über dem für den Gesamtmarkt erwarteten Wert von 85 %.

Insgesamt schließt die sonstige Kraftfahrtversicherung mit einem versicherungstechnischen Nettoergebnis vor Veränderung der Schwankungsrückstellung in Höhe von -2,4 Mio. Euro. Unter Berücksichtigung einer Entnahme von 0,9 Mio. Euro ergibt sich ein versicherungstechnisches Nettoergebnis in Höhe von -1,5 Mio. Euro (Vorjahr: -1,3 Mio. Euro).

### Haftpflichtversicherung

Die Bruttobeitragseinnahme in der Allgemeinen Haftpflichtversicherung war im Geschäftsjahr um 1,6 % auf 14,5 Mio. Euro rückläufig. Ausschlaggebend hierfür war der Fortfall der Verwendung der Rückstellung für Beitragsrückerstattung für die Erweiterung um den Baustein PHV-Plus. Im Vorjahr wurde hierfür noch ein Betrag von rund 0,3 Mio. Euro in der Beitragsposition berücksichtigt. Ohne diesen Sondereffekt hätte sich ein Wachstum von 0,3 % ergeben (GDV: 1,5 %). Hierbei zeigte sich in der privaten und gewerblichen Haftpflichtversicherung jeweils ein Beitragszuwachs. In der landwirtschaftlichen Haftpflichtversicherung ergab sich hingegen ein Beitragsrückgang.

Der Bruttoschadenaufwand für Versicherungsfälle des Geschäftsjahres ist aufgrund der unterdurchschnittlichen Belastung durch Großschäden um 2,7 % auf 7,9 Mio. Euro rückläufig. Die Geschäftsjahresschadenquote beträgt 54,6 % (Vorjahr: 55,5 %). Gleichzeitig ergab sich im abgelaufenen Geschäftsjahr ein überdurchschnittlich hohes Abwicklungsergebnis. Die kombinierte Schaden-Kosten-Quote (brutto) sinkt dadurch auf 54,1 % (Vorjahr: 70,1 %). Für den Gesamtmarkt wird ein Wert von 93 % prognostiziert.

Das versicherungstechnische Nettoergebnis steigt auf 7,3 Mio. Euro (Vorjahr: 4,9 Mio. Euro). Darin enthalten ist eine im Zuge der Verringerung des Sollbetrags erfolgte Auflösung der Schwankungsrückstellungen in Höhe von 1,6 Mio. Euro.

## Unfallversicherung

In der Allgemeinen Unfallversicherung setzte sich im Geschäftsjahr die positive Bestands- und Beitragsentwicklung fort. Die gebuchten Bruttobeiträge nahmen um 3,8 % auf 7,0 Mio. Euro zu. Bedingt durch das gute Vertriebsergebnis ergibt sich somit ein marktüberdurchschnittliches Wachstum (GDV: 0,5 %).

Der Bruttoschadenaufwand für Versicherungsfälle des Geschäftsjahres ist aufgrund einer sehr geringen Belastung durch Großschäden um 35,6 % auf 3,5 Mio. Euro rückläufig. Die Geschäftsjahresschadenquote sinkt somit auf 50,5 % (Vorjahr: 81,0 %). Auch die kombinierte Schaden-Kosten-Quote (brutto) verbessert sich auf 46,6 % (Vorjahr: 63,4 %) und liegt damit unterhalb des für den Gesamtmarkt erwarteten Werts von 79 %.

Das versicherungstechnische Nettoergebnis liegt in der Allgemeinen Unfallversicherung bei 3,4 Mio. Euro (Vorjahr: 3,1 Mio. Euro).

In der Kraftfahrt-Unfallversicherung setzte sich der schon seit mehreren Jahren zu beobachtende Bestandsabtrieb fort. Die gebuchten Bruttobeiträge nahmen um 4,3 % auf 0,5 Mio. Euro ab.

Das versicherungstechnische Nettoergebnis liegt unter Berücksichtigung einer Entnahme aus der Schwankungsrückstellung von 0,1 Mio. Euro wie im Vorjahr bei 0,0 Mio. Euro.

## Feuerversicherung

Die Bruttobeitragseinnahme in der Feuerversicherung sank im Berichtszeitraum um 0,3 % auf 15,3 Mio. Euro. Der Bruttoschadenaufwand für Versicherungsfälle des Geschäftsjahres reduzierte sich um 35,0 % auf 10,3 Mio. Euro. Hauptauslöser war ein starker Rückgang der Aufwendungen für Großschäden in der sonstigen Feuerversicherung. Die Geschäftsjahresschadenquote in der Feuerversicherung sinkt auf 67,7 % (Vorjahr: 103,8 %). Unter Berücksichtigung des ebenfalls gegenüber dem Vorjahr verbesserten Abwicklungsergebnisses und der gesunkenen Kostenquote ergibt sich eine kombinierte Schaden-Kosten-Quote (brutto) von 83,8 % (Vorjahr: 128,4 %).

Nach einer Zuführung zur Schwankungsrückstellung in Höhe von 0,2 Mio. Euro beträgt das versicherungstechnische Nettoergebnis -0,6 Mio. Euro (Vorjahr: -0,9 Mio. Euro).

In der industriellen Feuerversicherung nahmen die gebuchten Bruttobeiträge um 4,7 % auf 0,7 Mio. Euro ab. Die Geschäftsjahresschadenquote beläuft sich durch das Ausbleiben von Großschäden auf 23,9 % (Vorjahr: 23,8 %). Das Nettoergebnis liegt wie im Vorjahr bei 0,1 Mio. Euro.

In der landwirtschaftlichen Feuerversicherung verminderte sich die Bruttobeitragseinnahme im Zuge des Strukturwandels in der Landwirtschaft um 0,8 % auf 7,9 Mio. Euro. Der Bruttoschadenaufwand für Versicherungsfälle des Geschäftsjahres ging aufgrund eines rückläufigen Aufwands für Großschäden um 10,0 % auf 7,2 Mio. Euro zurück. Die Geschäftsjahresschadenquote verbessert sich entsprechend auf 91,6 % (Vorjahr: 101,0 %). Das versicherungstechnische Nettoergebnis liegt unter Berücksichtigung

einer Zuführung zur Schwankungsrückstellung in Höhe von 0,2 Mio. Euro wie im Vorjahr bei - 0,1 Mio. Euro.

In der sonstigen Feuerversicherung ist die Bruttobeitragseinnahme um 0,8 % auf 6,7 Mio. Euro gestiegen. Die Sparte war im Geschäftsjahr kaum von Großschäden betroffen, so dass der Bruttoschadenaufwand für Versicherungsfälle gegenüber dem Vorjahr um 61,7 % auf 2,9 Mio. Euro abnimmt. Es ergibt sich ein deutlicher Rückgang bei der Geschäftsjahresschadenquote auf 44,0 % (Vorjahr: 115,4 %). Das versicherungstechnische Nettoergebnis verbessert sich unter Berücksichtigung einer Zuführung zu den Schwankungsrückstellungen von 0,1 Mio. Euro von - 0,9 Mio. Euro auf - 0,6 Mio. Euro.

## **Verbundene Gebäudeversicherung**

Die Bruttobeitragseinnahme in der Verbundenen Gebäudeversicherung ist im Geschäftsjahr um 4,8 % auf 36,7 Mio. Euro gestiegen. Neben den Index- und Beitragsanpassungen im Bestand war dafür insbesondere der Erfolg der Bestandsarbeit des Vertriebs ausschlaggebend. Marktweit wird mit 5,5 % ein noch höheres Wachstum ausgewiesen.

Der Bruttoschadenaufwand für Versicherungsfälle des Geschäftsjahres stieg aufgrund der zahlreichen Sturmereignisse im abgelaufenen Jahr um 30,6 % auf 27,7 Mio. Euro. Auf Sturmschäden entfielen dabei 7,7 Mio. Euro (Vorjahr: 1,4 Mio. Euro). Die Aufwendungen für Großschäden blieben mit 5,6 Mio. Euro nahezu unverändert. Es ergibt sich eine Geschäftsjahresschadenquote von 76,4 % (Vorjahr: 61,5 %). Die kombinierte Schaden-Kosten-Quote (brutto) liegt wie im Vorjahr mit 93,7 % unter dem hochgerechneten Marktdurchschnitt (GDV: 100%).

Das versicherungstechnische Nettoergebnis vor Veränderung der Schwankungsrückstellung beträgt 0,3 Mio. Euro (Vorjahr: - 0,9 Mio. Euro). Trotz der hohen Aufwendungen für Sturmschäden konnte das Ergebnis somit gegenüber dem Vorjahr verbessert werden. Eine wesentliche Ursache liegt in der

Normalisierung des Abwicklungsergebnisses, welches 2016 durch eine Nachreservierung für einen Großschaden aus 2014 belastet war. Die Stärkung der Sicherheitsmittel über die ordentliche Zuführung zur Schwankungsrückstellung belastet das Ergebnis mit 2,1 Mio. Euro und führt zu einem Nettoergebnis von - 1,8 Mio. Euro (Vorjahr: - 2,3 Mio. Euro).

## **Verbundene Hausratversicherung**

Die Bruttobeitragseinnahme in der Verbundenen Hausratversicherung war im Geschäftsjahr um 6,3 % auf 9,3 Mio. Euro rückläufig. Ausschlaggebend hierfür war der Fortfall der Verwendung der Rückstellung für Beitragsrückerstattung für die Erweiterung um den Service-Schutzbrief Haus & Wohnen. Im Vorjahr wurde hierfür noch ein Betrag von 0,9 Mio. Euro in der Beitragsposition berücksichtigt. Ohne diesen Sondereffekt hätte sich ein marktüberdurchschnittliches Wachstum von 2,9 % ergeben (GDV: 2,0 %).

Der Bruttoschadenaufwand für Versicherungsfälle des Geschäftsjahres ging um 11,2 % auf 3,5 Mio. Euro zurück. Abgesehen von VHV-Sturm waren die Schadenaufwendungen in allen übrigen versicherten Gefahren rückläufig. Die Geschäftsjahresschadenquote beträgt 38,1 % (Vorjahr: 40,3 %). Für die kombinierte Schaden-Kosten-Quote (brutto) ergibt sich ein Wert von 65,1 %. Im Gesamtmarkt wird ein Durchschnittswert von 75 % erwartet.

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

## **Sonstige Sachversicherungen**

### **Einbruchdiebstahlversicherung**

In der Einbruchdiebstahlversicherung stiegen die gebuchten Bruttobeiträge um 0,9 % auf 1,2 Mio. Euro. Insbesondere bedingt durch einen Großschaden stieg der Bruttoschadenaufwand für Versicherungsfälle des Geschäftsjahres um 54,5 % auf 1,3 Mio. Euro. Die Geschäftsjahresschadenquote

steigt entsprechend auf 113,2 % (Vorjahr: 73,9 %). Die kombinierte Schaden-Kosten-Quote (brutto) beträgt 128,2 %.

Das versicherungstechnische Nettoergebnis liegt bei - 0,2 Mio. Euro (Vorjahr: - 0,1 Mio. Euro).

## Leitungswasserversicherung

Die Bruttobeitragseinnahme in der Leitungswasserversicherung stieg im Berichtszeitraum gegenüber dem Vorjahr um 5,7 % auf 2,7 Mio. Euro. Bedingt durch eine höhere Belastung durch Großschäden stiegen die Bruttoaufwendungen für Versicherungsfälle des Geschäftsjahres gegenüber dem Vorjahr um 16,5 % auf 2,5 Mio. Euro. Dies führt zu einer Geschäftsjahresschadenquote von 91,0 % (Vorjahr: 81,9 %). Die kombinierte Schaden-Kosten-Quote (brutto) steigt entsprechend auf 104,7 %.

Nach einer Zuführung zur Schwankungsrückstellung in Höhe von 0,2 Mio. Euro ergibt sich ein versicherungstechnisches Nettoergebnis von - 0,2 Mio. Euro (Vorjahr: - 0,1 Mio. Euro).

## Sturmversicherung

In der Sturmversicherung stiegen die gebuchten Bruttobeiträge gegenüber dem Vorjahr um 4,9 % auf 3,7 Mio. Euro. Aufgrund zahlreicher Sturmereignisse in der zweiten Jahreshälfte stiegen die Bruttoaufwendungen für Versicherungsfälle des Geschäftsjahres gegenüber dem Vorjahr um 231,0 % auf 3,1 Mio. Euro. Daraus resultiert eine Geschäftsjahresschadenquote von 85,1 % (Vorjahr: 26,7 %). Die kombinierte Schaden-Kosten-Quote (brutto) beträgt 96,7 %.

Unter Berücksichtigung einer Entnahme von 0,4 Mio. Euro aus der Schwankungsrückstellung wird ein versicherungstechnisches Nettoergebnis von 0,3 Mio. Euro (Vorjahr: 0,5 Mio. Euro) ausgewiesen.

## Glasversicherung

In der Glasversicherung stieg die Bruttobeitragseinnahme um 3,2 % auf 1,0 Mio. Euro. Die Bruttoaufwendungen für Versicherungsfälle des Geschäftsjahres sanken um 6,4 % auf 0,5 Mio. Euro. Die Geschäftsjahresschadenquote sinkt entsprechend auf 47,3 % (Vorjahr: 51,6 %). Auch die kombinierte Schaden-Kosten-Quote (brutto) liegt mit 87,7 % unterhalb des Vorjahreswerts.

Das versicherungstechnische Nettoergebnis beträgt wie im Vorjahr 0,1 Mio. Euro.

## Sonstige Sachversicherung

Die sonstige Sachversicherung umfasst als beitragsstärkste Sparten die Extended Coverage-Versicherung (EC) sowie die technischen Versicherungen. Die Bruttobeitragseinnahme verminderte sich um 2,5 % auf 1,2 Mio. Euro. Aufgrund einer deutlich stärkeren Belastung durch Großschäden erhöht sich die Geschäftsjahresschadenquote auf 89,2 % (Vorjahr: 50,0 %). Das versicherungstechnische Nettoergebnis liegt bei - 0,3 Mio. Euro (Vorjahr: + 0,1 Mio. Euro).

## Sonstige Versicherungsweige

Die sonstigen Versicherungsweige umfassen als beitragsstärkste Sparten die Beistandsleistungs- und die Feuer-Betriebsunterbrechungsversicherung. Insgesamt ergab sich ein Beitragswachstum von 2,4 % auf 1,3 Mio. Euro. Im Berichtszeitraum traten im Gegensatz zum Vorjahr in der Feuer-Betriebsunterbrechungsversicherung keine Großschäden auf. Die Geschäftsjahresschadenquote sinkt entsprechend auf 51,7 % (Vorjahr: 179,9 %).

Das versicherungstechnische Nettoergebnis liegt nach einer Zuführung zur Schwankungsrückstellung von 0,1 Mio. Euro insgesamt bei - 0,2 Mio. Euro (Vorjahr: - 0,5 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 Ertragsersparnis.

Der oben genannte Rückversicherungsvertrag beeinflusst das übernommene Geschäft maßgeblich und belastet das Gesamtergebnis im abgelaufenen Geschäftsjahr im Saldo mit 19,1 Mio. Euro.

Die Beitragseinnahme im übernommenen Versicherungsgeschäft betragen im Berichtszeitraum 12,8 Mio. Euro (Vorjahr: 37,4 Mio. Euro). Die Bruttoaufwendungen für Versicherungsfälle des Geschäftsjahres gingen um 12,0 Mio. Euro auf 52,2 Mio. Euro zurück.

Das versicherungstechnische Nettoergebnis liegt, unter Berücksichtigung einer Auflösung der Rückstellung für Terrorrisiken in Höhe von 0,5 Mio. Euro, bei -18,9 Mio. Euro (Vorjahr: -11,6 Mio. Euro).

## Kapitalanlagen

Der Kapitalanlagebestand der Oldenburgischen Landesbrandkasse, einschließlich Depotforderungen, ist um 3,0 % auf 353,1 Mio. gesunken.

Das Nettoergebnis - ohne Erträge aus Depotzinsen der Rückversicherungstransaktion - für das Geschäftsjahr 2017 liegt mit 19,1 Mio. Euro deutlich über dem Niveau des Vorjahres (Vorjahr: 8,9 Mio. Euro). Inklusiv der Depotzinserträge aus dem Rückversicherungsgeschäft beläuft sich das Ergebnis aus der Kapitalanlage auf 43,0 Mio. Euro (Vorjahr: 28,5 Mio. Euro). In den laufenden Kapitalerträgen ist eine außerordentliche

Ausschüttung aus dem Dachfonds ÖVO-I in Höhe von 4,4 Mio. Euro enthalten, die vor dem Hintergrund der neuen Regelungen zur Besteuerung von Investmentfonds ab 01.01.2018 erfolgte. Die Erträge aus Zuschreibungen in Höhe von 0,4 Mio. Euro entfallen auf Beteiligungen und zum größten Teil auf Inhaberschuldverschreibungen. Hinsichtlich der Aufwendungen für Kapitalanlagen ergeben sich Abschreibungen in Höhe von 3,5 Mio. Euro (Vorjahr: 1,0 Mio. Euro) auf Grundstücke und Bauten (davon 1 Mio. Euro planmäßig), sowie unwesentliche Abschreibungen auf Beteiligungen und auf Inhaberpapiere. Die Aufwendungen für die Verwaltung und die sonstigen Aufwendungen für Kapitalanlagen bleiben konstant bei 1,0 Mio. Euro.

Es wurde - ohne Depotzinserträge - bezogen auf den mittleren Jahresbestand der Kapitalanlagen eine Nettoverzinsung von 5,3 % (Vorjahr: 2,5 %) sowie eine vollständige Nettoverzinsung inklusive der Veränderung der Bewertungsreserven in Höhe von 0,6 % (Vorjahr: 4,1%) erzielt. Die Bewertungsreserven des gesamten Kapitalanlagebestandes nahmen unter anderem durch Marktzinserhöhung und der Realisierung von Abgangsgewinnen um 17 Mio. Euro auf 34,4 Mio. Euro ab. Die gesamten Bewertungsreserven entsprechen 9,8 % des Buchwertes des Gesamtbestandes der Kapitalanlagen. Bei den Abgangsgewinnen von 9,9 Mio. Euro entfallen 9,8 Mio. Euro auf die Veräußerung von DekaFonds-Anteilen (Publikumsfonds). Der Restbetrag resultiert aus der vorzeitigen Veräußerung von Inhaberschuldverschreibungen und dem Verkauf einer Beteiligung. Die Wiederanlage erfolgte durch die Aufstockung des Dachfonds ÖVO-I. Im Geschäftsjahr wurde der Dachfonds um insgesamt 16,3 Mio. Euro auf einen Buchwert in Höhe von 87,8 Mio. Euro aufgestockt.

Von der durch das Versicherungskapitalanlagen-Bewertungsgesetz geschaffenen Möglichkeit, Wertpapiere und Investmentanteile nach § 341b HGB dem Anlagevermögen zuzurechnen, wurde für zwei festverzinsliche Inhaberpapiere Gebrauch gemacht. Bei der Bewertung der festverzinslichen Inhaberwertpapieren

nach den für das Anlagevermögen geltenden Vorschriften im Gesamtbuchwert von 8,5 Mio. Euro ergeben sich stille Lasten von 0,03 Mio. Euro, für die ein Ausgleich zum Laufzeitende erwartet wird.

## Finanz- und Vermögenslage

Die Bilanzsumme nimmt von 381,8 Mio. Euro um 1,3 Mio. Euro auf 380,5 Mio. Euro ab.

Der Bestand an Kapitalanlagen, einschließlich Depotforderungen, vermindert sich um 10,9 Mio. Euro auf 353,1 Mio. Euro.

Die versicherungstechnischen Rückstellungen für eigene Rechnung werden netto um 1,2 Mio. Euro oberhalb des Vorjahreswerts ausgewiesen. Dabei nehmen die Schwankungsrückstellungen und ähnlichen Rückstellungen um 0,2 Mio. Euro auf 22,5 Mio. Euro ab. Die Schwankungsrückstellung weist eine Quote von 46,3 % bezogen auf den Sollbetrag auf. Die Beitragsüberträge nehmen um 0,5 Mio. Euro zu. Die Rückstellungen für noch nicht abgewickelte Versicherungsfälle steigen um 1,2 Mio. Euro auf 118,0 Mio. Euro. Durch die Verwendung von Beträgen aus der Rückstellung für Beitragsrückerstattung wird die Rückstellung geringer ausgewiesen. Die sonstigen versicherungstechnischen Netto-Rückstellungen sinken aufgrund der Verminderung der Rückstellung für drohende Verluste auf 1,2 Mio. Euro.

Die Bilanzposition „Andere Rückstellungen“ nimmt insgesamt um 2,1 Mio. Euro auf 49,6 Mio. Euro zu. Die Rückstellungen für Pensionen und ähnliche Verpflichtungen werden mit 42,2 Mio. Euro um 1,8 Mio. Euro höher als im Vorjahr ausgewiesen.

Die Depotverbindlichkeiten aus dem in Rückdeckung gegebenen Versicherungsgeschäft haben um 1,1 Mio. Euro auf 15,3 Mio. Euro zugenommen.

Die „Anderen Verbindlichkeiten“ werden mit 19,4 Mio. Euro deutlich unterhalb des Vorjahreswertes ausgewiesen. Die Verbindlichkeiten aus dem selbst

abgeschlossenen Versicherungsgeschäft liegen mit 14,5 Mio. Euro um 0,4 Mio. Euro über dem Vorjahreswert und beziehen sich ganz überwiegend auf von den Versicherungsnehmern vorausgezahlte Beiträge. Die Abrechnungsverbindlichkeiten aus dem Rückversicherungsgeschäft nehmen um 4,1 Mio. Euro auf 1,3 Mio. Euro ab. Die sonstigen Verbindlichkeiten nehmen um 1,9 Mio. Euro auf 3,6 Mio. Euro ab.

## Planungsabgleich 2017

Das Beitragswachstum im selbst abgeschlossenen Geschäft verlief mit 0,5 % unterhalb der geplanten Entwicklung (Planwert: 1,4 %). Hauptursache ist das schlechter als erwartet verlaufene Jahreswechselfgeschäft 2016/2017 in der Kraftfahrtversicherung. Zudem ergab sich in der Allgemeinen Haftpflichtversicherung ein unterplanmäßiges Wachstum. Dieses ist auf eine nicht erfolgte Beitragsanpassung sowie durch einzelne Abgänge im Großkundensegment zurückzuführen. Die Geschäftsentwicklung in den Sachversicherungen und in der Allgemeinen Unfallversicherung verlief hingegen im Rahmen der Erwartungen.

Die Aufwendungen für Versicherungsfälle des Geschäftsjahres lagen mit 123,9 Mio. Euro, trotz der durch zahlreiche Naturereignisse überplanmäßig ausfallenden Sturm- und Elementarschäden, unter den Erwartungen (Planwert: 126,9 Mio. Euro). Die Hauptursache ist, dass im Gegenzug die Aufwendungen für Großschäden, insbesondere in den Feuersparten, deutlich hinter den Erwartungen zurückgeblieben sind. Das Abwicklungsergebnis lag mit 15,8 Mio. Euro leicht über Plan. Insgesamt resultiert daraus eine Brutto-Schadenquote nach Abwicklung von 67,1 %. Unter Berücksichtigung der Kostenquote von 24,5 % ergibt sich für das selbst abgeschlossene Geschäft eine Schaden-Kosten-Quote (brutto) von 91,5 % (Planwert: 94,4 %).

Das Ergebnis des übernommenen Geschäfts lag, bedingt durch den Rückversicherungsvertrag mit der Öffentlichen Lebensversicherungsanstalt Oldenburg, leicht unterhalb des Planansatzes.

Das nicht-versicherungstechnische Ergebnis fiel mit 12,8 Mio. Euro, insbesondere aufgrund der außerplanmäßigen Realisierung von Abgangsgewinnen in der Kapitalanlage und geringeren Aufwendungen für mitarbeiterbezogene Rückstellungen, deutlich besser aus als erwartet (Planwert: - 1,5 Mio. Euro).

Insgesamt ergab sich mit einem Überschuss (vor Steuern und RfB) von 0,2 Mio. Euro ein Ergebnis oberhalb der Planungserwartungen (Planwert: - 18,7 Mio. Euro).

