



Frank Diegel

Uwe Ludka

Christoph Meurer

Frank Thomsen

Wir haben uns in den letzten hundert Jahren zu einer mobilen Gesellschaft entwickelt. Das Auto, das Flugzeug oder die Bahn haben sich dabei zwar im Laufe der Jahrzehnte verändert, der Traum der Menschen schnell von einem Ort zum anderen zu kommen, ist aber ungebrochen. Die Technisierung ist vorangeschritten und autonome Mobilität ist zumindest schon teilweise möglich. Ergänzt wird dies durch die Online-getriebene Informationsgesellschaft im Netz.

Die Anzahl der Fahrzeuge in Deutschland wächst bei nur leicht steigender Bevölkerung kontinuierlich überproportional. Wir als Itzehoer verstehen uns als Dienstleister, insbesondere im ungewollten Schadenfall schnell Belastungen zu beseitigen. Unsere Kunden, die zugleich Mitglieder sind, dokumentieren durch ihr Vertrauen und dem deutlichen Anstieg der Versichertenanzahl, dass sie im Wesentlichen mit unseren Leistungen zufrieden sind. Zum Jahreswechsel konnten wir unseren aktiven Bestand auf über eine Million Fahrzeuge ausbauen.

Den Mobilitätswunsch der Menschen und die Nachhaltigkeit in Einklang zu bringen, wird eine zentrale Aufgabe der kommenden Jahre sein. Mit einem Spezialprodukt, das eine nachhaltige Kapitalanlage und den Anbau von Bäumen gewährleistet, haben wir versucht, einen kleinen Beitrag in dieser Entwicklung zu leisten. Wir sind uns dabei bewusst, dass nur neue Motoren mit anderen Antrieben, Alternativen zur eigentlichen Mobilität sowie eine klimafreundlichere Nutzung der Fortbewegungsmöglichkeiten eine langfristig zufriedenstellende Lösung gewährleisten kann.

Wir bedanken uns bei allen, die im Innen- und Außendienst durch ihre gezeigte Einsatzbereitschaft zum Erfolg des letzten Jahres beigetragen haben. Dieser Dank gilt auch allen externen Kooperationspartnern.

DIE GESCHÄFTSLEITUNG

Four handwritten signatures in black ink, corresponding to the names of the executives listed above. The signatures are stylized and written in a cursive script.

Inhaltsübersicht

Itzehoer Versicherungen

Verwaltung und Organe	3
-----------------------	---

Konzernbericht des Itzehoer Versicherung/Brandgilde von 1691 Versicherungsverein auf Gegenseitigkeit

Konzernlagebericht	6
Konzernjahresbilanz zum 31. Dezember 2019	16
Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung für die Zeit vom 1. Januar bis 31. Dezember 2019	18
Konzern-Kapitalflussrechnung	21
Konzern-Eigenkapitalspiegel	22
Konzernanhang	22
Angaben zur Konzernjahresbilanz	28
Angaben zur Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung	32
Sonstige Angaben	33
Bestätigungsvermerk des unabhängigen Abschlussprüfers	35
Bericht des Aufsichtsrates	41

Itzehoer Versicherung/Brandgilde von 1691 Versicherungsverein auf Gegenseitigkeit

Verwaltung und Organe des Vereins	44
Lagebericht	45
Jahresbilanz zum 31. Dezember 2019	56
Gewinn- und Verlustrechnung für die Zeit vom 1. Januar bis 31. Dezember 2019	58
Anhang	60
Angaben zur Jahresbilanz	62
Angaben zur Gewinn- und Verlustrechnung	67
Sonstige Angaben	68
Bestätigungsvermerk des unabhängigen Abschlussprüfers	70
Bericht des Aufsichtsrates	75

Itzehoer Lebensversicherungs-Aktiengesellschaft

Verwaltung und Organe der Gesellschaft	78
Lagebericht	79
Bewegung des Bestandes	86
Jahresbilanz zum 31. Dezember 2019	88
Gewinn- und Verlustrechnung für die Zeit vom 1. Januar bis 31. Dezember 2019	90
Anhang	92
Angaben zur Jahresbilanz	94
Angaben zur Gewinn- und Verlustrechnung	97
Sonstige Angaben	98
Bestätigungsvermerk des unabhängigen Abschlussprüfers	107
Bericht des Aufsichtsrates	112

Verwaltung und Organe der Itzehoer Versicherungen

Itzehoer Versicherung/Brandgilde von 1691 Versicherungsverein auf Gegenseitigkeit

Itzehoer Lebensversicherungs- Aktiengesellschaft

Aufsichtsrat

Dr. Fred Hagedorn (Vorsitzender)
Klaus Mumm bis 10.05.2019 (1. stellv. Vorsitzender)
Magnus von Buchwaldt (1. stellv. Vorsitzender ab 10.05.2019)
Prof. Dr. Dietmar Zietsch (2. stellv. Vorsitzender bis 10.05.2019)
Rüdiger Kabbe* ab 10.05.2019 (2. stellv. Vorsitzender)
Wolfgang Bitter bis 10.05.2019
Monika Köstlin
Lars Nagel* ab 10.05.2019

Dr. Fred. Hagedorn (Vorsitzender)
Klaus Mumm (stellv. Vorsitzender)
Wolfgang Bitter bis 31.12.2019
Magnus von Buchwaldt
Monika Köstlin
Dr. Doreen Saner ab 01.01.2020
Prof. Dr. Dietmar Zietsch

*Arbeitnehmersvertreter

Vorstand

Uwe Ludka (Vorsitzender)
Frank Diegel
Frank Thomsen

Uwe Ludka (Vorsitzender)
Frank Diegel
Frank Thomsen

Generalbevollmächtigter

Christoph Meurer ab 01.09.2019

Christoph Meurer ab 01.09.2019

Beirat

Dr. h.c. Peter Harry Carstensen
Sebastian Graf von Platen-Hallermund
Prof. Dr. Bernd Rohwer
Dr. Doreen Saner (bis 31.12.2019)
Werner Schwarz
Wolfgang Stapelfeldt
Dr. Detlev von Bülow

Verantwortlicher Aktuar

Uwe Ludka

Manfred Schmidt

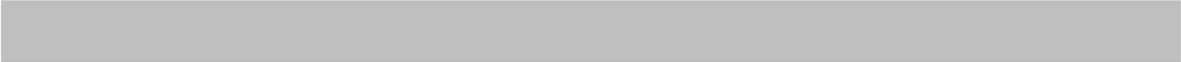
Treuhänder für das Sicherungsvermögen

Philipp Schröder

Abschlussprüfer

Kohlhepp Gesellschaft für Beratung und Revision mbH
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, Hamburg

Kohlhepp Gesellschaft für Beratung und Revision mbH
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, Hamburg



Itzehoer Versicherung/Brandgilde von 1691

Versicherungsverein auf Gegenseitigkeit, Itzehoe

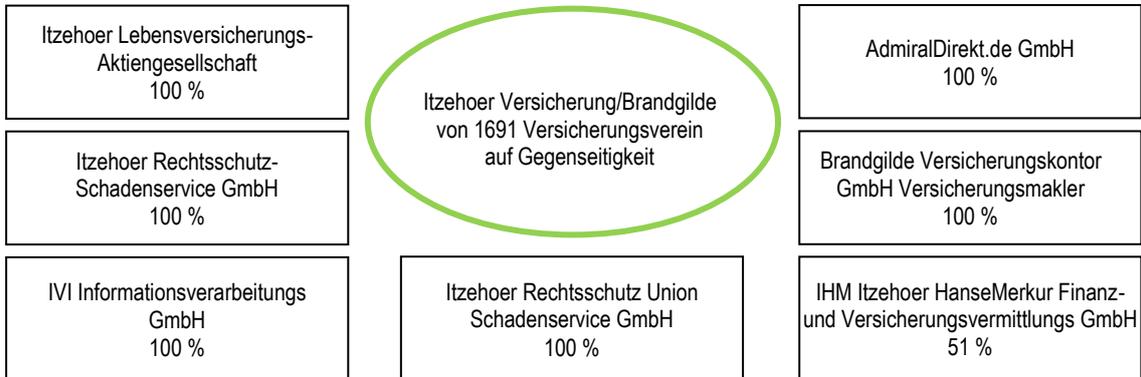
Konzerngeschäftsbericht 2019

Konzernlagebericht

1. GRUNDLAGEN DES KONZERNS

1.1. Konsolidierungskreis

Zur Itzehoer/Brandgilde Versicherungsgruppe gehören:



Der Konsolidierungskreis ist gegenüber dem Vorjahr unverändert. Sitz aller Unternehmen ist Itzehoe. Mit den verbundenen Unternehmen besteht zum Teil Personalunion im Aufsichtsrat und Vorstand. Die Abschlüsse der genannten Gesellschaften sind zum Konzernabschluss zusammengefasst.

Des Weiteren wurden die MIC Beteiligungsgesellschaft GmbH, die DPK Deutsche Pensionskasse AG und erstmals die bessergrün GmbH als assoziierte Unternehmen in den Konzernabschluss einbezogen.

Das Geschäftsjahr ist bei allen Gesellschaften das Kalenderjahr.

1.2. Versicherungszweige

Folgende Versicherungszweige werden von der Gruppe betrieben:

Selbst abgeschlossenes Versicherungsgeschäft

1. Unfallversicherung
2. Haftpflichtversicherung
3. Kraftfahrtversicherung
4. Feuer- und Sachversicherung
5. Rechtsschutzversicherung
6. Lebensversicherung
7. Sonstige Versicherung

In Rückdeckung übernommenes Versicherungsgeschäft

1. Kraftfahrtversicherung

1.3. Personalia

Ohne die hohe Leistungsbereitschaft unseres Innen- und Außendienstes wäre das gute Ergebnis nicht denkbar. Zum 31.12.2019 waren 819 (Vorjahr: 801) Mitarbeiter bei uns angestellt, davon waren 446 (438) Frauen. Von unseren Mitarbeitern haben 494 (476) ihren Arbeitsplatz in Itzehoe, 136 (135) in Köln, 11 (9) in Kronshagen und 91 (95) in München. Die übrigen Mitarbeiter haben Heimarbeitsplätze oder arbeiten in den Landesdirektionen.

Das Durchschnittsalter der Mitarbeiter lag am 31.12.2019 bei 42,7 Jahre (42,6). Die durchschnittliche Betriebszugehörigkeit ist weiterhin hoch und betrug am 31.12.2019 16,2 Jahre (16,4).

371 (398) Vertrauensleute und 9.010 (8.657) Makler bzw. Mehrfachagenten gewährleisteten die enge Betreuung unserer Kunden, die im Regelfall auch Mitglieder sind. Daneben vermitteln 4 (4) Online-Portale Versicherungsverträge.

Wir nutzen die Gelegenheit, um allen, die im Innen- und Außendienst für uns tätig waren, für die gezeigte Einsatzbereitschaft und die erfolgreiche Tätigkeit Dank zu sagen.

Wir danken auch den Mitarbeitern, die für uns im Auftrag Dritter tätig waren, sowie den Mitarbeitern unserer Dienstleistungs- und Kooperationspartner für Ihre gute und erfolgreiche Arbeit.

1.4. Soziales Engagement

Neben der zentralen Aufgabe, unseren Mitgliedern und Kunden durch die Übernahme von Risiken einen Mehrwert zu bieten und ein Partner für mehr Sicherheit zu sein, sehen wir uns in einer gesellschaftlichen Verantwortung

insbesondere für die Region Steinburg. Im Rahmen dessen sind wir unter anderem Hauptsponsor des Theaters Itzehoe und unterstützen das hiesige Wenzel-Hablik-Museum.

1.5. Nachhaltigkeit

Unsere Strategie und unser Handeln sind langfristig ausgerichtet und zielen auf eine dauerhafte Beziehung zu unseren Kunden, die im Regelfall auch gleichzeitig Mitglieder sind, ab. Dauerhaftigkeit prägt auch unser Vorgehen in anderen Bereichen und stellt von daher ein zielgerichtetes Vorgehen sicher.

Der Nachhaltigkeitsbericht (CSR-Bericht) der Itzehoer Versicherungsgruppe und der Itzehoer Versicherung/Brandgilde von 1691 VVaG erscheint jährlich; es gibt ihn ausschließlich als Online-Version, abrufbar unter www.itzehoer.de im Unternehmens-Bereich „Daten und Fakten“.

2. WIRTSCHAFTSBERICHT

2.1. Rahmenbedingungen

2.1.1. Gesamtwirtschaftliche Entwicklung

Die globalen Rahmenbedingungen in 2019 waren weiterhin geprägt durch zahlreiche regionale Auseinandersetzungen, die zum Teil Stellvertreterkriege sind. Der IS konnte besiegt werden und so veränderte sich das Umfeld des Syrien-Konfliktes. Die Türkei und Russland verständigten sich auf Waffenstillstandsregelung für Syrien. Der Konflikt mit dem Iran droht aber weiter zu eskalieren.

Die weltweite wirtschaftliche Entwicklung war im Geschäftsjahr weiterhin als schwierig zu bezeichnen. Eine Rezession konnte aber bisher verhindert werden. Der Handelskrieg mit Zöllen - primär von den USA vorangetrieben - führte offensichtlich zu einer Abschwächung der Wachstumsraten. Auch der sich hinziehende Austritts Großbritanniens aus der EU belastete die Wirtschaftsentwicklung.

Aufgrund der wirtschaftlich schwierigen Entwicklung haben die Zentralbanken der westlichen Welt auf breiter Front damit begonnen, die Abkehr von der Politik des expansiven Geldes zu beenden. Stattdessen hat die amerikanische Zentralbank Fed den Leitzins im letzten Jahr dreimal um je 0,25 %-Punkte auf 1,50-1,75 % gesenkt. Die EZB hat wieder ihr Anleiheaufkaufprogramm aufgenommen und den Einlagezinssatz um 0,1 %-Punkte auf -0,5 % gesenkt. Auch in Deutschland reduzierte sich der Anstieg des Bruttoinlandsprodukts bereits von 1,5 % auf 0,6 %. Die Arbeits-

losenrate veränderte sich nicht und verharrte auf Vorjahresniveau.

Das Zinsniveau ist in Europa weiterhin sehr niedrig und liegt sogar unter dem Vorjahr. Die Umlaufrendite deutscher Staatsanleihen ging bei der Betrachtung von Jahresendständen auf -0,2 % (0,1 %) zurück. Im Jahresverlauf wurden neue historische Tiefststände erreicht. Das Zinsniveau wird voraussichtlich niedrig bleiben.

Die Inflation in Deutschland war weiterhin niedrig, ging sogar noch weiter zurück und betrug zum Jahresende 2019 1,4 % (1,9 %). Sie liegt damit weiterhin unterhalb der Zielgröße der EZB. Die Prognosen gehen von einem ähnlichen Niveau im Jahr 2020 aus.

Die Aktienmärkte stiegen trotz der Handelsauseinandersetzungen weltweit. Der führende deutsche Aktienindex DAX stieg um 25,5 % (Rückgang: 18,3 %) und schloss mit einem Stand von 13.249 (10.559).

Der Euro ging gegenüber dem US-Dollar erneut zurück und schloss mit einem Kurs von 1,1214 (1,1448) Dollar für einen Euro per Jahresende.

2.1.2. Entwicklung der deutschen Versicherungswirtschaft

Die deutsche Versicherungswirtschaft verzeichnete im Berichtsjahr ein höheres Beitragswachstum im Vergleich zum Vorjahr von 6,7 % (2,3 %). Ursächlich war der Beitragsanstieg von 11,3 % (1,6 %) in der Lebensversicherung. Das Wachstum resultierte aus Einmalbeiträgen. Die Anzahl der Versicherungspolizen war allerdings – wie seit dem Jahr 2005 - erneut rückläufig. Dies ist immer stärker die Folge der politischen Rahmenbedingungen und des Niedrigzinsumfeldes. Durch die Politik müssen die Rahmenbedingungen verbessert werden. Das dauerhafte Niedrigzinsumfeld stellt das klassische Geschäftsmodell der Lebensversicherung in Frage und führt zu einer Wandlung der Produktpalette. Die Niedrigzinsphase belastet aber auch zunehmend die Ertragssituation der Lebensversicherungsbranche. Die Erfüllung der Garantiezusagen und die dafür erforderliche Bildung der Zinszusatzreserve bleiben bei unverändertem Zinsniveau die zentrale Aufgabe der Lebensversicherer.

Insgesamt kam es als Folge des Niedrigzinsumfeldes im Geschäftsjahr bei wenigen Pensionskassen zu Unternehmensschiefen. Kürzungen der Garantieleitungen waren dabei nicht zu vermeiden.

In der Schaden- und Unfallversicherung ergab sich ein Beitragsanstieg von 3,2 % (3,4 %). Auch die Kraftfahrzeugversicherung konnte aufgrund eines weiteren Bestandsausbaues bei leicht steigenden Durchschnittsbeiträgen wachsen. Größere Naturkatastrophen blieben weitgehend aus, so dass die Ertragssituation der Schaden- und Unfallversicherer erfreulich blieb.

Die Wachstumserwartungen der Branche im Jahr 2020 liegen bei 2 % für den gesamten Versicherungsmarkt. Wachsen dürften insgesamt erneut wieder die Schaden- und Unfallsparten.

Jahr	Beiträge Gesamtmarkt Mrd. €	Beiträge Schaden/ Unfall Mrd. €	Beiträge Leben Mrd. €
2015	193,9	64,4	92,7
2016	194,3	66,3	90,8
2017	198,0	68,3	90,6
2018	202,5	70,7	92,1
2019 (vorläufig)	216,0	72,9	102,5
2020 (Prognose)	219,9	74,7	103,7

Konzernlagebericht

2.2. Entwicklung der Itzehoer - Zusammenfassung

Der Verlauf des Jahres 2019 war für die Itzehoer in der Bestands- und Umsatzentwicklung erfreulich. Dies drückt sich in zahlreichen Kennzahlen aus.

Das Beitragswachstum mit 6,3 % (19,6 %) liegt über unserer Zielgröße von 4,6 %. Im Wachstum hatte die Kraftfahrzeugsparte die größte Bedeutung. Der Kraftfahrzeughaftpflichtbestand konnte um 65.489 (49.939) Risiken ausgebaut werden.

Unter den Vertriebswegen verzeichnete der Maklervertrieb das relativ und absolut höchste Beitragswachstum. Aber auch die anderen Vertriebswege hatten ein positives Wachstum.

Gleichzeitig hatten wir erneut eine erfreuliche Schadensituation. Beitragsanpassungen in der Kraftfahrtversicherung, die Folgen der Sanierung der Rechtsschutzsparte sowie günstige Schadenverläufe führten zu einer Schadenquote von 78,6 % (Prognose: 80 %).

Der Schwankungsrückstellung konnten insgesamt 21,1 Mio. € (26,9 Mio. €) zugeführt werden. Dies erfolgte insbesondere in der Sonstigen Kraftfahrtversicherung und in der Rechtsschutzsparte.

Der Jahresüberschuss betrug 6,2 Mio. € (6,4 Mio. €) und entspricht damit der Plangröße von 6 Mio. €.

