



Geschäftsbericht 2023



Badischer Gemeinde-Versicherungs-Verband

Auf einen Blick

	2023	2022	2021	2020	2019
Versicherungsverträge	160.300	158.069	155.614	153.696	151.291
Gebuchte Beiträge brutto (in EUR)	76.937.996	70.780.394	66.092.137	64.861.142	62.346.907
Gebuchte Beiträge für eigene Rechnung (in EUR)	55.645.435	53.003.571	49.775.948	49.323.769	46.798.193
Verdiente Beiträge für eigene Rechnung (in EUR)	55.778.008	53.123.110	49.871.861	49.328.355	46.658.411
Gemeldete Schäden	12.767	11.941	12.025	11.788	12.728
Aufwendungen für Versicherungsfälle für eigene Rechnung (in EUR)	37.972.004	39.990.201	42.389.799	41.203.255	37.384.241
in % der verdienten Beiträge für eigene Rechnung	68,1	75,3	85,0	83,5	80,1
Aufwendungen für den Versicherungsbetrieb für eigene Rechnung (in EUR)	1.739.541	3.424.637	3.045.726	3.837.422	3.436.881
in % der verdienten Beiträge für eigene Rechnung	3,1	6,4	6,1	7,8	7,4
Combined Ratio für eigene Rechnung (in %)	71,2	81,7	91,1	91,3	87,5
vorgesehene Beitragsrückerstattungen an die Versicherten (in EUR)	4.316.000	3.889.000	3.555.000	3.454.000	3.393.000
Jahresüberschuss (in EUR)	2.822.600	3.284.100	4.914.100	1.967.100	2.273.300
Kapitalanlagen (in EUR)	406.435.518	397.066.170	391.034.807	377.775.826	364.952.272
Laufende Durchschnittsverzinsung der Kapitalanlagen (%)	0,5	0,0	0,5	0,3	0,6
Versicherungstechnische Rückstellungen für eigene Rechnung (in EUR)	248.610.449	238.365.535	224.869.228	218.180.239	207.191.056
Bilanzsumme (in EUR)	432.282.354	419.720.484	412.092.661	392.238.618	377.195.375
Eigenkapital (in EUR)	156.622.161	153.734.111	150.400.811	145.467.311	143.472.311
in % der verdienten Beiträge für eigene Rechnung	280,8	289,4	301,6	294,9	307,5

Lagebericht

Allgemeine Angaben

Der Badische Gemeinde-Versicherungs-Verband (BGV) wurde am 27. März 1923 als Selbsthilfeorganisation von acht badischen Städten in Mannheim gegründet. Seit 1924 ist der Sitz des Verbandes in Karlsruhe. Der BGV ist eine Körperschaft des öffentlichen Rechts nach dem Gesetz über kommunale Zusammenarbeit (GKZ) vom 16. September 1974. Das Geschäftsgebiet umfasst die ehemaligen Regierungsbezirke Nord- und Südbaden in ihren Grenzen vom 31. Dezember 1972. Der BGV betreibt für seine Mitglieder nach dem von der Fachaufsichtsbehörde genehmigten Geschäftsplan Versicherungen in der Schaden- und Unfallversicherung. Die Gesellschaft betreibt nahezu ausschließlich das selbst abgeschlossene Versicherungsgeschäft.

Aus rechnerischen Gründen können im Geschäftsbericht Rundungsdifferenzen zu den sich mathematisch exakt ergebenden Werten (Geldeinheiten, Prozentangaben) auftreten.

Anwendung DRS 20

Im vorliegenden Lagebericht wird weitgehend der Deutsche Rechnungslegungsstandard Nr. 20 (DRS 20) angewendet. Danach werden die bedeutsamsten Leistungsindikatoren nachfolgend dargestellt, die sowohl als Basis für die Beschreibung des Geschäftsverlaufs als auch für die Prognose für das nächste Geschäftsjahr dienen. Auf Basis der Prognose wird im