## Prognosebericht 2018

Die Planungen für das Jahr 2018 erfolgten unter der Prämisse, dass sich der konjunkturelle Aufschwung im Prognosejahr fortsetzt. Insbesondere für die wirtschaftliche Lage der privaten Haushalte wird aufgrund der positiven Situation am Arbeitsmarkt weiterhin eine günstige Entwicklung unterstellt.

Die Landesbrandkasse erwartet im selbst abgeschlossenen Geschäft für 2018 ein Beitragswachstum von rund 1,4 % auf 164,2 Mio. Euro. Der insbesondere im Kraftfahrt-Flottengeschäft eingeschlagene Sanierungskurs wird fortgesetzt. In diesem Zusammenhang werden für 2018 Marktanteilsverluste in diesem Geschäftssegment sowie damit verbunden auch Auswirkungen in der gewerblichen Haftpflicht- und Sachversicherung erwartet. Im Gegenzug soll ein stärkerer Fokus auf das Privatkundengeschäft innerhalb der Kraftfahrtversicherung gelegt werden. Unter Fortsetzung der Ertragsstrategie sollen auch weiterhin die vertrieblichen Schwerpunkte bei den ertragsstarken Sparten des Privatkundensegments liegen.

Die Schadenerfahrungen der Vorjahre bilden die Planungsgrundlage für die Aufwendungen für Versicherungsfälle. Unter Berücksichtigung der eingeleiteten Sanierungsmaßnahmen ist der Erwartungswert für die Brutto-Schadenquote nach Abwicklung mit ca. 66 % leicht rückläufig geplant. Für die Kostenquote wird, trotz der nur moderat steigenden Beitragseinnahmen, in 2018 weiterhin ein Wert

um 25 % prognostiziert. Sofern schadenseitig ein „Normaljahr“ eintritt, wird die kombinierte Schaden-Kosten-Quote im Jahr 2018 bei rund 91 % erwartet. Für das selbst abgeschlossene Geschäft ergibt sich unter diesen Planungsprämissen insgesamt ein Überschuss in ähnlicher Größenordnung wie im abgelaufenen Geschäftsjahr.

Das übernommene Geschäft wird in 2018 nur noch im geringen Umfang durch den Rückversicherungsvertrag mit der Öffentlichen Lebensversicherungsanstalt Oldenburg beeinflusst sein. In diesem Zusammenhang wird mit einem nahezu ausgeglichenen Ergebnis in dieser Position gerechnet.

In dem geplanten Kapitalanlageergebnis von rund 8,8 Mio. Euro (Nettoverzinsung: 2,4 %) sind Abgangsgewinne von ca. 1,8 Mio. Euro enthalten. Aufgrund des anhaltenden Niedrigzinsumfelds ist, wenn auch mit sukzessive nachlassendem Tempo, weiterhin mit einem kontinuierlichen Rückgang der laufenden Kapitalanlageerträge zu rechnen.

Das sonstige nichtversicherungstechnische Ergebnis wird weiterhin maßgeblich durch den Aufwand aus der Bewertung der mitarbeiterbezogenen Rückstellungen aufgrund eines rückläufigen Diskontierungszinssatzes beeinflusst. Für 2018 wird eine weitere deutliche Nachreservierung notwendig sein.

Als Ergebnis der oben beschriebenen Planungsprämissen ergibt sich ein erwarteter Überschuss (vor Steuern und RfB) von ca. 2,0 Mio. Euro. In den Folgejahren wird, unter Berücksichtigung einer weiterhin erfolgenden Erhöhung der Schwankungsrückstellung, mit sukzessiv steigenden Überschüssen und einer damit verbundenen Stärkung der Eigenmittel der Landesbrandkasse gerechnet.

## 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-Finanzorganisation. 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 Organisation und den Vertriebspartnern Landessparkasse zu Oldenburg und Sparkasse Wilhelmshaven ist die Oldenburgische Landesbrandkasse im Wettbewerb gut aufgestellt.

Das Kapitalanlagemanagement eines Versicherers zeichnet sich durch eine ausgewogene Gewichtung von Sicherheit, Rendite, Liquidität und Fungibilität aus. Das Replikationsportfolio besteht aus sicheren Zinstiteln, die sich an den passivseitigen Verpflichtungen orientieren. Innerhalb des Risikoportfolios erfolgt eine aktive Risikoübernahme zur Erwirtschaftung einer Rendite oberhalb der Replikationsportfolios. 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, die sich in einer überdurchschnittlichen Betriebszugehörigkeit ausdrückt.

## **Marktrisiko**

Zur Begrenzung des Marktrisikos aus Kapitalanlagen wird laufend ein vom Vorstand verabschiedetes Risikokapital in jeder Risikoklasse bereitgestellt. 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. Diversifikationseffekte werden bei der Risikobewertung berücksichtigt.

## **Versicherungstechnisches Risiko**

Den Risiken aus Naturgefahren, insbesondere aus Sturm- und Elementarereignissen, kommt bei der Oldenburgischen Landesbrandkasse als Marktführer mit hohem Marktanteil im Sach-, Haftpflicht- und Kraftfahrtgeschäft wegen kumulativer 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.

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.

Ende 2016 ist die Oldenburgische Landesbrandkasse einen Rückversicherungsvertrag mit der Öffentlichen Lebensversicherungsanstalt Oldenburg eingegangen. Die Verpflichtungen aus dem Vertrag haben sich deutlich auf das Ergebnis der Landesbrandkasse ausgewirkt. Der Vertrag sieht allerdings eine Reihe von Vereinbarungen vor, um das Gesamtrisiko der Oldenburgischen Landesbrandkasse zu beschränken. Auf lange Sicht erwartet die Landesbrandkasse aus dem langfristig geschlossenen Vertrag eine angemessene Rückversicherungsvergütung, die die Ertragslage der Landesbrandkasse verbessern wird.

## 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.

## 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.

Mit Beginn des Jahres 2018 wurde im Rechnungswesen die Führung des Hauptbuches auf eine neue Software umgestellt. Die Einführung wurde durch umfangreiche Testläufe und Schulungsmaßnahmen für die betroffenen Mitarbeiter begleitet, um einen möglichst reibungslosen Übergang zu erreichen. Durch diese Maßnahmen konnte das operationelle Risiko, das mit einer solchen Umstellung verbunden ist, in einem kontrollierbaren Rahmen gehalten 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 verfasste 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 stellt der Vorstand das Risikobudget für das Unternehmen und die einzelnen Risikokategorien zur Verfügung.

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 als Stabsfunktion dem Bereich Unternehmenscontrolling/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, operativen 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. Das

Investmentgremium Asset Management (Konzern-IGAM) ist Teil der Kapitalanlagesteuerung. Von der Revision wird das Risikomanagementsystem in regelmäßigen Abständen einer Prüfung unterzogen.

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 seit Januar 2016 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.

## **Governance**

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

## **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

# LAGEBERICHT

---

Verbindlichkeit im Rahmen der Vermittlung von Versicherungsprodukten Rechnung zu tragen. Inhaltlich stehen ein hoher Anspruch an die Qualifikation der Beratung, deren Dokumentation sowie klare und verständliche Versicherungsprodukte im Vordergrund der in elf Punkten niedergelegten Selbstverpflichtung. Mit dem Beitritt hat sich die Oldenburgische Landesbrandkasse dazu verpflichtet, diese Verhaltensregeln umzusetzen und einzuhalten.

Alle zwei Jahre wird die Umsetzung der Selbstverpflichtung durch einen unabhängigen Wirtschaftsprüfer testiert. Die erstmals für 2016 vorgesehene Prüfung wurde durchgeführt. Die Wirtschaftsprüfungsgesellschaft Fides Treuhand GmbH & Co. KG hat die Angemessenheit bestätigt. Die in 2018 erneut anstehende Prüfung wird beauftragt.

## **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 2017 beigetragen haben. Auch den Personalräten danken wir für die konstruktive Zusammenarbeit.

Oldenburg, den 06.03.2018

## **Oldenburgische Landesbrandkasse Der Vorstand**

**Dr. Knemeyer**

**Müllender**

**Müller**

# JAHRESBILANZ ZUM 31. DEZEMBER 2017

## 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		2.419.730		1.832.650
II. geleistete Anzahlungen		0		265.402
			2.419.730	2.098.052
<b>B. Kapitalanlagen</b>				
I. Grundstücke, grundstücksgleiche Rechte und Bauten einschließlich der Bauten auf fremden Grundstücken		25.070.635		28.603.174
II. Kapitalanlagen in verbundenen Unternehmen und Beteiligungen		8.510.751		11.717.750
III. Sonstige Kapitalanlage				
1. Aktien, Anteile oder Aktien an Investmentvermögen und andere nicht festverzinsliche Wertpapiere	88.012.685			73.519.248
2. Inhaberschuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere	72.326.396			71.377.516
3. Hypotheken-, Grundschuld- und Rentenschuldforderungen	304.769			445.114
4. Sonstige Ausleihungen	158.241.711			163.882.245
5. Einlagen bei Kreditinstituten	0			13.875.000
		318.885.561		323.099.123
IV. Depotforderungen aus dem in Rückdeckung übernommenen Versicherungsgeschäft		632.392		569.712
			353.099.339	363.989.759
<b>C. Forderungen</b>				
I. Forderungen aus dem selbst abgeschlossenen Versicherungsgeschäft an:				
1. Versicherungsnehmer	2.576.213			2.380.282
2. Versicherungsvermittler	484.040			686.479
davon: an verbundene Unternehmen: — Euro (Vorjahr: — Euro)		3.060.253		3.066.761
davon: an Beteiligungsunternehmen: — Euro (Vorjahr: — Euro)				
II. Abrechnungsforderungen aus dem Rückversicherungsgeschäft		2.560.137		2.117.629
davon: an verbundene Unternehmen: 4.724 Euro (Vorjahr: 14.895 Euro)				
davon: an Beteiligungsunternehmen: 1.619.502 Euro (Vorjahr: 2.043.891 Euro)				
III. Sonstige Forderungen		2.110.463		1.881.989
davon: an verbundene Unternehmen: 16.524 Euro (Vorjahr: — Euro)			7.730.853	7.066.379
davon: an Beteiligungsunternehmen: 278.212 Euro (Vorjahr: 152.541 Euro)				
<b>D. Sonstige Vermögensgegenstände</b>				
I. Sachanlagen und Vorräte		2.560.759		2.671.854
II. Laufende Guthaben bei Kreditinstituten, Schecks und Kassenbestand		10.408.311		2.075.047
III. Andere Vermögensgegenstände		109.769		107.614
			13.078.839	4.854.515
<b>E. Rechnungsabgrenzungsposten</b>				
I. Abgegrenzte Zinsen und Mieten		2.733.526		3.194.471
II. Sonstige Rechnungsabgrenzungsposten		1.430.320		573.522
			4.163.846	3.767.993
<b>Summe der Aktiva</b>			<u>380.492.607</u>	<u>381.776.698</u>



## 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	76.008.682			76.125.632
3. Rücklage für Sturmrisiken	4.500.000			4.500.000
		124.474.874		124.591.824
III. Gewinnvortrag		0		0
IV. Bilanzgewinn		0		0
			132.144.374	132.261.324
<b>B. Versicherungstechnische Rückstellungen</b>				
I. Beitragsüberträge				
1. Bruttobetrag	19.538.960			18.975.328
2. davon ab: Anteil für das in Rückdeckung gegebene Versicherungsgeschäft	3.296.130			3.193.687
		16.242.830		15.781.641
II. Deckungsrückstellung				
1. Bruttobetrag	3.574.730			3.344.962
2. davon ab: Anteil für das in Rückdeckung gegebene Versicherungsgeschäft	0			0
		3.574.730		3.344.962
III. Rückstellung für noch nicht abgewickelte Versicherungsfälle				
1. Bruttobetrag	182.385.189			179.754.569
2. davon ab: Anteil für das in Rückdeckung gegebene Versicherungsgeschäft	64.347.410			62.965.341
		118.037.779		116.789.228
IV. Rückstellung für erfolgsabhängige und erfolgsunabhängige Beitragsrückerstattung				
1. Bruttobetrag	2.485.778			2.660.227
2. davon ab: Anteil für das in Rückdeckung gegebene Versicherungsgeschäft	102.312			107.360
		2.383.466		2.552.867
V. Schwankungsrückstellung und ähnliche Rückstellungen		22.529.561		22.683.846
VI. Sonstige versicherungstechnische Rückstellungen				
1. Bruttobetrag	1.214.654			1.669.730
2. davon ab: Anteil für das in Rückdeckung gegebene Versicherungsgeschäft	32.770			29.580
		1.181.884		1.640.150
			163.950.250	162.792.694
<b>C. Andere Rückstellungen</b>				
I. Rückstellungen für Pensionen und ähnliche Verpflichtungen		42.233.557		40.452.272
II. Steuerrückstellungen		800.000		1.613.425
III. Sonstige Rückstellungen		6.570.919		5.425.776
			49.604.476	47.491.473
Übertrag:			345.699.100	342.545.491

## Passivseite

	Euro	Euro	Euro	Vorjahr Euro
Übertrag:			345.699.100	342.545.491
<b>D. Depotverbindlichkeiten aus dem in Rückdeckung gegebenen Versicherungsgeschäft</b>			15.307.828	14.174.804
<b>E. Andere Verbindlichkeiten</b>				
I. Verbindlichkeiten aus dem selbst abgeschlossenen Versicherungsgeschäft gegenüber:				
1. Versicherungsnehmern	11.865.563			11.619.176
2. Versicherungsvermittlern	2.684.191			2.534.155
davon ggb. verbundene Unternehmen: — Euro (Vorjahr: — Euro)		14.549.754		14.153.331
davon ggb. Beteiligungsunternehmen: — Euro (Vorjahr: — Euro)				
II. Abrechnungsverbindlichkeiten aus dem Rückversicherungsgeschäft		1.301.934		5.394.328
davon ggb. verbundene Unternehmen: 25.540 Euro (Vorjahr: — Euro)				
davon ggb. Beteiligungsunternehmen: — Euro (Vorjahr: — Euro)				
III. Sonstige Verbindlichkeiten		3.588.327		5.462.728
davon aus Steuern: 1.365.299 Euro (Vorjahr: 1.578.756 Euro)			19.440.015	25.010.387
davon im Rahmen der sozialen Sicherheit: 44.315 Euro (Vorjahr: 829 Euro)				
davon ggb. verbundene Unternehmen: 255.470 Euro (Vorjahr: 938.179 Euro)				
davon ggb. Beteiligungsunternehmen: 276.697 Euro (Vorjahr: 215.747 Euro)				
<b>F. Rechnungsabgrenzungsposten</b>			45.664	46.016
<b>Summe der Passiva</b>			<b>380.492.607</b>	<b>381.776.698</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 Abs. 3 VAG erlassenen Rechtsverordnungen berechnet worden ist.

Oldenburg (Oldb), den 15.01.2018

Verantwortlicher Aktuar der  
Oldenburgischen Landesbrandkasse

Domke

# GEWINN- UND VERLUSTRECHNUNG FÜR DIE ZEIT VOM 1. JANUAR 2017 BIS 31. DEZEMBER 2017

Posten	Euro	Euro	Euro	Vorjahr Euro
<b>I. Versicherungstechnische Rechnung</b>				
1. Verdiente Beiträge für eigene Rechnung				
a) Gebuchte Bruttobeiträge	174.595.371			198.332.814
b) Abgegebene Rückversicherungsbeiträge	35.712.745			34.704.875
		138.882.626		163.627.939
c) Veränderung der Bruttobeitragsüberträge	-563.632			-656.987
d) Veränderung des Anteils der Rückversicherer an den Bruttobeitragsüberträgen	102.443			77.929
		-461.189		-579.058
			138.421.437	163.048.881
2. Technischer Zinsertrag für eigene Rechnung			23.772.763	19.649.351
3. Sonstige versicherungstechnische Erträge für eigene Rechnung			82.370	83.165
4. Aufwendungen für Versicherungsfälle für eigene Rechnung				
a) Zahlungen für Versicherungsfälle				
aa) Bruttobetrag	157.292.685			166.151.034
bb) Anteil der Rückversicherer	18.613.090			16.115.666
		138.679.595		150.035.368
b) Veränderung der Rückstellung für noch nicht abgewickelte Versicherungsfälle				
aa) Bruttobetrag	2.630.621			13.929.328
bb) Anteil der Rückversicherer	1.382.069			8.870.509
		1.248.552		5.058.819
			139.928.147	155.094.187
5. Veränderung der übrigen versicherungstechnischen Netto-Rückstellungen				
a) Netto-Deckungsrückstellung		-182.837		-162.489
b) Sonstige versicherungstechnische Netto-Rückstellungen		458.266		-456.131
			275.429	-618.620
6. Aufwendungen für erfolgsabhängige und erfolgsunabhängige Beitragsrückerstattungen für eigene Rechnung			10.021	119.638
7. Aufwendungen für den Versicherungsbetrieb für eigene Rechnung				
a) Bruttoaufwendungen für den Versicherungsbetrieb		43.197.426		44.006.576
b) davon ab: Erhaltene Provisionen und Gewinnbeteiligungen aus dem in Rückdeckung gegebenen Versicherungsgeschäft		10.008.765		10.398.326
			33.188.661	33.608.250
8. Sonstige versicherungstechnische Aufwendungen für eigene Rechnung			2.185.928	2.144.542
9. Zwischensumme			-12.760.758	-8.803.840
10. Veränderung der Schwankungsrückstellung und ähnlicher Rückstellungen			154.285	165.423
11. Versicherungstechnisches Ergebnis für eigene Rechnung			-12.606.473	-8.638.417
Übertrag:			-12.606.473	-8.638.417

**Posten**

	Euro	Euro	Euro	Vorjahr Euro
Übertrag:			-12.606.473	-8.638.417
<b>II. Nichtversicherungstechnische Rechnung</b>				
1. Erträge aus Kapitalanlagen				
a) Erträge aus Beteiligungen	423.221			396.432
davon aus verbundenen Unternehmen: — Euro (Vorjahr: — Euro)				
b) Erträge aus anderen Kapitalanlagen	36.880.674			30.458.017
davon aus verbundenen Unternehmen: 104.422 Euro (Vorjahr: 104.422 Euro)				
c) Erträge aus Zuschreibungen	359.428			665.463
d) Gewinne aus dem Abgang von Kapitalanlagen	9.940.172			31.400
		47.603.495		31.551.312
2. Aufwendungen für Kapitalanlagen				
a) Aufwendungen für die Verwaltung von Kapitalanlagen, Zinsaufwendungen und sonstige Aufwendungen für die Kapitalanlagen	1.046.431			1.021.220
b) Abschreibungen auf Kapitalanlagen	3.590.295			1.543.153
c) Verluste aus dem Abgang von Kapitalanlagen	1.597			441.686
		4.638.323		3.006.059
		42.965.172		28.545.253
3. Technischer Zinsertrag		24.104.952		19.951.219
			18.860.220	8.594.034
4. Sonstige Erträge		3.561.332		3.061.937
5. Sonstige Aufwendungen		9.653.557		7.157.204
			-6.092.225	-4.095.267
6. Ergebnis der normalen Geschäftstätigkeit			161.522	-4.139.650
7. Steuern vom Einkommen und vom Ertrag		191.930		-160.561
8. Sonstige Steuern		86.542		81.483
			278.472	-79.078
9. Jahresfehlbetrag			-116.950	-4.060.572
10. Entnahme aus Gewinnvortrag			0	1.800.419
11. Entnahme aus den anderen Gewinnrücklagen			116.950	2.260.153
12. Bilanzgewinn			0	0

## AUFSICHT UND UNTERNEHMENSORGANE

---

### Rechtsaufsicht

Das Niedersächsische Finanzministerium, Hannover

### Versicherungsaufsicht

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

### Trägerversammlung

Land Niedersachsen,  
mit 30 Stimmen

Sparkassenverband Niedersachsen,  
mit 135 Stimmen

Landschaftliche Brandkasse Hannover,  
mit 135 Stimmen

### Aufsichtsrat Ordentliche Mitglieder

**Hermann Kasten**, Vorsitzender,  
Vorsitzender des Vorstandes  
der VGH Versicherungen, Hannover

**Gerhard Fiand**, stellvertretender Vorsitzender,  
Vorsitzender des Vorstandes  
der Landessparkasse zu Oldenburg, Oldenburg

**Jörg Bensberg**,  
Landrat des Landkreises Ammerland, Westerstede

**Rolf Brandstrup**,  
Vorsitzender des Vorstandes  
der Sparkasse Wilhelmshaven, Wilhelmshaven

**Jürgen Löcke**,  
stellvertretender Verbandsgeschäftsführer  
des Sparkassenverbandes Niedersachsen, Hannover

**Norbert Meyer**,  
Vorsitzender des Landvolkverbandes  
Kreislandvolk Vechta a. D., Lutten

**Frank Müller**,  
Mitglied des Vorstandes  
der VGH Versicherungen, Hannover

**Doris Nordmann**,  
Staatssekretärin,  
Niedersächsisches Finanzministerium, Hannover

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

**Gert Stuke**,  
Präsident der Oldenburgischen Industrie-  
und Handelskammer, Oldenburg

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

**Herbert Winkel**,  
Landrat des Landkreises Vechta, Vechta

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

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

**Enno Geerken**,  
Versicherungsangestellter, Bad Zwischenahn

**Tanja Frei**,  
Versicherungsangestellte, Oldenburg

**Andreas Kersten**,  
Versicherungsangestellter, Oldenburg

**Horst Reglin**,  
ver.di Vereinte Dienstleistungsgewerkschaft,  
Oldenburg

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

### Stellvertretende Mitglieder

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

**Thomas Brückmann**,  
Landrat des Landkreises Wesermarsch, Brake

**Günter Distelrath**,  
Verbandsgeschäftsführer des  
Sparkassenverbandes Niedersachsen, Hannover  
(bis 31. Dezember 2017)

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

**Jochen Herdecke,**  
Mitglied des Vorstandes  
der VGH Versicherungen, Hannover  
(bis 16. Februar 2017)

**Stefan Könner,**  
Geschäftsführer der GSG Oldenburg Bau- und  
Wohngesellschaft mbH, Oldenburg

**Olaf Lietzau,**  
Abt.-Direktor, VGH Versicherungen, Hannover  
(ab 10. Mai 2017)

**Rolf-Dieter Marson,**  
Direktor, VGH Versicherungen, Hannover

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

**Guido Mönnecke,**  
Verbandsgeschäftsführer  
des Sparkassenverbandes Niedersachsen, Hannover  
(ab 01. Januar 2018)

**Wilfried Müller,**  
Präsident der Handwerkskammer Oldenburg a. D.,  
Oldenburg

**Jürgen Rauber,**  
Mitglied des Vorstandes  
der Landessparkasse zu Oldenburg, Oldenburg

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

**Thomas Vorholt,**  
Mitglied des Vorstandes  
der VGH Versicherungen, Hannover

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

**Christian Willers,**  
Versicherungsangestellter, Edeweicht

**Jürgen Humer,**  
ver.di Vereinte Dienstleistungsgewerkschaft,  
Verden

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

## **Vorstand**

**Dr. Ulrich Knemeyer,**  
Wedemark  
- Vorsitzender -

**Jürgen Müllender,**  
Oldenburg  
- Mitglied des Vorstandes -

**Angelika Müller,**  
Hannover,  
- Mitglied des Vorstandes -

# ANHANG

## BEIRÄTE

---

### Allgemeiner Beirat

**Hermann Kasten**, Vorsitzender,  
Vorsitzender des Vorstandes  
der VGH Versicherungen, Hannover

### Mitglieder

**Knut Bekaam**,  
Kreistagsabgeordneter, Edewecht

**Ursula Burdiek**,  
Ratsfrau, Oldenburg

**Howard Jacques**,  
Ratsherr, Wilhelmshaven

**Josef Kläne**,  
Kreistagsabgeordneter, Vechta

**Dieter Kohlmann**,  
Kreistagsabgeordneter, Ovelgönne

**Dr. Lucien Olivier**,  
Kreistagsabgeordneter, Cloppenburg

**Bernd Pauluschke**,  
Kreistagsabgeordneter, Zetel

**Dieter Schnittjer**,  
Regierungsbrandmeister,  
Vorsitzender des Oldenburgischen  
Feuerwehrverbandes, Lemwerder

**Detlef Sonnenberg**,  
Kreistagsabgeordneter, Wardenburg

**Andreas Tensfeldt**,  
Angestellter der Stadt Delmenhorst, Delmenhorst

### Sparkassenbeirat

**Jan-Peter Linde**, Vorsitzender,  
Leiter des Fachbereiches Produkte und Verbund  
des Sparkassenverbandes Niedersachsen, Hannover

### Mitglieder

**Rolf Brandstrup**,  
Vorsitzender des Vorstandes  
der Sparkasse Wilhelmshaven, Wilhelmshaven

**Gerhard Fiand**,  
Vorsitzender des Vorstandes  
der Landessparkasse zu Oldenburg, Oldenburg

**Rolf-Dieter Marson**,  
Direktor  
VGH Versicherungen, Hannover

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

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

## BILANZIERUNGS- UND BEWERTUNGSMETHODEN

---

Die **immateriellen Vermögensgegenstände** sind mit den Anschaffungskosten vermindert um die planmäßigen Abschreibungen bilanziert worden.