2.3. Ertrags-, Finanz- und Vermögenslage

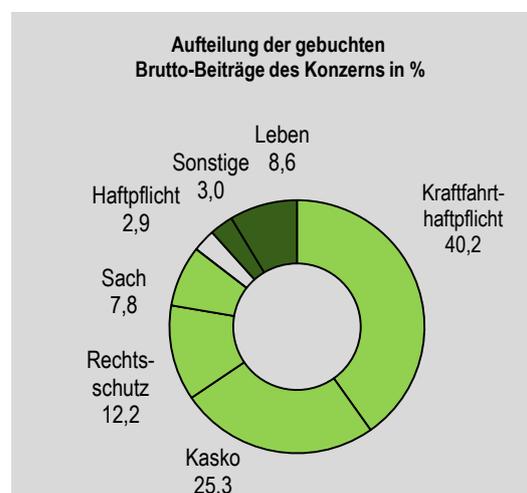
2.3.1. Geschäftsentwicklung

Im Geschäftsjahr 2019 konnte der Versicherungsbestand erneut ausgebaut werden, die Anzahl der Wagnisse erhöhte sich von 2.952.166 auf 3.155.381. Die gebuchten Brutto-Beiträge erhöhten sich um 6,3 % (19,6 %) auf 585,6 Mio. € (550,7 Mio. €). Das Wachstum resultierte insbesondere aus der Kraftfahrzeugsparte.

Die verdienten Netto-Beiträge des gesamten Geschäftes erhöhten sich entsprechend um 5,7 % (21,7 %) auf 545,9 Mio. € (516,5 Mio. €), womit die Selbstbehaltsquote auf Basis der verdienten Beiträge 93,1 % (93,7 %) betrug.

Die Brutto-Aufwendungen für Versicherungsfälle stiegen leicht unterproportional um 5,8 % (18,2 %) auf 407,1 Mio. € (384,6 Mio. €).

Bei einem Verlust aus der Rückversicherung (positiver Rückversicherungssaldo von 6,3 Mio. € (negativer Rückversicherungssaldo 0,7 Mio. €) ergab sich ein versicherungstechnischer Verlust für eigene Rechnung von 12,9 Mio. € (5,2 Mio. €).



Entwicklung des Konzerns in den letzten 6 Jahren

Jahr	Anzahl der Verträge in Tausend	Gebuchte Beiträge T€	Eigenkapital T€	Kapitalanlagen T€	Bilanzsumme T€
2014	2.186	381.311	167.953	1.130.559	1.201.957
2015	2.309	410.933	176.365	1.224.293	1.280.616
2016	2.419	437.762	186.636	1.284.661	1.358.507
2017	2.515	460.482	201.914	1.372.628	1.442.285
2018	2.952	550.735	208.232	1.553.841	1.657.882
2019	3.155	585.578	214.397	1.652.809	1.757.105

2.3.2. Itzehoer Versicherung/Brandgilde von 1691 Versicherungsverein auf Gegenseitigkeit

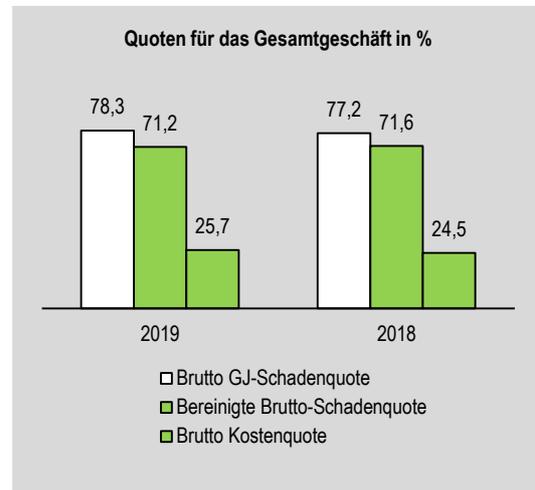
Bei einem Bestandsausbau von 7,1 % (17,9 %) erhöhten sich die gebuchten Brutto-Beiträge um 6,7 % (21,7 %) auf 539,3 Mio. € (505,3 Mio. €).

Die einzelnen Sparten entwickelten sich auf der Bestands- und Beitragsseite wie folgt:

- In der Unfallversicherung stiegen die gebuchten Brutto-Beiträge bei einer Bestandsvergrößerung um 23,8 % (5,3 %) von 12,1 Mio. € auf 12,6 Mio. €.
- Bei einem erneut leichten Bestandsausbau in der Allgemeinen Haftpflichtversicherung stiegen die gebuchten Brutto-Beiträge von 16,6 Mio. € auf 17,0 Mio. €.
- In der Kraftfahrtversicherung im selbst abgeschlossenen Geschäft erhöhten sich bei einem um 8,1 % (6,1 %) größeren Bestand die gebuchten Brutto-Beiträge um 8,9 % (7,2 %) auf 383,5 Mio. € (352,1 Mio. €).
- Bei einem Bestandsausbau von 1,9 % (2,0 %) auf 210.331 (206.359) Verträge in der Feuer- und Sachversicherung stiegen die gebuchten Brutto-Beiträge auf 45,6 Mio. € (43,2 Mio. €).
- In der Rechtsschutzversicherung verringerte sich die Anzahl der Verträge von 346.768 auf 343.703. Die gebuchten Brutto-Beiträge veränderten sich entsprechend auf 71,5 Mio. € (72,9 Mio. €).
- Die gebuchten Brutto-Beiträge aus dem in Rückdeckung übernommenen Geschäft beliefen sich auf 4,1 Mio. € (3,9 Mio. €).

technischer Verlust von 16,5 Mio. € (9,2 Mio. €). Infolge des nichtversicherungstechnischen Gewinnes in Höhe von 22,6 Mio. € (17,9 Mio. €) konnten ein Ergebnis vor Steuern von 6,2 Mio. € (8,7 Mio. €) und ein Jahresüberschuss von 5,0 Mio. € (5,0 Mio. €) erwirtschaftet werden.

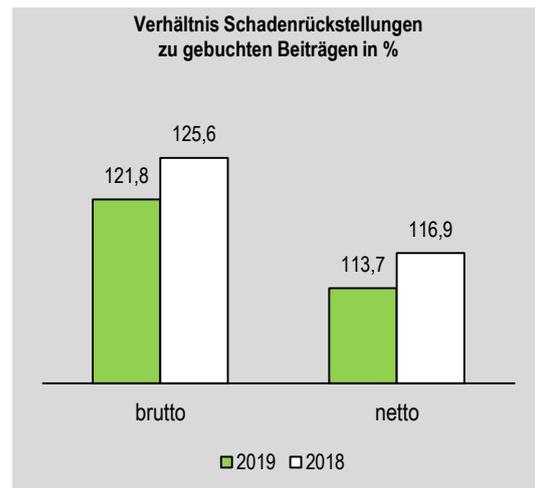
Von dem Jahresüberschuss wurden wie im Vorjahr 1,3 Mio. € in die Verlustrücklage eingestellt. Der verbleibende Bilanzgewinn in Höhe von 3,7 Mio. € (3,7 Mio. €) soll nach dem Vorschlag des Aufsichtsrates und des Vorstandes gegenüber der Hauptversammlung den anderen Gewinnrücklagen zugewiesen werden.



Die im Geschäftsbericht angegebenen Quoten beziehen sich im Schadenbereich auf die verdienten Beiträge und bei den Kosten auf die gebuchten Beiträge.

Der Schadenverlauf zeigte sich erfreulich. Die Anzahl der Geschäftsjahresschäden erhöhte sich entsprechend des Bestandes um 4,7 % (20,5 %) auf 173.664 (165.929).

Der Brutto-Geschäftsjahresschadenaufwand des Gesamtgeschäftes einschließlich des in Rückdeckung übernommenen Geschäftes stieg gegenüber dem Vorjahr auf 419,5 Mio. € (390,3 Mio. €). Die Geschäftsjahresschadenquote erhöhte sich von 77,2 % auf 78,3 %. Das Brutto-Abwicklungsergebnis der Vorjahresrückstellung betrug 37,8 Mio. € (28,4 Mio. €). Das Schadenreservierungsniveau (Schadenrückstellungen/gebuchte Beiträge) ging brutto von 125,6 % auf 121,8 % zurück. Auch nach Rückversicherung veränderte sich das Verhältnis von 116,9 % auf 113,7 %.



Die Brutto-Aufwendungen für den Versicherungsbetrieb betragen 137,9 Mio. € (123,9 Mio. €). Bei einem Verlust aus der Rückversicherung (positiver Rückversicherungssaldo) von 6,0 Mio. € (negativer Saldo von 1,3 Mio. €), einer Zuführung zur Schwankungsrückstellung in Höhe von 21,2 Mio. € (26,9 Mio. €) und einer Erhöhung der Rückstellung für drohende Verluste von 1,0 Mio. € (Verminderung von 0,8 Mio. €) ergab sich ein versicherungs-

2.3.3. Itzehoer Lebensversicherungs-Aktiengesellschaft

Der Zugang an eingelösten Versicherungsscheinen aus dem selbst abgeschlossenen Lebensversicherungsgeschäft erhöhte sich von 3.328 auf 3.549 Verträge. Die Versicherungssumme des Neuzugangs erhöhte sich von 78,8 Mio. € auf 83,4 Mio. €. Davon entfallen 13,4 Mio. € (12,2 Mio. €) auf Anpassungen.

Der Bestand erhöhte sich von 70.954 auf 71.169 Verträge. Die Gesamtversicherungssumme wuchs auf 1.359,4 Mio. € (1.354,6 Mio. €), sodass ein Nettoanstieg der Versicherungssumme von 4,8 Mio. € (1,1 Mio. €) zu verzeichnen war.

Die gebuchten Brutto-Beiträge stiegen um 2,1 % auf 50,4 Mio. € (49,3 Mio. €).

Der Brutto-Leistungsaufwand erhöhte sich von 25,1 Mio. € auf 27,8 Mio. € aufgrund erhöhter Leistungen für Abläufe. Das Geschäftsjahr war des Weiteren gekennzeichnet durch geringe Stornoaufwendungen sowie einem geringen Abwicklungsergebnis im Vergleich zum Vorjahr. Der Risikoverlauf entwickelte sich erfreulich.

2.3.4. Konzern

Neben dem versicherungstechnischen Gewinn konnte aus den nicht der Versicherungstechnik zugerechneten Kapitalanlagen ein Ergebnis von 23,2 Mio. € (18,5 Mio. €) erwirtschaftet werden.

Die Bewertungsreserven betragen saldiert am 31.12.2019 287,1 Mio. € (187,5 Mio. €). Darin enthalten sind stille Lasten von 1,3 Mio. € (5,2 Mio. €). Der Grund für den Anstieg der Bewertungsreserven lag im Wesentlichen in der Aktienmarktentwicklung und der im Geschäftsjahr rückläufigen Zinsentwicklung. Eine detaillierte Übersicht der Zeitwerte zu den Buchwerten ist im Anhang angegeben.

Es bestehen keine Rückversicherungsverträge, die einen Vorfinanzierungscharakter aufweisen, womit die zukünftige Ertragslage unbelastet ist von Rückzahlungsverpflichtungen, die entweder die Ertragskraft oder die Überschussqualität für Versicherungsnehmer einschränken.

3. CHANCEN- UND RISIKOBERICHT

3.1. Risikomanagement

Risiken für die künftige Entwicklung sehen wir in der Versicherungstechnik, bei den Kapitalanlagen, bei den Verpflichtungen und durch den Ausfall eines Rückversicherers. Außerdem bestehen operationale, vor allem in der Informationstechnologie, sowie steuerliche und andere politische und gesellschaftliche Risiken. Sie alle können einen wesentlichen Einfluss auf die Vermögens-, Finanz- und Ertragslage ausüben. Den Risiken stehen in der Regel Chancen in etwa gleicher Größenordnung gegenüber. Dies gilt insbesondere für Marktchancen und versicherungstechnische Chancen. Wir kontrollieren und steuern die Chancen und Risiken auf Konzernebene.

Die aufsichtsrechtlichen Kapitalanforderungen (SCR) berechnen wir mit der Standardformel unter Solvency II und erzielen dort eine deutliche Überdeckung mit Eigenmitteln. Details sind unserem Bericht zur Solvabilität und

Die Deckungsrückstellung erhöhte sich um 33,9 Mio. € (30,5 Mio. €) auf 555,6 Mio. € (521,7 Mio. €). Im Geschäftsjahr wurden der in der Deckungsrückstellung enthaltenen Zinszusatzreserve 6,6 Mio. € (3,5 Mio. €) zugeführt.

Die Bruttoaufwendungen für den Versicherungsbetrieb stiegen um 1,2 Mio. € (Rückgang 0,3 Mio. €) auf 5,8 Mio. € (4,7 Mio. €).

Der Kapitalanlagebestand erhöhte sich von 580,0 Mio. € auf 606,8 Mio. €.

Im Geschäftsjahr stieg das Kapitalanlageergebnis aufgrund erhöhter Gewinne aus der Realisierung von Bewertungsreserven von 18,4 Mio. € auf 23,8 Mio. €.

Wir haben unsere Zinsüberschussparameter um 0,25 %-Punkte gesenkt. Der Rückstellung für Beitragsrückerstattung sind 1,0 Mio. € (1,2 Mio. €) zugeführt worden. Nach einem negativen Rückversicherungssaldo (negativer Saldo = Gewinn) von 0,5 Mio. € (0,2 Mio. €) und einem Steuer-aufwand von 0,2 Mio. € (0,8 Mio. €) verblieb ein Jahresüberschuss von 1,3 Mio. € (1,3 Mio. €).

Insgesamt konnte die Gruppe einen Jahresüberschuss vor Steuern von 8,0 Mio. € (11,2 Mio. €) erwirtschaften, von denen nach Steuern 6,2 Mio. € (6,4 Mio. €) verblieben.

Das Eigenkapital der Gruppe vergrößerte sich ohne den Anteil anderer Gesellschafter auf 214,3 Mio. € (208,1 Mio. €). Das Verhältnis Eigenkapital zu den gebuchten Brutto-Beiträgen betrug 36,6 % (37,8 %). Die entsprechende Quote auf gebuchten Netto-Beiträgen verringerte sich von 40,3 % auf 39,0 %.

Die Bilanzsumme erhöhte sich um 6,0 % (14,9 %) auf 1.757 Mio. € (1.658 Mio. €). Der Anteil des Eigenkapitals an der Bilanzsumme belief sich auf 12,2 % (12,6 %).

Finanzlage (SFCR-Bericht) zu entnehmen, der ab Mitte Mai unter www.itzehoer.de im Unternehmens-Bereich „Daten und Fakten“ veröffentlicht wird.

Parallel dazu berechnen wir im Rahmen unserer eigenen Risiko- und Solvabilitätsbeurteilung den Gesamtsolvabilitätsbedarf. Auch der Gesamtsolvabilitätsbedarf wird mit den Eigenmitteln mehrfach überdeckt.

Die Methoden und Faktoren sind in unserer ORSA-Richtlinie geregelt. Die Methoden entsprechen im Wesentlichen denen der Standardformel unter Solvency II. Im Rahmen einer Analyse der Annahmen für die Standardformel und der Plausibilisierung der Ergebnisse haben wir die Abweichungen unseres Risikoprofils festgestellt. Für diese Risiken wurden abweichende Formeln bzw. Faktoren angesetzt. Wesentliche Abweichungen wurden beim Prä-

Konzernlagebericht

mien- und Reserverisiko, beim Katastrophenrisiko, dem Stornorisiko in der Schaden- und Unfallversicherung, beim Stornorisiko in der Lebensversicherung und bei der Bewertung des Risikos europäischer Staatsanleihen erkannt. Außerdem sehen wir ein Zinsrückgangrisiko auch bei Negativzinsen. Weitere Abweichungen sind unwesentlich oder wurden in Ermangelung belastbarer und mit angemessenem Aufwand ermittelbarer eigener Zahlen als konservative Abschätzung übernommen. Die Aggregationsmethoden entsprechen sowohl in Bezug auf die Aggregationsebenen als auch auf die angesetzten Korrelationen denen der Standardformel.

Unser Risikomanager koordiniert die gesamten ORSA-Maßnahmen. Dazu gehören neben der jährlichen Erfassung sämtlicher Risiken bei allen Verantwortlichen sowie deren Bewertung und Prognose auch eine vierteljährliche

oder monatliche Aktualisierung der Bewertung der wesentlichen Risiken und die zeitgleiche Berichterstattung über das aktuelle Risikoprofil an den Vorstand und die Teilrisikoverantwortlichen. Ein System aus Limits und Indikatoren zeigt Abweichungen des Risikoprofils vom Plan auf. Unabhängig hiervon gibt es für alle wesentlichen betriebswirtschaftlichen Kenngrößen ein detailliertes unterjähriges Berichtswesen.

Im Folgenden sind die Eckgrößen unseres Risikoprofils anhand der eigenen Risiko- und Solvabilitätsbeurteilung beschrieben. Die Gruppe umfasst dabei abweichend vom Konsolidierungskreis des HGB-Abschlusses den Itzehoer Versicherung/Brandgilde von 1691 VVaG, die Itzehoer Lebensversicherungs-Aktiengesellschaft sowie anteilig die DPK Deutsche Pensionskasse AG, die MIC Beteiligungsgesellschaft GmbH und die bessergrün GmbH.

3.2. Eigenmittel

Die Eigenmittel ergeben sich als Differenz aus den bilanziellen Vermögenswerten und Verpflichtungen. Die Kapitalanlagen wurden zu Marktwerten oder marktkonsistent mit Hilfe einer Zinsstrukturkurve für Pfandbriefe sowie Aufschlägen zur Berücksichtigung der Schuldnerbonität und der Qualität des Wertpapier- und Emittententyps bewertet.

Für die versicherungstechnischen Rückstellungen wurde anhand der risikolosen Zinsstrukturkurve der Europäischen Versicherungsaufsicht (EIOPA), in der Lebensversicherung zuzüglich der Volatilitätsanpassung, ein marktwertorientierter Erwartungswert zuzüglich einer Risikomarge ermittelt.

3.3. Gesamtsolvabilitätsbedarf

Der Solvabilitätsbedarf wird getrennt je Risikokategorie ermittelt und analog zur Standardformel zum Gesamtsolvabilitätsbedarf aggregiert. Die wesentlichen Abweichungen zwischen unserer eigenen Risiko- und Solvabilitätsbe-

urteilung werden im Folgenden bei jeder Risikokategorie aufgeführt.

3.3.1 Versicherungstechnische Chancen und Risiken

3.3.1.1 Schaden- und Unfallversicherung

Zum versicherungstechnischen Risiko gehören vor allem die im Wesen der Versicherungsprodukte liegenden Schwankungen in Schadenverläufen. Insbesondere werden sie verursacht durch Veränderungen im Tarifierungsni-

veau, kumulativ auftretenden Schadenfällen zum Beispiel als Folgen von Naturkatastrophen sowie aufgrund von Einzelgroßschäden.