Die **Grundstücke** sind mit den Herstellungs- bzw. Anschaffungskosten vermindert um planmäßige und ggf. außerplanmäßige Abschreibungen bewertet.

Die **Beteiligungen** sind mit den Anschaffungskosten bzw. mit den niedrigeren beizulegenden Werten angesetzt.

Ausgewählte Inhaberschuldverschreibungen werden dem Anlagevermögen zugeordnet. Die Bewertung der dem Anlagevermögen zugeordneten Kapitalanlagen erfolgte unter Berücksichtigung des gemilderten Niederstwertprinzips. Alle **übrigen Wertpapiere mit Ausnahme der Namensschuldverschreibungen** werden nach dem strengen Niederstwertprinzip bilanziert. Das Wertaufholungsprinzip wurde beachtet.

**Hypotheken-, Grundschuld- und Rentenschuldforderungen, Schuldscheinforderungen und Darlehen sowie Ausleihungen an Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht,** 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.

Die **Einlagen bei Kreditinstituten** sind mit den Nominalbeträgen ausgewiesen.

**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 unter Berücksichtigung von Pauschalwertberichtigungen mit den Nominalbeträgen ausgewiesen.

Die **Sachanlagen** einschließlich **geringwertige Wirtschaftsgüter** sind mit den Anschaffungskosten vermindert um die steuerlich zulässige Absetzung für Abnutzung bilanziert. Für die **Vorräte** wurden Festwerte gebildet.

**Laufende Guthaben bei Kreditinstituten, Schecks 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. Spätschäden sind nach den Erfahrungen der Vorjahre angemessen berücksichtigt und hinzugesetzt worden.

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 1,25 %. Im Vorjahr wurde für Schäden, die sich bis 2014 ereigneten, noch ein Rechnungszins von 1,75 % zu Grunde gelegt. Rentenverpflichtungen ab 2017 werden mit 0,9 % reserviert.

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.

Darüber hinaus erfolgte in Anlehnung an diese Vorschriften eine Aufstockung der Schwankungsrückstellung für **Sturmrisiken in der Sparte Verbundene Wohngebäude**, die unter den sonstigen versicherungstechnischen Rückstellungen ausgewiesen wird.

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 2005 G von Prof. Dr. Klaus Heubeck verwendet. Der Rechnungszins beträgt unter Zugrundelegung einer Restlaufzeit von 15 Jahren 3,68 % (Vorjahr: 4,01 %). Als Gehaltstrend wurden 3,0 % (Vorjahr: 3,0 %) berücksichtigt. Als Rententrend wurden 2,0 % bzw. 1,0 % angesetzt. Der Unterschiedsbetrag gem. § 253 Abs. 6 HGB infolge dergesetzlich vorgeschriebenen Ausweitung des Zinsermittlungszeitraumes von 7 auf 10 Jahre beläuft sich auf 6.433.594 Euro.

Die **Rückstellung für Jubiläumszuwendungen** wurde nach versicherungsmathematischen Grundsätzen mit einem Rechnungszins von 2,80 % (Vorjahr: 3,24 %) sowie einem Gehaltstrend von 3,0 % (Vorjahr: 2,0 %) bewertet.

Die **Rückstellung für Altersteilzeit** umfasst den Aufstockungsbetrag und den Erfüllungsrückstand und wird nach versicherungsmathematischen Grundsätzen mit einem Rechnungszins von 1,33 % (Vorjahr: 1,67 %) bei pauschaler 2-jähriger Laufzeit bewertet. Als Gehaltstrend wurden 3,0 % (Vorjahr 2,0 %) berücksichtigt.

Die Rückstellung für **Ausgleichsansprüche** nach § 89b HGB wurde beibehalten und zweckentsprechend abgewickelt. Über eine zusätzliche Rückstellung wurden die voraussichtlichen Verpflichtungen der kommenden 3 Jahre bilanziell vollständig berücksichtigt.

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.

Die **Verbindlichkeiten** sind mit dem Erfüllungsbetrag bewertet worden.

## ANGABEN ZUR BILANZ ZUM 31. DEZEMBER 2017

		31.12.2017 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 2.180.561 Euro enthalten.			
<b>B. Kapitalanlagen</b>			
B. I.	Bilanzwert der eigengenutzten Grundstücke und Bauten	7.235.926	8.701.153
B. II.	Kapitalanlagen in verbundenen Unternehmen und Beteiligungen		
B. II. 3.	Beteiligungen	6.904.685	9.942.184
	Hierbei handelt es sich um acht Beteiligungen an Kapitalgesellschaften und fünf Beteiligungen an Personengesellschaften. Von § 286 Abs. 3 HGB wurde Gebrauch gemacht.		
B. II. 4.	Ausleihungen an Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht	1.606.066	1.775.565

### Investmentfonds mit einem mindestens 10%igen Anteilsbesitz

Anlageziel	Buchwert	Marktwert	Unterschied	Ausschüttungen
<b>Mischfonds</b>	87.849.891	90.445.169	2.595.278	5.254.835

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

### D. Sonstige Vermögensgegenstände

D. III.	Andere Vermögensgegenstände sonstige andere Vermögensgegenstände	109.769	107.614
---------	---	---------	---------

### E. Rechnungsabgrenzungsposten

E. II.	Sonstige Rechnungsabgrenzung		
	Ausgezahlte Beitragsguthaben	196.001	144.997
	Vorausgezahlte Werberechte	37.566	56.349
	Agio aus Namensschuldverschreibungen	1.070.239	241.073
	Sonstige	126.513	131.104

	31. 12. 2017 Euro	Vorjahr Euro
<b>Passivseite</b>		
<b>A. Eigenkapital</b>		
A. II. 2. andere Gewinnrücklagen		
Stand am 01.01.2017	76.125.632	78.385.786
Entnahme zur Verlustabdeckung	116.950	2.260.153
Stand am 31.12.2017	76.008.682	76.125.633
A. II. 3. Rücklage für Sturmrisiken		
Stand am 01.01.2017	4.500.000	4.500.000
Einstellung aus dem Jahresüberschuss des Vorjahres	0	0
Stand am 31.12.2017	4.500.000	4.500.000
<b>B. Versicherungstechnische Rückstellungen</b>		
B. I. bis B. VI.		
Brutto-Rückstellungen gesamt		
Gesamtes Versicherungsgeschäft	231.728.872	229.088.661
Selbst abgeschlossenes Versicherungsgeschäft	225.475.379	222.496.868
Unfallversicherung	15.827.742	16.383.333
Haftpflichtversicherung	29.370.428	33.085.553
Kraftfahrzeug-Haftpflichtversicherung	105.484.726	105.197.548
sonstige Kraftfahrtversicherungen	7.649.587	7.681.669
Feuer- und Sachversicherung	64.834.739	57.763.745
davon: Feuerversicherung	18.094.005	18.357.779
Verbundene Hausratversicherung	4.211.945	4.261.349
Verbundene Gebäudeversicherung	32.785.513	27.572.517
davon		
Brutto-Rückstellung für noch nicht abgewickelte Versicherungsfälle		
Gesamtes Versicherungsgeschäft	182.385.189	179.754.568
davon: Forderungen aus Regressen und Teilungsabkommen	676.524	772.276
Selbst abgeschlossenes Versicherungsgeschäft	180.561.272	177.944.513
Unfallversicherung	14.435.238	14.965.382
Haftpflichtversicherung	21.227.445	23.316.606
Kraftfahrzeug-Haftpflichtversicherung	101.589.973	101.591.047
sonstige Kraftfahrtversicherungen	6.221.567	5.407.956
Feuer- und Sachversicherung	35.387.416	30.770.858
davon: Feuerversicherung	11.612.567	11.903.081
Verbundene Hausratversicherung	1.258.641	1.361.998
Verbundene Gebäudeversicherung	16.895.936	14.102.666
Sonstige versicherungstechnische Rückstellungen		
Enthalten sind Rückstellungen für drohende Verluste aus dem selbstabgeschlossenen Versicherungsgeschäft in Höhe von insgesamt	450.000	900.000

	31. 12. 2017 Euro	Vorjahr Euro
Schwankungsrückstellung und ähnliche Rückstellungen		
Gesamtes Versicherungsgeschäft	22.529.561	22.683.846
Selbst abgeschlossenes Versicherungsgeschäft	21.870.348	21.453.843
Unfallversicherung	388.587	458.975
Haftpflichtversicherung	4.495.849	6.068.863
Kraftfahrzeug-Haftpflichtversicherung	2.630.976	1.930.979
sonstige Kraftfahrtversicherungen	943.904	1.793.334
Feuer- und Sachversicherung	12.829.441	10.738.552
davon: Feuerversicherung	3.736.264	3.576.235
Verbundene Hausratversicherung	0	0
Verbundene Gebäudeversicherung	6.588.753	4.477.058
<b>C. Andere Rückstellungen</b>		
C. III. Sonstige Rückstellungen		
Jubiläumsaufwendungen	591.810	533.963
Urlaubsverpflichtungen	72.000	48.000
Altersteilzeit	973.400	606.870
Aufwendungen für den Jahresabschluss	705.000	890.000
Belastungen 9. DVO zum Gesetz zu Art. 131 GG	9.345	11.265
Prüfungs-/Beratungs- und Veröffentlichungskosten	293.600	282.100
Beiträge Berufsgenossenschaft	63.000	64.000
Gebühren Versicherungsaufsicht	11.000	10.000
Ausgleichsansprüche	1.508.224	1.723.995
Aufbewahrungskosten	613.600	645.008
Ausstehende Rechnungen	1.419.940	375.575
übrige	310.000	235.000
	6.570.919	5.425.776
Für Aufwandsrückstellungen (Ausgleichsansprüche) in Höhe von 1.111.647 Euro wurde das Beibehaltungswahlrecht nach Art. 67 Abs. 3 Satz 1 EGHGB in Anspruch genommen.		
<b>E. Andere Verbindlichkeiten</b>		
E. III. Sonstige Verbindlichkeiten		
Versicherungsgruppe Hannover, Verwaltungsgemeinschaftskonten	26.236	110.759
noch nicht bezahlte Lieferungen und Leistungen	340.872	1.208.646
Beiträge Pensionssicherungsverein	44.315	0
noch abzuführende Steuern	1.365.299	1.578.756
Zuschüsse für Feuerlöscheinrichtungen	185.000	274.000
Vermitteltes Versicherungsgeschäft	271.937	215.746
Durchgangskonten	812.407	141.309
Liquiditätsausgleichskonto mit der Öffentlichen Lebensversicherungsanstalt Oldenburg	76.671	793.034
restliche sonstige Verbindlichkeiten	465.590	1.140.477
	3.588.327	5.462.727
davon: mit einer Restlaufzeit von mehr als fünf Jahren: 0 Euro (Vorjahr: 0 Euro)		
<b>F. Rechnungsabgrenzungsposten</b>		
vorausgezahlte Mieten	14.636	10.888
vorausgezahlte Zinsen	0	0
auf die Laufzeit verteiltes Disagio auf Namensschuldverschreibungen	31.028	35.128
	45.664	46.016

## ENTWICKLUNG DER AKTIVPOSTEN A., B.I. BIS B.III. IM GESCHÄFTSJAHR 2017

	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	1.832.650	1.055.689
2. geleistete Anzahlungen	265.402	0
3. Summe A.	<b>2.098.052</b>	<b>1.055.689</b>
<b>B. I. Grundstücke, grundstücksgleiche Rechte und Bauten einschließlich der Bauten auf fremden Grundstücken</b>	<b>28.603.174</b>	<b>2.630</b>
<b>B. II. Kapitalanlagen in verbundenen Unternehmen und Beteiligungen</b>		
1. Anteile an verbundenen Unternehmen	0	0
2. Ausleihungen an verbundene Unternehmen	0	0
3. Beteiligungen	9.942.184	0
4. Ausleihungen an Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht	1.775.566	0
5. Summe B.II.	<b>11.717.750</b>	<b>0</b>
<b>B. III. Sonstige Kapitalanlagen</b>		
1. Aktien, Anteile oder Aktien an Investmentvermögen und andere nicht festverzinsliche Wertpapiere	73.519.248	16.299.934
2. Inhaberschuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere	71.377.516	8.486.860
3. Hypotheken-, Grundschuld- und Rentenschuldforderungen	445.114	0
4. Sonstige Ausleihungen		
a) Namensschuldverschreibungen	115.000.000	5.000.000
b) Schuldscheinforderungen und Darlehen	48.253.713	6.045.000
c) übrige Ausleihungen	628.532	0
Summe zu 4.	<b>163.882.245</b>	<b>11.045.000</b>
5. Einlagen bei Kreditinstituten	13.875.000	0
6. Andere Kapitalanlagen	0	0
7. Summe B.III.	<b>323.099.123</b>	<b>35.831.794</b>
<b>Insgesamt</b>	<b>365.518.099</b>	<b>36.890.113</b>

### Zeitwertangaben nach § 54 ff RechVersV

Der Zeitwert der zu den Anschaffungskosten bilanzierten Kapitalanlagen beträgt 276.041.349 Euro und der Zeitwert der zu Nennwert bilanzierten Kapitalanlagen beträgt 111.867.599 Euro. Unter Berücksichtigung von Disagien in Höhe von 31.028 Euro und Agien von 1.070.239 Euro ergibt sich eine Bewertungsreserve von 34.402.790 Euro.

In dem Betrag verrechnet sind stille Lasten in Höhe von 32.038 Euro aus einer Beteiligung. Aufgrund erwarteter zukünftiger Ertragsentwicklungen des Unternehmens wurde auf eine Abschreibung verzichtet. Desweiteren ist eine stille Last in Höhe von 138.269 Euro aus einer Ausleihung an ein Unternehmen, mit dem ein Beteiligungsverhältnis besteht, verrechnet worden. Da von einer vollständigen Rückzahlung des gewährten Darlehens zum Ende der Laufzeit ausgegangen wird, wurde keine Abschreibung vorgenommen. Weiterhin enthalten sind stille Lasten in Höhe von 253.453 Euro aus Namensschuldverschreibungen sowie 34.924 Euro aus Schuldscheindarlehen. Da kein Ausfall der Emittenten zu erwarten ist, ist keine Abschreibung dieser Positionen vorgenommen worden.

Zwei festverzinsliche Inhaberpapiere wurden gem. § 341 b HGB dem Anlagevermögen zugeordnet. Aus diesen Wertpapieren resultieren stille Lasten von insgesamt 32.110 Euro, welche ebenfalls in der oben genannten Gesamtbewertungsreserve verrechnet wurden. Auf die Abschreibung wurde verzichtet, weil mit einem Ausgleich zum Laufzeitende gerechnet wird.

Umbuchungen Euro	Abgänge Euro	Zuschreibungen Euro	Abschreibungen Euro	Bilanzwerte Ge- schäftsjahr Euro	Zeitwerte Ge- schäftsjahr Euro
265.402	0	0	734.011	2.419.730	
-265.402	0	0	0	0	
<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>734.011</b>	<b>2.419.730</b>	
<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>3.535.168</b>	<b>25.070.636</b>	<b>35.991.597</b>
0	0	0	0	0	0
0	0	0	0	0	0
0	2.997.000	948	41.447	6.904.685	11.238.695
0	169.499	0	0	1.606.067	1.485.083
<b>0</b>	<b>3.166.499</b>	<b>948</b>	<b>41.447</b>	<b>8.510.752</b>	<b>12.723.778</b>
0	1.806.498	0	0	88.012.684	91.330.669
0	7.882.780	358.480	13.680	72.326.396	78.431.579
0	140.345	0		304.769	316.368
0	16.000.000	0	0	104.000.000	111.867.599
0	652.143	0	0	53.646.570	56.652.218
0	33.392	0	0	595.140	595.140
<b>0</b>	<b>16.685.535</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>158.241.710</b>	<b>169.114.957</b>
0	13.875.000	0	0	0	0
0	0	0	0	0	0
<b>0</b>	<b>40.390.158</b>	<b>358.480</b>	<b>13.680</b>	<b>318.885.559</b>	<b>339.193.573</b>
<b>0</b>	<b>43.556.657</b>	<b>359.428</b>	<b>4.324.306</b>	<b>354.886.677</b>	<b>387.908.948</b>

#### 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 2017 Neubewertet.

Die Beteiligungen sind mit unterschiedlichen Methoden bewertet worden. Vier Beteiligungen wurden mit dem Anschaffungspreis bewertet. Siebenmal 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, Investmentanteile und anderer nicht festverzinslicher Wertpapiere wurden auf der Basis der Börsenkurse bzw. Rücknahmepreise zum 31.12.2017 ermittelt.

Für die Inhaberschuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere wurden die Börsenkurse zum 31.12.2017 als Zeitwert angesetzt. Bei nicht börsengehandelten Namensschuldverschreibungen, Schuldscheinforderungen und Darlehen, übrigen Ausleihungen und Ausleihungen an Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht, sowie Hypothekenforderungen 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
6.558.210	6.510.140	1.354.168	2.102.680	2.343.115	2.594.764
9.502.957	9.570.830	3.848.189	6.204.926	4.005.261	4.073.391
33.403.157	33.155.701	34.792.362	38.736.782	7.277.605	7.209.445
26.920.341	27.389.794	24.004.741	21.456.208	5.706.083	5.651.844
<b>60.323.498</b>	<b>60.545.495</b>	<b>58.797.103</b>	<b>60.192.990</b>	<b>12.983.688</b>	<b>12.861.289</b>
<b>76.384.665</b>	<b>76.626.465</b>	<b>63.999.460</b>	<b>68.500.596</b>	<b>19.332.064</b>	<b>19.529.444</b>
7.259.984	7.717.510	7.882.882	14.401.431	4.919.100	5.276.799
9.099.902	9.780.582	3.222.541	3.850.323	2.778.334	2.806.603
26.529.335	25.288.733	24.861.936	22.456.130	9.195.970	9.130.469
5.672.772	5.568.056	7.340.847	4.134.135	2.597.803	2.641.839
<b>48.561.993</b>	<b>48.354.881</b>	<b>43.308.206</b>	<b>44.842.019</b>	<b>19.491.207</b>	<b>19.855.710</b>
873.055	842.100	837.802	2.500.789	613.669	611.258
<b>125.819.713</b>	<b>125.823.446</b>	<b>108.145.468</b>	<b>115.843.404</b>	<b>39.436.940</b>	<b>39.996.412</b>
<b>12.601.723</b>	<b>37.225.435</b>	<b>51.777.838</b>	<b>64.236.958</b>	<b>3.760.485</b>	<b>4.010.164</b>
<b>138.421.436</b>	<b>163.048.881</b>	<b>159.923.306</b>	<b>180.080.362</b>	<b>43.197.425</b>	<b>44.006.576</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
3.432.281	3.068.029	305.209	-566.142	57.765	58.949
7.338.579	4.881.348	895.623	656.012	115.761	113.754
-2.941.043	-3.153.188	238.467	-1.440.333	175.612	179.042
-1.509.388	-1.325.762	491.618	752.018	131.221	133.330
<b>-4.450.431</b>	<b>-4.478.950</b>	<b>730.085</b>	<b>-688.315</b>	<b>306.833</b>	<b>312.372</b>
<b>6.320.429</b>	<b>3.470.427</b>	<b>1.930.917</b>	<b>-598.445</b>	<b>480.359</b>	<b>485.075</b>
-576.848	-944.590	2.262.983	-3.098.803	30.536	30.871
2.864.367	2.877.966	104.415	33.160	60.190	59.790
-1.839.522	-2.323.570	829.607	2.363.414	152.662	155.939
-282.058	411.939	176.359	1.405.992	48.152	46.913
<b>165.939</b>	<b>21.745</b>	<b>3.373.364</b>	<b>703.763</b>	<b>291.540</b>	<b>293.513</b>
-196.683	-578.633	-57.678	-960.945	108.844	110.977
<b>6.289.685</b>	<b>2.913.539</b>	<b>5.246.603</b>	<b>-855.627</b>	<b>880.743</b>	<b>889.565</b>
<b>-18.896.159</b>	<b>-11.551.956</b>	<b>359.775</b>	<b>98.072</b>	-	-
<b>-12.606.474</b>	<b>-8.638.417</b>	<b>5.606.378</b>	<b>-757.555</b>	<b>880.743</b>	<b>889.565</b>



# ANHANG

	2017 Euro	Vorjahr Euro
I. 2. Technischer Zinsertrag f.e.R.	23.772.763	19.649.351
<p>Hierbei handelt es sich um Erträge in Höhe von 1,25 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	15.820.856	9.687.652
übernommenes Versicherungsgeschäft	254.161	-64.821
gesamtes Versicherungsgeschäft	16.075.017	9.622.831
I. 6. Aufwendungen für Beitragsrückerstattungen an die Versicherungsnehmer		
selbst abgeschlossenes Versicherungsgeschäft	10.021	117.607
übernommenes Versicherungsgeschäft	0	2.031
gesamtes Versicherungsgeschäft	10.021	119.638
I. 7. Bruttoaufwendungen für den Versicherungsbetrieb		
Abschlussaufwendungen	17.311.462	18.106.312
Verwaltungsaufwendungen	25.885.963	25.900.263
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	18.937.961	18.647.797
2. Sonstige Bezüge der Versicherungsvertreter im Sinne des § 92 HGB	792.196	954.282
3. Löhne und Gehälter	16.102.283	15.762.875
4. Soziale Abgaben und Aufwendungen für Unterstützung	2.784.555	2.741.625
5. Aufwendungen für Altersversorgung	365.950	1.146.558
6. Aufwendungen insgesamt	38.982.945	39.253.137
<b>II. Nichtversicherungstechnische Rechnung</b>		
II. 1. b) Erträge aus anderen Kapitalanlagen		
Erträge aus Grundstücken, grundstücksgleichen Rechten und Bauten einschließlich der Bauten auf fremden Grundstücken	2.199.640	2.185.886
Erträge aus anderen Kapitalanlagen	34.681.034	28.272.131
II. 2. b) Abschreibungen auf Kapitalanlagen		
Enthalten sind außerplanmäßige Abschreibungen auf Beteiligungen in Höhe von	41.447	130.400
sowie auf Grundstücke in Höhe von	2.534.119	0
II. 4. u. 5. Sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen		
Hierunter werden Währungskursgewinne in Höhe von 2.044 Euro und Währungskursverluste in Höhe von 1.803 Euro ausgewiesen.		

In den Sonstigen Aufwendungen sind Aufwendungen aus der Aufzinsung gem. § 277 Abs. 5 HGB in Höhe von 1.614.603 Euro sowie aus der Änderung der des Diskontierungszinses bei Pensionsrückstellungen und ähnlichen mitarbeiterbezogenen Rückstellungen von 2.101.813 Euro (Vorjahr: - 683.668 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 578.642 Euro.

Für im Ruhestand befindliche Vorstandsmitglieder bzw. deren Hinterbliebene wurden von der Oldenburgischen Landesbrandkasse 331.075 Euro aufgewendet. Zum 31.12.2017 sind 4.550.703 Euro für diesen Personenkreis zurückgestellt.

Die Mitglieder des Aufsichtsrates und der Beiräte erhielten für ihre Tätigkeit für die Oldenburgische Landesbrandkasse insgesamt 52.560 Euro bzw. 13.680 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 des Verbandes öffentlicher Versicherer 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


Kraftfahrzeug-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 2,24 Mio. Euro beschränkt.

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

Es bestehen Resteinzahlungsverpflichtungen aus Beteiligungen an der ÖRAG-Rechtsschutzversicherungs-AG in Höhe von 67.874 Euro und an der -Direkt-Verwaltungs-GmbH & Co. KG in Höhe von 131.676 Euro.

Offene Vorkäufe auf Schuldscheindarlehen und Namensschuldvereinbarungen bestehen zum Bilanzstichtag mit einem Nominalwertvolumen in Höhe von 15 Mio. Euro. Der mittels finanzmathematischer Verfahren ermittelte Zeitwert der Wertpapiertermingeschäfte beträgt per Saldo 68.557 Euro.

### **Verbundene Unternehmen**

Der Sparkassenverband Niedersachsen (SVN), Hannover, hat die Ausübung seiner mit der Trägerschaft verbundenen Rechte seit 01.07.2007 treuhänderisch auf die

# ANHANG

Landschaftliche Brandkasse Hannover übertragen. Materiell stehen die Trägerrechte unverändert dem SVN zu. Aufgrund dieser Vereinbarung wird die Oldenburgische Landesbrandkasse in den Konzernabschluss der Landschaftlichen Brandkasse Hannover einbezogen. Der Konzernabschluss der Landschaftlichen Brandkasse Hannover wird beim elektronischen Bundesanzeiger eingereicht und offengelegt.

## Sonstige Angaben

An Abschlussprüfer wurden netto insgesamt 189.554 Euro für Abschlussprüfungsleistungen aufgewendet.

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.

## Beziehungen zu nahe stehenden Personen

Zwischen der Oldenburgischen Landesbrandkasse (Rückversicherer) und der Öffentlichen Lebensversicherungsanstalt Oldenburg (Zedent) ist im Geschäftsjahr 2016 ein langfristiger, proportionaler Rückversicherungsvertrag auf Normalbasis geschlossen worden.

Marktübliche 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.

## Personalbestand

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

Vollzeitbeschäftigte	Innendienst	233
	Außendienst	17
	Auszubildende	6
Teilzeitbeschäftigte	Innendienst	79
	Außendienst	2
Angestellte gesamt		337

Oldenburg (Oldb), den 06.03.2018

## Oldenburgische Landesbrandkasse Der Vorstand

Dr. Knemeyer      Müllender      Müller

# BESTÄTIGUNGSVERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS

---

## Vermerk über die Prüfung des Jahresabschlusses und des Lageberichts

### Prüfungsurteile

Wir haben den Jahresabschluss der Oldenburgische Landesbrandkasse, Oldenburg – bestehend aus der Bilanz zum 31. Dezember 2017 und der Gewinn- und Verlustrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Januar bis zum 31. Dezember 2017 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 2017 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 der Anstalt zum 31. Dezember 2017 sowie ihrer Ertragslage für das Geschäftsjahr vom 1. Januar bis zum 31. Dezember 2017 und
- vermittelt der beigefügte Lagebericht insgesamt ein zutreffendes Bild von der Lage der Anstalt. 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 unsere 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 2017 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.

---

## Zeitwertermittlung und Bewertung der Sonstigen Ausleihungen

Im Jahresabschluss der Oldenburgischen Landesbrandkasse zum 31. Dezember 2017 werden Sonstige Ausleihungen in Höhe von EUR 158,2 Mio ausgewiesen, die im Wesentlichen Namensschuldverschreibungen und Schuldscheinforderungen und Darlehen betreffen und für die keine notierten Marktpreise vorliegen. Die Sonstigen Ausleihungen machen damit 41,6 % der Bilanzsumme aus und haben somit einen wesentlichen Einfluss auf die Vermögenslage der Anstalt.

Hinsichtlich der angewandten Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden verweisen wir auf die Erläuterungen der Anstalt im Anhang innerhalb des Abschnitts „Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden“ unter „Kapitalanlagen“ und für die Darstellung der Zeitwerte und Bewertungsreserven auf die Anhangangabe „Erläuterungen zur Jahresbilanz, Entwicklung der Aktivposten A, B I bis III“. Risikoangaben sind im Lagebericht innerhalb des „Risikoberichts“ im Abschnitt „Marktrisiko“ enthalten.

### DAS RISIKO FÜR DEN ABSCHLUSS

Da bei diesen Sonstigen Ausleihungen kein beobachtbarer Marktpreis vorliegt, muss der Zeitwert anhand alternativer Bewertungsverfahren ermittelt werden. Diese Verfahren basieren auf marktgestützten, gegebenenfalls durch Zu- und Abschläge korrigierten, oder auf geschätzten Inputfaktoren.

Da die alternativen Bewertungsverfahren einen hohen Grad an Komplexität aufweisen und nicht unwesentlich von Einschätzungen und Beurteilungen der Anstalt abhängig sind, besteht das grundsätzliche Risiko, dass das Bewertungsverfahren nicht sachgerecht bzw. fehlerhaft ist und zu falschen Zeitwerten führt. Für die Bilanzierung der Sonstigen Ausleihungen im Jahresabschluss ergibt sich daraus das Risiko, dass eine voraussichtlich dauernde Wertminderung

nicht erkannt wird und eine Abschreibung daher unterbleibt bzw. bei einer Wertaufholung eine Zuschreibung unterbleibt oder dass die Zeitwertangabe im Anhang nicht korrekt ist.

### UNSERE VORGEHENSWEISE IN DER PRÜFUNG

Unsere Prüfung der Sonstigen Ausleihungen haben wir unter Berücksichtigung der vorgenannten Risiken im Wesentlichen wie folgt durchgeführt:

- Wir haben den Prozess der Erhebung von Marktdaten in das Bestandsführungssystem für Kapitalanlagen sowie die Ermittlung der Inputfaktoren für Bewertungsmodelle einschließlich der hierzu eingerichteten Kontrollen geprüft. Wir haben uns durch Funktionsprüfungen von der Wirksamkeit der installierten Kontrollen überzeugt.
- Wir haben weiterhin die Angemessenheit der verwendeten Bewertungsmodelle in Bezug auf ihre finanzmathematische Eignung beurteilt. Unter Einbezug unserer Kapitalanlagespezialisten haben wir die Systematik der Parametrisierung gewürdigt. Die verwendeten Parameter haben wir mit aus beobachtbaren Marktdaten abgeleiteten Werten und internem Benchmarking verglichen und mit den Verantwortlichen der Anstalt erörtert.
- Wir haben anhand der im Rahmen unserer Prüfung gewonnenen Informationen beurteilt, bei welchen Sonstigen Ausleihungen Anhaltspunkte für einen Abschreibungsbedarf bestehen.
- Zur Sicherstellung der rechnerischen Richtigkeit des verwendeten Bewertungsmodells haben wir die Berechnungen der Anstalt auf Basis risikoorientiert ausgewählter Elemente nachvollzogen.

### UNSERE SCHLUSSFOLGERUNGEN

Die verwendeten Methoden sowie die zugrunde liegenden Annahmen zur Ermittlung der Zeitwerte der

---

Sonstigen Ausleihungen sind insgesamt angemessen. Erforderliche Abschreibungen und Zuschreibungen sind erfolgt.

### **Bewertung der in der Brutto-Rückstellung für noch nicht abgewickelte Versicherungsfälle im selbst abgeschlossenen Schaden/-Unfall-Versicherungsgeschäft enthaltenen Teilschadenrückstellungen für bekannte und unbekannte Versicherungsfälle**

Hinsichtlich der angewandten Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze verweisen wir auf die Erläuterungen im Anhang der Anstalt im Abschnitt „Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden“ unter „C. Versicherungstechnische Rückstellungen“. Risikoangaben sind im Lagebericht im Abschnitt „Risikobericht“ unter „Versicherungstechnisches Risiko“ enthalten.

#### **DAS RISIKO FÜR DEN ABSCHLUSS**

Die Brutto-Rückstellungen für noch nicht abgewickelte Versicherungsfälle betragen EUR 182,4 Mio und machen 47,9 % der Bilanzsumme aus und haben somit einen wesentlichen Einfluss auf die Vermögenslage der Anstalt.

Die Brutto-Rückstellung für noch nicht abgewickelte Versicherungsfälle beinhaltet verschiedene Teilschadenrückstellungen, wovon die Rückstellungen für bekannte Versicherungsfälle und die Rückstellungen für unbekannte Versicherungsfälle (Spätschäden) den ganz überwiegenden Teil ausmachen.

Die Rückstellungen für am Bilanzstichtag bereits bekannte Versicherungsfälle werden nach dem voraussichtlichen Aufwand für jeden einzelnen Schadenfall geschätzt. Für noch nicht bekannte Schadenfälle werden Spätschadenrückstellungen gebildet, die überwiegend nach Erfahrungssätzen berechnet wurden; dabei kommen auch versicherungsmathematische Verfahren zur Anwendung.

Die Bewertung dieser Teilschadenrückstellungen unterliegt daher Unsicherheiten hinsichtlich der voraussichtlichen Schadenhöhe und ist entsprechend ermessensbehaftet. Die Schätzung des voraussichtlichen Schadenbedarfs hat dabei unter Beachtung des handelsrechtlichen Vorsichtsprinzips (§ 341e Abs. 1 Satz 1 HGB) zu erfolgen.

Das Risiko besteht bei den zum Bilanzstichtag bereits bekannten Schadenfällen darin, dass die noch ausstehenden Schadenzahlungen nicht in ausreichender Höhe zurückgestellt sind. Bei den bereits eingetretenen, jedoch noch nicht gemeldeten Schadenfällen (unbekannte Spätschäden) besteht daneben das Risiko, dass diese nicht oder nicht ausreichend berücksichtigt werden.

#### **UNSERE VORGEHENSWEISE IN DER PRÜFUNG**

- Bei der Prüfung der Rückstellung für bekannte und unbekannte Versicherungsfälle haben wir im Wesentlichen folgende Prüfungshandlungen durchgeführt:
- Wir haben den Prozess zur Schadenbearbeitung aufgenommen und die wesentlichen internen Kontrollen in Bezug auf die Erfassung von Schäden im Bestandsführungssystem sowie die Ermittlung und regelmäßige Überprüfung der Rückstellungen auf Angemessenheit und Wirksamkeit geprüft.
- Auf Basis einer bewussten Auswahl haben wir die Höhe einzelner, bekannter Schadenrückstellungen anhand der Aktenlage für verschiedene Versicherungszweige und -arten nachvollzogen.
- Anhand eines Zeitreihenvergleichs insbesondere von Schadenstückzahlen, Schadenhäufigkeiten, durchschnittlichen Schadenhöhen und Abwicklungsgeschwindigkeiten sowie der Geschäftsjahres- und bilanziellen Schadenquoten haben wir die

---

Entwicklung der Schadenrückstellung im Hinblick auf die Plausibilität ihrer Entwicklung analysiert.

- Die tatsächliche Entwicklung der im Vorjahr gebuchten Rückstellung für noch nicht abgewickelte Versicherungsfälle haben wir anhand der Abwicklungsergebnisse auf Hinweise nicht ausreichend vorsichtiger Rückstellungsbildung analysiert.
- Wir haben die Berechnungen der Anstalt zur Ermittlung der unbekanntem Spätschäden geprüft. Dabei haben wir insbesondere die Herleitung der geschätzten Anzahl von Spätschäden und deren Durchschnittshöhe auf der Grundlage historischer Erfahrungen und aktueller Entwicklungen gewürdigt.
- Darüber hinaus haben wir unter Einbeziehung unserer Spezialisten für ausgewählte Segmente, die wir auf Basis von Risikoüberlegungen ausgewählt haben, eigene versicherungsmathematische Berechnungen der Schadenrückstellungen durchgeführt und diese mit den Berechnungen der Anstalt verglichen.

#### UNSERE SCHLUSSFOLGERUNGEN

Die verwendeten Methoden sowie die zugrunde liegenden Annahmen zur Bewertung der Rückstellung für bekannte und unbekanntem Versicherungsfälle sind insgesamt angemessen.

#### Sonstige Informationen

Die gesetzlichen Vertreter sind für die sonstigen Informationen verantwortlich. Die sonstigen Informationen umfassen den Geschäftsbericht, mit Ausnahme des geprüften Jahresabschlusses und 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, 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 der Anstalt 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 – beabsichtigten oder unbeabsichtigten – falschen Darstellungen ist.

Bei der Aufstellung des Jahresabschlusses sind die gesetzlichen Vertreter dafür verantwortlich, die Fähigkeit der Anstalt 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 Anstalt 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 Anstalt 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 – beabsichtigten oder unbeabsichtigten – falschen Darstellungen ist, und ob der Lagebericht insgesamt ein zutreffendes Bild von der Lage der Anstalt vermittelt sowie in allen wesentlichen Belangen mit dem Jahresabschluss sowie mit den bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnissen in Einklang steht, den deutschen gesetzlichen Vorschriften entspricht und die Chancen und Risiken der zukünftigen

Entwicklung zutreffend darstellt, sowie einen Bestätigungsvermerk zu erteilen, der unsere Prüfungsurteile zum Jahresabschluss und zum Lagebericht beinhaltet.

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

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

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher – beabsichtigter oder unbeabsichtigter – falscher Darstellungen im Jahresabschluss und im Lagebericht, 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 wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist bei Verstößen höher als bei Unrichtigkeiten, da Verstöße betrügerisches 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 Anstalt 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 Anstalt 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 Anstalt 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 Anstalt 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 von den gesetzlichen Vertretern dargestellten zukunftsorientierten Angaben im Lagebericht durch. Auf Basis ausreichender und geeigneter Prüfungsnachweise vollziehen wir dabei insbesondere die den zukunftsorientierten Angaben von den gesetzlichen Vertretern zugrunde gelegten bedeutsamen Annahmen nach und beurteilen die sachgerechte Ableitung der zukunftsorientierten Angaben aus diesen Annahmen. Ein eigenständiges Prüfungsurteil zu den zukunftsorientierten Angaben sowie zu den zugrunde liegenden Annahmen geben wir nicht ab. Es besteht ein erhebliches unvermeidbares Risiko, dass künftige Ereignisse wesentlich von den zukunftsorientierten Angaben abweichen.

Wir erörtern mit den für die Überwachung Verantwortlichen unter anderem den geplanten Umfang und die Zeitplanung der Prüfung sowie bedeutende 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 in der Aufsichtsratssitzung vom 10. Mai 2017 als Abschlussprüfer gewählt. Wir wurden am 10. Mai 2017 vom Aufsichtsrat beauftragt. Wir sind ununterbrochen seit dem Geschäftsjahr 2012 als Abschlussprüfer der Oldenburgischen Landesbrandkasse tätig.

#### **Verantwortlicher Wirtschaftsprüfer**

Der für die Prüfung verantwortliche Wirtschaftsprüfer ist Christoph Hellwig.

Hannover, den 6. April 2018

**KPMG AG**  
**Wirtschaftsprüfungsgesellschaft**

**Hellwig**  
**Wirtschaftsprüfer**

**Hetzke**  
**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. Er befasste sich eingehend mit dem Jahresabschluss 2016, der Unternehmensplanung für das Geschäftsjahr 2018, insbesondere mit dem Wirtschaftsplan 2018 und der mittelfristigen Ergebnisplanung sowie den Abweichungen des tatsächlichen Geschäftsverlaufs von den Planungen. Weitere Themen waren u.a. die Ausgestaltung der aufsichtsrechtlichen Schlüsselfunktionen und die Kapitalanlagestrategie. Die von einer Arbeitsgruppe der Träger ausgearbeiteten Satzungsänderungen wurden ebenfalls vom Aufsichtsrat zur Kenntnis genommen.

Der Personalausschuss behandelte in drei Sitzungen die ihm zugewiesenen Aufgaben; im Gremium wurde darüber berichtet.

Der Aufsichtsrat, vertreten durch den Aufsichtsratsvorsitzenden, erteilte den Prüfungsauftrag nach § 341k HGB in Verbindung mit § 316 ff HGB an die KPMG AG, Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, Hannover. Nach Prüfung des vom Vorstand aufgestellten Jahresabschlusses und des Lageberichtes für das Geschäftsjahr 2017 hat der Abschlussprüfer den uneingeschränkten Bestätigungsvermerk erteilt.

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 sowie die Grundsätze des Corporate Governance Kodex.

Mit Wirkung zum 1. Juli 2017 ist Herr Jürgen Müllender für fünf Jahre zum Vorstandsmitglied wiederbestellt worden.

## **BERICHT DES AUFSICHTSRATES**

---

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

Oldenburg (Oldb), den 8. Mai 2018

Der Aufsichtsrat der  
Oldenburgischen Landesbrandkasse

Kasten  
Vorsitzender



# BERICHT ÜBER DAS GESCHÄFTSJAHR 2017

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**

- Pensionskasse
- Pensionsfonds

## BERICHT DES VORSTANDES

---

### Bericht über die wirtschaftlichen Rahmenbedingungen

#### Kapitalmärkte

Im Jahr 2017 hat die Europäische Zentralbank (EZB) ihre expansive Geldpolitik konsequent fortgeführt. Der Leitzins verharrte wie zuvor bei 0,0 % und der Einlagezins für Banken bei der Notenbank bei -0,4 %. Das Anleiheaufkaufprogramm hat die EZB bis September 2018 verlängert, wenn auch mit abgesenktem Volumen.

Die Rentenmärkte waren weiterhin von einer hohen Volatilität geprägt. Die Rendite für 10-jährige Bundesanleihen startete zu Jahresbeginn mit 0,17 %. Zur Jahresmitte erreichte sie ihr Jahreshoch um 0,6 %, fiel jedoch im Anschluss wieder, zwischenzeitlich unter die Marke von 0,3 %. Zum Jahresende betrug die Rendite für 10-jährige Bundesanleihen 0,42 %.

Die internationalen Aktienmärkte entwickelten sich im Jahr 2017 mit Ausnahme des vom Staatsbankrott bedrohten Venezuela durchweg positiv. Neben den Preisen für Aktien legten auch die Preise für Immobilien, Rohstoffe und insbesondere die Preise für Kryptowährungen stark zu. Letztere gerieten jedoch nach Verboten und Warnungen von Notenbanken und Finanzaufsichten zunehmend unter Druck. Die Gesamtperformance des Deutschen Leitindex DAX lag bei 12,5 %, die des Dow Jones bei 25,1 %, die des MSCI World bei 19,7 %.

#### Konjunkturelles Umfeld

Im Geschäftsjahr 2017 entwickelte sich die Weltwirtschaft weiterhin positiv. In den Vereinigten Staaten, Japan und der Euro-Zone haben sich die Wachstumsaussichten im Jahresverlauf stetig verbessert. Auch in den Schwellenländern hat sich das Expansionstempo belebt. Das Wachstum der chinesischen Wirtschaft hat sich im abgelaufenen Jahr stabilisiert, wenn auch auf niedrigerem Niveau als in den Vorjahren. In den USA trugen insbesondere höhere Ausgaben für private Ausrüstungsinvestitionen zum Wachstum bei, während in Japan

Investitionen und der Außenhandel den rückläufigen privaten Konsum mehr als ausgleichen konnten. Insgesamt rechnet die OECD in ihrer Prognose mit rund 3,6 % Wachstum der Weltwirtschaft im Jahr 2017.

In der Eurozone setzte sich der Aufschwung im Jahr 2017 weiter fort. Insbesondere in den ehemaligen Krisenstaaten Südeuropas war ein großes Wachstum zu verzeichnen. Die Arbeitslosenquote im Euroraum erreichte den niedrigsten Wert seit 2009. Die OECD rechnet für das Jahr 2017 in der Eurozone mit einem Wirtschaftswachstum von 2,4 %.

In Deutschland befand sich die Konjunktur im Jahr 2017 in einem dynamischen Aufschwung. Gestiegene Investitionen des Privatsektors und ein starker Außenhandel trugen zur positiven Entwicklung bei. Trotz der gestiegenen Inflationsrate nahm der private Konsum weiter zu und trug so ebenfalls zum Wirtschaftswachstum bei. Laut vorläufigen Daten des Statistischen Bundesamts ist das Bruttoinlandsprodukt im Jahr 2017 um 2,2 % gewachsen.

#### Deutscher Versicherungsmarkt

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

Das niedrige Zinsniveau minderte jedoch zunehmend die Anlageerträge. Dies hat zur Folge, dass die Zinsüberschussbeteiligung auf breiter Front weiter abgesenkt wurde. Das Produktangebot im Markt wird verstärkt durch Vorsorgekonzepte mit reduzierter Garantieverzinsung erweitert.

Die Marktentwicklung im Jahr 2017 war geprägt von einem rückläufigen Neugeschäft, rückläufigen Beiträgen und einem sinkenden Vertragsbestand. Das Neugeschäft gemessen an der Beitragssumme sank um 3,4 %, die gebuchten Bruttobeiträge verringerten sich um 0,2 %.



Das Geschäft mit Einmalbeiträgen lag um 0,3 % unter dem Vorjahresniveau.

## **Veränderte Markt- und Wettbewerbsbedingungen**

Die Bundesregierung hat mit dem Betriebsrentenstärkungsgesetz die Rahmenbedingungen für die ergänzende Altersvorsorge verbessert. Vor allem die Betriebsrenten sollen breiter in der Bevölkerung verankert werden. Darüber hinaus wurden für Riester-Verträge höhere Grundzulagen und Freibeträge für die Anrechnung auf die Grundsicherung im Alter beschlossen. Insbesondere für Menschen mit geringerem Einkommen unterstützen diese Verbesserungen die notwendige Altersvorsorge.

Darüber hinaus ist die Branche von zunehmender Regulatorik betroffen. Im Mai 2017 wurden erstmals die vom Versicherungsaufsichtsgesetz geforderten Berichte über Solvabilität und Finanzlage veröffentlicht. Für das 1. Halbjahr 2018 stehen mit dem Inkrafttreten der Insurance Distributive Directive (IDD) und der EU-Datenschutzgrundverordnung (EU-DS-GVO) zwei weitere Gesetzesänderungen an, die in den Versicherungsunternehmen bereits im Vorfeld zu einem hohen Mehraufwand geführt haben.

Mit der IDD soll eine Verbesserung des Verbraucherschutzes sowie eine Harmonisierung des Versicherungsvertriebsrechts in der EU erreicht werden. Die damit verbundenen Umsetzungsnotwendigkeiten im Versicherungsvertrieb, insbesondere in den Bereichen Vergütung, Produkte, Aus- und Weiterbildung sowie Beratung, sind von den Unternehmen zu identifizieren und fristgerecht umzusetzen. Das Hauptziel der EU-DSGVO ist eine Harmonisierung des Datenschutzrechts in der EU. In den Unternehmen sind zahlreiche Anpassungen vorzunehmen, um eine gesetzeskonforme Aufstellung fristgerecht gewährleisten zu können.

Die skizzierten Entwicklungen prägten im Geschäftsjahr 2017 auch den Versicherungsmarkt im Geschäftsgebiet der Öffentlichen Lebensversicherungsanstalt Oldenburg.

## **Geschäftsverlauf der Öffentlichen Lebensversicherungsanstalt Oldenburg**

Die Beitragssumme des Neugeschäfts belief sich im Jahr 2017 auf 133,6 Mio. Euro. Der Anteil der biometrischen Produkte am Neugeschäft konnte auf rund 31 % gesteigert werden. Auf die betriebliche Altersversorgung entfiel ein Anteil von rund 29 %. Der gesamte Zugang nach laufendem Beitrag für ein Jahr beläuft sich auf 4,1 Mio. Euro (Vorjahr: 4,4 Mio. Euro). Der Neuzugang an Einmalbeiträgen geht mit 8,9 Mio. Euro (Vorjahr: 21,1 Mio. Euro) spürbar zurück. Durch die zu Jahresbeginn erfolgte Absenkung des Garantiezinses hat das Produktsegment mit klassischen Garantien an Attraktivität eingebüßt.

Der Kapitalanlagebestand, der in erster Linie die Entwicklung der Deckungsrückstellung und der Rückstellung für Beitragsrückerstattung widerspiegelt, nimmt um 3,5 % auf 1 118,5 Mio. Euro zu. Die Nettoverzinsung beträgt wie im Vorjahr 2,9 %.