Der Schadenverlauf der Schaden- und Unfallversicherung auf HGB-Basis vor Konsolidierung zeigte in den letzten 10 Jahren folgende Entwicklung:

Jahr	Verdiente Beiträge f.e.R. Schaden/Unfall	Bereinigte Netto- Schadenquote	Quote ohne Kumulereignisse	Berücksichtigte Ereignisse
	T€	%	%	
2010	185.982	77,7	77,7	-
2011	223.360	76,1	76,1	-
2012	255.922	78,5	78,5	-
2013	286.381	80,5	74,7	Hagelschlag Andreas, Orkan Christian
2014	304.466	69,5	69,5	-
2015	336.060	73,2	73,2	-
2016	358.803	73,9	73,9	-
2017	380.390	74,6	74,6	-
2018	472.409	70,4	70,4	-
2019	501.137	71,6	71,6	-

Als Kumulereignisse haben wir Ereignisse mit einem Brutto-Schadenaufwand von mehr als 5,0 Mio. € definiert.

Den Risiken stehen ausgewogene Versicherungsbestände und eine angemessene Rückversicherungspolitik, die in einer Richtlinie festgeschrieben ist, gegenüber. Die damit verbundenen Chancen ergeben sich aus der Diversifikation über verschiedene Sparten sowie in den Kfz-Sparten und in der Rechtsschutzversicherung aus der räumlichen

Diversifikation über ganz Deutschland. Es ergibt sich so ein relativ konstantes Ergebnis, welches bei einer aktuellen bereinigten Netto-Schadenquote von 71,6 % Erträge sicherstellt. Die zeitlichen Schwankungen im Schadenverlauf kann bei der HGB-Bilanz die Schwankungsrückstellung in Höhe von 135,8 Mio. € ausgleichen. Trendmäßige Veränderungen im Schadenverlauf werden im Rahmen der Tarifikalkulation laufend berücksichtigt.

Konzernlagebericht

Ein weiteres Risikopotential bergen bereits eingetretene, aber noch nicht abschließend regulierte Versicherungsfälle. Diese Fälle sind durch Rückstellungen im HGB-Jahresabschluss berücksichtigt. Bei der Berechnung wird nach dem kaufmännischen Vorsichtsprinzip verfahren,

Erfahrungswerte werden herangezogen und neu gewonnene Erkenntnisse fortlaufend berücksichtigt. Die nachstehende Tabelle für den Schaden- und Unfallbereich verdeutlicht, dass in der Vergangenheit im HGB-Abschluss Abwicklungsgewinne erzielt wurden.

Jahr	Eingangsschadenrückstellung f.e.R.		Abwicklungsergebnis f.e.R.		Quote %
	T€		T€		
2010	251.987		32.373		12,8
2011	261.578		30.723		11,7
2012	277.203		30.952		11,2
2013	303.356		34.863		11,5
2014	341.201		40.271		11,8
2015	344.449		36.240		10,5
2016	367.343		35.774		9,7
2017	391.311		32.617		8,3
2018	528.484		34.620		6,6
2019	551.964		38.679		7,0

Die marktkonsistente Bewertung der Schaden- und Rentenrückstellung in der Risikosteuerung erfordert eine ausreichende Sicherheitsmittel hinterlegung, die wir in Abhängigkeit von der Größe der Sparte ganz oder teilweise mit Hilfe von unternehmensindividuellen Prämien- und Reserverisikofaktoren oder mit Faktoren des deutschen Marktes ermitteln. Dieses Prämien- und Reserverisiko macht mehr als drei Viertel des gesamten versicherungstechnischen Risikos aus. Den Risiken aus den Schwankungen stehen in etwa gleicher Größenordnung entsprechende Chancen durch positive Abweichungen gegenüber. Das Katastrophenrisiko setzt sich aus Naturkatastrophen und von Menschen ausgelösten Katastrophen zusammen. Für das Naturkatastrophen-Risiko werden - soweit vorhanden - die auf der Basis unseres Versicherungsbestandes durchge-

fürten Modellrechnungen von Rückversicherern und Rückversicherungsmaklern ausgewertet. Rückversicherungsschutz begrenzt die hohen Risiken aus Naturkatastrophen auf einen vertretbaren Selbstbehalt, den wir in einer Größenordnung von etwa 10 Mio. € pro Ereignis mit einer Wiederkehrperiode von 250 Jahren vorsehen.

Das Risiko von Menschen ausgelöster Katastrophen wird anhand von den Bestand repräsentierenden Szenarien, bedingungsgemäßen Maximalschäden und der vorhandenen Rückversicherungsstruktur bemessen. Der Rückversicherungsschutz für solche Großschäden richtet sich an einem Selbstbehalt von etwa 4 Mio. € pro versicherungstechnischem Risiko aus.

3.3.1.2 Lebensversicherung

Wesentliche Risiken in der Lebensversicherung sind die in den Produkten gewährten Garantien, insbesondere die Sterbetafeln und der Rechnungszins sowie andere dem

Versicherungsnehmer eingeräumte Optionen. Wesentliche Optionen sind Kündigungsmöglichkeiten sowie Rentenoptionen.

Hierbei weist das HGB-Stornoergebnis nachfolgende Ergebnisse auf:

Jahr	Ergebnis Storno T€
2010	364
2011	334
2012	831
2013	708
2014	-721
2015	422
2016	236
2017	540
2018	102
2019	497

Daneben stehen Risiken insbesondere in den durch den Sparprozess angesammelten Kapitalanlagen (siehe Marktrisiko). Wir verwenden für die Bilanzierung nur neueste Sterbe- bzw. Invaliditätstafeln der DAV oder für Kapital- und Risikoversicherungen des Altbestandes bis 1994 die Sterbetafel 1986 M/F. Sie sind im Konzernanhang im Einzelnen angegeben. Eigene Tafeln finden keine Anwendung.

Der Rechnungszins ist den Kapitalmarktbedingungen des Rentenmarktes jeweils angepasst worden. Für die Überschussdeklaration steht eine freie Rückstellung für Beitragsrückerstattung in Höhe von 2,8 Mio. € als Sicherheit im HGB-Abschluss zur Verfügung. Die im Bestand liegenden Chancen sind in hohem Maße von den Rahmenbedingungen, insbesondere vom Zinsniveau, abhängig.

Die in den Tarifen kalkulierten Garantieverzinsungen sind unter Berücksichtigung der Veränderung der stillen Lasten im Durchschnitt der letzten Jahre erwirtschaftet worden.

Das versicherungstechnische Risiko in der Lebensversicherung ist vergleichsweise gering. Ursache sind die geringen Schwankungen und die in der Kalkulation

Konzernlagebericht

berücksichtigten Sicherheitsmargen, die den Risikoausgleich über die zukünftige Überschussbeteiligung ermöglichen. Innerhalb des versicherungstechnischen

Risikos der Lebensversicherung ist das Stornorisiko das größte Risiko.

3.3.2. Marktrisiko

Das Marktrisiko beinhaltet mögliche Verluste aus Veränderungen an den Kapitalmärkten in definierten Stressszenarien. Dabei werden sowohl die Auswirkungen auf der Vermögensseite als auch die Auswirkungen auf die Verbindlichkeiten betrachtet. Die Risiken bei den Kapitalanlagen bestehen vor allem in einem dauerhaften Wertverlust der Kapitalanlagen, ihr Eintritt kann durch anhaltend negative Marktentwicklungen hervorgerufen werden. Gerade die letzten Jahre haben die Risiko- und Schwankungsbreiten der verschiedenen Marktrisiken verdeutlicht. In unserer eigenen Risiko- und Solvabilitätsbeurteilung setzen wir den Solvabilitätsbedarf in gleicher Höhe wie die Solvenzkapitalanforderungen der Standardformel nach Solvency II an. Eine wesentliche Ausnahme bilden europäische Staatsanleihen, die nach unserer Auffassung nicht ausnahmslos als risikofrei gelten können. Das Zinsrückgangsrisiko bewerten wir abweichend von der Standardformel auch bei negativen und niedrigen Zinsen mit einem Schock.

Die quantifizierten Risiken werden durch unsere Anlagestrategie auf ein vertretbares Maß reduziert. Danach wird das Vermögen so angelegt, dass wir möglichst große Sicherheit und Rentabilität bei ausreichender Liquidität unter angemessener Mischung und Streuung erreichen. Zum Jahresende verfügten wir über saldierte Bewertungsreserven in Höhe von 287,1 Mio. € im HGB-Abschluss. Im Eigenbestand werden keine derivativen Finanzinstrumente oder komplex strukturierte Produkte eingesetzt. Durch die Trennung von Handel, Abwicklung und Controlling sowie ein umfassendes Berichtswesen sehen wir eine Früherkennung der beschriebenen Risiken organisatorisch ge-

währleistet. Wesentliche Finanzkennziffern werden laufend überwacht.

Der hohe Aktienanteil beim Itzehoer Versicherung/Brandgilde von 1691 VVaG sorgt dafür, dass das Aktienrisiko etwa 40 % zum Netto-Marktrisiko beiträgt. Die festverzinslichen Wertpapiere tragen mit dem Spreadrisiko ebenfalls etwa 40 % bei. Das Zinsänderungsrisiko ist durch die Saldierung der aktiv- und der passivseitigen Zinsrisiken und durch die hervorragende Diversifikation der gegenläufigen Zinsänderungsrisiken bei den beiden Einzelunternehmen vergleichbar gering wie das Immobilienrisiko.

Schließlich ist auch mit den Verlusten durch ungeplante Liquidierung von Kapitalanlagen bei außergewöhnlich hohen, nicht durch den Rückversicherer gedeckten Groß- oder Kumulschäden zu rechnen. Da wir im Wesentlichen nur mit liquiden Titeln arbeiten, sehen wir hier keinen weiteren Solvabilitätsbedarf vor.

Dem Marktrisiko stehen Marktchancen in etwa gleicher Höhe gegenüber.

Alle folgenden Angaben beziehen sich auf die bei dem Itzehoer Versicherung/Brandgilde von 1691 Versicherungsverein auf Gegenseitigkeit und der Itzehoer Lebensversicherungs-Aktiengesellschaft gehaltenen Wertpapiere, die über 99,9 % der Konzernanlagen ausmachen. Die kleinen Versicherungsbetriebsgesellschaften der Kerngruppe und ihre Kapitalanlagen werden wegen Geringfügigkeit aus der Gruppenbetrachtung herausgenommen.

Der Bestand weist folgende Aufteilung auf:

Assetklasse	Zeitwert T€
Beteiligungen	37.287
Aktien	249.427
Genussscheine	589
Renten	1.586.423
Grundstücke, Immobilien	58.951
Übrige	5.320
Insgesamt	1.937.997

Hierbei ergibt sich für Renten folgende Restlaufzeitaufteilung:

Restlaufzeit	Zeitwert T€
Kleiner als 1 Jahr	74.638
1 bis 5 Jahre	246.987
5 bis 10 Jahre	701.423
Über 10 Jahre	563.375
Insgesamt	1.586.423

Konzernlagebericht

Die folgende Tabelle gibt eine Übersicht über die Struktur des Rentenbestandes nach Ratings:

Rating	Zeitwert T€
AAA	633.703
AA	311.464
A	357.893
BBB	244.160
BB	11.322
Ohne Rating	27.881
Insgesamt	1.586.423

Der Bestand weist folgende Emittentenstruktur im Rentenbereich auf:

Emittent	Zeitwert T€
Staatsanleihen	405.835
Privatrechtliche Unternehmen	425.905
Kreditinstitute	754.682
Insgesamt	1.586.423

3.3.3. Ausfallrisiko

Ein Ausfallrisiko sehen wir insbesondere für den Fall, dass einer unserer Rückversicherer ausfällt. In der Rückversicherungsrichtlinie wird deshalb zur Begrenzung des Adressenausfallrisikos insbesondere auf ein ausreichendes Rating geachtet.

In den Phasen hoher Beitragseingänge insbesondere um den Jahreswechsel herum besteht außerdem das Risiko,

dass eine der Banken, bei denen wir Termingeld anlegen, ausfällt.

Ein weiteres Risiko besteht darin, dass wir unsere Forderungen nicht realisieren können, dies gilt insbesondere für Beiträge. Forderungen, deren Fälligkeit am Bilanzstichtag mehr als 90 Tage zurücklagen, betragen 0,2 Mio. €. Die durchschnittliche Forderungsausfallquote der letzten drei Jahre betrug in Relation zu den Brutto-Beiträgen:

Jahr	Satz in %
2017	0,5
2018	0,4
2019	0,3
Im Mittel	0,4

Da wir Forderungsausfälle nur in geringem Rahmen haben, steht dem Risiko eines Anstiegs der Ausfälle keine ent-

sprechende Chance aus einem Rückgang der Forderungsausfälle gegenüber.

3.3.4. Operationale Risiken

Neben dem strategischen Risiko sehen wir operationale Risiken insbesondere im gesellschaftlichen Trend der abnehmenden Bindungsbereitschaft der Bevölkerung, dem teilweisen oder vollständigen Ausfall der IT und der damit verbundenen Nichtverfügbarkeit der Anwendungen, aber auch organisatorische und funktionale Risiken in den Geschäftsprozessen der Fachbereiche. Die Schutzmaßnahmen zur Begrenzung der technischen Risiken umfassen unter anderem die Aufgliederung der EDV-Anlagen in räumlich getrennte Sicherheits- und Klimazonen, Zugangs- und Zugriffskontrollen, separate Archivsysteme, unterbrechungsfreie Stromversorgung, Notfallpläne sowie Maßnahmen zur Abwehr von Viren und gegen unberechtigtes Eindringen an den Stellen, an denen wir mit öffentlichen Netzen verbunden sind. Die Risiken der Geschäftsprozesse werden durch interne Überwachungssysteme wie An-

weisungen, Funktionstrennungen, Vollmachtenregelungen sowie prozessabhängige organisatorische Kontrollen und durch die Interne Revision begrenzt. Dadurch ist das verbleibende Risiko moderat.

Rechtliche Risiken bzw. Risiken des Personalwesens, die für das Fortbestehen des Unternehmens wesentliche Bedeutung besitzen, bestehen unserer Ansicht nach zurzeit nicht. Insbesondere die Zunahme der Regulierung und die immer kürzeren Gesetzgebungsintervalle stellen aber ein wachsendes Rechts- und Compliancerisiko dar. Die Entwicklungen werden laufend beobachtet und nach Möglichkeit antizipiert.

Chancen durch die Minderung operationaler Risikoeintritte sehen wir nicht, da sich diese bereits auf niedrigem Niveau bewegen.

3.3.5. Steuerliche und andere politische Risiken

Weitere für den Konzern nennenswerte Risiken bestehen insbesondere im steuerlichen Bereich. Für diese werden in unserer eigenen Risikobewertung Sicherheitsmittel als Teil der operationalen Risiken hinterlegt.

Zudem bestehen bei der Lebensversicherung Risiken in zweierlei Hinsicht. Zunächst sind die Produkte auf langfristig verlässliche steuerliche Rahmenbedingungen angewiesen, die diesen Produkten auch einen fairen Wettbewerb im Marktumfeld ermöglichen. Änderungen der steuerlichen Behandlung von Lebensversicherungen für unsere Kunden

oder Besserstellung von anderen Produkten im Bereich der Altersvorsorge könnten zu Umsatz- und Ertragspotenzialveränderungen führen. Gleiches gilt für die Behandlung der Lebensversicherung im Rahmen der Sozialversicherung. Ein weiteres Risiko ergibt sich gegebenenfalls aufgrund von Veränderungen der Unternehmensbesteuerung.

Andere politische Risiken sehen wir bei sonstigen durch Gesetze und Verordnungen gestalteten Rahmenbedingungen. Dem stehen entsprechende Chancen gegenüber.

3.3.6. Sonstige Chancen und Risiken

Sonstige für den Konzern wesentliche Chancen und Risiken werden von uns derzeit nicht gesehen.

4. PROGNOSEBERICHT

Aufgrund der engen kundenorientierten Ausrichtung unserer Unternehmensstrategie sehen wir gute Chancen unsere Bestände auszubauen. Wir planen ein ausschließlich organisches Beitragswachstum von insgesamt 4,3 %. Insgesamt erwarten wir in allen unseren Vertriebswegen eine positive Entwicklung. Unsere Vertriebswegestrategie lässt uns unabhängiger werden gegenüber Verschiebungen im Kundenverhalten. Insbesondere im Kraftfahrzeugversicherungsmarkt erwarten wir, dass wir trotz des bestehenden scharfen Wettbewerbs weiterhin erfreuliche Ergebnisse erzielen.

Die Bestandsentwicklung im ersten Monat des Jahres 2020 liegt im Rahmen unserer Erwartungen. Bei der Kraftfahrzeugversicherung stieg die Anzahl der versicherten Fahrzeuge in der Sparte Kraftfahrzeughaftpflicht im selbst abgeschlossenen Geschäft im Januar gegenüber dem Jahresende um 25.416 auf 1.012.408 Risiken. Damit haben wir erstmals mehr als 1 Millionen Fahrzeuge aktiv bei uns versichert. Entsprechend wird auch die Beitragsentwicklung sich erneut deutlich über dem Markt bewegen und die Erreichung unserer Zielgröße gewährleisten. Hauptwachstumsmotor ist die Kraftfahrzeug-Sparte.

Der Schadenverlauf entwickelt sich im Jahr 2020 erfreulich. Orkane und schwere Winterstürme waren nicht zu

verzeichnen. Gute Kalkulationsgrundlagen, auskömmlichere Tarife und klare Segmentausrichtung lassen eine unveränderte Brutto-Geschäftsjahresschadenquote von 80 % für das Jahr 2020 erwarten.

Die Kapitalmärkte zeigen ein differenziertes Bild. Der Aktienmarkt entwickelte sich trotz der Iran-Auseinandersetzung weitgehend stabil. Die Angst vor einem sich ausbreitenden Konflikt lassen die Investoren aber vorsichtiger werden. Die Zinsen gingen erneut um 0,2 %-Punkte zurück. Kurzfristig ist kein deutlich erhöhtes Zinsniveau zu erwarten. Der Trend langsam steigender Zinsen dürfte sich aber durchsetzen.

Die gute Diversifikation unserer Risiken erlaubt bei begrenztem Risiko eine Optimierung der Ertragssituation.

Derzeit gehen wir davon aus, dass im Jahr 2020 unter Berücksichtigung des derzeitigen Kapitalmarktes ein Jahresüberschuss in Höhe von 8 Mio. € erzielt werden kann.

Die Kapitalausstattung ermöglicht es uns auch, die Ertragspotenziale aus der Risikotragung selbst zu erwirtschaften.

Itzehoe, den 07. Februar 2020

DER VORSTAND

U. Ludka

F. Diegel

F. Thomsen

Konzernjahresbilanz zum 31. Dezember 2019

Aktivseite	2019				2018
	Euro	Euro	Euro	Euro	Euro
A. Immaterielle Vermögensgegenstände					
I. Entgeltlich erworbene Konzessionen, gewerbliche Schutzrechte und ähnliche Rechte und Werte sowie Lizenzen an solchen Rechten und Werten			767.401,53		965.946,27
II. Geschäfts- oder Firmenwert			20.150.248,00		22.669.029,00
				20.917.649,53	23.634.975,27
B. Kapitalanlagen					
I. Grundstücke, grundstücksgleiche Rechte und Bauten einschließlich der Bauten auf fremden Grundstücken			39.327.232,60		38.274.685,66
II. Kapitalanlagen in verbundenen Unternehmen und Beteiligungen					
1. Beteiligungen an assoziierten Unternehmen		27.566.244,03			27.522.615,05
2. Beteiligungen		107.755,23			107.755,23
3. Ausleihungen an Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht		312.625,00			118.750,00
			27.986.624,26		27.749.120,28
III. Sonstige Kapitalanlagen					
1. Aktien, Anteile oder Aktien an Investmentvermögen und andere nicht festverzinsliche Wertpapiere		205.148.054,20			188.280.786,68
2. Inhaberschuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere		653.166.827,91			585.337.484,45
3. Hypotheken-, Grundschild- und Rentenschuldforderungen		211.495,38			372.574,08
4. Sonstige Ausleihungen					
a) Namensschuldverschreibungen	495.000.000,00				480.000.000,00
b) Schuldscheinforderungen und Darlehen	227.881.670,00				214.643.700,00
c) Darlehen und Vorauszahlungen auf Versicherungsscheine	2.636.247,10				2.731.704,24
d) übrige Ausleihungen	579.266,13				579.266,13
		726.097.183,23			697.954.670,37
		871.557,55			15.871.537,57
5. Einlagen bei Kreditinstituten			1.585.495.118,27	1.652.808.975,13	1.487.817.053,15
					1.553.840.859,09
C. Forderungen					
I. Forderungen aus dem selbst abgeschlossenen Versicherungsgeschäft an:					
1. Versicherungsnehmer		10.343.548,52			9.314.189,07
2. Versicherungsvertreter		1.574.204,84			1.192.461,88
			11.917.753,36		10.506.650,95
II. Abrechnungsforderungen aus dem Rückversicherungsgeschäft			4.241.465,58		3.055.998,63
III. Sonstige Forderungen					
davon: gegen assoziierte Unternehmen T€ 256 (T€ 137) und gegen Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht T€ 0 (T€ 10)			5.379.362,47		3.261.363,10
				21.538.581,41	16.824.012,68
D. Sonstige Vermögensgegenstände					
I. Sachanlagen und Vorräte			8.307.796,38		7.670.082,47
II. Laufende Guthaben bei Kreditinstituten, Schecks und Kassenbestand			34.052.311,10		35.994.191,89
III. Andere Vermögensgegenstände			798.417,95		717.206,96
				43.158.525,43	44.381.481,32
E. Rechnungsabgrenzungsposten					
I. Abgegrenzte Zinsen und Mieten			14.031.760,76		14.211.607,86
II. Sonstige Rechnungsabgrenzungsposten			4.644.676,34		4.984.743,88
				18.676.437,10	19.196.351,74
F. Aktiver Unterschiedsbetrag aus Vermögensverrechnung				4.366,27	4.334,10
Summe der Aktiva				1.757.104.534,87	1.657.882.014,20

Konzernjahresbilanz zum 31. Dezember 2019

Passivseite	2019			2018
	Euro	Euro	Euro	Euro
A. Eigenkapital				
I. Gewinnrücklagen				
1. Verlustrücklage gemäß § 193 VAG	66.504.668,00			65.254.668,00
2. Andere Gewinnrücklagen	143.013.287,18			138.079.229,76
		209.517.955,18		203.333.897,76
II. Bilanzgewinn		4.756.353,82		4.752.077,64
		214.274.309,00		208.085.975,40
III. Anteile anderer Gesellschafter		122.589,18		146.029,31
			214.396.898,18	208.232.004,71
B. Versicherungstechnische Rückstellungen				
I. Beitragsüberträge				
1. Bruttobetrag	58.169.842,81			54.671.691,40
2. davon ab: Anteil für das in Rückdeckung gegebene Versicherungsgeschäft	1.973.555,00			1.699.746,00
		56.196.287,81		52.971.945,40
II. Deckungsrückstellung				
1. Bruttobetrag	555.555.932,19			521.677.209,01
2. davon ab: Anteil für das in Rückdeckung gegebene Versicherungsgeschäft	0,00			0,00
		555.555.932,19		521.677.209,01
III. Rückstellung für noch nicht abgewickelte Versicherungsfälle				
1. Bruttobetrag	659.168.934,38			636.078.854,17
2. davon ab: Anteil für das in Rückdeckung gegebene Versicherungsgeschäft	84.199.949,56			83.060.294,48
		574.968.984,82		553.018.559,69
IV. Rückstellung für erfolgsabhängige und erfolgsunabhängige Beitragsrückerstattung				
1. Bruttobetrag	7.667.892,37			7.828.640,91
2. davon ab: Anteil für das in Rückdeckung gegebene Versicherungsgeschäft	0,00			0,00
		7.667.892,37		7.828.640,91
V. Schwankungsrückstellung und ähnliche Rückstellungen		135.829.865,00		114.707.785,00
VI. Sonstige versicherungstechnische Rückstellungen				
1. Bruttobetrag	11.701.065,68			11.129.880,81
2. davon ab: Anteil für das in Rückdeckung gegebene Versicherungsgeschäft	191.619,00			202.489,00
		11.509.446,68		10.927.391,81
			1.341.728.408,87	1.261.131.531,82
C. Andere Rückstellungen				
I. Rückstellungen für Pensionen und ähnliche Verpflichtungen		59.559.971,69		54.291.302,96
II. Steuerrückstellungen		15.559.896,33		16.799.172,45
III. Sonstige Rückstellungen		35.330.976,92		24.807.891,19
			110.450.844,94	95.898.366,60
D. Andere Verbindlichkeiten				
I. Verbindlichkeiten aus dem selbst abgeschlossenen Versicherungsgeschäft gegenüber				
1. Versicherungsnehmern	80.115.179,63			82.698.722,18
2. Versicherungsvertretern	2.665.869,95			3.083.219,21
		82.781.049,58		85.781.941,39
II. Abrechnungsv erbindlichkeiten aus dem Rückversicherungsgeschäft		1.271.951,81		459.024,21
III. Sonstige Verbindlichkeiten davon: aus Steuern T€ 4.382 (T€ 4.044) und gegen assoziierte Unternehmen T€ 109 (T€ 92)		6.363.218,80		6.256.984,67
			90.416.220,19	92.497.950,27
			112.162,69	122.160,80
E. Rechnungsabgrenzungsposten				
Summe der Passiva			1.757.104.534,87	1.657.882.014,20

Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung für die Zeit vom 1. Januar bis 31. Dezember 2019

	2019			2018
	Euro	Euro	Euro	Euro
I. Versicherungstechnische Rechnung für das Schaden- und Unfallversicherungsgeschäft				
1. Verdiente Beiträge für eigene Rechnung				
a) Gebuchte Brutto-Beiträge	535.222.809,80			501.421.280,16
b) Abgegebene Rückversicherungsbeiträge	34.982.550,30			33.164.741,65
		500.240.259,50		468.256.538,51
c) Veränderung der Brutto-Beitragsüberträge	-3.468.823,88			263.666,70
d) Veränderung des Anteils der Rückversicherer an den Brutto-Beitragsüberträgen	273.809,00			-31.796,00
		-3.195.014,88		231.870,70
			497.045.244,62	468.488.409,21
2. Technischer Zinsertrag für eigene Rechnung			0,00	0,00
3. Sonstige versicherungstechnische Erträge für eigene Rechnung			701.279,87	544.263,09
4. Aufwendungen für Versicherungsfälle für eigene Rechnung				
a) Zahlungen für Versicherungsfälle				
aa) Bruttobetrag	356.866.935,40			326.701.160,53
bb) Anteil der Rückversicherer	22.127.349,33			20.079.069,45
b) Veränderung der Rückstellung für noch nicht abgewickelte Versicherungsfälle		334.739.586,07		306.622.091,08
aa) Bruttobetrag	22.520.731,00			32.834.051,00
bb) Anteil der Rückversicherer	803.440,08			9.353.571,55
		21.717.290,92		23.480.479,45
			356.456.876,99	330.102.570,53
5. Veränderungen der übrigen versicherungstechnischen Netto-Rückstellungen				
a) Netto-Deckungsrückstellung		0,00		0,00
b) Sonstige versicherungstechnische Netto-Rückstellungen		-1.265.434,33		693.590,22
			-1.265.434,33	693.590,22
6. Aufwendungen für den Versicherungsbetrieb für eigene Rechnung				
a) Bruttoaufwendungen für den Versicherungsbetrieb		136.879.272,04		122.874.043,68
b) davon ab: erhaltene Provisionen und Gewinnbeteiligungen aus dem in Rückdeckung gegebenen Versicherungsgeschäft		5.779.158,18		5.021.394,27
			131.100.113,86	117.852.649,41
7. Sonstige versicherungstechnische Aufwendungen für eigene Rechnung			3.076.144,08	2.780.062,62
8. Zwischensumme			5.847.955,23	18.990.979,96
9. Veränderung der Schwankungsrückstellung und ähnlicher Rückstellungen			-21.122.080,00	-26.944.774,00
10. Versicherungstechnisches Ergebnis für eigene Rechnung			-15.274.124,77	-7.953.794,04

Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung für die Zeit vom 1. Januar bis 31. Dezember 2019

	2019			2018
	Euro	Euro	Euro	Euro
II. Versicherungstechnische Rechnung für das Lebensversicherungsgeschäft				
1. Verdiente Beiträge für eigene Rechnung				
a) Gebuchte Brutto-Beiträge	50.355.367,14			49.313.341,14
b) Abgegebene Rückversicherungsbeiträge	1.455.246,57			1.347.296,66
c) Veränderung der Brutto-Beitragsüberträge		48.900.120,57		47.966.044,48
		-29.327,53		58.480,41
			48.870.793,04	48.024.524,89
2. Beiträge aus der Brutto-Rückstellung für Beitragsrückerstattung			385.136,86	460.176,02
3. Erträge aus Kapitalanlagen				
a) Erträge aus Beteiligungen		2.253,42		0,00
b) Erträge aus anderen Kapitalanlagen		15.194.289,15		15.202.883,11
c) Erträge aus Zuschreibungen		0,00		0,00
d) Gewinne aus dem Abgang von Kapitalanlagen		8.972.179,86		3.566.484,50
			24.168.722,43	18.769.367,61
4. Sonstige versicherungstechnische Erträge für eigene Rechnung			648.760,55	505.817,44
5. Aufwendungen für Versicherungsfälle für eigene Rechnung				
a) Zahlungen für Versicherungsfälle				
aa) Bruttobetrag	27.233.591,75			26.228.147,14
bb) Anteil der Rückversicherer	608.326,00			1.052.614,00
b) Veränderung der Rückstellung für noch nicht abgewickelte Versicherungsfälle		26.625.265,75		25.175.533,14
aa) Bruttobetrag	569.349,21			-1.142.964,68
bb) Anteil der Rückversicherer	336.215,00			-599.086,00
		233.134,21		-543.878,68
			26.858.399,96	24.631.654,46
6. Veränderungen der übrigen versicherungstechnischen Netto-Rückstellungen				
a) Deckungsrückstellung				
aa) Bruttobetrag		-33.878.723,18		-30.532.277,44
bb) Anteil der Rückversicherer		0,00		0,00
			-33.878.723,18	-30.532.277,44
7. Aufwendungen für erfolgsabhängige und erfolgsunabhängige Beitragsrückerstattungen für eigene Rechnung			1.000.000,00	1.200.000,00
8. Aufwendungen für den Versicherungsbetrieb für eigene Rechnung				
a) Abschlussaufwendungen	4.361.069,65			3.596.398,56
b) Verwaltungsaufwendungen	1.258.482,80			918.951,64
c) davon ab: erhaltene Provisionen und Gewinnbeteiligungen aus dem in Rückdeckung gegebenen Versicherungsgeschäft		5.619.552,45		4.515.350,20
		195.645,64		287.416,38
			5.423.906,81	4.227.933,82
9. Aufwendungen für Kapitalanlagen				
a) Aufwendung für die Verwaltung von Kapitalanlagen, Zinsaufwendungen und sonstige Aufwendungen für die Kapitalanlagen		376.095,07		326.216,78
b) Abschreibungen auf Kapitalanlagen		0,00		3.446,69
c) Verluste aus dem Abgang von Kapitalanlagen		0,00		0,00
			376.095,07	329.663,47
10. Sonstige versicherungstechnische Aufwendungen für eigene Rechnung			4.196.441,18	4.076.638,95
11. Versicherungstechnisches Ergebnis für eigene Rechnung im Lebensversicherungsgeschäft			2.339.846,68	2.761.717,82

Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung für die Zeit vom 1. Januar bis 31. Dezember 2019

	2019				2018
	Euro	Euro	Euro	Euro	Euro
III. Nichtversicherungstechnische Rechnung					
1. Versicherungstechnisches Ergebnis					
a) im selbst abgeschlossenen Schaden- und Unfallversicherungsgeschäft			-15.274.124,77		-7.953.794,04
b) im Lebensversicherungsgeschäft			2.339.846,68		2.761.717,82
				-12.934.278,09	-5.192.076,22
2. Erträge aus Kapitalanlagen soweit nicht unter II.3 aufgeführt					
a) Erträge aus Beteiligungen				0,00	0,00
b) Erträge aus anderen Kapitalanlagen					
aa) Erträge aus Grundstücken, grundstücksgleichen Rechten und Bauten einschließlich der Bauten auf fremden Grundstücken	2.351.563,81				2.330.701,31
bb) Erträge aus anderen Kapitalanlagen	22.125.245,55				17.901.006,11
		24.476.809,36			20.231.707,42
c) Erträge aus Zuschreibungen		106.650,00			0,00
d) Gewinne aus dem Abgang von Kapitalanlagen		133.429,77			1.528.636,01
			24.716.889,13		21.760.343,43
3. Aufwendungen für Kapitalanlagen soweit nicht unter II.9 aufgeführt					
a) Aufwendungen für die Verwaltung von Kapitalanlagen, Zinsaufwendungen und sonstige Aufwendungen für die Kapitalanlagen		3.147.441,91			2.717.100,32
b) Abschreibungen auf Kapitalanlagen		1.010.450,09			1.339.658,78
c) Verluste aus dem Abgang von Kapitalanlagen		31.190,41			1.882.854,37
			4.189.082,41		5.939.613,47
4. Ergebnis aus Beteiligungen an assoziierten Unternehmen			2.661.754,74		2.694.355,79
			23.189.561,46		18.515.085,75
5. Technischer Zinsertrag			0,00		0,00
				23.189.561,46	18.515.085,75
6. Sonstige Erträge davon: aus Abzinsung T€ 10 (T€ 10)			3.588.660,17		5.523.159,91
7. Sonstige Aufwendungen davon: aus Abzinsung T€ 1.338 (T€ 1.276)			5.858.779,95		7.691.282,39
				-2.270.119,78	-2.168.122,48
8. Ergebnis der normalen Geschäftstätigkeit				7.985.163,59	11.154.887,05
9. Steuern vom Einkommen und vom Ertrag			1.398.461,85		4.488.797,09
10. Sonstige Steuern			345.309,47		314.411,41
				1.743.771,32	4.803.208,50
11. Jahresüberschuss				6.241.392,27	6.351.678,55
12. Gewinnvortrag aus dem Vorjahr				377.077,74	297.518,65
13. Entnahmen aus Gewinnrücklagen					
a) aus anderen Gewinnrücklagen				2.961,35	42,96
14. Einstellungen in Gewinnrücklagen					
a) in die Rücklage gemäß § 193 VAG			1.250.000,00		1.250.000,00
b) in andere Gewinnrücklagen			560.589,54		570.663,72
				1.810.589,54	1.820.663,72
15. Anteile anderer Gesellschafter am Ergebnis				-54.488,00	-76.498,80
16. Bilanzgewinn				4.756.353,82	4.752.077,64

Konzern-Kapitalflussrechnung			2019	2018
			€	€
1.		Periodenergebnis (Konzernjahresüberschuss einschließlich Ergebnisanteile anderer Gesellschafter)	6.241.392,27	6.351.678,55
2.	+/-	Veränderung der versicherungstechnischen Rückstellungen - netto	80.596.877,05	207.685.885,03
3.	-/+	Zunahme/Abnahme der Depot- und Abrechnungsforderungen	-1.185.466,95	-10.953,49
4.	+/-	Zunahme/Abnahme der Depot- und Abrechnungsvverbindlichkeiten	812.927,60	-467.685,59
5.	-/+	Zunahme/Abnahme der sonstigen Forderungen	-1.703.694,04	1.376.051,68
6.	+/-	Zunahme/Abnahme der sonstigen Verbindlichkeiten	-2.893.039,93	2.474.519,38
7.	+/-	Veränderung sonstiger Bilanzposten, die nicht der Investitions- und Finanzierungstätigkeit zuzuordnen sind	16.248.362,42	2.419.300,55
8.	+/-	Sonstige zahlungsunwirksame Aufwendungen und Erträge sowie Berichtigungen des Periodenergebnisses	6.099.508,48	6.275.408,87
9.	-/+	Gewinn/Verlust aus dem Abgang von Sachanlagen und immateriellen Vermögensgegenständen	-79.799,76	-57.578,34
10.	-/+	Gewinn/Verlust aus dem Abgang von Kapitalanlagen	-9.074.554,22	-3.212.266,14
11.	+	Einzahlungen aus dem Abgang von Kapitalanlagen	340.298.272,12	204.009.933,16
12.	-	Auszahlungen aus dem Erwerb von Kapitalanlagen	-431.097.005,05	-383.349.224,69
13.	+/-	Ertragssteueraufwand/-ertrag	1.398.461,85	4.488.797,09
14.	-/+	Ertragssteuerzahlungen	-4.445.879,43	-9.813.636,33
15.	=	Cashflow aus der laufenden Geschäftstätigkeit	1.216.362,41	38.170.229,73
16.	+	Einzahlungen aus Abgängen von Sachanlagen	392.116,96	615.283,53
17.	-	Auszahlungen für Investitionen in Sachanlagen	-3.253.349,95	-2.269.697,03
18.	-	Auszahlungen für Investitionen in immaterielle Vermögensgegenstände	-201.627,17	-25.523.293,23
19.	=	Cashflow aus der Investitionstätigkeit	-3.062.860,16	-27.177.706,73
20.	-	Auszahlungen aus Eigenkapitalherabsetzungen an andere Gesellschafter	-95.383,04	-43.990,70
21.	=	Cashflow aus der Finanzierungstätigkeit	-95.383,04	-43.990,70
22.		Zahlungswirksame Veränderungen des Finanzmittelfonds (Summe Ziffern 15, 19 und 21)	-1.941.880,79	10.948.532,30
23.	+	Finanzmittelfonds am Anfang der Periode	35.994.191,89	25.045.659,59
24.	+/-	Konsolidierungsbedingte Änderungen des Finanzmittelfonds	0,00	0,00
25.	=	Finanzmittelfonds am Ende der Periode	34.052.311,10	35.994.191,89

Erläuterung zur Kapitalflussrechnung

Die Berichterstattung über den Zahlungsmittelfluss im Konzern erfolgt nach den Grundsätzen des Deutschen Rechnungslegungsstandards Nr. 21 (DRS 21) zur Aufstellung von Kapitalflussrechnungen unter Berücksichtigung der Besonderheiten für Versicherungsunternehmen (Anlage 3 des DRS 21). Gemäß der Empfehlung des DRS für Versicherungsunternehmen wurde die indirekte Darstellungsmethode angewendet. Der Finanzmittelfonds ist auf Zahlungsmittel- und Zahlungsmitteläquivalente begrenzt, die unter dem Bilanzposten "D. II. Laufende Guthaben bei Kreditinstituten, Schecks und Kassenbestand" ausgewiesen werden.