Die Deckungsrückstellung wächst durch die Verzinsung der Versichertenguthaben sowie den Zugang aus Beiträgen und Zulagen um 43,6 Mio. Euro auf 1 044,5 Mio. Euro. In dem Anstieg der Deckungsrückstellung ist eine weitere Zuführung zur so genannten Zinszusatzreserve von 19,8 Mio. Euro enthalten, mit der künftige Garantieverpflichtungen finanziert und gesichert werden. Die Rückstellung für Beitragsrückerstattung nahm per Saldo auch aufgrund der hohen Anforderungen an die Bildung der Zinszusatzreserve um 1,0 Mio. Euro auf 53,0 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. Im abgelaufenen Geschäftsjahr erfolgten Anpassungen bei den berücksichtigten Beständen. 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 abgelaufenen Geschäftsjahr konnte, wie im Vorjahr, mit den Zuflüssen aus dem Vertrag ein Großteil des Aufwandes für die Bildung der Zinszusatzreserve finanziert werden.

## **Überschussbeteiligung der Versicherungsnehmer**

Die Zinsüberschussbeteiligung wird so festgesetzt, dass sich im Jahr 2018 bei den kapitalbildenden Versicherungen zusammen mit dem Rechnungszins ein Zinsüberschuss in Höhe von 2,1 % 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 Sicherungsbedarf gegenübersteht. Einzelheiten zur Überschussbeteiligung sind dem im Anhang abgedruckten Plan zu der Überschussbeteiligung für die Lebensversicherung im Jahre 2018 zu entnehmen.

## **Bestandsentwicklung**

Die Gesamtversicherungssumme bei der Öffentlichen Lebensversicherungsanstalt Oldenburg steigt um 3,5 % auf 3,698 Mrd. Euro. Der Bestand an Lebensversicherungen ist im abgelaufenen Geschäftsjahr auf 111 594 Verträge leicht rückläufig (- 0,2 %). Der laufende Beitrag des Bestandes nimmt um 1,1 % auf 70,8 Mio. Euro ab. Trotz guter Stornoquote kann das Neugeschäft die Abläufe und Abgänge nicht ganz kompensieren.

Die Stornoquote wird in Höhe von 2,6 % (Vorjahr: 2,7 %) ausgewiesen. Die Stornoquote des Marktes liegt weiter deutlich oberhalb des Werts der Öffentlichen Lebensversicherungsanstalt Oldenburg.

## **Beitragseinnahmen**

Die gebuchten Bruttobeiträge gehen im Vergleich zum Vorjahr um 14,2 % auf 77,5 Mio. Euro zurück. Dabei nehmen die laufenden Beiträge um 0,8 % auf 68,6 Mio. Euro (Markt: - 0,1 %) ab. Die Einmalbeiträge sind, bedingt durch die zu Jahresbeginn erfolgte Absenkung des Garantiezinses, um 57,9 % auf 8,9 Mio. Euro rückläufig. Der Anteil der laufenden Beiträge an der gesamten Beitragseinnahme beläuft sich auf rund 89 % (Markt: 71 %).

Die abgegebenen Rückversicherungsbeiträge reduzieren sich um 24,9 Mio. Euro auf 17,9 Mio. Euro. Ursächlich für die Veränderung ist der mit der Oldenburgischen Landesbrandkasse geschlossene Rückversicherungsvertrag, für den sich ein Rückgang von 24,6 Mio. Euro ergibt.

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: 4,5 Mio. Euro) ausgewiesen.

## **Versicherungsleistungen**

Die Aufwendungen für Versicherungsfälle einschließlich der Rückkäufe nehmen um 21,1 % auf 67,2 Mio. Euro ab. Bei den Erlebensfalleistungen aus Abläufen ergibt sich ein Rückgang von 17,1 Mio. Euro auf 35,5 Mio. Euro. Das Vorjahr war durch Abläufe von 12-Jahres-Verträgen aus dem zugangsstarken Jahr 2004 beeinflusst. Die Aufwendungen für Rückkäufe nehmen um 1,3 Mio. Euro auf 12,6 Mio. Euro ab. Die Leistungen für Todesfälle liegen mit 4,7 Mio. Euro um 0,8 Mio. Euro unter dem Vorjahreswert. Die Rentenleistungen inklusive der Rentenleistungen und Rückstellungen für Berufsunfähigkeit des Geschäftsjahres liegen mit 13,3 Mio. Euro um 0,9 Mio. Euro über dem Vorjahreswert. Für Schadenregulierungskosten und Spätschäden wurden 1,2 Mio. Euro aufgewendet. Auf die Rückversicherung entfällt ein Anteil von 53,6 Mio. Euro (Vorjahr: 65,5 Mio. Euro) an den Aufwendungen für Versicherungsfälle. Der mit der Oldenburgischen Landesbrandkasse geschlossene Rückversicherungsvertrag trägt dabei einen Anteil von 51,5 Mio. Euro.

## Aufwendungen für den Versicherungsbetrieb

Die Bruttoaufwendungen für den Versicherungsbetrieb nehmen aufgrund geringer Provisionsaufwendungen und gesunkener Personalkosten im Innendienst um 1,8 Mio. Euro auf 8,0 Mio. Euro ab. Die Abschlusskostenquote ist rückläufig und liegt bei 4,7 % (Vorjahr: 5,5 %) der Beitragssumme des Neugeschäfts. Die Verwaltungskostenquote beträgt 2,3 % (Vorjahr 2,2 %) der Bruttobeitragseinnahme und liegt damit auf Branchenniveau.

## Kapitalanlagen

Im Umfeld eines historisch niedrigen Zinsniveaus wuchs der Kapitalanlagebestand bei der Öffentlichen Lebensversicherungsanstalt Oldenburg auf Buchwertbasis um 3,5 % auf 1 118,5 Mio. Euro.

Das vorläufige Nettoergebnis, ohne fondsgebundene Lebensversicherungen, für das Geschäftsjahr 2017 liegt bei 32,4 Mio. Euro. In den laufenden Kapitalerträgen ist eine außerordentliche Ausschüttung aus dem Dachfonds ÖVO-II in Höhe von 1,4 Mio. Euro enthalten, die vor dem Hintergrund der neuen Regelungen zur Besteuerung von Investmentfonds ab 01.01.2018 erfolgte. Die durch vorzeitige Wertpapierveräußerungen realisierten Abgangsgewinne belaufen sich insgesamt auf 5,2 Mio. Euro.

Die Erträge aus Beteiligungen werden mit 0,6 Mio. Euro gegenüber dem Vorjahr um 0,5 Mio. Euro geringer ausgewiesen. Die Erträge aus Zuschreibungen auf Aktien und Fonds belaufen sich auf 0,3 Mio. Euro. Die Abschreibungen in Höhe von 0,9 Mio. Euro entfallen auf Grundstücke und Bauten (davon 0,4 Mio. Euro planmäßig). Die Erträge aus anderen Kapitalanlagen reduzieren sich von 29,9 Mio. Euro im Vorjahr auf 28,5 Mio. Euro.

Die Bewertungsreserven sind gegenüber dem Jahresanfang 2017 um 33,0 Mio. Euro auf nunmehr 117,2 Mio. Euro gesunken, dies entspricht 10,5 % des Buchwerts der Kapitalanlagen. Der Dachfonds ÖVO-II ist mit einem Buchwert in Höhe von 163,4 Mio. Euro dem Anlagevermögen zugeordnet. Im Geschäftsjahr wurde der Dachfonds um insgesamt 51,6 Mio. Euro aufgestockt. Die Bewertungsreserve beträgt 10,9 Mio. Euro. Bei der

Bewertung von festverzinslichen Inhaberwertpapieren nach den für das Anlagevermögen geltenden Vorschriften im Gesamtbuchwert von 95,1 Mio. Euro ergeben sich Bewertungsreserven in Höhe von insgesamt 18,5 Mio. Euro sowie eine stille Last von 0,4 Mio. Euro, für die ein Ausgleich zum Laufzeitende erwartet wird.

Die laufende Durchschnittsverzinsung nach Verbandsformel beträgt 2,5 % (Vorjahr: 2,8 %) des durchschnittlichen Kapitalanlagebestandes. Die Nettoverzinsung ergibt sich in Höhe von 2,9 % (Vorjahr: 2,9 %). Die vollständige Nettoverzinsung, inklusive der Veränderung der Bewertungsreserven, beträgt -0,1 % (Vorjahr: 6,1 %).

## Finanz- und Vermögenslage

Die Bilanzsumme ist um 4,0 % auf 1 150,9 Mio. Euro gestiegen. Auf der Passivseite der Bilanz nahmen insbesondere die Deckungsrückstellung und die Depotverbindlichkeiten zu.

Die Brutto-Deckungsrückstellung wächst durch die Verzinsung der Versichertenguthaben sowie den Zugang aus Beiträgen und Zulagen von 1 000,8 Mio. Euro auf 1 044,5 Mio. Euro. Auf das in Rückdeckung gegebene Versicherungsgeschäft entfällt ein Anteil in Höhe von 8,8 Mio. Euro. In dem Anstieg der Deckungsrückstellung ist die so genannte Zinszusatzreserve für Tarifwerke mit einem Rechnungszins oberhalb des Referenzzinssatzes mit einem Zuwachs von 19,8 Mio. Euro auf 75,7 Mio. Euro enthalten. Für die Berechnung der Deckungsrückstellungen für Versicherungen des Altbestandes wird ein gemäß dem von der Aufsichtsbehörde genehmigten Geschäftsplan berechneter Referenzzins mit angesetzten Kapitalwahl- und Stornowahrscheinlichkeiten als Rechnungsgrundlagen verwendet. Für die Berechnung der Deckungsrückstellung im Neubestand erfolgt ebenfalls der Ansatz von Kapitalwahl- und Stornowahrscheinlichkeiten bei der Bewertung der Zinszusatzreserve. Die versicherungstechnischen Rückstellungen von fondsgebundenen Lebensversicherungen nehmen von 1,8 Mio. Euro auf 3,0 Mio. Euro zu.

Die Rückstellung für Beitragsrückerstattung (RfB) ist leicht um 1,0 Mio. Euro auf 53,0 Mio. Euro abgeschmolzen. Innerhalb der Rückstellung wird die freie RfB unter Berücksichtigung der Veränderung des Schlussüberschussanteils inklusive der Sockelbeteiligung an den Bewertungsreserven sowie der Bindung der zur Entnahme im Folgejahr festgelegten Beträge auf 18,2 Mio. Euro (Vorjahr: 19,7 Mio. Euro) reduziert. Die vorhandene Rückstellung für Beitragsrückerstattung steht weiterhin für ein ausreichendes Sicherheitsniveau. Die anderen Rückstellungen erhöhen sich insbesondere wegen der Zunahme der Pensionsrückstellung um 0,7 Mio. Euro auf 9,7 Mio. Euro.

Der Überschuss beträgt nach zu Lasten des Geschäftsjahres vorgenommener Direktgutschrift in Höhe von 0,1 Mio. Euro (Vorjahr: 0,1 Mio. Euro) 9,7 Mio. Euro (Vorjahr: 8,4 Mio. Euro) und damit 11,9 % der gebuchten Bruttobeitrageinnahme. Der Jahresüberschuss beträgt 0,5 Mio. Euro. Der Rückstellung für Beitragsrückerstattung werden 9,2 Mio. Euro (Vorjahr: 7,9 Mio. Euro) zugeführt. Zusammenfassend konnte im Geschäftsjahr 2017 die Risikoposition der Öffentlichen Leben gefestigt werden. Die höhere Beimischung biometrischer Risiken führt zu einer verbesserten Risikodiversifikation im Bestand. Die Deckungsrückstellung ist unter anderem durch den Aufbau der Zinszusatzreserve weiter gestärkt worden. Durch den mit der Oldenburgischen Landesbrandkasse bestehenden Rückversicherungsvertrag konnten zudem bei diesem Aufbau Bewertungsreserven der Kapitalanlagen geschont werden.

## Planungsabgleich 2017

Die Öffentliche Lebensversicherungsanstalt Oldenburg verzeichnete ein Neugeschäft unterhalb der Planungsannahmen. Inklusive der Einmalbeiträge lag die bewertete Neugeschäftssumme insgesamt um 21,4 Mio. Euro unter dem Planwert. Mit einem Wert von 2,6 % zeigte sich die Stornoquote auf niedrigem Niveau stabil. Die Versicherungssumme stieg unter Berücksichtigung der Ablaufsituation um 3,5 %.

Die Beitragseinnahmen liegen mit 77,5 Mio. Euro mit 17,7 % unter Plan. Im Zuge der zu Jahresbeginn

erfolgten Absenkung des Garantiezinses bleibt mit einem Wert von 8,9 Mio. Euro insbesondere das Einmalbeitragsgeschäft hinter den Erwartungen zurück (Planwert: 23,0 Mio. Euro).

Der Bedarf an Zinszusatzreserve lag mit 19,8 Mio. Euro um 4,7 Mio. Euro unter Plan und wurde insbesondere durch den Rückversicherungsvertrag mit der Oldenburgischen Landesbrandkasse finanziert. Entsprechend des geringeren Aufwands für die Dotierung der Zinszusatzreserve wurde auf Erträge aus dem Abgang von Kapitalanlagen verzichtet. Die Aufwendungen für den Versicherungsbetrieb liegen um 1,7 Mio. Euro unter Plan. Angesichts der Neugeschäftsentwicklung fielen insbesondere die Abschlusskosten geringer aus als erwartet. Die Zuführung zur RfB liegt mit 9,2 Mio. Euro über dem Wert des Geschäftsjahres 2016. Insbesondere aufgrund der höher als erwartet ausgefallenen Aufwendungen für Berufsunfähigkeitsversicherungen liegt die Zuführung aber um 2,5 Mio. Euro unterhalb des Planwerts.

## Prognosebericht 2018

Die Planungen für das Jahr 2018 erfolgten unter der Prämisse, dass sich der konjunkturelle Aufschwung im Prognosejahr fortsetzt. Insbesondere für die wirtschaftliche Lage der privaten Haushalte wird aufgrund der positiven Situation am Arbeitsmarkt weiterhin eine günstige Entwicklung unterstellt. Von einem deutlichen Anstieg der Kapitalmarktzinsen ist weiterhin nicht auszugehen.

Die Öffentliche Lebensversicherungsanstalt Oldenburg erwartet für 2018 ein Neugeschäft leicht über dem Niveau des Vorjahres. Der verstärkte vertriebliche Fokus auf kapitalmarktnahe und biometrische Produkte soll beibehalten werden.

Unter der Annahme eines leicht auf 10 Mio. Euro steigenden Volumens an Einmalbeiträgen wird eine Beitragseinnahme von rund 80 Mio. Euro erwartet. Angesichts des abgesenkten Garantiezinses ist eine wesentliche Belebung des Einmalbeitragsgeschäft unwahrscheinlich. Im Zusammenhang mit dem Betriebsrentenstärkungsgesetz werden positive Impulse bei den laufenden Beiträgen erwartet. Die Stornoquote wird mit 3,0 % leicht über dem Niveau des abgelaufenen Geschäftsjahres prognostiziert.

Die gesetzlich geforderte Aufstockung der Zinszusatzreserve wird für das Planjahr nach aktueller Einschätzung mit ca. 8,1 Mio. Euro deutlich geringer ausfallen als im Geschäftsjahr 2017. Deren Finanzierung erfolgt in 2018 wieder über die Realisierung von Abgangsgewinnen aus der Kapitalanlage. Die Nettokapitalerträge werden in Höhe von 36,3 Mio. Euro (Nettoverzinsung: 3,2 %) erwartet.

Zusätzlich belasten erhöhte Aufwendungen für die Altersversorgung der Mitarbeiter und der damit verbundene Steueraufwand sowie die Zinsaufwendungen für die 2018 vorgesehene Emission eines Nachrangdarlehens das Ergebnis.

Die Trägerversammlung hat Ende 2017 die Emission eines Nachrangdarlehens in Höhe von 25 Mio. Euro durch die Öffentliche Lebensversicherungsanstalt Oldenburg freigegeben, um die Eigenmittelsituation der Öffentlichen Leben zu stärken. Die Begebung ist im ersten Halbjahr 2018 vorgesehen.

Die Zuführung zur RfB wird im Jahr 2018 leicht unterhalb des Vorjahreswerts erwartet. Eine kontinuierliche Stärkung des Eigenkapitals ist für den gesamten Planungszeitraum vorgesehen.

## 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

Organisation und den Vertriebspartnern Landessparkasse zu Oldenburg und Sparkasse Wilhelmshaven sieht sich die Öffentliche Lebensversicherungsanstalt Oldenburg im Wettbewerb gut aufgestellt.

Das Kapitalanlagemanagement eines Versicherers zeichnet sich durch eine ausgewogene Gewichtung von Sicherheit, Rendite, Liquidität und Fungibilität aus. Das Replikationsportfolio besteht aus sicheren Zinstiteln, die sich an den passivseitigen Verpflichtungen orientieren. Innerhalb des Risikoportfolios erfolgt eine aktive Risikoübernahme zur Erwirtschaftung einer Rendite oberhalb der Replikationsportfolios. 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, die sich in einer überdurchschnittlichen Betriebszugehörigkeit ausdrückt.

### Marktrisiko

Zur Begrenzung des Marktrisikos aus Kapitalanlagen wird laufend ein vom Vorstand verabschiedetes Risikokapital in jeder Risikoklasse bereitgestellt. 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. Diversifikationseffekte werden bei der Risikobewertung berücksichtigt.

## Versicherungstechnisches Risiko

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

Für Produkte, bei denen das Risiko aus Zinsgarantien für das Unternehmen wesentlich ist und dem Kunden Arbitrageeffekte im Stornofall zu Gute kommen können, erfolgt eine Differenzierung in der Zinsüberschussbeteiligung. Um den Bestand an Rentenversicherungen gegen eine Belastung aus kurz laufenden Einmalbeitragsversicherungen zu schützen, erhalten neue, aufgeschobene private Rentenversicherungen gegen Einmalbeitrag einen Garantiezins von 0,75 % mit einer über sieben Jahre ansteigenden Zinsüberschussbeteiligung.

## 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 gegenüber Versicherungsnehmern betragen zum Bilanzstichtag unter zwei Prozent der gebuchten Bruttobeiträge aus dem selbst abgeschlossenen Geschäft.

## Liquiditätsrisiko

Es 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 teilweises 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.

Mit Beginn des Jahres 2018 wurde im Rechnungswesen die Führung des Hauptbuches auf eine neue Software umgestellt. Die Einführung wurde durch umfangreiche Testläufe und Schulungsmaßnahmen für die

betroffenen Mitarbeiter begleitet, um einen möglichst reibungslosen Übergang zu erreichen. Durch diese Maßnahmen konnte das operationelle Risiko, das mit einer solchen Umstellung verbunden ist, in einem kontrollierbaren Rahmen gehalten 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 verfasste 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 stellt der Vorstand das Risikobudget für das Unternehmen und die einzelnen Risikokategorien zur Verfügung.

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 als Stabsfunktion dem Bereich Unternehmenscontrolling/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. Das Investmentgremium Asset Management (IGAM) ist Teil der Kapitalanlagesteuerung. Von der Internen Revision wird das Risikomanagementsystem in regelmäßigen Abständen einer Prüfung unterzogen.

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 seit Januar 2016 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.

## Governance

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

## GDV-Verhaltenskodex

Die Öffentliche Lebensversicherungsanstalt Oldenburg ist dem GDV-Verhaltenskodex mit Wirkung zum 01.04.2014 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 klare und verständliche Versicherungsprodukte im Vordergrund der in elf Punkten niedergelegten Selbstverpflichtung. Mit dem Beitritt hat

sich die Öffentliche Lebensversicherungsanstalt Oldenburg dazu verpflichtet, diese Verhaltensregeln umzusetzen und einzuhalten.

Alle zwei Jahre wird die Umsetzung der Selbstverpflichtung durch einen unabhängigen Wirtschaftsprüfer testiert. Die erstmals für 2016 vorgesehene Prüfung wurde durchgeführt. Die Wirtschaftsprüfungsgesellschaft Fides Treuhand GmbH & Co. KG hat die Angemessenheit bestätigt.

## **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 2017 beigetragen haben. Auch den Personalräten danken wir für die konstruktive Zusammenarbeit.

Oldenburg, den 06.03.2018

## **Öffentliche Lebensversicherungsanstalt Oldenburg Der Vorstand**

**Dr. Knemeyer**

**Müllender**

**Müller**



## BEWEGUNG DES BESTANDES AN LEBENSVERSICHERUNGEN IM GESCHÄFTSJAHR 2017

### A. BEWEGUNG DES BESTANDES AN SELBST ABGESCHLOSSENEN LEBENSVERSICHERUNGEN IM GESCHÄFTSJAHR 2017

	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>111.796</b>	<b>71.532</b>	<b>0</b>	<b>3.573.479</b>
<b>II. Zugang während des Geschäftsjahres</b>				
1. Neuzugang				
a) eingelöste Versicherungsscheine	4.936	4.126	8.894	222.552
b) Erhöhungen der Versicherungssummen (ohne Pos. 2.)	0	-42	0	17.214
2. Erhöhungen der Versicherungssummen durch Überschussanteile	0	0	0	79.249
3. Übriger Zugang	3	0	0	302
4. Gesamter Zugang	<b>4.939</b>	<b>4.084</b>	<b>8.894</b>	<b>319.317</b>
<b>III. Abgang während des Geschäftsjahres</b>				
1. Tod, Berufsunfähigkeit, etc.	424	154	0	8.406
2. Ablauf der Versicherung/Beitragszahlung	2.061	1.655	0	77.025
3. Rückkauf und Umwandlung in beitragsfreie Versicherungen	2.106	1.532	0	62.884
4. Sonstiger vorzeitiger Abgang	547	324	0	44.531
5. Übriger Abgang	3	1.185	0	1.962
6. Gesamter Abgang	<b>5.141</b>	<b>4.850</b>	<b>0</b>	<b>194.808</b>
<b>IV. Bestand am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>111.594</b>	<b>70.766</b>	<b>8.894</b>	<b>3.697.988</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>111.796</b>	<b>3.573.479</b>
davon beitragsfrei	10.861	237.989
<b>2. Bestand am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>111.594</b>	<b>3.697.988</b>
davon beitragsfrei	10.589	236.781

### 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>10.962</b>	<b>584.312</b>
<b>2. Bestand am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>9.180</b>	<b>560.232</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>23.366</b>	<b>17.485</b>	<b>12.617</b>	<b>4.103</b>	<b>67.672</b>	<b>45.012</b>	<b>402</b>	<b>309</b>	<b>7.739</b>	4.623
581	364	1.155	437	2.360	2.543	517	478	323	304
0	0	0	0	0	-37	0	0	0	-5
0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
0	0	0	0	0	0	0	0	3	0
<b>581</b>	<b>364</b>	<b>1.155</b>	<b>437</b>	<b>2.360</b>	<b>2.506</b>	<b>517</b>	<b>478</b>	<b>326</b>	<b>299</b>
175	78	22	8	157	66	1	0	69	2
1.060	1.050	502	165	461	409	1	1	37	30
477	323	0	49	1.552	1.087	46	39	31	34
47	59	257	72	238	186	0	0	5	7
0	20	0	4	3	1.044	0	0	0	117
<b>1.759</b>	<b>1.530</b>	<b>781</b>	<b>298</b>	<b>2.411</b>	<b>2.792</b>	<b>48</b>	<b>40</b>	<b>142</b>	<b>190</b>
<b>22.188</b>	<b>16.319</b>	<b>12.991</b>	<b>4.242</b>	<b>67.621</b>	<b>44.726</b>	<b>871</b>	<b>747</b>	<b>7.923</b>	<b>4.732</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>23.366</b>	<b>571.742</b>	<b>12.617</b>	<b>1.362.434</b>	<b>67.672</b>	<b>1.514.823</b>	<b>402</b>	<b>9.917</b>	<b>7.739</b>	<b>114.563</b>
1.794	22.442	1.165	60.949	6.865	138.754	32	37	1.005	15.807
<b>22.188</b>	<b>535.694</b>	<b>12.991</b>	<b>1.433.171</b>	<b>67.621</b>	<b>1.587.494</b>	<b>871</b>	<b>23.937</b>	<b>7.923</b>	<b>117.692</b>
1.701	20.793	1.277	62.027	6.468	140.243	68	44	1.075	13.674