Konzern-Eigenkapitalspiegel und Konzernanhang

Konzern-Eigenkapitalspiegel

	Mutterunternehmen			MG	Konzern
	Erwirtschaftetes Konzern-EK T€	EK gemäß Konzernbilanz T€	EK T€	EK T€	EK T€
Stand 31.12.2017	201.816	201.816	201.816	98	201.914
Veränderungen Konsolidierungskreis	0	0	0	0	0
Ausschüttung	0	0	0	33	33
Übrige Veränderungen	0	0	0	0	0
Konzernjahresergebnis	6.270	6.270	6.270	81	6.351
Übriges Konzernergebnis	0	0	0	0	0
Konzerngesamtergebnis	6.270	6.270	6.270	81	6.351
Stand 31.12.2018	208.086	208.086	208.086	146	208.232
Veränderungen Konsolidierungskreis	0	0	0	0	0
Ausschüttung	0	0	0	76	76
Übrige Veränderungen	0	0	0	0	0
Konzernjahresergebnis	6.188	6.188	6.188	53	6.241
Übriges Konzernergebnis	0	0	0	0	0
Konzerngesamtergebnis	6.188	6.188	6.188	53	6.241
Stand 31.12.2019	214.274	214.274	214.274	123	214.397

EK=Eigenkapital; MG=Minderheitsgesellschafter;

Das Eigenkapital bei den Minderheitsgesellschaften entspricht dem Minderheitenkapital.

Konzernanhang

1. Angaben zur Identifikation

Der Sitz des Mutterunternehmens Itzeoer Versicherung/Brandgilde von 1691 VVaG ist Itzehoe. Die Gesellschaft ist unter der Nummer HRB 0037 IZ im Register des Amtsgerichts Pinneberg eingetragen.

2. Nachtragsbericht

Sonstige Vorgänge von besonderer Bedeutung sind nach Abschluss des Geschäftsjahres nicht eingetreten.

3. Vorbemerkung

Dieser Abschluss ist nach den Vorschriften des Handelsgesetzbuches aufgestellt.

4. Konsolidierungsmethoden

Das Mutterunternehmen hat die Konsolidierung nach den Vorschriften der §§ 300 ff HGB durchgeführt. Das Eigenkapital der in den Konzern einbezogenen Tochterunternehmen wird abweichend von DRS 4.23 nach der Methode des § 301 Abs. 1 Satz 2 Nr. 1 HGB a.F. (Buchwert) angesetzt. Die Konsolidierung der Itzeoer Rechtsschutz Union Schadenservice GmbH erfolgte nach der Neubewertungsmethode gemäß § 301 Abs. 1 f. HGB.

Die MIC Beteiligungsgesellschaft GmbH und die DPK Deutsche Pensionskasse AG wurden als assoziierte Unternehmen einbezogen. Die Bilanzierung erfolgte nach der Equity-Methode. Alle Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden wurden entsprechend des Konzernabschlusses des Geschäftsjahres angewandt, mit Ausnahme der Bildung einer sonstigen Rückstellung für zukünftige Verpflichtungen aus Pensionen bei der DPK Deutsche Pensionskasse AG. Des Weiteren wurde erstmals die bessergrün GmbH als assoziiertes Unternehmen in den Konzern einbezogen. Die Bilanzierung erfolgte mit dem Anschaffungswert. Gemäß § 311 Abs. 2 HGB wurde auf die Anwendung der Equity-Methode verzichtet, da das Unternehmen eine untergeordnete Bedeutung für die Vermögens-, Finanz- und Ertragslage des Konzerns hat. Der Anteil der bessergrün GmbH an der Bilanzsumme sowie am Bilanzgewinn des Konzerns liegt bei unter 1 %.

Das Mutterunternehmen hat im Geschäftsjahr 1989 das Wahlrecht gemäß Art. 27 Abs. 1 Satz 2 EGHGB in Anspruch genommen. Der zum 31.12.1989 ursprünglich noch vorhandene aktive Unterschiedsbetrag in Höhe von 119 T€ wurde mit anderen Gewinnrücklagen verrechnet. Der Unterschiedsbetrag blieb zum Bilanzstichtag unverändert.

Das Grundkapital der Itzeoer Lebensversicherungs-Aktiengesellschaft in Höhe von 91 T€, welches im Geschäftsjahr 1996 durch Umwandlung von Gewinnrücklagen finanziert wurde, wird im Konzernabschluss unverändert innerhalb der Gewinnrücklagen ausgewiesen.

Forderungen und Verbindlichkeiten sowie Aufwendungen und Erträge zwischen den einbezogenen Gesellschaften wurden eliminiert. Aus diesen Maßnahmen ergaben sich keine Auswirkungen auf das Gesamtergebnis. Zwischengewinne wurden aufgrund der Inanspruchnahme des Wahlrechtes gemäß § 341j Abs. 2 HGB nicht eliminiert.

Die Erstkonsolidierung erfolgte zum Zeitpunkt der erstmaligen Einbeziehung der Tochterunternehmen.

Steuerabgrenzungen haben sich weder aufgrund von Bilanzierungs- und Bewertungsunterschieden noch aufgrund erfolgswirksamer Konsolidierungsmaßnahmen ergeben. Die Bildung passiver latenter Steuern war nicht erforderlich. Auf die Bildung aktiver latenter Steuern wurde abweichend vom DRS 18 verzichtet.

5. Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden

Die Bilanzposition „Entgeltlich erworbene Konzessionen, gewerbliche Schutzrechte und ähnliche Rechte und Werte sowie Lizenzen an solchen Rechten und Werten“ beinhaltet Software, deren Bewertung mit den fortgeschriebenen Anschaffungskosten erfolgte. Die Abschreibungsdauer erstreckt sich grundsätzlich linear über 5 Jahre. Die Nutzungsdauer orientiert sich im Wesentlichen an der Laufzeit von bestehenden Lizenzverträgen.

Bei dem in 2018 erworbenen Geschäfts- oder Firmenwert erfolgt die Abschreibung gemäß § 253 Abs. 3 S. 4 HGB über einen Zeitraum von 10 Jahren, da die Nutzungsdauer nicht zuverlässig bestimmbar war.

Grundstücke und Bauten wurden zu Anschaffungskosten abzüglich planmäßiger linearer und außerplanmäßiger Abschreibungen bewertet.

Beteiligungen ohne assoziierte Unternehmen wurden mit den Anschaffungskosten bewertet. Bei einer Beteiligung erfolgte der Ansatz mit dem niedrigeren beizulegenden Wert.

Ausleihungen an Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht, wurden mit den Anschaffungskosten angesetzt.

Die Bewertung der Aktien, Anteile oder Aktien an Investmentvermögen erfolgte mit den Anschaffungskosten bzw. mit dem niedrigeren Börsenkurs (strenges Niederstwertprinzip). Das Wertaufholungsgebot wurde beachtet. Bei den dem Anlagevermögen zugeordneten Anteilen oder Aktien am Investmentvermögen erfolgte eine Bewertung zu Anschaffungskosten. Abschreibungen werden bei einer voraussichtlich dauernden Wertminderung vorgenommen.

Inhaberschuldverschreibungen, andere festverzinsliche Wertpapiere und andere nicht festverzinsliche Wertpapiere wurden, soweit sie dem Umlaufvermögen zugeordnet sind, nach dem strengen Niederstwertprinzip bewertet. Anlagen dieser Bilanzpositionen, die beim Erwerb eine Laufzeit von mehr als drei Jahren aufweisen, werden gemäß § 341 b Absatz 2 HGB nach den Vorschriften für das Anlagevermögen bilanziert.

Namenschuldverschreibungen sind mit den Rückzahlungsbeträgen aktiviert. Die Agio- und Disagioträge werden durch Rechnungsabgrenzung nach der Effektivzinsmethode verteilt. Hypotheken-, Grundschuld- und Rentenschuldforderungen, Scheinforderungen, übrige Ausleihungen sowie Darlehen und Vorauszahlungen auf Versicherungsscheine wurden nach § 341 c Absatz 3 HGB bewertet.

Einlagen bei Kreditinstituten und Abrechnungsforderungen aus dem Rückversicherungsgeschäft sind mit Nominalbeträgen ausgewiesen. Gleiches gilt für laufende Guthaben bei Kreditinstituten, Schecks und Kassenbestand sowie abgegrenzte Zinsen und Mieten.

Forderungen aus dem selbst abgeschlossenen Versicherungsgeschäft und sonstige Forderungen sind zu Nominalbeträgen, vermindert um notwendige Wertberichtigungen, bilanziert.

Sachanlagen und Vorräte sind mit den Anschaffungskosten, vermindert um planmäßige lineare und außerplanmäßige Abschreibungen, bilanziert; geringwertige Anlagegüter bis 250 € wurden im Jahr der Anschaffung voll abgeschrieben. Die diesen Betrag übersteigenden geringwertigen Wirtschaftsgüter bis 1.000 € wurden gemäß § 6 Abs. 2 a EStG in einem Sammelposten über die Laufzeit von 5 Jahren gewinnmindernd berücksichtigt. Da dieser Posten insgesamt von untergeordneter Bedeutung ist, wurde die steuerliche Regelung in den handelsrechtlichen Jahresabschluss übernommen.

Andere Vermögensgegenstände sind mit den Anschaffungskosten oder dem Nominalbetrag angesetzt.

Die Anderen Gewinnrücklagen beinhalten die gesetzlichen Rücklagen der Itzehoer Lebensversicherungs-Aktiengesellschaft.

Bei den versicherungstechnischen Rückstellungen im Schaden- und Unfallversicherungsgeschäft wurden die Beitragsüberträge pro rata temporis ermittelt. Die nicht übertragungsfähigen Einnahmeanteile wurden gemäß dem BMF-Schreiben vom 30.04.1974 unter Berücksichtigung der Vergütungsanteile des Innendienstes, soweit diese im Bereich Abschluss, Inkasso und Bestandspflege von Versicherungsverhältnissen tätig wurden, abgesetzt.

Bei der Rückstellung für noch nicht abgewickelte Versicherungsfälle im Schaden- und Unfallversicherungsgeschäft wurden für Entschädigungen Einzelrückstellungen gebildet, lediglich für Kleinstschäden sind Durchschnittswerte angesetzt. Forderungen aus Regressen wurden abgesetzt. Für die noch unbekanntem Spätschäden wird eine Pauschale nach § 341g Abs. 2 Satz 1 HGB auf Grundlage der Vergangenheitswerte je Versicherungszweig ermittelt. Eine Teilrückstellung für Schadenregulierungsaufwendungen wurde nach Maßgabe des BMF Schreibens vom 02.02.1973 gebildet. Rechnungsgrundlage für die Renten-Deckungsrückstellung war wie im Vorjahr die Allgemeine Deutsche Sterbetafel 2006 HUR für Männer und Frauen mit einem Zins von 0,0 %.

Die Bildung der Schwankungsrückstellung wurde gemäß § 341 h HGB i.V.m § 29 RechVersV und der dazugehörigen Anlage vorgenommen. Die sonstigen versicherungstechnischen Rückstellungen im Schaden- und Unfallversicherungsgeschäft wurden mit dem Betrag angesetzt, der nach vernünftiger kaufmännischer Beurteilung erforderlich ist. Die Rückstellung für drohende Verluste wurde wie in den Vorjahren ausgehend von dem zu erwartenden durchschnittlichen versicherungstechnischen Netto-Verlust ohne Einbeziehung des Ergebnisses aus Kapitalanlagen errechnet.

Konzernanhang

Gemäß Rundschreiben Nr. 60/95 des Verbandes der Lebensversicherungsunternehmen e.V. ergibt sich eine Beitragssumme für das Neugeschäft von 117.928 T€ (110.690 T€).

Die Beitragsüberträge in der Lebensversicherung wurden in Höhe derjenigen Anteile der fällig gewordenen Beiträge bzw. Beitragsraten gebildet, die pro rata auf das dem Bilanzstichtag folgende Geschäftsjahr entfallen. Die Beitragsüberträge wurden gemäß dem BMF-Schreiben vom 30.04.1974 um rechnungsmäßige Inkassokosten, soweit sie nicht über 4,0 % (4,0 %) des Beitrages hinausgehen gekürzt. Anteile der Rückversicherer waren nicht abzusetzen.

Die Deckungsrückstellungen werden mit folgenden Wahrscheinlichkeiten, Zinssätzen und Zillmersätzen gerechnet (VSU = Versicherungssumme, BSU = Summe der Beiträge, TB = Tarifbeitrag ohne Stückkosten):

Tarif		Wahrscheinlichkeit
Kapital- und Risikoversicherungen des Altbestandes gemäß § 336 VAG		Sterbetafel 1986 M/F
Kapitalversicherungen	ab 01.01.1995	DAV 1994 T
Kapitalversicherungen	ab 01.01.2009	DAV 2008 T
Risikoversicherungen	ab 01.01.1995	DAV 1994 T
Risikoversicherungen	ab 01.01.2009	DAV 2008 T
Rentenversicherungen	ab 01.04.1995	DAV 1994 R
Rentenversicherungen	ab 01.01.2005	DAV 2004 R
Berufsunfähigkeitszusatzversicherungen des Altbestandes und des Neubestandes	ab 01.01.1995 bis 01.09.1998	VerBAV 11/87
Zusatzreserve für diesen Altbestand und Neubestand sowie Neubestand	ab 01.01.1995 bis 01.09.1998 ab 01.10.1998	DAV 1997 I

Tarif		Rechnungszins
Kapital- und Risikoversicherungen des Altbestandes gemäß § 336 VAG		3,50 %
Alle Versicherungen mit Vertragsbeginn	ab 01.01.1995 bis 01.06.2000	4,00 %
	ab 01.07.2000 bis 01.12.2003	3,25 %
	ab 01.01.2004 bis 01.12.2006	2,75 %
	ab 01.01.2007	2,25 %
	ab 01.01.2012	1,75 %
	ab 01.01.2015	1,25 %
	ab 01.01.2017	0,90 %
Ausnahmen:		
Berufsunfähigkeitszusatzversicherungen des Neubestandes	ab 01.01.1998 bis 01.06.2000	3,50 %
K11	ab 01.01.2017	0,50 %

Tarif		Zillmerung
Kapital- und Risikoversicherungen des Altbestandes gemäß § 336 VAG		20 ‰ VSU
Kapitalversicherungen des Neubestandes	ab 01.01.1995	30 ‰ BSU
	ab 01.01.2015	20 ‰ BSU
Risikoversicherungen	ab 01.01.1995	40 ‰ BSU
	ab 01.01.2015	25 ‰ BSU
Rentenversicherungen	ab 01.04.1995	30 ‰ BSU
	ab 01.10.2000	28 ‰ BSU
	ab 01.10.2008	30 ‰ BSU
	ab 01.01.2015	20 ‰ BSU
Ausnahme: Sofortbeginnende Rente		
nach Tarif E30	ab 01.01.2002	30 ‰ TB
nach Tarif E31 (Optionsrententarif für ablaufende Kapitalversicherungen)	ab 01.01.2002	15 ‰ TB
nach Tarif E30	ab 01.01.2015	20 ‰ TB
nach Tarif E31 (Optionsrententarif für ablaufende Kapitalversicherungen)	ab 01.01.2015	10 ‰ TB
Ausnahme: Aufgeschobene Einmalbeitragsrente		
nach Tarif E26 (bis Tarifbeitrag 300 T€)	ab 01.01.2006	30 ‰ TB
nach Tarif E26 (ab Tarifbeitrag 300 T€)	ab 01.01.2006	15 ‰ TB
nach Tarif E26 (bis Tarifbeitrag 300 T€)	ab 01.01.2015	20 ‰ TB
nach Tarif E26 (ab Tarifbeitrag 300 T€)	ab 01.01.2015	10 ‰ TB
Rentenversicherungen im Sinne des AltEinkGes (Basisrenten)	ab 01.01.2002	30 ‰ BSU
	ab 01.01.2015	20 ‰ BSU
Berufsunfähigkeitszusatzversicherungen	ab 01.07.2003	30 ‰ BSU
	ab 01.01.2015	20 ‰ BSU

Tarif		Laufende Abschlusskosten
Rentenversicherungen im Sinne des AVmG (Riesterrente)	ab 01.01.2002	33 ‰ jedes TB
	ab 01.01.2015	22 ‰ jedes TB
Rentenversicherung nach Tarif E21	ab 01.01.2020	25 ‰ jedes TB

Konzernanhang

Die Rentendeckungsrückstellung wurde auf die Tafel DAV 2004 R-Bestand aufgefüllt. Von der Differenz zur Tafel DAV 2004 R-B20 wurden noch 15/20 zusätzlich reserviert. In der Deckungsrückstellung ist gemäß der Deckungsrückstellungsverordnung eine Zinszusatzreserve in Höhe von 46.941 T€ (40.374 T€) enthalten. Storno- und Kapitalwahlwahrscheinlichkeiten sowie eine Reduzierung der Kosten im Neubestand wurden bei der Berechnung berücksichtigt. Der Referenzzins wurde nach der Korridor-methode ermittelt.

In der Lebensversicherung sind die übrigen versicherungstechnischen Rückstellungen einzelvertraglich gerechnet. Den versicherungsmathematischen Berechnungen liegt eine prospektive Methode zugrunde. Die Kosten sind durch einen impliziten Ansatz berücksichtigt worden, für beitragsfreie Zeiten werden Kostenrückstellungen gebildet. Abschlusskosten sind im Rahmen des Zillmerverfahrens berücksichtigt worden.

Die Schadenrückstellungen in der Lebensversicherung werden einzelvertraglich gerechnet und beinhalten Schadenregulierungsrückstellungen. Zusätzlich wird eine Spätschadenpauschale gebildet. Die Brutto-Beträge ergeben sich aus den entsprechenden Versicherungssummen. Der Rückversicherungsanteil ergibt sich durch die Berechnung des riskierten Kapitals der abgegebenen Versicherungssumme.

Der Schlussüberschussanteilfonds des Neubestandes der Lebensversicherung wird einzelvertraglich und prospektiv gerechnet. Dabei wird nach einem ratierlichen Ansammlungsverfahren entsprechend § 28 Abs. 7 RechVersV eine Rückstellung gebildet. Mit einem zum unveränderten Diskontsatz in Höhe von 1,0 % (1,0 %) p.a. werden vorzeitig fällige Beträge angemessen berücksichtigt.

Die Anteile der Rückversicherer an den versicherungstechnischen Rückstellungen wurden entsprechend den vertraglichen Regelungen errechnet und angesetzt. In die Berechnungen einbezogen wurden Rückstellungen des in Rückdeckung übernommenen Versicherungsgeschäftes. Die versicherungstechnischen Rückstellungen im übernommenen Versicherungsgeschäft wurden nach der Aufgabe des Erstversicherers bilanziert.

Die Bewertung der Pensionsverpflichtungen erfolgte nach dem Teilwertverfahren. Der Rückstellungsbetrag wurde unter Einbeziehung eines zukünftigen Anwartschaftstrends von 1,0 % (1,0 %) und eines Rententrends von 2,25 % (2,25 %) sowie einer Fluktuationswahrscheinlichkeit von 0,3 % (0,3 %) ermittelt. Als biometrische Rechnungsgrundlage dienten die „Richttafeln 2018 G“ von Klaus Heubeck. In 2019 erfolgte der Ansatz des maßgeblichen Rechnungszinses aus dem durchschnittlichen 10-Jahres-Marktzinssatzes mit 2,71 % (3,25 %). Der bis 2016 zugrunde gelegte durchschnittliche Marktzins der letzten 7 Jahre beträgt in 2019 1,97 % (2,36 %). Durch die gesetzliche Umstellung der Abzinsung kommt es zu einem Bewertungsunterschied von 7.528 T€ (8.263 T€).

Darüber hinaus wurde in den sonstigen Rückstellungen eine Rückstellung für zukünftige Verpflichtungen aus Pensionen mit dem Differenzbetrag angesetzt, der sich aus einer Diskontierung der Pensionsverpflichtungen mit einem des Kapitalanlagebestands des Unternehmens angepassten Rechnungszins von 0,90 % (1,90 %) ergibt. Dieser Rückstellung wurden 7.673 T€ zugeführt.

Ein Teil der Pensionszusagen gegen Gehaltsverzicht sind gemäß einer Vereinbarung durch den Abschluss von Rückdeckungsversicherungen insolvenzsicher ausfinanziert. Das Bezugsrecht an die Arbeitnehmer sowie deren versorgungsberechtigte Hinterbliebene wurde unwiderruflich verpfändet. Insoweit sind die auf Gehaltsverzicht entfallenden Ansprüche aus Rückdeckungsversicherungen gemäß § 246 Abs. 2 S. 2 HGB dem Zugriff aller Gläubiger entzogen und daher mit dem korrespondierenden Pensionsrückstellungen zu verrechnen. Es wurden Pensionsrückstellungen aus Gehaltsverzicht in Höhe von 23 T€ (23 T€) mit Rückdeckungsversicherungen in gleicher Höhe verrechnet. Der beizulegende Zeitwert der Rückdeckungsversicherung ergibt sich aus der Vorgabe des Aktivwertes des Vorversicherers. Einem Aufwand von 1 T€ und einem Ertrag von 1 T€ bei der Pensionsrückstellung aus Gehaltsverzicht standen Erträge aus der Rückdeckungsversicherung in Höhe von 1 T€ gegenüber.

Bei drei Tochterunternehmen wurden die Vermögensgegenstände aus Rückdeckungsversicherungen mit den dazugehörigen Pensionsverpflichtungen nach § 246 Abs. 2 HGB verrechnet und unter dem Posten aktiver Unterschiedsbetrag aus Vermögensverrechnung ausgewiesen. Den Zeitwerten und den Anschaffungswerten aus den Rückdeckungsversicherungen von 14 T€ (14 T€) stehen Erfüllungsverpflichtungen von 10 T€ (9 T€) gegenüber. Aufwendungen und Erträge sind im Saldo ausgeglichen.

Steuerrückstellungen und sonstige Rückstellungen wurden mit den Beträgen angesetzt, die nach vernünftiger kaufmännischer Beurteilung erforderlich sind.

Die geregelten Altersteilzeitverpflichtungen beruhen auf einzelvertraglichen Regelungen auf Basis des Altersteilzeitabkommens für das private Versicherungsgewerbe. Die Berechnung erfolgte nach den Regelungen der IDW RS HFA 3 und auf Basis des Handelsgesetzbuches. Bei der Bewertung nach der IDW - Stellungnahme ist für den Erfüllungsrückstand eine Abzinsung mit einem fristadäquaten Marktzins vorzunehmen, sofern die Laufzeit der Verpflichtung am Bilanzstichtag mehr als 12 Monate beträgt. Nach dem Handelsgesetzbuch wurden hierfür der durchschnittliche Marktzins der vergangenen sieben Geschäftsjahre mit 0,63 % (0,91 %) bei einer Restlaufzeit von 2 Jahren (2 Jahren) sowie eine zum Vorjahr unveränderten Gehaltsdynamik von 1,00 % angesetzt.

Die Bewertung der unregelmäßigten Altersteilzeitverpflichtungen wurde von einer pauschalen Bewertung auf eine Einzelbewertung unter Berücksichtigung von Eintrittswahrscheinlichkeiten umgestellt. Die Berechnung erfolgte mit einem Zins von 0,63 % (0,91 %) bei einer Laufzeit von 2 Jahren (2 Jahren) und einer Gehaltsdynamik von 1,00 % (1,00 %). Der Rückstellung für Altersteilzeitverpflichtungen wurden insgesamt 271 T€ zugeführt.

Konzernanhang

Bei der Itzehoer Rechtsschutz Union Schadenservice GmbH wurde eine Rückstellung für Vorruhestand ausgewiesen. Die Bildung der Rückstellung erfolgt mit dem notwendigen Erfüllungsbetrag unter Berücksichtigung von einer Gehaltssteigerung von 1 %. Als Berechnungsgrundlage diente die Richttafel 2018 G von Klaus Heubeck mit einem Rechnungszins von 0,65 % (1,01 %). Der Rückstellung wurden 33 T€ entnommen.

Die Bewertung der Jubiläumsleistungen erfolgte nach dem sog. modifizierten Teilwertverfahren. Der Rechnungszinssatz beträgt 1,97 % (2,36 %) bei einer Restlaufzeit von 15 Jahren (15 Jahren). Der Rückstellung wurden insgesamt 254 T€ zugeführt.

Sowohl für die Altersteilzeitrückstellungen wie auch für die Jubiläumsrückstellungen wurden die „Richttafeln 2018 G“ („Richttafeln 2018 G“) von Klaus Heubeck angesetzt.

Die Anderen Verbindlichkeiten wurden mit dem Erfüllungsbetrag angesetzt.

Auf die Bildung aktiver latenter Steuern wurde aufgrund des Wahlrechtes nach § 274 Abs. 1 HGB in Verbindung mit § 298 Abs. 1 HGB verzichtet. Passive latente Steuern ergeben sich bei Bewertungsabweichungen zwischen Handelsbilanz und Steuerbilanz in dem Bilanzposten Grundstücke, grundstücksgleiche Rechte und Bauten. Sie werden verrechnet mit den aktiven latenten Steuern, die sich unter anderem aus den Bewertungsunterschieden bei den Kapitalanlagen, Schadenrückstellungen, sonstigen Versicherungstechnischen Rückstellungen, Pensionsrückstellungen und den sonstigen Rückstellungen ergeben. Insgesamt würde die Bildung latenter Steuern die Eigenkapitalsituation um 63.230 T€ (61.461 T€) verbessern. Bei der Berechnung wurde ein Steuersatz von 30 % (30 %) unterstellt.

6. Assoziierte Unternehmen

6.1. MIC Beteiligungsgesellschaft GmbH

Es wurde der Jahresabschluss zum 31.12.2019 des assoziierten Unternehmens MIC Beteiligungsgesellschaft GmbH gemäß § 312 Abs. 6 HGB zugrunde gelegt. Der Unterschiedsbetrag zwischen dem Eigenkapital und dem Buchwert der Gesellschaft betrug am 31.12.2019 0 T€.

Nachstehend geben wir eine Kurzfassung der Bilanz und der Gewinn- und Verlustrechnung:

Kurzbilanz zum 31. Dezember 2019

Aktivseite	T€	Passivseite	T€
A. Anlagevermögen	95.928	A. Eigenkapital	95.996
B. Umlaufvermögen	138	B. Rückstellungen	33
		C. Verbindlichkeiten	37
Summe Aktiva	96.066	Summe Passiva	96.066

Kurz-Gewinn- und Verlustrechnung für die Zeit vom 1. Januar bis 31. Dezember 2019

	T€
1. Sonstige betriebliche Aufwendungen	38
2. Erträge aus Beteiligungen	8.676
3. Ergebnis der normalen Geschäftstätigkeit	8.638
4. Steuern vom Einkommen und Ertrag	115
5. Jahresüberschuss	8.523
6. Vorabausschüttung	8.500
7. Bilanzgewinn	23

Konzernanhang

6.2. DPK Deutsche Pensionskasse AG

Es wurde der letzte verfügbare Jahresabschluss des assoziierten Unternehmens DPK Deutsche Pensionskasse AG gemäß § 312 Abs. 6 HGB, abweichend von DRS 8.12 zugrunde gelegt. Der Unterschiedsbetrag zwischen dem Eigenkapital und dem Buchwert der Gesellschaft betrug am 31.12.2018 1.288 T€.

Nachstehend geben wir eine Kurzfassung der Bilanz und der Gewinn- und Verlustrechnung:

Kurzbilanz zum 31. Dezember 2018

Aktivseite	T€	Passivseite	T€
A. Kapitalanlagen	147.535	A. Eigenkapital	5.423
B. Kapitalanlagen für Rechnung und Risiko von Inhabern von Lebensversicherungspolicen	8.263	B. Nachrangige Verbindlichkeiten	500
C. Forderungen aus dem Versicherungsgeschäft	933	C. Versicherungstechnische Rückstellungen	
D. Sonstige Vermögensgegenstände	724	I. Beitragsüberträge	52
E. Rechnungsabgrenzungsposten	2.148	II. Deckungsrückstellung	143.371
		III. Rückstellung für noch nicht abgewickelte Versicherungsfälle	0
		IV. Rückstellung für Beitragsrückerstattung	349
		D. Versicherungstechnische Rückstellungen im Bereich der Lebensversicherung, soweit das Anlagerisiko von den Versicherungsnehmern getragen wird	8.235
		E. Andere Rückstellungen	1.485
		F. Andere Verbindlichkeiten	
		I. Verbindlichkeiten aus dem Versicherungsgeschäft	95
		II. Sonstige Verbindlichkeiten	91
		G. Rechnungsabgrenzungsposten	2
Summe Aktiva	159.603	Summe Passiva	159.603

Kurz-Gewinn- und Verlustrechnung für die Zeit vom 1. Januar bis 31. Dezember 2018

	T€
I. Versicherungstechnische Rechnung	
1. Verdiente Beiträge	8.728
2. Beiträge aus der Rückstellung für Beitragsrückerstattung	34
3. Erträge aus Kapitalanlagen	6.375
4. Nicht realisierte Gewinne aus Kapitalanlagen	0
5. Sonstige versicherungstechnische Erträge	25
6. Aufwendungen für Versicherungsfälle	2.618
7. Veränderungen der übrigen versicherungstechnischen Rückstellungen	-10.898
8. Aufwendungen für Beitragsrückerstattungen	40
9. Aufwendungen für den Versicherungsbetrieb	677
10. Aufwendungen für Kapitalanlagen	147
11. Nicht realisierte Verluste aus Kapitalanlagen	657
12. Sonstige versicherungstechnische Aufwendungen	4
13. Versicherungstechnisches Ergebnis	121
II. Nichtversicherungstechnische Rechnung	
1. Sonstige Erträge	4
2. Sonstige Aufwendungen	94
3. Ergebnis der normalen Geschäftstätigkeit	31
4. Steuern vom Einkommen und Ertrag	30
5. sonstige Steuern	1
6. Jahresüberschuss/Jahresfehlbetrag	0
7. Einstellung in Gewinnrücklagen	0
8. Bilanzgewinn	0

Angaben zur Konzernjahresbilanz

1. AKTIVA

1.1. Entwicklung der Aktivposten A und B

Aktivposten	Bilanzwerte Vorjahr	Zugänge	Umbu- chungen	Abgänge	Zu- schrei- bungen	Abschrei- bungen	Bilanzwerte Geschäfts- jahr
	T€	T€	T€	T€	T€	T€	T€
A. Immaterielle Vermögens- gegenstände							
I. Entgeltlich erworbene Kon- zessionen, gewerbliche Schutzrecht und ähnliche Rechte und Werte sowie Lizenzen an solchen Rechten und Werten	966	202	0	0	0	400	768
II. Geschäfts- oder Firmenwert	22.669	0	0	0	0	2.519	20.150
Summe A.	23.635	202	0	0	0	2.919	20.918
B.I. Grundstücke, grundstücks- gleiche Rechte und Bauten einschließlich der Bauten auf fremden Grundstücken	38.275	2.130	0	67	0	1.011	39.327
B.II. Kapitalanlagen in verbundenen Unternehmen und Beteiligungen							
1. Beteiligungen an assoziierten Unternehmen	27.522	49	0	5	0	0	27.566
2. Beteiligungen	108	0	0	0	0	0	108
3. Ausleihungen an Unterneh- men, mit denen ein Beteili- gungsverhältnis besteht	119	194	0	0	0	0	313
Summe B.II.	27.749	243	0	5	0	0	27.987
B.III. Sonstige Kapitalanlagen							
1. Aktien, Anteile oder Aktien an Investmentvermögen und andere nicht festver- zinsliche Wertpapiere	188.281	20.593	0	3.833	107	0	205.148
2. Inhaberschuldver- schreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere	585.337	211.440	0	143.610	0	0	653.167
3. Hypotheken-, Grundschuld- und Rentenschuld- forderungen	372	0	0	161	0	0	211
4. Sonstige Ausleihungen							
a) Namensschuld- verschreibungen	480.000	50.000	0	35.000	0	0	495.000
b) Schuldscheinforderungen und Darlehen	214.644	49.291	0	36.054	0	0	227.881
c) Darlehen und Voraus- zahlungen auf Versiche- rungsscheine	2.732	398	0	494	0	0	2.636
d) Übrige Ausleihungen	579	0	0	0	0	0	579
5. Einlagen bei Kreditinstituten	15.872	97.000	0	112.000	0	0	872
Summe B.III.	1.487.817	428.722	0	331.152	107	0	1.585.494
Summe B.	1.553.841	431.095	0	331.224	107	1.011	1.652.808
Insgesamt	1.577.476	431.297	0	331.224	107	3.930	1.673.726

Angaben zur Konzernjahresbilanz

1.2. Zeitwertangaben für die Kapitalanlagen

	2019			2018		
	Bilanzwerte T€	Zeitwerte T€	Bewertungs- reserve T€	Bilanzwerte T€	Zeitwerte T€	Bewertungs- reserve T€
B.I. Grundstücke, grundstücksgleiche Rechte und Bauten einschließlich der Bauten auf fremden Grundstücken	39.327	58.951	19.624	38.275	55.984	17.709
B.II. Kapitalanlagen in verbundenen Unternehmen und Beteiligungen						
1. Beteiligungen an assoziierten Unternehmen	27.566	36.745	9.179	27.522	35.330	7.808
2. Beteiligungen	108	226	118	108	222	114
3. Ausleihungen an Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht	313	317	4	119	118	-1
B.III. Sonstige Kapitalanlagen						
1. Aktien, Anteile oder Aktien an Investmentvermögen und andere nicht festverzinsliche Wertpapiere	205.148	289.557	84.409	188.281	237.903	49.622
2. Inhaberschuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere	653.167	709.910	56.743	585.337	599.181	13.844
3. Hypotheken-, Grundschul- und Rentenschuldforderungen	211	224	13	372	383	11
4. Sonstige Ausleihungen						
b) Schuldscheinforderungen und Darlehen	227.881	255.312	27.431	214.644	238.017	23.373
c) Darlehen und Vorauszahlungen auf Versicherungsscheine	2.636	2.636	0	2.732	2.732	0
d) übrige Ausleihungen	579	589	10	579	583	4
5. Einlagen bei Kreditinstituten	872	872	0	15.872	15.872	0
Insgesamt zu Anschaffungskosten bilanziert	1.157.808	1.355.339	197.531	1.073.841	1.186.325	112.484
B.III. Sonstige Kapitalanlagen						
4. Sonstige Ausleihungen						
a) Namensschuldverschreibungen	495.000	584.581	89.581	480.000	555.000	75.000
Insgesamt zu Nennwerten bilanziert	495.000	584.581	89.581	480.000	555.000	75.000
Insgesamt	1.652.808	1.939.920	287.112	1.553.841	1.741.325	187.484

1.3. Grundsätze der Zeitwertermittlung

Der Zeitwert der Grundstücke und Gebäude wurde zum 31.12.2019 nach dem Sachwertverfahren ermittelt, da die Bauten überwiegend selbst genutzt werden. Die Bewertung von Gebäuden, die sich über den 31.12.2019 hinaus im Bau befanden erfolgte mit den Anschaffungskosten.

Die Zeitwertermittlung der Beteiligungen erfolgte bei der GDV Dienstleistungs-GmbH nach dem Ertragswertverfahren und bei der DPK Deutschen Pensionskasse AG nach einem vereinfachten Ertragswertverfahren. Bei der MIC Beteiligungsgesellschaft GmbH wurde der Zeitwert anhand eines Mittelwertes von Marktpreisindikatoren festgesetzt. Die Zeitwertermittlung an der Protektor Lebensversicherungs-AG erfolgte in Anlehnung an die Equity-Methode. Der Wertansatz bei weiteren Beteiligungen erfolgte mit den Anschaffungskosten.

Bei den Inhaberschuldverschreibungen und anderen festverzinslichen Wertpapieren wurden Marktpreise angesetzt.

Die Zeitwerte der Hypotheken-, Grundschul- und Rentenschuldforderungen sind anhand der Pfandbriefzinsstrukturkurve mit einem marktüblichen Aufschlag ermittelt worden.

Die Sonstigen Ausleihungen und die Ausleihungen an Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht, haben wir ebenfalls mit der Pfandbriefzinsstrukturkurve bewertet. Erforderliche Bonitäts- und Liquiditätsaufschläge sind anhand historischer Erfahrungen ermittelt worden.

Bei den übrigen zu Anschaffungskosten bilanzierten Kapitalanlagen wurden Marktpreise herangezogen.

Angaben zur Konzernjahresbilanz

Bilanzierte Sonstige Kapitalanlagen über beizulegenden Zeitwert	2019		
	Bilanzwerte T€	Zeitwerte T€	Stille Lasten T€
B.III. Sonstige Kapitalanlagen			
1. Aktien, Anteile oder Aktien an Investmentvermögen und andere nicht festverzinsliche Wertpapiere	1.000	963	37
2. Inhaberschuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere	37.286	36.316	970
4. Sonstige Ausleihungen:			
a) Namensschuldverschreibungen	18.000	17.639	361
Insgesamt	56.286	54.918	1.368

Die Kursentwicklungen lassen nicht auf eine dauernde Wertminderung der Wertpapiere schließen, sodass außerplanmäßige Abschreibungen unterblieben sind.

1.4. Grundstücke, grundstücksgleiche Rechte und Bauten einschließlich der Bauten auf fremden Grundstücken

Der Bilanzwert der von uns im Rahmen unserer Tätigkeit genutzten eigenen Grundstücke und Bauten zum 31.12.2019 beträgt 31.437 T€ (30.082 T€), der dazugehörige Zeitwert beträgt 46.304 T€ (43.836 T€).

1.5. Beteiligungen

Unternehmen	Kapitalanteil		Eigenkapital		Jahresüberschuss/ -fehlbetrag	
	2019 %	2018 %	2019 T€	2018 T€	2019 T€	2018 T€
VST Gesellschaft für Versicherungsstatistik mbH, Hannover	9,09	9,09	*	587	*	0
GDV Dienstleistungs-GmbH, Hamburg	0,22	0,22	*	27.430	*	901
Protektor Lebensversicherungs-AG, Berlin	0,03	0,03	*	15.332	*	320

* Die Geschäftsberichte 2019 der VST Gesellschaft für Versicherungsstatistik mbH, der GDV Dienstleistungs-GmbH und der Protektor Lebensversicherungs-AG lagen zum Zeitpunkt der Aufstellung der Bilanz noch nicht vor.