Unfall-Zusatzversicherungen		Berufsunfähigkeits- oder Invaldi- tätäts-Zusatzversicherungen		Existenz-Zusatzschutz- versicherungen		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>4.313</b>	<b>110.810</b>	<b>5.875</b>	<b>466.617</b>	<b>11</b>	<b>999</b>	<b>763</b>	<b>5.886</b>
<b>3.871</b>	<b>100.005</b>	<b>5.099</b>	<b>452.753</b>	<b>27</b>	<b>1.988</b>	<b>183</b>	<b>5.486</b>

# JAHRESBILANZ ZUM 31. DEZEMBER 2017

## 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		156.504		105.970
II. geleistete Anzahlungen		0		0
			156.504	105.970
<b>B. Kapitalanlagen</b>				
I. Grundstücke, grundstücksgleiche Rechte und Bauten einschließlich der Bauten auf fremden Grundstücken		11.698.480		12.578.022
II. Kapitalanlagen in verbundenen Unternehmen und Beteiligungen		22.837.959		24.494.288
III. Sonstige Kapitalanlagen				
1. Aktien, Anteile oder Aktien an Investmentvermögen und andere nicht festverzinsliche Wertpapiere	164.932.700			116.423.028
2. Inhaberschuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere	182.030.945			187.826.000
3. Hypotheken-, Grundschuld- und Rentenschuldforderungen	37.671.789			42.455.583
4. Sonstige Ausleihungen	699.313.657			693.883.071
5. Einlagen bei Kreditinstituten	0			2.600.000
		1.083.949.091		1.043.187.682
			1.118.485.530	1.080.259.992
<b>C. Kapitalanlagen für Rechnung und Risiko von Inhabern von Lebensversicherungspolice</b>			2.973.524	1.803.126
<b>D. Forderungen</b>				
I. Forderungen aus dem selbst abgeschlossenen Versicherungsgeschäft an:				
1. Versicherungsnehmer				
a) fällige Ansprüche	270.052			428.384
b) noch nicht fällige Ansprüche	3.524.020			4.163.522
		3.794.072		4.591.906
2. Versicherungsvermittler		3.802.354		3.679.773
		7.596.426		8.271.679
II. Abrechnungsforderungen aus dem Rückversicherungsgeschäft		25.540		1.094.422
davon an verbundene Unternehmen: 25.540 Euro (Vorjahr: 1.094.422 Euro)				
III. Sonstige Forderungen		1.410.866		2.157.248
davon an verbundene Unternehmen: 76.671 Euro (Vorjahr: 793.934 Euro)			9.032.832	11.523.349
<b>E. Sonstige Vermögensgegenstände</b>				
I. Sachanlagen und Vorräte		147.609		178.176
II. Laufende Guthaben bei Kreditinstituten, Schecks und Kassenbestand		8.288.344		11.817
III. Andere Vermögensgegenstände		72.198		18.369
			8.508.151	208.362
<b>F. Rechnungsabgrenzungsposten</b>				
I. Abgegrenzte Zinsen und Mieten		10.966.080		11.348.396
II. Sonstige Rechnungsabgrenzungsposten		743.732		837.664
			11.709.812	12.186.060
<b>Summe der Aktiva</b>			<b>1.150.866.353</b>	<b>1.106.086.859</b>

## Passivseite

	Euro	Euro	Euro	Vorjahr Euro
<b>A. Eigenkapital</b>				
I. Eingefordertes Kapital				
Gezeichnetes Kapital (Trägerkapital)		1.533.900		1.533.900
II. Gewinnrücklagen				
1. satzungsmäßige Rücklagen	153.390			153.390
2. andere Gewinnrücklagen	12.320.615			11.652.934
		12.474.005		11.806.324
III. Gewinnvortrag		0		167.681
IV. Jahresüberschuss		500.000		500.000
			14.507.905	14.007.905
<b>B. Versicherungstechnische Rückstellungen</b>				
I. Beitragsüberträge				
1. Bruttobetrag	2.596.582			2.718.842
2. davon ab: Anteil für das in Rückdeckung gegebene Versicherungs- geschäft	0			0
		2.596.582		2.718.842
II. Deckungsrückstellung				
1. Bruttobetrag	1.044.469.619			1.000.830.441
2. davon ab: Anteil für das in Rückdeckung gegebene Versicherungs- geschäft	8.792.259			0
		1.035.677.360		1.000.830.441
III. Rückstellung für noch nicht abgewickelte Versicherungsfälle				
1. Bruttobetrag	5.641.427			4.560.942
2. davon ab: Anteil für das in Rückdeckung gegebene Versicherungs- geschäft	2.201.624			1.577.092
		3.439.803		2.983.850
IV. Rückstellung für erfolgsabhängige und erfolgsunabhängige Beitrags- rückerstattung				
1. Bruttobetrag	53.041.629			54.005.487
2. davon ab: Anteil für das in Rückdeckung gegebene Versicherungs- geschäft	0			0
		53.041.629		54.005.487
V. Sonstige versicherungstechnische Rückstellungen				
1. Bruttobetrag	0			0
2. davon ab: Anteil für das in Rückdeckung gegebene Versicherungs- geschäft	0			0
		0		0
			1.094.755.374	1.060.538.620
<b>C. Versicherungstechnische Rückstellungen im Bereich der Lebens-     versicherung, soweit das Anlagerisiko von den Versicherungs-     nehmern getragen wird</b>				
I. Deckungsrückstellung				
1. Bruttobetrag	2.413.139			1.289.135
2. davon ab: Anteil für das in Rückdeckung gegebene Versicherungsgeschäft	0			0
		2.413.139		1.289.135
Übertrag:		2.413.139	1.109.263.279	1.075.835.660

**Passivseite**

	Euro	Euro	Euro	Vorjahr Euro
Übertrag:		2.413.139	1.109.263.279	1.075.835.660
II. Übrige versicherungstechnische Rückstellungen				
1. Bruttobetrag	560.385			513.991
2. davon ab: Anteil für das in Rückdeckung gegebene Versicherungsgeschäft	0			0
		560.385		513.991
			2.973.524	1.803.126
<b>D. Andere Rückstellungen</b>				
I. Rückstellungen für Pensionen und ähnliche Verpflichtungen		8.081.073		7.526.998
II. Steuerrückstellungen		314.995		334.334
III. Sonstige Rückstellungen		1.297.142		1.115.756
<b>E. Depotverbindlichkeiten aus dem in Rückdeckung gegebenen Versicherungsgeschäft</b>			9.693.210	8.977.088
			8.792.259	0
<b>F. Andere Verbindlichkeiten</b>				
I. Verbindlichkeiten aus dem selbst abgeschlossenen Versicherungsgeschäft gegenüber:				
1. Versicherungsnehmern	17.615.535			17.985.473
2. Versicherungsvermittlern	672.023			926.988
		18.287.558		18.912.461
II. Abrechnungsverbindlichkeiten aus dem Rückversicherungsgeschäft		1.207.919		884.680
III. Sonstige Verbindlichkeiten		419.761		720.004
davon aus Steuern: 7.925 Euro (Vorjahr: 55.800 Euro)			19.915.238	20.517.145
davon im Rahmen der sozialen Sicherheit: 8.206 Euro (Vorjahr: 13.331 Euro)				
davon an verbundene Unternehmen: 16.866 Euro (Vorjahr: 337.852 Euro)				
<b>G. Rechnungsabgrenzungsposten</b>			228.843	242.975
<b>Summe der Passiva</b>			<b>1.150.866.353</b>	<b>1.106.086.859</b>

**Versicherungsmathematische Bestätigung für die Lebensversicherung**

Es wird bestätigt, dass die in der Bilanz unter dem Posten B.II. und C.I der Passiva eingestellte Deckungsrückstellung unter Beachtung von § 341f des 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 dem zuletzt am 10.11.2017 genehmigten Geschäftsplan berechnet worden.

Oldenburg (Oldb), den 08.02.2018

Verantwortlicher Aktuar der  
Öffentlichen Lebensversicherungsanstalt  
Oldenburg

Domke

# GEWINN- UND VERLUSTRECHNUNG FÜR DIE ZEIT VOM 1. JANUAR 2017 BIS 31. DEZEMBER 2017

Posten	Euro	Euro	Euro	Vorjahr Euro
<b>I. Versicherungstechnische Rechnung</b>				
1. Verdiente Beiträge für eigene Rechnung				
a) Gebuchte Bruttobeiträge	77.500.957			90.337.065
b) Abgegebene Rückversicherungsbeiträge	17.927.379			42.799.035
		59.573.578		47.538.030
c) Veränderung der Bruttobeitragsüberträge	-122.260			-318.819
d) Veränderung des Anteils der Rückversicherer an den Bruttobeitragsüberträgen	0			0
		-122.260		-318.819
			59.695.838	47.856.849
2. Beiträge aus der Brutto-Rückstellung für Beitragsrückerstattung			4.318.099	4.450.567
3. Erträge aus Kapitalanlagen				
a) Erträge aus Beteiligungen		560.979		1.123.898
b) Erträge aus anderen Kapitalanlagen		28.478.224		29.920.178
c) Erträge aus Zuschreibungen		268.894		662.936
d) Gewinne aus dem Abgang von Kapitalanlagen		5.194.423		2.291.118
			34.502.520	33.998.130
4. Nicht realisierte Gewinne aus Kapitalanlagen			86.728	28.916
5. Sonstige versicherungstechnische Erträge für eigene Rechnung			93.288	65.823
6. Aufwendungen für Versicherungsfälle für eigene Rechnung				
a) Zahlungen für Versicherungsfälle				
aa) Bruttobetrag	66.076.761			83.615.058
bb) Anteil der Rückversicherer	52.980.709			65.206.283
		13.096.052		18.408.775
b) Veränderung der Rückstellung für noch nicht abgewickelte Versicherungsfälle				
aa) Bruttobetrag	1.080.486			1.659.824
bb) Anteil der Rückversicherer	624.532			285.273
		455.954		1.374.551
			13.552.006	19.783.326
7. Veränderung der übrigen versicherungstechnischen Netto-Rückstellungen				
a) Deckungsrückstellung				
aa) Bruttobetrag	44.763.182			29.767.272
bb) Anteil der Rückversicherer	779.933			0
		43.983.249		29.767.272
b) Sonstige versicherungstechnische Netto-Rückstellungen		46.394		17.215
			44.029.643	29.784.487
8. Aufwendungen für erfolgsabhängige und erfolgsunabhängige Beitragsrückerstattungen für eigene Rechnung			9.229.359	7.899.627
Übertrag			31.885.465	28.932.845

	Euro	Euro	Euro	Vorjahr Euro
Übertrag			31.885.465	28.932.845
9. Aufwendungen für den Versicherungsbetrieb für eigene Rechnung				
a) Abschlussaufwendungen	6.303.211			7.761.773
b) Verwaltungsaufwendungen	1.744.206			1.997.334
		8.047.417		9.759.107
c) davon ab:				
Erhaltene Provisionen und Gewinnbeteiligungen aus dem in Rückdeckung gegebenen Versicherungsgeschäft		6.200.638		7.591.805
			1.846.779	2.167.302
10. Aufwendungen für Kapitalanlagen				
a) Aufwendungen für die Verwaltung von Kapitalanlagen, Zinsaufwendungen und sonstige Aufwendungen für die Kapitalanlagen		1.162.347		1.042.270
b) Abschreibungen auf Kapitalanlagen		931.471		722.172
c) Verluste aus dem Abgang von Kapitalanlagen		10.772		1.142.972
			2.104.590	2.907.414
11. Nicht realisierte Verluste aus Kapitalanlagen			1.457	9.597
12. Sonstige versicherungstechnische Aufwendungen für eigene Rechnung			25.255.560	20.776.307
13. Versicherungstechnisches Ergebnis für eigene Rechnung			2.677.079	3.072.225
<b>II. Nichtversicherungstechnische Rechnung</b>				
1. Sonstige Erträge		353.702		271.491
2. Sonstige Aufwendungen		2.196.418		2.436.094
			-1.842.716	-2.164.603
3. Ergebnis der normalen Geschäftstätigkeit			834.363	907.622
4. Außerordentliche Aufwendungen		74.527		74.527
5. Außerordentliches Ergebnis			-74.527	-74.527
6. Steuern vom Einkommen und vom Ertrag		227.940		301.443
7. Sonstige Steuern		31.896		31.652
			259.836	333.095
8. Jahresüberschuss			500.000	500.000

# ANHANG

## AUFSICHT UND UNTERNEHMENSORGANE

---

### Rechtsaufsicht

Das Niedersächsische Finanzministerium, Hannover

### Versicherungsaufsicht

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

### Trägerversammlung

Land Niedersachsen, mit 30 Stimmen

Sparkassenverband Niedersachsen, mit 135 Stimmen

Landschaftliche Brandkasse Hannover, mit 135 Stimmen

### Aufsichtsrat

#### Ordentliche Mitglieder

**Hermann Kasten**, Vorsitzender,  
Vorsitzender des Vorstandes  
der VGH Versicherungen, Hannover

**Gerhard Fiand**, stellvertretender Vorsitzender,  
Vorsitzender des Vorstandes  
der Landessparkasse zu Oldenburg, Oldenburg

**Jörg Bensberg**,  
Landrat des Landkreises Ammerland, Westerstede

**Rolf Brandstrup**,  
Vorsitzender des Vorstandes  
der Sparkasse Wilhelmshaven, Wilhelmshaven

**Jürgen Löcke**,  
stellvertretender Verbandsgeschäftsführer  
des Sparkassenverbandes Niedersachsen, Hannover

**Norbert Meyer**,  
Vorsitzender des Landvolkverbandes  
Kreislandvolk Vechta a. D., Lutten

**Frank Müller**,  
Mitglied des Vorstandes  
der VGH Versicherungen, Hannover

**Doris Nordmann**,  
Staatssekretärin,  
Niedersächsisches Finanzministerium, Hannover

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

**Gert Stuke**,  
Präsident der Oldenburgischen Industrie-  
und Handelskammer, Oldenburg

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

**Herbert Winkel**,  
Landrat des Landkreises Vechta, Vechta

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

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

**Enno Geerken**,  
Versicherungsangestellter, Bad Zwischenahn

**Tanja Frei**  
Versicherungsangestellte, Oldenburg

**Andreas Kersten**,  
Versicherungsangestellter, Oldenburg

**Horst Reglin**,  
ver.di Vereinte Dienstleistungsgewerkschaft, Oldenburg

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

#### Stellvertretende Mitglieder

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

**Thomas Brückmann**,  
Landrat des Landkreises Wesermarsch, Brake

**Günter Distelrath**,  
Verbandsgeschäftsführer des  
Sparkassenverbandes Niedersachsen, Hannover  
(bis 31. Dezember 2017)



## **Olaf Hemker,**

Mitglied des Vorstandes der  
Landessparkasse zu Oldenburg, Oldenburg

## **Jochen Herdecke,**

Mitglied des Vorstandes  
der VGH Versicherungen, Hannover  
(bis 16. Februar 2017)

## **Stefan Könner,**

Geschäftsführer der GSG Oldenburg Bau- und  
Wohngesellschaft mbH, Oldenburg

## **Olaf Lietzau,**

Abt.-Direktor, VGH Versicherungen, Hannover  
(ab 10. Mai 2017)

## **Rolf-Dieter Marson,**

Direktor, VGH Versicherungen, Hannover

## **Andreas Möller,**

Direktor, VGH Versicherungen, Hannover

## **Guido Mönnecke,**

Verbandsgeschäftsführer  
des Sparkassenverbandes Niedersachsen, Hannover  
(ab 01. Januar 2018)

## **Wilfried Müller,**

Präsident der Handwerkskammer Oldenburg a. D.,  
Oldenburg

## **Jürgen Rauber,**

Mitglied des Vorstandes  
der Landessparkasse zu Oldenburg, Oldenburg

## **Holger Sothmann,**

Mitglied des Vorstandes  
der Sparkasse Wilhelmshaven, Wilhelmshaven

## **Thomas Vorholt,**

Mitglied des Vorstandes  
der VGH Versicherungen, Hannover

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

### **Christian Willers,**

Versicherungsangestellter, Edewecht

### **Jürgen Humer,**

ver.di Vereinte Dienstleistungsgewerkschaft, Verden

### **Andreas Schütt,**

ver.di Vereinte Dienstleistungsgewerkschaft, Oldenburg

## **Vorstand**

### **Dr. Ulrich Knemeyer,**

Wedemark  
- Vorsitzender -

### **Jürgen Müllender,**

Oldenburg  
- Mitglied des Vorstandes -

### **Angelika Müller,**

Hannover  
- Mitglied des Vorstandes -

## **Sparkassenbeirat**

### **Jan-Peter Linde,** Vorsitzender,

Leiter des Fachbereiches Produkte und Verbund  
des Sparkassenverbandes Niedersachsen, Hannover

## **Mitglieder**

### **Rolf Brandstrup,**

Vorsitzender des Vorstandes  
der Sparkasse Wilhelmshaven, Wilhelmshaven

### **Gerhard Fiand,**

Vorsitzender des Vorstandes  
der Landessparkasse zu Oldenburg, Oldenburg

### **Rolf-Dieter Marson,**

Direktor  
VGH Versicherungen, Hannover

### **Holger Sothmann,**

Mitglied des Vorstandes  
der Sparkasse Wilhelmshaven, Wilhelmshaven

### **Michael Thanheiser,**

stellvertretender Vorsitzender des Vorstandes  
der Landessparkasse zu Oldenburg, Oldenburg

## BILANZIERUNGS- UND BEWERTUNGSMETHODEN

---

Die **immateriellen Vermögensgegenstände** sind mit den Anschaffungskosten, vermindert um die planmäßigen Absetzungen für Abnutzung, bilanziert worden.

Die **Grundstücke** sind mit den Herstellungs- bzw. Anschaffungskosten vermindert um planmäßige und ggf. außerplanmäßige Abschreibungen bewertet.

Die **Anteile und Ausleihungen an verbundenen Unternehmen** und **Beteiligungen** 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. Alle übrigen **Wertpapiere mit Ausnahme der Namensschuldverschreibungen** werden nach dem strengen Niederstwertprinzip bilanziert. Das Wertaufholungsgebot wurde beachtet.

**Hypotheken-, Grundschuld- und Rentenschuldforderungen, Schuldscheinforderungen und Darlehen, Ausleihungen an Unternehmen**, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht, und **übrige Ausleihungen** werden zu fortgeführten Anschaffungskosten angesetzt. Die Amortisation einer Differenz zwischen Anschaffungskosten und Rückzahlungsbetrag erfolgt ab dem Berichtsjahr unter Anwendung der Effektivzinsmethode.

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

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

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

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

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

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

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

Die **Sachanlagen** sind mit den Anschaffungskosten, vermindert um die steuerlich zulässige Abschreibung, bilanziert. Für **Vorräte** wurden Festwerte gebildet.

Die **Beitragsüberträge** für das selbst abgeschlossene Versicherungsgeschäft werden unter Zugrundelegung des tatsächlichen Beginns der Versicherungsperiode für jede einzelne Versicherung ermittelt. Sie sind um die steuerlich zulässigen verausgabten anteiligen Kosten gekürzt worden.

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 % sowie die Sterbetafel 1986 mit einem Rechnungszins von 3,5 % und
- bei Rentenversicherungen mit einem Rechnungszins von 3 % und die Sterbetafel 1987R mit einem Rechnungszins von 3,5 %

sowie ein gemäß dem am 01.12.2016 von der Aufsichtsbehörde genehmigten Geschäftsplan berechneter Referenzzins von 2,46 % (Vorjahr: 2,64 %) mit angesetzten Kapitalwahl- und Stornowahrscheinlichkeiten als Rechnungsgrundlagen verwendet.

Den Berechnungen für den Neubestand liegen

- bei Kapitalversicherungen die Sterbetafel DAV 1994T mit einem Rechnungszins von 4,0 %, 3,25 %, 2,75 %, 2,25 % bzw. 1,75 % und einem Zillmersatz von

höchstens 40 ‰ der Beitragssumme bzw. 1,25 % und 0,9 % und ein Zillmersatz von höchstens 25 ‰ der Beitragssumme und

- bei Rentenversicherungen die Sterbetafel DAV 1994R mit einem Rechnungszins von 4,0 %, 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. 1,25 % und 0,9 % und ein Zillmersatz von höchstens 25 ‰ der Beitragssumme sowie ein Referenzzins von 2,21 % (Vorjahr: 2,54 %) mit angesetzten Kapitalwahl- und Stornowahrscheinlichkeiten gemäß § 5 Absatz 3 DeckRV als Rechnungsgrundlagen zugrunde.

Für ab dem 21.12.2012 neu begründete Versicherungsverhältnisse werden für Kapitalversicherungen geschlechterunabhängige Mischtafeln auf Basis der Sterbetafel DAV 1994 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 2004R-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 4,5 %.

Die Berechnung für den Neubestand erfolgt entsprechend dem in § 28 Abs. 7 RechVersV beschriebenen Verfahren mit einem Gesamtdiskontsatz in Höhe von 3,5 % (Vorjahr: 3,5 %).

Die **Rückstellungen für noch nicht abgewickelte Versicherungsfälle** für das selbst abgeschlossene Geschäft wurden individuell je Versicherungsfall ermittelt. Für bekannte und unbekanntes 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 **Pensionsrückstellung** wird mit der projected unit credit method (PUCM) bewertet. Als biometrische Rechnungsgrundlagen wurden die Richttafeln 2005 G von Prof. Dr. Klaus Heubeck verwendet. Der Rechnungszins beträgt unter Zugrundelegung einer Restlaufzeit von 15 Jahren 3,68 % (Vorjahr: 4,01 %). Der Unterschiedsbetrag gem. § 253 Abs. 6 HGB infolge der gesetzlich vorgeschriebenen Ausweitung des Zinser-

mittlungszeitraumes von 7 auf 10 Jahre beläuft sich auf 1.369.437 EUR. Als Gehaltstrend wurden 3,0 % (Vorjahr: 3,0 %) und als Rententrend 2,0 % bzw. 1,0 % angesetzt. 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 521.692 Euro zum 31.12.2017 Euro noch nicht erfasst.

Die **Rückstellungen für Jubiläumszuwendungen** wurden nach versicherungsmathematischen Grundsätzen mit einem Rechnungszins von 2,80 % (Vorjahr: 3,24 %), sowie einem Gehaltstrend von 3 % (Vorjahr: 2 %) bewertet.

Die **Rückstellung für Altersteilzeitaufwendungen** umfasst den Aufstockungsbetrag und den Erfüllungsrückstand und wird nach versicherungsmathematischen Grundsätzen mit einem Rechnungszins von 1,33 % (Vorjahr: 1,67 %) bewertet bei pauschaler 2-jähriger Laufzeit. Als Gehaltstrend wurden 3,0 % (Vorjahr: 2,0 %) berücksichtigt.

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.