1.6. Anteile an Investmentvermögen von über 10 %

Name	Herkunftsstaat	Anlageziel	Zeitwert T€	Bewertungs- reserve T€	erfolgte Aus- schüttung in 2019 T€	Beschrän- kung	Gründe für unterlassene Abschrei- bung
NORD/LB AM 110	Deutschland	Wertpapier- Mischfonds	72.388	19.721	2.770	keine	-
NORD/LB AM 114	Deutschland	Wertpapier- Mischfonds	27.192	3.705	400	keine	-
NORD/LB AM 119	Deutschland	Wertpapier- Mischfonds	153.057	58.256	5.624	keine	-

1.7. Sonstige Rechnungsabgrenzungsposten

	2019 T€	2018 T€
Abgegrenzte Damna	1.170	1.368
Wartungsverträge	612	819
Verschiedene Rechnungsabgrenzungen		
• Vermittlungsprovision	1.814	2.084
• sonstige	1.049	714
Insgesamt	4.645	4.985

Angaben zur Konzernjahresbilanz

2. PASSIVA

2.1. Rückstellungen für Beitragsrückerstattungen der Lebensversicherung

	2019 T€	2018 T€
Stand am Anfang des Geschäftsjahres	7.641	7.793
Im Geschäftsjahr ausgeschüttet	1.161	1.352
Zuführungen	1.000	1.200
Stand am Ende des Geschäftsjahres	7.480	7.641

	2019 T€	2018 T€
Teile der Rückstellung für Beitragsrückerstattung entfallen		
• auf bereits festgelegte, noch nicht zugeteilte laufende Überschussanteile	1.074	964
• auf bereits festgelegte, noch nicht zugeteilte Schlussüberschussanteile	85	104
• auf bereits festgelegte, noch nicht zugeteilte Beträge für die Mindestbeteiligung an Bewertungsreserven	87	79
• auf den Teil des Schlussüberschussanteilsfonds, der für die Finanzierung von Gewinnrenten zurückgestellt wird	36	34
• auf den Teil des Schlussüberschussanteilsfonds, der für die Finanzierung von Schlussüberschussanteilen und Schlusszahlungen zurückgestellt wird	2.943	3.560
• auf den Teil des Schlussüberschussanteilsfonds, der für die Finanzierung der Mindestbeteiligung an Bewertungsreserven zurückgestellt wird	427	396
• auf den ungebundenen Teil	2.828	2.504

2.2. Sonstige Rückstellungen

	2019 T€	2018 T€
Altersteilzeitverpflichtungen	2.973	2.735
Tantieme und Leistungsvergütungen	5.163	4.670
Urlaubsansprüche und Zeitausgleichsverpflichtungen	1.489	1.707
Jahresabschlusskosten	979	854
Rückstellungen für zukünftige Verpflichtungen aus Pensionen	20.914	13.241
Sonstige Rückstellungen	3.813	1.600
Insgesamt	35.331	24.807

2.3. Andere Verbindlichkeiten

Innerhalb der Anderen Verbindlichkeiten entfallen 21.377 T€ (22.620 T€) auf Verbindlichkeiten aus dem selbstabgeschlossenen Versicherungsgeschäft mit einer Restlaufzeit von mehr als fünf Jahren.

2.4. Rechnungsabgrenzungsposten

	2019 T€	2018 T€
Unterschiedsbetrag nach § 341 c Abs. 2 HGB		
• Namensschuldverschreibung	46	51
Sonstige	66	71
Insgesamt	112	122

Angaben zur Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung

1. Versicherungstechnische Rechnung

	Selbst abgeschlossenes Versicherungsgeschäft Schaden/Unfall		Selbst abgeschlossenes Versicherungsgeschäft Leben		In Rückdeckung übernommenes Versicherungsgeschäft		Insgesamt	
	2019 T€	2018 T€	2019 T€	2018 T€	2019 T€	2018 T€	2019 T€	2018 T€
Gebuchte Brutto-Beiträge	535.215	501.413	50.355	49.313	8	8	585.578	550.734
Gebuchte Netto-Beiträge	500.232	468.249	48.900	47.966	8	8	549.140	516.223
Brutto-Aufwendungen für Versicherungsfälle	379.451	359.886	27.803	25.085	-63	-351	407.191	384.620
Brutto-Zuführung zur Deckungsrückstellung	0	0	33.879	30.532	0	0	33.879	30.532
Brutto-Aufwendungen für Beitragsrück- erstattung	0	0	1.000	1.200	0	0	1.000	1.200
Brutto-Aufwendungen für den Versicherungsbetrieb	136.873	122.868	5.620	4.515	6	6	142.499	127.389
Rückversicherungssaldo	5.992	-1.291	315	606	7	34	6.314	- 651
Versicherungstechnisches Ergebnis für eigene Rechnung	-15.332	-8.273	2.340	2.762	58	319	-12.934	-5.192

2. Technischer Zinsertrag für eigene Rechnung

Aus dem selbstabgeschlossenen Versicherungsgeschäft ergibt sich aufgrund eines Rechnungszinses von 0,00 % kein technischer Zinsertrag.

3. Bruttoaufwendungen für den Versicherungsbetrieb

Die Bruttoaufwendungen für den Versicherungsbetrieb setzen sich zusammen aus 76.235 T€ (68.673 T€) Abschlusskosten und 66.264 T€ (58.717 T€) Verwaltungskosten.

4. Abwicklung der Vorjahresschadenrückstellung für das selbst abgeschlossene Versicherungsgeschäft

Das Netto-Abwicklungsergebnis der Vorjahresschadenrückstellung betrug im Geschäftsjahr 38.612 T€ (34.348 T€) für das Schaden- und Unfallversicherungsgeschäft und 564 T€ (1.540 T€) für das Lebensversicherungsgeschäft.

5. Anteile anderer Gesellschafter am Ergebnis

Die Anteile anderer Gesellschafter am Ergebnis teilen sich wie folgt auf Gewinn- und Verlustanteile auf:

	2019 T€	2018 T€
1. Gewinnanteile (-)	-53	-76
2. Verlustanteile (+)	0	0
Insgesamt	-53	-76

Sonstige Angaben

1. Personalbericht

Die Anzahl der Mitarbeiter betrug 2019 im Durchschnitt:

Innendienst	682
Sachverständige	23
Werbeaußendienst	38
Außenstellen	7
Auszubildende	60

Personalaufwand:

	2019 T€	2018 T€
1. Löhne und Gehälter	44.966	42.267
2. Soziale Abgaben und Aufwendungen für Unterstützungen	7.720	6.915
3. Aufwendungen für Altersversorgung	13.793	3.463
Insgesamt	66.479	52.645

2. Bezüge der Unternehmensorgane

Die Gesamtbezüge des Aufsichtsrates betragen 228 T€ (222 T€) und des Vorstandes 1.759 T€ (1.596 T€).

An ehemalige Vorstandsmitglieder beziehungsweise deren Hinterbliebene wurden insgesamt 601 T€ (591 T€) gezahlt. Für laufende Pensionen früherer Mitglieder des Vorstandes bzw. deren Hinterbliebene bestehen Pensionsrückstellungen in Höhe von 7.824 T€ (7.760 T€).

Den Organmitgliedern wurden keine Darlehen gewährt.

3. In den Konzern einbezogene Unternehmen

Unternehmen	Sitz	Kapitalanteil in %	Eigenkapital 31.12.2019 T€	Jahresüberschuss 2019 T€
a) verbundene Unternehmen				
• Itzehoer Lebensversicherungs-Aktiengesellschaft	Itzehoe	100,00	26.313	1.250
• IHM Itzehoer HanseMercur Finanz- und Versicherungsvermittlungs GmbH	Itzehoe	51,00	288	108
• Itzehoer Rechtsschutz-Schadenservice GmbH	Itzehoe	100,00	29	0
• Brandgilde Versicherungskontor GmbH Versicherungsmakler	Itzehoe	100,00	212	9
• IVI Informationsverarbeitungs GmbH	Itzehoe	100,00	1.002	0
• AdmiralDirekt.de GmbH	Itzehoe	100,00	1.984	431
• Itzehoer Rechtsschutz Union Schadenservice GmbH	Itzehoe	100,00	235	42
b) assoziierte Unternehmen				
• DPK Deutsche Pensionskasse AG	Itzehoe	23,75	5.423*	0*
• MIC Beteiligungsgesellschaft GmbH	Itzehoe	31,23	95.996	8.523
• bessergrün GmbH	Itzehoe	45,00	81	-19

*Bei dem assoziierten Unternehmen DPK Deutsche Pensionskasse AG handelt es sich um Vorjahreswerte.

Mit der Itzehoer Rechtsschutz-Schadenservice GmbH, der Brandgilde Versicherungskontor GmbH Versicherungsmakler und der IVI Informationsverarbeitungs GmbH bestehen Ergebnisabführungsverträge.

Sonstige Angaben

4. Sonstige finanzielle Verpflichtungen

Die Gesellschaft ist Mitglied des Sicherungsfonds für die Lebensversicherer. Der Sicherungsfonds erhebt auf Grundlage der Sicherungsfonds-Finanzierungs-Verordnung (Leben) jährliche Beiträge bis ein Sicherungsvermögen von 1 % der Summe der versicherungstechnischen Netto-Rückstellungen aller dem Sicherungsfonds angeschlossenen Versicherungsunternehmen aufgebaut ist. Der Aufbau des Sicherungsfonds wurde in 2009 abgeschlossen. Zukünftige Beiträge ergeben sich nunmehr nur noch aus Anpassungen an die jährlich neu zu berechnende Höhe des Sicherungsvermögens.

Der Sicherungsfonds kann darüber hinaus Sonderbeiträge in Höhe von weiteren 1 % der Summe der versicherungstechnischen Netto-Rückstellungen erheben; dies entspricht einer Verpflichtung von 618 T€.

Zusätzlich hat sich die Gesellschaft 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 % 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 6.185 T€.

Als Mitglied des Vereins „Verkehrsofferhilfe e.V.“ ist der Itzehoer Versicherung/Brandgilde von 1691 Versicherungsverein auf Gegenseitigkeit verpflichtet, dem Verein die für die Durchführung des Vereinszwecks erforderlichen Mittel zur Verfügung zu stellen, und zwar entsprechend ihrem Anteil an den Beitragseinnahmen, die die Mitgliedsunternehmen aus dem selbst abgeschlossenen Krafffahrzeug-Haftpflichtversicherungsgeschäft jeweils im vorletzten Kalenderjahr erzielt haben.

Im Geschäftsjahr 2017 hat die Itzehoer Versicherung/Brandgilde von 1691 Versicherungsverein auf Gegenseitigkeit der Itzehoer Lebensversicherungs-Aktiengesellschaft, Itzehoe, die Gewährung eines Nachrangdarlehens über 10.000 T€ zugesagt.

Bei sieben Anteilen oder Aktien aus Investmentvermögen bestehen zum 31.12.2019 nicht abgerufene Einzahlungsverpflichtungen von insgesamt 14.335 T€.

5. Haftungsverhältnisse gemäß § 251 HGB

Zur Absicherung etwaiger Storno-Courtage-Rückforderungen der Itzehoer Lebensversicherungs-Aktiengesellschaft gegenüber kooperierenden Maklern hat der Itzehoer Versicherung/Brandgilde von 1691 Versicherungsverein auf Gegenseitigkeit eine Bürgschaft übernommen. Der in Stornohaftung stehende Betrag abzüglich noch einbehaltener Provisionen beläuft sich zum Jahresende auf 34 T€ (19 T€).

Des Weiteren bestehen Bürgschaftserklärungen zur Absicherung von etwaigen Courtagerückforderungen gegen die Tochterunternehmen Brandgilde Versicherungskontor GmbH Versicherungsmakler von 690 T€ (690 T€) und der IHM Itzehoer HanseMerkur Finanz- und Versicherungsvermittlungs GmbH von 25 T€ (25 T€). Vorhandene Stornoabsicherungsmaßnahmen bei den Tochterunternehmen halten die Risiken der Inanspruchnahmen aus den Bürgschaften gering.

Weitere Verbindlichkeiten bestanden nicht.

6. Prüferhonorare

Das von den Abschlussprüfern für das Geschäftsjahr berechnete Honorar beträgt ohne Umsatzsteuer für Abschlussprüfungsleistungen inklusive der Prüfung der Solvabilitätsübersicht 262 T€ (266 T€). Honorare für Steuerberatungsleistungen wurden in Höhe von 0 T€ (4 T€) sowie für andere Bestätigungsleistungen in Höhe von 0 T€ (6 T€) berechnet. Weitere Leistungen wurden wie im Vorjahr nicht erbracht.

Itzehoe, den 07. Februar 2020

DER VORSTAND

U. Ludka

F. Diegel

F. Thomsen

Bestätigungsvermerk des unabhängigen Abschlussprüfers

An den Itzehoer Versicherung/Brandgilde von 1691 Versicherungsverein auf Gegenseitigkeit, Itzehoe

VERMERK ÜBER DIE PRÜFUNG DES KONZERNABSCHLUSSES UND DES KONZERNLAGEBERICHTS

Prüfungsurteile

Wir haben den Konzernabschluss des Itzehoer Versicherung/Brandgilde von 1691 Versicherungsverein auf Gegenseitigkeit, Itzehoe, und seiner Tochtergesellschaften (der Konzern) - bestehend aus der Konzernbilanz zum 31. Dezember 2019, der Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung, dem Konzerneigenkapitalspiegel und der Konzernkapitalflussrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Januar bis zum 31. Dezember 2019 sowie dem Konzernanhang, einschließlich der Darstellung der Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden - geprüft. Darüber hinaus haben wir den Konzernlagebericht des Itzehoer Versicherung/Brandgilde von 1691 Versicherungsverein auf Gegenseitigkeit, Itzehoe, für das Geschäftsjahr vom 1. Januar bis zum 31. Dezember 2019 geprüft. Die in der Anlage genannten Bestandteile des Konzernlageberichts haben wir in Einklang mit den deutschen gesetzlichen Vorschriften nicht inhaltlich geprüft.

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse

- entspricht der beigefügte Konzernabschluss 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 des Konzerns zum 31. Dezember 2019 sowie seiner Ertragslage für das Geschäftsjahr vom 1. Januar bis zum 31. Dezember 2019 und
- vermittelt der beigefügte Konzernlagebericht insgesamt ein zutreffendes Bild von der Lage des Konzerns. In allen wesentlichen Belangen steht dieser Konzernlagebericht in Einklang mit dem Konzernabschluss, entspricht den deutschen gesetzlichen Vorschriften und stellt die Chancen und Risiken der zukünftigen Entwicklung zutreffend dar. Unser Prüfungsurteil zum Konzernlagebericht erstreckt sich nicht auf den Inhalt der in der Anlage genannten Bestandteile des Konzernlageberichts.

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

Grundlage für die Prüfungsurteile

Wir haben unsere Prüfung des Konzernabschlusses und des Konzernlageberichts 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 Konzernabschlusses und des Konzernlageberichts" unseres Bestätigungsvermerks weitergehend beschrieben. Wir sind von den Konzernunternehmen 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 Art.10 Abs. 2 Buchst. f) EU-APrVO, dass wir keine verbotenen Nichtprüfungsdienstleistungen nach Art. 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 Konzernabschluss und zum Konzernlagebericht zu dienen.

Besonders wichtige Prüfungssachverhalte in der Prüfung des Konzernabschlusses

Besonders wichtige Prüfungssachverhalte sind solche Sachverhalte, die nach unserem pflichtgemäßen Ermessen am bedeutendsten in unserer Prüfung des Konzernabschlusses für das Geschäftsjahr vom 1. Januar bis zum 31. Dezember 2019 waren. Diese Sachverhalte wurden im Zusammenhang mit unserer Prüfung des Konzernabschlusses als Ganzem und bei der Bildung unseres Prüfungsurteils hierzu berücksichtigt; wir geben kein gesondertes Prüfungsurteil zu diesen Sachverhalten ab.

Im Folgenden stellen wir die aus unserer Sicht besonders wichtigen Prüfungssachverhalte dar:

Bewertung der Kapitalanlagen

a) Zugehörige Informationen im Abschluss

Im Konzernanhang werden unter dem Abschnitt "Nr. 5 Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden" die im Konzernabschluss für das Geschäftsjahr vom 1. Januar bis zum 31. Dezember 2019 angewandten Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden wiedergegeben.

b) Sachverhalt und Risiko für die Prüfung

Die Prüfung der Kapitalanlagen - mit Ausnahme der Anteile an Investmentvermögen (Sondervermögen) und Inhaberschuldverschreibungen - war aufgrund der Bedeutung des Postens in der Bilanz (€ 794,5 Mio / 45,2 % der Bilanzsumme) des Konzerns und der erheblichen Beurteilungsspielräume (Ermessensentscheidungen, Schätzungen und Annahmen), die bei der Bewertung der Kapitalanlagen (einschließlich der Zeitwertangaben im Anhang) auftreten können, ein wesentlicher Bestandteil unserer Konzern-

Bestätigungsvermerk des unabhängigen Abschlussprüfers

abschlussprüfung. In Bezug auf die Buchwerte besteht bei Kapitalanlagen, bei denen der Zeitwert zum Bilanzstichtag ermittelt wird, das Risiko, dass eine voraussichtlich dauernde Wertminderung nicht erkannt wurde und damit eine am Bilanzstichtag erforderliche Abschreibung auf den beizulegenden Zeitwert unterbleibt.

c) Prüferisches Vorgehen und Erkenntnisse

Wir haben die vom Konzern bilanzierten Kapitalanlagen wie folgt geprüft:

Nach einer Untersuchung der im Kapitalanlagenbestand des Konzerns - mit Ausnahme der Anteile an Investmentvermögen (Sondervermögen) und Inhaberschuldverschreibungen - enthaltenen Risikopositionen haben wir uns vom System zur Erfassung und Änderung von Kapitalanlagen im Kapitalanlagenverwaltungssystem, der vollständigen und richtigen Übernahme des Kapitalanlagenbestandes in die Bewertungssysteme sowie der korrekten Erfassung der Ergebnisse in der Hauptbuchhaltung der in den Konzernabschluss einbezogenen Unternehmen überzeugt. Der Schwerpunkt der Prüfung lag dabei in der Untersuchung des Systems hinsichtlich der Existenz und der Funktionsfähigkeit von internen Kontrollen. Bei eigenen Berechnungen des Konzerns und Vorliegen eines inaktiven Marktes haben wir uns einen Überblick über die verwendeten Bewertungsmethoden und Modellparameter verschafft. Anschließend haben wir die Zeitwerte analysiert, plausibilisiert und in Stichproben geprüft. Falls vorliegend, haben wir zur Plausibilisierung externe Gutachten herangezogen.

Die angewandten Berechnungs- und Bewertungsmethoden der Kapitalanlagen sind insgesamt angemessen. Wir erachten die zugrunde liegenden Annahmen für ausgewogen und angemessen.