**Verbindlichkeiten** sind mit dem Erfüllungsbetrag bewertet worden.

# ANHANG

---

# ANHANG

## ANGABEN ZUR BILANZ ZUM 31. DEZEMBER 2017

### Aktivseite

	31. 12. 2017 Euro	Vorjahr Euro
<b>A. Immaterielle Vermögensgegenstände</b>		
A. 1. Immaterielle Vermögensgegenstände		
Entgeltlich erworbene Nutzungsrechte	156.504	105.970
<b>B. Kapitalanlagen</b>		
B. I. Bilanzwert eigengenutzter Grundstücke und Bauten	786.380	1.299.726
B. II. 1. Anteile an verbundenen Unternehmen	925.183	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 31.12.2017 vor. Es wird ein Jahresfehlbetrag in Höhe von 137.291 Euro ausgewiesen. Gemäß § 290 Abs. 5 i. V. mit § 296 Abs. 2 HGB wurde auf die Erstellung eines Konzernabschlusses verzichtet.		
B. II. 3. Beteiligungen	6.926.310	6.946.310
Eine Beteiligung wurde mit dem anteiligen Eigenkapital und fünf Beteiligungen mit dem Anschaffungswert bewertet.		
Für die Grundstücksgemeinschaft Jakobstraße 20 GbR betrifft der letzte vorliegende Jahresabschluss das Jahr 2017. Das Eigenkapital beläuft sich auf 8.397.902 Euro. Der Jahresüberschuss beträgt 564.367 Euro.		
B. II. 4. Ausleihungen an Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht	1.696.465	3.332.795
B. III. 1. Aktien, Investmentanteile und andere nicht festverzinsliche Wertpapiere		
Unter diesem Posten wurden Kapitalanlagen mit einem Bilanzwert von 163,4 Mio. Euro dem Anlagevermögen zugeordnet. Der Zeitwert dieser Kapitalanlagen beträgt 174,3 Mio. Euro.		
B. III. 2. Inhaberschuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere		
Unter diesem Posten wurden Kapitalanlagen mit einem Bilanzwert von 95,1 Mio. Euro dem Anlagevermögen zugeordnet. Der Zeitwert dieser Kapitalanlagen beträgt 113,1 Mio. Euro. Der Bilanzposten beinhaltet Inhaberschuldverschreibungen, deren Buchwerte unter den aktuellen Zeitwerten liegen. Den Buchwerten dieser Schuldverschreibungen in Höhe von 4.840.600 Euro stehen Zeitwerte in Höhe von 4.396.500 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 8,3 Mio. Euro.		
Der Bilanzposten beinhaltet Namensschuldverschreibungen, deren Buchwerte unter den aktuellen Zeitwerten liegen. Den Buchwerten (einschließlich Agien und Disagien) dieser Schuldverschreibungen in Höhe von 60.154.275 Euro stehen Zeitwerte in Höhe von 57.350.722 Euro gegenüber. Der Bilanzposten beinhaltet weiterhin Schuldscheindarlehen, deren Buchwerte unter den aktuellen Zeitwerten liegen. Den Buchwerten dieser Schuldverschreibungen in Höhe von 133.799.557 Euro stehen Zeitwerte in Höhe von 128.051.850 Euro gegenüber. Der Bilanzposten beinhaltet darüber hinaus festverzinsliche Forderungen, deren Buchwerte unter den aktuellen Zeitwerten liegen. Den Buchwerten dieser Schuldverschreibungen in Höhe von 8.286.286 Euro stehen Zeitwerte in Höhe von 7.720.428 Euro gegenüber. Wir gehen nicht von dauerhaften Wertminderungen aus, da diese zinsinduziert sind.		

### Investmentfonds mit einem 10%igen Anteilsbesitz

Anlageziel	Buchwert	Marktwert	Unterschied	Ausschüttungen
<b>Mischfonds</b>	163.441.554	174.348.349	10.906.795	2.644.594

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

			31.12.2017 Euro	Vorjahr Euro
<b>C. Kapitalanlagen für Rechnung und Risiko von Inhabern von Lebensversicherungspolice</b>				
	<b>Anteile</b>			
	<b>2017</b>	<b>Vorjahr</b>		
Der Anlagestock setzt sich wie folgt zusammen:				
DekaStruktur: 2 Ertrag plus	944	842	41.207	36.842
DekaStruktur: 2 Wachstum	4.314	3.928	170.449	154.313
DekaStruktur: 2 Chance	9.048	8.903	407.320	380.604
DekaStruktur: 2 Chance Plus	2.005	2.030	97.530	89.883
DekaStruktur: 4 Ertrag	710	705	31.908	32.324
DekaStruktur: 4 Ertrag Plus	3	3	133	145
DekaStruktur: 4 Wachstum	2.885	2.891	145.197	144.605
DekaStruktur: 4 Chance	1.862	1.828	141.253	131.696
DekaStruktur: 4 Chance Plus	2.895	2.861	305.983	275.337
DekaStruktur: 5 Ertrag	117	116	11.896	11.909
DekaStruktur: 5 Ertrag Plus	1	22	26	2.345
DekaStruktur: 5 Wachstum	6	12	708	1.355
DekaStruktur: 5 Chance	3	3	504	466
DekaStruktur: 5 Chance Plus	12	10	2.970	2.187
DekaGlobal Champions	163	157	27.609	24.771
DekaZiel Garant	331	304	34.085	31.552
DekaLux Global	153	145	11.436	10.587
DekaLux MidCap	37	38	2.850	2.513
DekaMegaTrends	37	29	2.657	1.950
DekaConvergenceRenten	28	288	1.284	13.650
Dekafonds	371	299	42.728	30.287
DekaEuropaBond	112	111	12.775	12.793
Deka Wandelanleihen CF	156	147	11.836	10.273
AriDeka	193	163	13.150	10.513
Deka-Zielfonds	2.465	2.268	139.406	118.319
Templeton Growth	1.473	1.444	25.740	24.793
TempletonGlobalBond	674	1.520	10.619	24.092
FranklinMutualEuropean	50	60	1.249	1.426
JPMEuropeStrategie	59	46	997	733
Altersvorsorge Fonds	22.219	3.885	1.278.019	220.862
	<u>53.326</u>	<u>35.058</u>	<u>2.973.524</u>	<u>1.803.125</u>
<b>F. Rechnungsabgrenzungsposten</b>				
F. II.	Sonstige Rechnungsabgrenzung			
	Agio auf Namensschuldverschreibungen		739.821	833.753
<b>Passivseite</b>				
<b>A. Eigenkapital</b>				
A. II. 1.	satzungsmäßige Rücklagen			
	Stand am 01.01.		153.390	153.390
	Zuführung		0	0
	Stand am 31.12.		<u>153.390</u>	<u>153.390</u>
A. II. 2.	andere Gewinnrücklagen			
	Stand am 01.01.		11.652.934	11.152.934
	Einstellung aus dem Jahresüberschuss des Vorjahres		500.000	500.000
	Einstellung aus Gewinnvortrag		167.681	0
	Stand am 31.12.		<u>12.320.615</u>	<u>11.652.934</u>

# ANHANG

	31.12.2017 Euro	Vorjahr Euro
<b>B. Versicherungstechnische Rückstellungen</b>		
B. IV. Rückstellung für erfolgsabhängige und erfolgsunabhängige Beitragsrückerstattung		
Stand am 01.01.	54.005.487	57.278.986
Zuführung	9.229.359	7.899.627
Entnahme	10.193.217	11.173.126
Stand am 31.12.	53.041.629	54.005.487
Von der Rückstellung entfallen auf bereits festgelegte, aber noch nicht zugeteilte:		
a) laufende Überschussanteile	7.901.263	7.136.946
b) Schlussüberschussanteile und Schlusszahlungen	1.547.821	1.558.019
c) Beträge für die Sockelbeteiligung an den Bewertungsreserven	784.727	789.406
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)	16.217.710	16.412.969
g) Sockelbeteiligung an Bewertungsreserven zurückgestellt wird, jedoch ohne Beträge nach c)	8.348.514	8.409.002
h) den ungebundenen Teil	18.241.594	19.699.145
<b>D. Andere Rückstellungen</b>		
D. III. Sonstige Rückstellungen		
Jubiläumsaufwendungen	110.465	96.472
Aufwendungen für den Jahresabschluss	260.000	348.000
Prüfungs-/Beratungs- und Veröffentlichungskosten	172.800	261.800
Altersteilzeit	171.777	50.023
Aufbewahrungskosten	108.100	114.095
Ausstehende Rechnungen	186.500	0
übrige	287.500	245.366
	1.297.142	1.115.756
<b>E. Andere Verbindlichkeiten</b>		
E. I. 1. Verbindlichkeiten aus dem selbst abgeschlossenen Versicherungsgeschäft gegenüber Versicherungsnehmern		
verzinslich angesammelte Überschussanteile	17.087.805	17.419.222
davon:		
Verbindlichkeiten mit einer Restlaufzeit von mehr als fünf Jahren: 13.539 Tsd. Euro (Vorjahr: 14.012 Tsd. Euro)		
E. III. Sonstige Verbindlichkeiten		
Abrechnungsverbindlichkeiten iVV	0	169.733
noch abzuführende Steuern	7.925	55.800
Durchgangskonten	172.114	269.635
Prüfungskosten	77.588	0
restliche sonstige Verbindlichkeiten	162.134	224.836
	419.761	720.004
F. Rechnungsabgrenzungsposten		
auf die Laufzeit verteiltes Disagio auf Namensschuldverschreibungen	212.675	242.975



## ENTWICKLUNG DER AKTIVPOSTEN A., B.I. BIS B.III. IM GESCHÄFTSJAHR 2017

	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	105.970	87.898
2. geleistete Anzahlungen		
3. Summe A.	<b>105.970</b>	<b>87.898</b>
<b>B. I. Grundstücke, grundstücksgleiche Rechte und Bauten einschließlich der Bauten auf fremden Grundstücken</b>	<b>12.578.022</b>	<b>51.929</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	6.946.310	0
4. Ausleihungen an Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht	3.332.795	889.392
5. Summe B.II.	<b>24.494.288</b>	889.392
<b>B. III. Sonstige Kapitalanlagen</b>		
1. Aktien, Anteile oder Aktien an Investmentvermögen und andere nicht festverzinsliche Wertpapiere	116.423.028	52.666.211
2. Inhaberschuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere	187.826.000	24.780.419
3. Hypotheken-, Grundschul- und Rentenschuldforderungen	42.455.583	315.000
4. Sonstige Ausleihungen		
a) Namensschuldverschreibungen	406.000.000	0
b) Schuldscheinforderungen und Darlehen	275.148.470	44.633.822
c) Darlehen und Vorauszahlungen auf Versicherungsscheine	2.768.920	191.050
d) übrige Ausleihungen	9.965.681	244.773
Summe zu 4.	<b>693.883.071</b>	<b>45.069.645</b>
5. Einlagen bei Kreditinstituten	2.600.000	0
6. Andere Kapitalanlagen	0	0
7. Summe B.III.	<b>1.043.187.682</b>	<b>122.831.275</b>
<b>Insgesamt</b>	<b>1.080.365.962</b>	<b>123.860.494</b>

### Zeitwertangaben nach § 54 ff RechVersV

Der Zeitwert der zu den Anschaffungskosten bilanzierten Kapitalanlagen beträgt 823.174.452 Euro und der zu Nennwert bilanzierten Kapitalanlagen beträgt 413.082.461 Euro. Unter Berücksichtigung von Disagien in Höhe von 212.675 Euro und Agien von 739.821 Euro ergibt sich eine Bewertungsreserve von 117.244.237 Euro.

### Bewertungsmethoden zur Ermittlung der Zeitwerte/Verkehrswerte

Die Verkehrswerte für die 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. Alle Objekte wurden in 2017 neu bewertet.

Der Verkehrswert einer Beteiligung wurde auf Basis des anteiligen Eigenkapitals ermittelt. Fünf Beteiligungen wurden auf der Grundlage des anteiligen Netto-Fondsvermögens bewertet. Für zwei Beteiligungen, darunter einer an einem verbundenen Unternehmen, wurden die über Verkehrswertgutachten ermittelten Werte zum Ansatz gebracht.

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

Umbuchungen Euro	Abgänge Euro	Zuschreibungen Euro	Abschreibungen Euro	Bilanzwerte Geschäftsjahr Euro	Zeitwerte Geschäftsjahr Euro
0	0	0	37.364	156.504	
0	0	0	37.364	0	
0	0	0	<b>931.471</b>	<b>11.698.480</b>	<b>14.775.054</b>
0	0	0	0	925.183	925.183
0	0	0	0	13.290.000	13.844.036
0	19.999	0	0	6.926.311	11.168.829
0	2.525.722	0	0	1.696.465	1.696.465
<b>0</b>	<b>2.545.721</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>22.837.959</b>	<b>27.634.513</b>
0	4.270.522	113.984	0	164.932.701	175.883.309
0	30.730.384	154.910	0	182.030.945	212.359.388
0	5.098.794	0	0	37.671.789	40.393.432
0	38.000.000	0	0	368.000.000	413.082.461
0	308.763	0	0	319.473.529	340.215.346
0	806.598	0	0	2.153.372	2.749.511
<b>0</b>	<b>523.698</b>			9.686.756	9.163.899
<b>0</b>	<b>39.639.059</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>699.313.657</b>	765.211.217
0	2.600.000	0	0	0	0
0	0	0	0	0	0
<b>0</b>	<b>82.338.759</b>	<b>268.894</b>	<b>0</b>	<b>1.083.949.092</b>	<b>1.193.847.346</b>
<b>0</b>	<b>84.884.480</b>	<b>268.894</b>	<b>968.835</b>	<b>1.118.642.034</b>	<b>1.236.256.913</b>

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 258,5 Mio. Euro Gebrauch gemacht worden. Der Zeitwert dieser Kapitalanlagen beträgt 287,5 Mio. Euro.

## ANGABEN ZUR GEWINN- UND VERLUSTRECHNUNG FÜR DIE ZEIT VOM 1. JANUAR BIS 31. DEZEMBER 2017

Posten	2017 Euro	Vorjahr Euro
<b>I. Versicherungstechnische Rechnung</b>		
I. 1. Gebuchte Bruttobeiträge des selbst abgeschlossenen Versicherungsgeschäftes		
Einzelversicherungen	71.488.825	84.557.402
Kollektivversicherungen	6.012.133	5.779.663
Gesamt	77.500.958	90.337.065
untergliedert nach:		
laufende Beiträge	68.607.183	69.195.471
Einmalbeiträge	8.893.775	21.141.594
Gesamt	77.500.958	90.337.065
untergliedert nach Beiträgen im Rahmen von Verträgen:		
ohne Gewinnbeteiligung	0	0
mit Gewinnbeteiligung	77.500.958	90.337.065
Gesamt	77.500.958	90.337.065
Rückversicherungssaldo (+ Ertrag/- Aufwand des Rückversicherers)	-18.617.283	-30.284.326
Zusätzlich ergaben sich Depotzinsen von 23.831.442 Euro zu Gunsten des Rückversicherers Oldenburgische Landesbrandkasse.		
Die Beitragssumme des Neugeschäfts beträgt	133.574.866	141.260.304
Bei Riesterverträgen wurden die Beiträge über die gesamte Laufzeit berechnet.		
I. 3. b) Erträge aus anderen Kapitalanlagen		
Erträge aus Grundstücken, grundstücksgleichen Rechten und Bauten einschließlich der Bauten auf fremden Grundstücken	1.458.293	1.447.311
Erträge aus anderen Kapitalanlagen	27.019.931	28.500.744
I.4./I.11. Nicht realisierte Gewinne/Verluste aus Kapitalanlagen		
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)	1.369.021	995.260
I. 8. Aufwendungen für Beitragsrückerstattungen an die Versicherungsnehmer erfolgsabhängige Aufwendungen	9.229.359	7.899.627
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	3.585.562	4.565.044
2. Sonstige Bezüge der Versicherungsvertreter im Sinne des § 92 HGB	139.799	168.403
3. Löhne und Gehälter	2.981.079	2.894.506
4. Soziale Abgaben und Aufwendungen für Unterstützung	518.734	525.431
5. Aufwendungen für Altersversorgung	92.346	567.254
6. Aufwendungen insgesamt	7.317.520	8.720.638
I. 10. Außerplanmäßige Abschreibungen auf Kapitalanlagen	464.377	241.582
I. 12. Sonstige versicherungstechnische Aufwendungen für eigene Rechnung		
Direktgutschrift aus Bewertungsreserven	86.338	64.166
II. 4. a.o. Aufwendungen aufgrund der Umstellung auf das BilMoG zum 1.1.2010	74.527	74.527
II. 7. Sonstige Aufwendungen		
Der Posten enthält aus der Änderung des Diskontierungszinses bei Pensionsrückstellungen und ähnlichen mitarbeiterbezogenen Rückstellungen		
In den Sonstigen Aufwendungen sind Aufwendungen aus der Aufzinsung gem. § 277 Abs. 5 HGB in Höhe von 323.858 Euro enthalten.	445.769	374.433

# 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	2017 Euro	2017 Euro	Vorjahr Euro	Vorjahr Euro
I. 1.b)		-12.022.474		-36.587.592
davon:				
Rückversicherungsbeitrag	-39.367.007		-27.507.392	
Portfolio-Eintrittsprämie	-832.176.972		-639.292.522	
Portfolio-Austrittsprämie	859.521.505		630.212.322	
I. 6.a) bb)		51.518.609		63.917.939
I. 9 c)		3.443.789		3.377.040
I. 12.		-23.831.442		-19.612.966
Gesamt		19.108.482		11.094.421

## ÜBERSCHUSSBETEILIGUNG FÜR DIE LEBENSVERSICHERUNG IM JAHRE 2018

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 2018 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 rechnermäßigen Beitrags für das Todesfallrisiko gewährt und beträgt im Jahr 2018:

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 %

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, 2000, 2004, 2007, 2008, 2012, 2013, 2015 und 2017	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.

## Verwaltungs- kostenüber- schuss

Der Verwaltungskostenüberschuss wird in Promille der Versicherungssumme gewährt und gilt nur für die beitragspflichtige Zeit. Er beträgt für alle Tarifwerke 0,00 ‰.

## Zinsüber- schuss

Der Zinsüberschuss wird in Prozent des Deckungskapitals zu Beginn des Versicherungsjahres gewährt und ist für das Jahr 2018 wie folgt festgelegt:

Tarifwerke	Zinsüberschuss
1926/42, 1968, 1987, 1994, 2000, 2004, 2007 sowie 2008	0,00 %
2012 und 2013	0,35 %
2015	0,85 %
2017	1,20 %

## 1.2. Schlussüber- schussanteil und Sockel- beteiligung

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 1994,  
2000, 2004,  
2007, 2008,  
2012, 2013, 2015  
und 2017

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 2012, 2013, 2015 und 2017 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 vorzeitigen Abruf erfüllt sind, wird bei Tod oder Heirat mindestens der Betrag wie beim vorzeitigen Abruf gewährt.

## Schlussüberschussanteil

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

Tarifwerke	ab dem	Schlussüberschussanteil
1926/42	1. Versicherungsjahr	5,00 ‰
1968	6. Versicherungsjahr	2,00 ‰
1987 und 1994	1. Versicherungsjahr	0,00 ‰
2000	6. Versicherungsjahr	1,50 ‰
2004	6. Versicherungsjahr	2,00 ‰
2007 und 2008	6. Versicherungsjahr	4,00 ‰
2012, 2013, 2015 und 2017	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, 2008, 2012, 2013, 2015 und 2017	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	1. Versicherungsjahr	2,00 ‰
1968	6. Versicherungsjahr	1,00 ‰
1987	1. Versicherungsjahr	0,25 ‰
1994	6. Versicherungsjahr	0,25 ‰
2000 und 2004	6. Versicherungsjahr	1,00 ‰
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, 2012, 2013, 2015 und 2017	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 2018 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 Versicherungsjahres beträgt:

Tarifwerk	Zinsüberschuss
2011	0,00 %
2012 und 2013	0,35 %
2015	0,85 %
2017	1,20 %

## 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

Risikoversicherungen mit gleichbleibender Versicherungssumme von mindestens 1.000 EUR (1.500 EUR bei Tarifwerk 1987) wird von Beginn der Versicherung an eine Ermäßigung des Normalbeitrages

- um 40 % bei den Tarifwerken 1926/42 und 1968
- um 35 % beim Tarifwerk 1987 zugesagt.

### Schlussüberschussanteil

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

- 65 % bei den Tarifwerken 1926/42, 1968 und
- 60% beim Tarifwerk 1987.

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

## **Todesfallbonus für Frauen**

Für die Tarifwerke 1926/42 und 1968 erhalten Frauen einen zusätzlichen Todesfallbonus von 10 % der Versicherungssumme.

## **Mehrleistung bei Tod**

Tarifwerke 1994, 2000, 2004, 2007, 2008 und 2012

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

Der Prozentsatz beträgt

- für alle TW 120 % für Männer und für Versicherungen auf verbundene Leben abweichend für TW 2008 und 2012 bei Versicherungssummen ab 38.000 Euro: 160 %
- für alle TW 100 % für Frauen
- abweichend für TW 2008 und 2012 bei Versicherungssummen ab 38.000 Euro: 120 %.

Tarifwerke 2013, 2015 und 2017

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

Der Prozentsatz beträgt

- Tarifwerk 2013: 120 %, abweichend bei Versicherungssummen ab 38.000 Euro: 160 %
- Tarifwerk 2015: 160 %
- Tarifwerk 2017: 160 %

## **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 und 2005

Es erfolgt keine Erhöhung der Rente.

Tarifwerke 2007, 2008 und 2011

Es erfolgt eine Erhöhung der Rente um 0,15 % der Vorjahresrente.

Tarifwerke 2012, 2013, 2015 und 2017

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	0,65 %	0,24 %	0,30 %
2015	1,15 %	0,54 %	0,30 %
2017	1,50 %	0,54 %	0,60 %

## 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 Zusatzüberschussanteil
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 Überschuss-system 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.

## Grund- überschuss

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

## Zinsüber- schuss

### Versicherungen gegen laufende Beitragszahlung

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

Tarifwerke	Zinsüberschuss
1987, 1994, 2000, 2004, 2005, 2007 und 2008	0,00 %
2012 und 2013	0,35 %
2015	0,85 %

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

- Für den Vertragsteil mit einem Rechnungszins von 0,00 %: 2,10 %
- Für den Vertragsteil mit einem Rechnungszins von 0,90 %: 1,20 %

## Zinsüber- schuss

### Versicherungen gegen Einmalbetrag

Tarifwerke 1987,  
1994, 2000,  
2004, 2005,  
2007, 2008 und  
2011

Der Zinsüberschuss wird in Prozent des Deckungskapitals zum Ende des Versicherungsjahres festgelegt und beträgt 0,00 %.

Tarifwerke 2012  
und 2013

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

- 0,00 % für die ersten beiden Versicherungsjahre
- 0,35 % zum Ende des dritten und allen folgenden Versicherungsjahren.

Tarifwerk 2015

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

- 0,00 % für die ersten beiden Versicherungsjahre
- 0,85 % zum Ende des dritten Versicherungsjahres und alle folgenden.

Tarifwerk 2016

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

Versicherungsjahre	Garant		Klassik
	Rechnungszins 0,00 %	Rechnungszins 0,90 %	Rechnungszins 0,75 %
1	0,90 %	0,00 %	0,15 %
2	0,90 %	0,00 %	0,15 %
3	0,90 %	0,00 %	0,15 %
4	1,00 %	0,10 %	0,25 %
5	1,30 %	0,40 %	0,55 %
6	1,60 %	0,70 %	0,85 %
7	2,10 %	1,20 %	1,35 %

Tarifwerk 2017 Der Zinsüberschuss wird in Prozent des Deckungskapitals zum Ende des Versicherungsjahres festgelegt und beträgt:

Versicherungsjahr	Garant			Klassik	
	Rechnungszins 0,00 %	Rechnungszins 0,75 %	Rechnungszins 0,90 %	Rechnungszins 0,75 %	Rechnungszins 0,90 %
1	0,90 %	0,15 %	0,00 %	0,15 %	0,00 %
2	0,90 %	0,15 %	0,00 %	0,15 %	0,00 %
3	0,90 %	0,15 %	0,00 %	0,15 %	1,20 %
4	1,00 %	0,25 %	0,10 %	0,25 %	1,20 %
5	1,30 %	0,55 %	0,40 %	0,55 %	1,20 %
6	1,60 %	0,85 %	0,70 %	0,85 %	1,20 %
7	2,10 %	1,35 %	1,20 %	1,35 %	1,20 %

## 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.

Tarifwerk 1987,  
1994, 2000,  
2004, 2005,  
2007, 2008,  
2012, 2013, 2015  
und 2017

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, 2008: Der Versicherte das 60. Lebensjahr vollendet hat und die Restlaufzeit des Vertrags 5 Jahre nicht überschreitet.

- Tarifwerke 2012, 2013, 2015 und 2017: 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	Schlussüberschüsse
1987 und 1994	1. Versicherungsjahr	0,00 %
2000	6. Versicherungsjahr	2,00 %

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	Schlussüberschüsse
2004 und 2005	6. Versicherungsjahr	1,50 ‰
2007 und 2008	6. Versicherungsjahr	3,50 ‰
2012, 2013 und 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	Schlussüberschüsse
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.

## Schlussüberschussanteil

### Versicherungen gegen Einmalbetrag

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

Tarifwerk	Konzept Rente	ab dem	Schlussüberschüsse
2016 und 2017	Privat Klassik	1. Versicherungsjahr	0,40 %
	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.