Bewertung der Deckungsrückstellung - Bruttobetrag

a) Zugehörige Informationen im Abschluss

Im Konzernanhang werden unter dem Abschnitt "Nr. 5 Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden" die im Konzernabschluss für das Geschäftsjahr vom 1. Januar bis zum 31. Dezember 2019 angewandten Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden wiedergegeben.

b) Sachverhalt und Risiko für die Prüfung

Die Prüfung der Brutto-Deckungsrückstellung war aufgrund der Bedeutung des Postens in der Bilanz (€ 555,6 Mio / 31,6 % der Bilanzsumme) des Konzerns und der erheblichen Beurteilungsspielräume, die bei der Bewertung der Brutto-Deckungsrückstellung auftreten können, ein wesentlicher Bestandteil unserer Konzernabschlussprüfung.

Risiken bei der Bewertung können sich aus der Erfassung des Versicherungsbestandes ergeben. Aufgrund der komplexen Kalkulation der Deckungsrückstellung für eine große Anzahl von verschiedenen Versicherungstarifen mit unterschiedlichen Bewertungsparametern besteht ein erhöhtes Fehlerrisiko. Einer besonderen Bedeutung kommen Annahmen zu Zins, Kostensätzen und biometrischen Grundlagen sowie Annahmen zum Verhalten der Versicherungsnehmer im Hinblick auf die Ausübung von vertraglichen Optionsrechten zu.

c) Prüferisches Vorgehen und Erkenntnisse

Wir haben uns vom System zur Erfassung und Änderung von Versicherungsverträgen im Bestandsführungssystem, der vollständigen und richtigen Übernahme des Bestandes in die Berechnungssysteme sowie der korrekten Erfassung der Ergebnisse in der Hauptbuchhaltung überzeugt. Der Schwerpunkt der Prüfung lag dabei in der Untersuchung des Systems hinsichtlich der Existenz und der Funktionsfähigkeit von internen Kontrollen.

Die Ermittlung der Brutto-Deckungsrückstellung auf Einzelvertragsebene haben wir mit eigenen Berechnungsprogrammen in Stichproben nachvollzogen. Die Einzelfallprüfung beinhaltet für Rentenversicherungsverträge auch die Berechnung der Auffüllung auf aktuelle Sterbetafeln. Die Ermittlung der Zinsvorsorge (Zinszusatzreserve gemäß § 341f Abs. 2 HGB im Neubestand bzw. Zinsverstärkung gemäß § 341f Abs. 2 HGB analog im Altbestand) haben wir in Einzelfällen rechnerisch und für den Gesamtbestand auf Basis analytischer Prüfungshandlungen nachvollzogen.

Wir haben uns davon überzeugt, dass bei den Berechnungen allgemein als hinreichend vorsichtig angesehene Rechnungsgrundlagen, mindestens aber die für die Beitragskalkulation verwendeten Rechnungsgrundlagen verwendet wurden. Soweit darüber hinaus unternehmensindividuelle Annahmen bezüglich Zins, Kostensätzen, biometrischen Grundlagen oder zum Versicherungsnehmerverhalten erforderlich waren, haben wir den Prozess zur Herleitung der individuellen Annahmen nachvollzogen und uns von der Angemessenheit der Annahmen sowie der Übernahme in die Berechnungsprogramme des Konzerns überzeugt. Anhand der Gewinnzerlegung haben wir einen Abgleich der in der Vergangenheit erwarteten mit den tatsächlich eingetretenen Aufwendungen vorgenommen, um mögliche notwendige Anpassungen in den Rechnungsgrundlagen zu identifizieren.

Anhand der uns vorgelegten Unternehmensplanungen haben wir uns davon überzeugt, dass die Brutto-Deckungsrückstellung in ausreichender Höhe gebildet wurde, um nach aktueller Erkenntnislage die langfristige Finanzierbarkeit der Verpflichtungen aus den abgeschlossenen Versicherungsverträgen sicherzustellen. Das betrifft insbesondere die Entwicklung der in der Brutto-Deckungsrückstellung enthaltenen Zinsvorsorge.

Die angewandten Berechnungs- und Bewertungsmethoden der Brutto-Deckungsrückstellung sind insgesamt angemessen. Wir erachten die zugrunde liegenden Annahmen für ausgewogen und angemessen.

Bestätigungsvermerk des unabhängigen Abschlussprüfers

Bewertung der Rückstellung für noch nicht abgewickelte Versicherungsfälle - Bruttobetrag

a) Zugehörige Informationen im Abschluss

Im Konzernanhang werden unter dem Abschnitt "Nr. 5 Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden" die im Konzernabschluss für das Geschäftsjahr vom 1. Januar bis zum 31. Dezember 2019 angewandten Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden wiedergegeben.

b) Sachverhalt und Risiko für die Prüfung

Die Prüfung der Brutto-Rückstellungen für noch nicht abgewickelte Versicherungsfälle - Teilrückstellung für bekannte Versicherungsfälle in der Schaden- und Unfallversicherung - gemäß § 341g HGB (Brutto-Schadenrückstellungen) war aufgrund der Bedeutung des Postens in der Bilanz (€ 551,3 Mio / 31,4 % der Bilanzsumme) des Konzerns und der erheblichen Beurteilungsspielräume, die bei der Bewertung der einzelnen Teilrückstellungen auftreten können, ein wesentlicher Bestandteil unserer Konzernabschlussprüfung.

Bei den in den Brutto-Schadenrückstellungen ausgewiesenen Verpflichtungen handelt es sich um zu schätzende Werte, deren Schätzung in der Verantwortung der gesetzlichen Vertreter liegt. Diese Schätzungen basieren sowohl auf vergangenen als auch auf künftig erwarteten Entwicklungen und beinhalten Ermessensentscheidungen und Unsicherheiten bei der Bewertung vermutlich bereits eingetretener, aber erst in der Zukunft bekannt werdender Ereignisse. Bei geschätzten Werten besteht deshalb a priori ein erhöhtes Risiko falscher Angaben in der Rechnungslegung.

c) Prüferisches Vorgehen und Erkenntnisse

Wir haben die vom Konzern gebildeten Teilrückstellungen für Versicherungsfälle wie folgt geprüft:

Wir haben das System der Schadenerfassung und -abwicklung, insbesondere hinsichtlich des Bestehens und der Funktionsfähigkeit von internen Kontrollen untersucht. Die Auswahl der von uns geprüften Schadenakten in den wesentlichen Versicherungszweigen und -arten erfolgte anhand einer maschinellen Übernahme aus Einzelschadenbasis. Hierbei wurden Besonderheiten hinsichtlich der Schadenhöhe und des Abwicklungsergebnisses berücksichtigt. Die Auswahl der geprüften Akten erfolgte nach verschiedenen Kriterien. Grundsätzlich wurden in den einzelnen Versicherungszweigen alle größeren Schäden aus dem Geschäftsjahr und aus den Vorjahren geprüft, wobei die Größe der Stichprobe mit der einzelnen Bestandsgröße der Versicherungszweige variierte.

Des Weiteren haben wir analytische Prüfungshandlungen anhand quantitativer Merkmale (Schadenanzahl, Durchschnittsschadenhöhe, Relationen von Schadenaufwand/Schadenrückstellungen zu anderen Größen) und Kennzahlen wie Schadenhäufigkeit, Durchschnittsschäden, Abwicklungsgeschwindigkeit, Abwicklungsergebnis zur ursprünglichen Schadenrückstellung, Schadenrückstellung bzw. Gesamtschadenaufwand zu verdienten Beiträgen durchgeführt. Diese Analysen erfolgten zu den unterschiedlichen Versicherungszweigen bzw. -arten und auf einem mehrjährigen Vergleich für die gesamte Schadenrückstellung und für die einzelnen Teilschadenrückstellungen.

Wir haben durch eigene aktuarielle Untersuchungen die Teilrückstellung für bekannte Versicherungsfälle je Versicherungszweig und -art hinsichtlich ihrer jeweiligen Auskömmlichkeit anhand einschlägiger mathematisch-statistischer Verfahren einer zusätzlichen Analyse unterzogen.

Die angewandten Berechnungs- und Bewertungsmethoden der Brutto-Rückstellungen für noch nicht abgewickelte Versicherungsfälle - Teilrückstellung für bekannte Versicherungsfälle in der Schaden- und Unfallversicherung - sind insgesamt angemessen. Wir erachten die zugrunde liegenden Annahmen für ausgewogen und angemessen.

Sonstige Informationen

Die gesetzlichen Vertreter sind für die sonstigen Informationen verantwortlich. Die sonstigen Informationen umfassen die im Abschnitt "Prüfungsurteile" genannten, nicht inhaltlich geprüften Bestandteile des Konzernlageberichts und die übrigen Teile des Konzerngeschäftsberichts, mit Ausnahme des geprüften Konzernabschlusses und Konzernlageberichts sowie unseres Bestätigungsvermerks.

Unsere Prüfungsurteile zum Konzernabschluss und zum Konzernlagebericht 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 Konzernabschluss, zum Konzernlagebericht oder unseren bei der Prüfung erlangten Kenntnissen aufweisen oder anderweitig wesentlich falsch dargestellt erscheinen.

Bestätigungsvermerk des unabhängigen Abschlussprüfers

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter und des Aufsichtsrats für den Konzernabschluss und den Konzernlagebericht

Die gesetzlichen Vertreter sind verantwortlich für die Aufstellung des Konzernabschlusses, der den deutschen handelsrechtlichen Vorschriften in allen wesentlichen Belangen entspricht, und dafür, dass der Konzernabschluss unter Beachtung der deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Buchführung ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage des Konzerns 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 Konzernabschlusses zu ermöglichen, der frei von wesentlichen - beabsichtigten oder unbeabsichtigten - falschen Darstellungen ist.

Bei der Aufstellung des Konzernabschlusses sind die gesetzlichen Vertreter dafür verantwortlich, die Fähigkeit des Konzerns 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 Konzernlageberichts, der insgesamt ein zutreffendes Bild von der Lage des Konzerns vermittelt, sowie in allen wesentlichen Belangen mit dem Konzernabschluss 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 Konzernlageberichts in Übereinstimmung mit den anzuwendenden deutschen gesetzlichen Vorschriften zu ermöglichen, und um ausreichende geeignete Nachweise für die Aussagen im Konzernlagebericht erbringen zu können.

Der Aufsichtsrat ist verantwortlich für die Überwachung des Rechnungslegungsprozesses des Konzerns zur Aufstellung des Konzernabschlusses und des Konzernlageberichts.

Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Konzernabschlusses und des Konzernlageberichts

Unsere Zielsetzung ist, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Konzernabschluss als Ganzes frei von wesentlichen - beabsichtigten oder unbeabsichtigten - falschen Darstellungen ist, und ob der Konzernlagebericht insgesamt ein zutreffendes Bild von der Lage des Konzerns vermittelt sowie in allen wesentlichen Belangen mit dem Konzernabschluss 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 Konzernabschluss und zum Konzernlagebericht 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 Konzernabschlusses und Konzernlageberichts 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 Konzernabschluss und Konzernlagebericht, 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 Konzernabschlusses relevanten internen Kontrollsystem und den für die Prüfung des Konzernlageberichts 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 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 des Konzerns 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 Konzernabschluss und im Konzernlagebericht aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemes-

Bestätigungsvermerk des unabhängigen Abschlussprüfers

sen 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 der Konzern seine Unternehmenstätigkeit nicht mehr fortführen kann.

- beurteilen wir die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Konzernabschlusses einschließlich der Angaben sowie ob der Konzernabschluss die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse so darstellt, dass der Konzernabschluss unter Beachtung der deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Buchführung ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage des Konzerns vermittelt.
- holen wir ausreichende geeignete Prüfungsnachweise für die Rechnungslegungsinformationen der Unternehmen oder Geschäftstätigkeiten innerhalb des Konzerns ein, um Prüfungsurteile zum Konzernabschluss und zum Konzernlagebericht abzugeben. Wir sind verantwortlich für die Anleitung, Überwachung und Durchführung der Konzernabschlussprüfung. Wir tragen die alleinige Verantwortung für unsere Prüfungsurteile.
- beurteilen wir den Einklang des Konzernlageberichts mit dem Konzernabschluss, seine Gesetzesentsprechung und das von ihm vermittelte Bild von der Lage des Konzerns.
- führen wir Prüfungshandlungen zu den von den gesetzlichen Vertretern dargestellten zukunftsorientierten Angaben im Konzernlagebericht durch. Auf Basis ausreichender geeigneter Prüfungsnachweise vollziehen wir dabei insbesondere die den zukunftsorientierten Angaben von den gesetzlichen Vertretern zugrunde gelegten bedeutsamen Annahmen nach und beurteilen die sachgerechte Ableitung der zukunftsorientierten Angaben aus diesen Annahmen. Ein eigenständiges Prüfungsurteil zu den zukunftsorientierten Angaben sowie zu den zugrunde liegenden Annahmen geben wir nicht ab. Es besteht ein erhebliches unvermeidbares Risiko, dass künftige Ereignisse wesentlich von den zukunftsorientierten Angaben abweichen.

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

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

Wir bestimmen von den Sachverhalten, die wir mit den für die Überwachung Verantwortlichen erörtert haben, diejenigen Sachverhalte, die in der Prüfung des Konzernabschlusses 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.

Bestätigungsvermerk des unabhängigen Abschlussprüfers

SONSTIGE GESETZLICHE UND ANDERE RECHTLICHE ANFORDERUNGEN

Übrige Angaben gemäß Artikel 10 EU-APrVO

Wir wurden in der Sitzung des Aufsichtsrates am 21. März 2019 als Abschlussprüfer des Itzehoer Versicherung/Brandgilde von 1691 Versicherungsverein auf Gegenseitigkeit, Itzehoe, gewählt. Gemäß §§ 341k Abs. 1 Satz 4, 318 Abs. 2 HGB gilt unsere Bestellung zum Abschlussprüfer des Vereins gleichzeitig als Bestellung zum Konzernabschlussprüfer. Wir wurden am 21. März 2019 vom Vorsitzenden des Aufsichtsrates beauftragt. Wir sind ununterbrochen seit dem Geschäftsjahr 2017 als Konzernabschlussprüfer des Itzehoer Versicherung/Brandgilde von 1691 Versicherungsverein auf Gegenseitigkeit, Itzehoe, tätig.

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

Wir haben keine Leistungen, die nicht im Konzernabschluss oder im Konzernlagebericht an-gegeben wurden, zusätzlich zur Konzernabschlussprüfung für in den Konzernabschluss ein-bezogene Unternehmen erbracht.

VERANTWORTLICHER WIRTSCHAFTSPRÜFER

Der für die Prüfung verantwortliche Wirtschaftsprüfer ist Herr Michael Schärtl.

ANLAGE ZUM BESTÄTIGUNGSVERMERK:

Nicht inhaltlich geprüfte Bestandteile des Konzernlageberichts

Wir haben die nachfolgend aufgeführten lageberichts-fremden Angaben nicht inhaltlich geprüft. Lageberichts-fremde Angaben im Konzernlagebericht sind solche Angaben, die weder nach §§ 341j Abs. 1, 315, 315a bzw. nach §§ 315b bis 315d HGB vorge-schrieben, noch von DRS 20 gefordert sind.

- Die in Abschnitt 1.5. des Konzernlageberichts erwähnte nichtfinanzielle Konzernklärung

Hamburg, den 02. März 2020

Kohlhepp Gesellschaft für Beratung und Revision mbH
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Dr. Wiechmann
Wirtschaftsprüfer

Schärtl
Wirtschaftsprüfer

Bericht des Aufsichtsrates

Der Aufsichtsrat tagte im Kalenderjahr 2019 fünfmal. Er hat sich insbesondere auf den Sitzungen durch den Vorstand regelmäßig über die Geschäftsentwicklung des Konzerns unterrichten lassen. Bei wichtigem Anlass wurde der Vorsitzende des Aufsichtsrates informiert.

Der Aufsichtsrat hat insbesondere

- über die nach der Satzung zustimmungsbedürftigen Geschäfte und Handlungen beschlossen,
- die Geschäfts- und Risikostrategie erörtert und gebilligt,
- die Bildung der Schwankungsrückstellung diskutiert,
- die Planung für das kommende Jahr sowie die Mittelfristplanung diskutiert und gebilligt,
- die Risikotragfähigkeit kontrolliert und überwacht,
- den Bericht über die Migration des Rechtsschutzbestandes der ALTE LEIPZIGER erörtert,
- das Risiko dauerhaft niedriger Zinsen für das Geschäftsmodell und der Garantiezusagen der Itzehoer Lebensversicherungs-Aktiengesellschaft besprochen,
- die Bildung der Zinszusatzreserve in der Lebensversicherung erörtert,
- die aufsichtsrechtlichen Anforderungen (Solvency II) verfolgt,
- die Angemessenheit der Vergütung der Mitglieder des Vorstandes überprüft und festgestellt,
- die Eckpunkte und Kriterien über die Zahlung einer erfolgsabhängigen Vergütung (Tantieme) an die Mitglieder des Vorstandes erörtert und hierüber beschlossen sowie
- die Folgen der Corona-Krise diskutiert und entgegengenommen, dass betriebswirtschaftliche und organisatorische - den Betriebsablauf betreffende - Maßnahmen ergriffen bzw. eingeleitet worden sind. Existentielle Gefahren bezüglich HGB und Solvenz bestehen zurzeit nicht.

Der Aufsichtsrat hat dabei die Geschäftsführung laufend überwacht und für in Ordnung befunden.

Der Aufsichtsrat hat den Konzernabschluss für das Geschäftsjahr 2019, den Konzernlagebericht sowie den Vorschlag des Vorstandes für die Verwendung des Bilanzgewinns geprüft.

Der Konzernabschluss und der Konzernlagebericht sind darüber hinaus durch den gemäß § 318 HGB i.V.m. § 341k Absatz 2 HGB bestellten Abschlussprüfer, die Kohlhepp Gesellschaft für Beratung und Revision mbH Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, Hamburg, geprüft worden.

Der mit dem uneingeschränkten Bestätigungsvermerk des Abschlussprüfers versehene Konzernabschluss sowie der Prüfungsbericht haben allen Aufsichtsratsmitgliedern vorgelegen. In der Aufsichtsratssitzung vom 19. März 2020 haben die Abschlussprüfer und der Verantwortliche Aktuar der Lebensversicherung umfassend über den Konzernabschluss und den Aktuarbericht der Lebensversicherung informiert und keine im Rahmen der Konzernabschlussprüfung an den Aufsichtsrat zu berichtenden Vorfälle festgestellt.

Die Prüfung durch den Aufsichtsrat hat auch im Übrigen keine Einwendungen ergeben.

Nach eingehender Erörterung hat der Aufsichtsrat dem Ergebnis der Konzernabschlussprüfung zugestimmt, den vom Vorstand aufgestellten Konzernabschluss sowie den Lagebericht gebilligt und sein Einverständnis in die Verwendung des Bilanzgewinns erklärt.

Der Jahresabschluss ist damit gemäß § 341a Absatz 4 HGB i.V.m. § 172 Absatz 1 S. 1 AktG festgestellt.

Dem Aufsichtsrat hat der gesonderte nicht finanzielle Bericht (Bericht zur Corporate Social Responsibility – CSR) vorgelegen. Der Aufsichtsrat hat diesen Bericht geprüft und für in Ordnung befunden.

Itzehoer, den 19. März 2020

DER AUFSICHTSRAT

Dr. F. Hagedorn

M. von Buchwaldt

R. Kabbe

M. Köstlin

L. Nagel

Prof. Dr. D. Zietsch