## Sockelbeteiligung

### Versicherungen gegen laufende Beitragszahlung

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

Tarifwerk	ab dem	Sockelbeteiligung
1987	1. Versicherungsjahr	0,25 %
1994	6. Versicherungsjahr	0,25 %
2000	6. Versicherungsjahr	1,00 %

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	6. Versicherungsjahr	1,00 ‰
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	Privat Klassik	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	6. Versicherungsjahr	0,60 %
		16. Versicherungsjahr	1,00 %

## 6.3. Flexible aufgeschobene Rentenversicherungen in der Aufschubphase

### 6.3.1. 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

Der Kostenüberschuss wird in Prozent der überschussberechtigten Summe aus gezahlten Beiträgen in Höhe von 0,00 % festgesetzt.

### Zinsüberschuss

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



Tarifwerke	Zinsüberschuss
2005, 2007 und 2008	0,00 %
2012 und 2013	0,35 %
2015	0,85 %
2017	1,20 %

### 6.3.2. Schlussüberschussanteil

Mit Beginn der Rentenzahlung (Auszahlungsphase) oder bei Vertragsbeendigung nach Erreichen des 60. Lebensjahres oder in den Tarifwerken 2012, 2013, 2015 und 2017 bei Vertragsbeendigung nach Erreichen des 62. Lebensjahres werden Schlussüberschussanteile in Höhe von 16 % der Summe der zugeteilten laufenden Überschussanteile fällig.

Bei Rentenbeginn werden die Schlussüberschussanteile zur Rentenerhöhung verwendet.

### 6.4. Flexible Rentenversicherungen während des Rentenbezugs

Flexible 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, 2007 und 2008	0,00 %
2012 und 2013	0,35 %
2015	0,85 %
2017	1,20 %

## 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 2018 gelten die folgenden Überschussanteilsätze

## **Kostenüberschuss**

Der Kostenüberschuss wird in Prozent der überschussberechtigten Summe aus gezahlten Beiträgen und zugeflossenen staatlichen Zulagen in Höhe von 0,00 % festgelegt.

## **Zinsüberschuss**

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

Tarifwerke	Zinsüberschuss
2000, 2004, 2005, 2007 und 2008	0,00 %
2012 und 2013	0,35 %
2015	0,85 %
2017	1,20 %

### **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, 2004, 2005, 2007 und 2008	0,00 %
2012 und 2013	0,35 %
2015	0,85 %
2017	1,20 %

## **8. Fondsgebundene Lebens- und Rentenversicherung**

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

### **8.1. Laufender Überschussanteil**

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

---

	<p>Der laufende Überschussanteil wird in Fondsanteile umgewandelt und erhöht das Deckungskapital der Versicherung.</p> <p>Zum Rentenbeginn werden die Fondsanteile veräußert und dem gebundenen Vermögen zugeführt. Die Überschussbeteiligung im Rentenbezug ergibt sich nach den Regelungen unter Ziffer 6.1.</p>
<b>Risikoüberschuss</b>	<p>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.</p>
<b>Sonstiger Überschuss</b>	<p>Der sonstige Überschussanteil wird für alle Tarifwerke in Prozent des zu zahlenden Beitrages in Höhe von 0,00 % festgesetzt.</p>
<b>Zinsüberschuss</b>	<p>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.</p>
<b>8.2. Schlussüberschussanteil und Sockelbeteiligung</b>	<p>Für das im Deklarationszeitraum endende Versicherungsjahr wird für Tarife mit Beitragserhaltungsgarantie eine nicht garantierte Anwartschaft auf Schlussüberschussanteile und auf Sockelbeteiligung an den Bewertungsreserven gebildet bzw. eine bereits bestehende nicht garantierte Anwartschaft erhöht.</p> <p>Bei Rentenbeginn werden die Schlussüberschussanteile und die Sockelbeteiligung an den Bewertungsreserven zur Rentenerhöhung verwendet.</p>
<b>Schlussüberschussanteil</b>	<p>Der Schlussüberschussanteil wird in Prozent des überschussberechtigten Deckungskapitals in Höhe von 0,50 % festgesetzt.</p>
<b>Sockelbeteiligung</b>	<p>Die Sockelbeteiligung an den Bewertungsreserven wird festgesetzt in Prozent des überschussberechtigten Deckungskapitals in Höhe von 0,25 %.</p>
<b>9. Selbständige Berufsunfähigkeitsversicherungen und Berufsunfähigkeits- bzw. Invaliditäts-Zusatzversicherungen</b>	
<b>9.1. Versicherungen mit laufender Beitragszahlung</b>	
Tarifwerk 1968 mit Beginn bis 01.01.1984	<p>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.</p>
Tarifwerk 1968 mit Beginn ab 01.01.1984	<p>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.</p>

Für Tarifwerk 2000, 2004, 2007 und 2008 Für selbständige Berufsunfähigkeitsversicherungen, für selbständige Erwerbsunfähigkeitsversicherungen und Berufsunfähigkeits-Zusatzversicherung 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	65 %	55 %
B	50 %	40 %
C	25 %	15 %
D	15 %	5 %

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

Berufsgruppe	Männer	Frauen
A	65 %	55 %
B+	55 %	45 %
B	50 %	40 %
C+	30 %	20 %
C	25 %	15 %
D	15 %	5 %

Tarifwerk 2013 und 2015 Für selbständige Berufsunfähigkeitsversicherungen, für selbständige Erwerbsunfähigkeitsversicherungen und Berufsunfähigkeits-Zusatzversicherung in den Tarifwerken 2013 und 2015 erfolgt eine Ermäßigung des zu zahlenden Zusatzbeitrages. Der Überschussanteil in Prozent des Zusatzbeitrages beträgt für

Berufsgruppe	Ermäßigung
A	65 %
B+	55 %
B	50 %
C+	30 %
C	25 %
D	15 %

Tarifwerk 2017 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	65 %
B+	55 %
B	50 %
C+	30 %
C	25 %
D	15 %

Für selbstständige Existenzschutz-Versicherungen (Existenzschutz) und Zusatzversicherungen zum Existenzschutz (Existenz-Zusatzschutz) im Tarifwerk 2017 erfolgt eine Ermäßigung des zu zahlenden Zusatzbeitrages. Der Überschussanteil in Prozent des Zusatzbeitrages beträgt für

Risikogruppe	Ermäßigung
1	20 %
2	20 %

## 9.2. Laufende Rente

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

Tarifwerke	um
1926/42, 1968, 2000, 2004, 2007 und 2008	0,00 %
2012 und 2013	0,35 %
2015	0,85 %
2017	1,20 %

## 10. Ansammlungsüberschussanteil

Versicherungen, deren Überschussanteile verzinslich angesammelt werden, erhalten einen Ansammlungsüberschussanteil, so dass sich das Ansammlungsguthaben insgesamt mit einem Zinssatz von 2,10 %, mindestens in Höhe des garantierten Rechnungszinses, verzinst.

Bei Rentenversicherungen gegen Einmalbeitrag der Tarifwerke 2011, 2012, 2013, 2015, 2016 und 2017 wird der Ansammlungsüberschussanteil analog dem Zinsüberschuss gemäß Ziffer 6.2 gestaffelt.

## 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 2018 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 196.411 Euro.

Für im Ruhestand befindliche Vorstandsmitglieder bzw. deren Hinterbliebene wurden von der Öffentlichen Lebensversicherungsanstalt Oldenburg 58.425 Euro aufgewendet; am 31.12.2017 wurden 1.504.209 Euro für diesen Personenkreis zurückgestellt.

Die Mitglieder des Aufsichtsrates und des Beirates erhielten für ihre Tätigkeit für die Öffentliche Lebensversicherungsanstalt Oldenburg insgesamt 52.560 Euro bzw. 3.254 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 des Verbandes öffentlicher Versicherer 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 versicherungstechnischen Netto-Rückstellungen erheben; dies entspricht einer Verpflichtung von 1.443.593 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 12.992.335 Euro.

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

Außerdem bestehen Resteinzahlungs- bzw. Darlehensverpflichtungen bei einer Beteiligung sowie zwei Ausleihungen an Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht. Der Gesamtbetrag der Verpflichtungen beläuft sich auf insgesamt 2.659.429 Euro.

Offene Vorkäufe auf Schuldscheindarlehen bestehen zum Bilanzstichtag mit einem Nominalwertvolumen in Höhe von 30 Mio. Euro. Der mittels finanzmathematischer Verfahren ermittelte Zeitwert der Wertpapiertermingeschäfte beträgt 366.814 Euro.

### **Verbundene Unternehmen**

Der Sparkassenverband Niedersachsen (SVN), Hannover, hat die Ausübung seiner mit der Trägerschaft verbundenen Rechte seit 01.07.2007 treuhänderisch auf die Landschaftliche Brandkasse Hannover übertragen. Materiell stehen die Trägerrechte unverändert dem SVN zu.

Aufgrund dieser Vereinbarung wird die Öffentliche Lebensversicherungsanstalt Oldenburg in den Konzernabschluss der Landschaftlichen Brandkasse Hannover einbezogen. Der Konzernabschluss der Landschaftlichen Brandkasse Hannover wird beim elektronischen Bundesanzeiger eingereicht und offengelegt.

## Sonstige Angaben

An Abschlussprüfer wurden netto insgesamt 168.227 Euro für Abschlussprüferleistungen (davon für Vorjahrprüfung: 31.588 Euro) aufgewendet.

Für Steuerberatungsleistungen wurden an den Abschlussprüfer netto insgesamt 39.831 Euro aufgewendet.

Außerbilanzielle Geschäfte wurden nicht vorgenommen.

## Beziehungen zu nahestehenden Personen

Zwischen der Öffentlichen Lebensversicherungsanstalt Oldenburg (Zedent) und der Oldenburgischen Landesbrandkasse (Rückversicherer) ist im Geschäftsjahr 2016 ein langfristiger, proportionaler Rückversicherungsvertrag auf Normalbasis abgeschlossen worden.

Marktunübliche wesentliche Transaktionen mit nahestehenden 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	233
	Außendienst	17
	Auszubildende	6
Teilzeitbeschäftigte	Innendienst	79
	Außendienst	2
Angestellte gesamt		337

Oldenburg (Oldb), den 06.03.2018

## Öffentliche Lebensversicherungsanstalt

Oldenburg  
Der Vorstand

Dr. Knemeyer    Müllender    Müller



# ANHANG

## GEWINNVERWENDUNGSVORSCHLAG

---

Der Jahresüberschuss wird in Höhe von 500 000 Euro ausgewiesen.

Der Trägerversammlung wird folgende Verwendung vorgeschlagen:

- Einstellung des Jahresüberschusses in die anderen Gewinnrücklagen: 500 000 Euro.

# BESTÄTIGUNGSVERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS

---

Unter der Bedingung, dass der Aufsichtsrat dem Vorschlag des Vorstands zustimmt, vom Gesamtüberschuss T€ 9.229 der Rückstellung für Beitragsrückerstattung zuzuweisen, erteilen wir den nachstehenden Bestätigungsvermerk:

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 Öffentlichen Lebensversicherungsanstalt Oldenburg, Oldenburg, – bestehend aus der Bilanz zum 31. Dezember 2017 und der Gewinn- und Verlustrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2017 bis zum 31. Dezember 2017 sowie den Anhang, einschließlich der Darstellung der Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden – geprüft. Darüber hinaus haben wir den Lagebericht der Öffentlichen Lebensversicherungsanstalt Oldenburg für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2017 bis zum 31. Dezember 2017 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 2017 sowie ihrer Ertragslage für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2017 bis zum 31. Dezember 2017 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

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 2017 bis zum 31. Dezember 2017 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 nichtbörsennotierten Kapitalanlagen  
2. Bewertung der Deckungsrückstellungen  
Unsere Darstellung dieser besonders wichtigen Prüfungssachverhalte haben wir jeweils wie folgt strukturiert:

- a) Sachverhalt und Problemstellung
- b) Prüferisches Vorgehen und Erkenntnisse
- c) Verweis auf weitergehende Informationen

Nachfolgend stellen wir die besonders wichtigen Prüfungssachverhalte dar:

1. Bewertung der nichtbörsennotierten Kapitalanlagen  
a) Im Jahresabschluss der Gesellschaft werden Kapitalanlagen (ohne Kapitalanlagen für Rechnung und Risiko von Inhabern von Lebensversicherungspolice) in der Bilanz in Höhe von T€ 1.118.486 (97,2 % der Bilanzsumme) ausgewiesen. Bei Kapitalanlagen, deren Bewertung nicht auf Basis von Börsenpreisen oder sonstigen Marktpreisen erfolgt, besteht aufgrund der Notwendigkeit der Verwendung von Modellberechnungen ein erhöhtes Bewertungsrisiko. In diesem Zusammenhang sind von den gesetzlichen Vertretern Ermessensentscheidungen, Schätzungen und Annahmen zu treffen.

Geringfügige Änderungen dieser Annahmen sowie der verwendeten Methoden können eine wesentliche Auswirkung auf die Bewertung der Kapitalanlagen haben. Aufgrund der betragsmäßig wesentlichen Bedeutung der Kapitalanlagen für die Vermögens- und Ertragslage der Gesellschaft sowie der erheblichen Ermessensspielräume der gesetzlichen Vertreter und den damit verbundenen Schätzunsicherheiten war die Bewertung der Kapitalanlagen im Rahmen unserer Prüfung von besonderer Bedeutung.

b) Im Rahmen unserer Prüfung haben wir in Anbetracht der Bedeutung der Kapitalanlagen für das Gesamtgeschäft der Gesellschaft gemeinsam mit unseren internen Spezialisten für Kapitalanlagen 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. 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. Darüber hinaus haben wir die von der Gesellschaft erstellten bzw. eingeholten Bewertungsgutachten (einschließlich der angewendeten Bewertungsparameter und getroffenen Annahmen) für die wesentlichen Beteiligungen der Gesellschaft gewürdigt. 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.

- c) Die Angaben der Gesellschaft zur Bewertung der Kapitalanlagen sind im Abschnitt Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden des Anhangs enthalten.

## 2. Bewertung der Deckungsrückstellungen

- a) Im Jahresabschluss der Gesellschaft werden unter dem Bilanzposten Versicherungstechnische Rückstellungen Deckungsrückstellungen (ohne Versicherungstechnische Rückstellungen im Bereich der Lebensversicherung, soweit das Anlagerisiko von den Versicherungsnehmern getragen wird) in Höhe von insgesamt T€ 1.035.677 (90,0 % der Bilanzsumme) ausgewiesen. Versicherungsunternehmen haben versicherungstechnische Rückstellungen insoweit zu bilden, wie dies nach vernünftiger kaufmännischer Beurteilung notwendig ist, um die dauernde Erfüllbarkeit der Verpflichtungen aus den Versicherungsverträgen sicherzustellen. Dabei sind neben den deutschen handelsrechtlichen Vorschriften auch eine Vielzahl an aufsichtsrechtlichen Vorschriften über die Berechnung der Rückstellungen zu berücksichtigen. Die Festlegung von Annahmen zur Bewertung der versicherungstechnischen Rückstellungen verlangt von den gesetzlichen Vertretern der Gesellschaft neben der Berücksichtigung der handels- und aufsichtsrechtlichen Anforderungen eine Einschätzung zukünftiger Ereignisse und die Anwendung geeigneter Bewertungsmethoden. Geringfügige Änderungen dieser Annahmen sowie der verwendeten Methoden können eine wesentliche Auswirkung auf die Bewertung der versicherungstechnischen Rückstellungen haben.

Der Versicherungsbestand der Gesellschaft umfasst vor allem langfristige Verpflichtungen aus Renten-, Invaliditäts-, Erlebens- und Todesfallleistungen.

Diesen Verpflichtungen liegen Zinsgarantien zu Grunde, welche zum jeweiligen Zeitpunkt des Vertragsabschlusses mittels eines Rechnungszinses Gültigkeit für die gesamten Laufzeiten besitzen. Die ausgesprochenen Zinsgarantien umfassen die Bandbreite von 0,75 % bis 4,0 %. Ausgelöst durch die anhaltende Niedrigzinsphase am Kapitalmarkt veranlasste der Gesetzgeber am 1. März 2011 im Rahmen einer Änderung der Deckungsrückstellungsverordnung (DeckRV) die Einführung einer Zinszusatz-Rückstellung für den Neubestand bzw. eine Zinsverstärkung entsprechend der genehmigten Geschäftspläne für die Versicherungsverträge des regulierten Altbestandes. Der Ausweis erfolgt als Teil der Deckungsrückstellungen. Bei einem gesamten Zuführungsbetrag im Geschäftsjahr von T€ 19.819 entfällt auf den Neubestand ein Anteil in Höhe von T€ 17.507 sowie auf den Altbestand ein Anteil in Höhe T€ 2.312. In Summe betragen diese von der Gesellschaft zu passivierenden Zinszusatz-Rückstellungen 7,3 % der gesamten Deckungsrückstellungen. Zur Finanzierung der Zuführung hat die Gesellschaft im Geschäftsjahr Bewertungsreserven in Höhe von T€ 5.195 realisiert. Dies schlägt sich auch in einer rückläufigen laufenden Durchschnittsverzinsung der Gesellschaft in Höhe von aktuell 2,5 % (Vorjahr 2,8 %) nieder, der ein durchschnittlicher Rechnungszins des Versicherungsbestandes in Höhe von 2,93 % (vor Zinszusatz-Rückstellung) bzw. 2,18 % (nach Zinszusatz-Rückstellung) gegenübersteht. Die modellbasierte Berechnung der Deckungsrückstellungen unterliegt erheblichen Ermessensspielräumen der gesetzlichen Vertreter und damit verbundenen Schätzunsicherheiten.

Aufgrund der betragsmäßig wesentlichen Bedeutung dieser Rückstellungen für die Vermögens- und Ertragslage der Gesellschaft, der Komplexität der zugrundeliegenden Berechnungen sowie der erheblichen Ermessensspielräume der gesetzlichen Vertreter und den damit verbundenen Schätzunsicherheiten war die Bewertung der

---

Deckungsrückstellung im Rahmen unserer Prüfung von besonderer Bedeutung.

b) Im Rahmen unserer Prüfung haben wir in Anbetracht der Bedeutung der Deckungsrückstellungen 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 der Deckungsrückstellungen gewürdigt. Hierauf aufbauend haben wir weitere analytische Prüfungshandlungen und Einzelfallprüfungshandlungen in Bezug auf die Bewertung der Deckungsrückstellungen 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 überprüft. Weiterhin haben wir unter anderem die Fortschreibung der Zinszusatz-Rückstellung vom 31. Dezember 2016 auf den 31. Dezember 2017 nachvollzogen. Darüber hinaus haben wir die Angemessenheit der angewendeten Referenzzinssätze für den Altbestand entsprechend der aufsichtsrechtlichen Stellungnahmen bzw. Genehmigungen der BaFin gewürdigt. Zudem haben wir die Bildung von Zinssatzverpflichtungen im Zusammenhang mit gewährten garantierten Rentenfaktoren in der fondsgebundenen Lebensversicherung beurteilt und die Ausgestaltung und die Wirksamkeit der eingerichteten Kontrollen der Gesellschaft zur Ermittlung und Erfassung der Zinszusatz-Rückstellung gewürdigt. Ferner haben wir

uns mit der Einschätzung des verantwortlichen Aktuars zu den in die Deckungsrückstellungen eingehenden Bewertungsparameter befasst und diese auf ihre Angemessenheit hin überprüft. Auf Basis unserer Prüfungshandlungen konnten wir uns davon überzeugen, dass die von den gesetzlichen Vertretern vorgenommenen Einschätzungen und getroffenen Annahmen zu den Deckungsrückstellungen begründet und hinreichend dokumentiert sind.

c) Die Angaben der Gesellschaft zur Bewertung der Deckungsrückstellungen 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 – beabsichtigten oder unbeabsichtigten – falschen Darstellungen 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 – beabsichtigten oder unbeabsichtigten – falschen Darstellungen ist, und ob der Lagebericht insgesamt ein zutreffendes Bild von der Lage der Gesellschaft vermittelt sowie in allen wesentlichen Belangen mit dem Jahresabschluss sowie mit den bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnissen in Einklang steht, den deutschen gesetzlichen Vorschriften entspricht und die Chancen und Risiken der zukünftigen Entwicklung zutreffend darstellt, sowie einen Bestätigungsvermerk zu erteilen, der unsere Prüfungsurteile zum Jahresabschluss und zum Lagebericht beinhaltet.

Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Maß an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit § 317 HGB und der EU-APrVO unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführte Prüfung eine wesentliche falsche Darstellung stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus Verstößen oder Unrichtigkeiten resultieren und werden als wesentlich

---

angesehen, wenn vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie einzeln oder insgesamt die auf der Grundlage dieses Jahresabschlusses und Lageberichts getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

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

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher – beabsichtigter oder unbeabsichtigter – falscher Darstellungen im Jahresabschluss und im Lagebericht, 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 wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist bei Verstößen höher als bei Unrichtigkeiten, da Verstöße betrügerisches 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 vom Aufsichtsrat am 10. Mai 2017 als Abschlussprüfer gewählt. Wir wurden am 25. September 2017 vom Vorsitzenden des Aufsichtsrats beauftragt. Wir sind ununterbrochen seit dem Geschäftsjahr 2012 als Abschlussprüfer der Öffentlichen Lebensversicherungsanstalt Oldenburg, Oldenburg, tätig.

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

#### VERANTWORTLICHER WIRTSCHAFTSPRÜFER

Der für die Prüfung verantwortliche Wirtschaftsprüfer ist André Bödeker.

Hannover, den 17. April 2018

**PricewaterhouseCoopers GmbH  
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft**

**André Bödeker  
Wirtschaftsprüfer**

**ppa. Patrik Bensch  
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. Er befasste sich eingehend mit dem Jahresabschluss 2016, der Unternehmensplanung für das Geschäftsjahr 2018, insbesondere mit dem Wirtschaftsplan 2018 und der mittelfristigen Ergebnisplanung sowie den Abweichungen des tatsächlichen Geschäftsverlaufs von den Planungen. Intensiv wurde die Situation der Öffentlichen Lebensversicherungsanstalt unter den aufsichtsrechtlichen Anforderungen nach Solvency II behandelt. Der Schwerpunkt der Beratung lag in der Vorbereitung einer Nachrang-Emission, die im 1. Halbjahr 2018 begeben werden soll. Weitere Themen waren u.a. die Ausgestaltung der aufsichtsrechtlichen Schlüsselfunktionen und die Kapitalanlagestrategie. Die von einer Arbeitsgruppe der Träger ausgearbeiteten Satzungsänderungen wurden ebenfalls vom Aufsichtsrat zur Kenntnis genommen.

Der Personalausschuss behandelte in drei Sitzungen die ihm zugewiesenen Aufgaben; im Gremium wurde darüber berichtet.

Der Aufsichtsrat, vertreten durch den Aufsichtsratsvorsitzenden, erteilte den Prüfungsauftrag nach § 341k HGB in Verbindung mit § 316 ff HGB an die PricewaterhouseCoopers AG, Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, Hannover. Nach Prüfung des vom Vorstand aufgestellten Jahresabschlusses und des Lageberichtes für das Geschäftsjahr 2017 hat der Abschlussprüfer den uneingeschränkten Bestätigungsvermerk erteilt. 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 sowie die Grundsätze des Corporate Governance Kodex.

Mit Wirkung zum 1. Juli 2017 ist Herr Jürgen Müllender für fünf Jahre zum Vorstandsmitglied wiederbestellt worden.

## **BERICHT DES AUFSICHTSRATES**

---

Der Aufsichtsrat dankt den Vorstandsmitgliedern sowie allen Mitarbeiterinnen und Mitarbeitern der Öffentlichen Lebensversicherungsanstalt Oldenburg für ihren Einsatz und für die geleistete Arbeit.

Oldenburg (Oldb), den 08. Mai 2018

Der Aufsichtsrat der  
Öffentlichen Lebensversicherungsanstalt  
Oldenburg

Kasten  
Vorsitzender







Öffentliche Versicherungen Oldenburg  
Staugraben 11, 26122 Oldenburg  
T 0441 2228-0  
F 0441 2228-220  
[www.oeffentlicheoldenburg.de](http://www.oeffentlicheoldenburg.de)  
[info@oeffentlicheoldenburg.de](mailto:info@oeffentlicheoldenburg.de)

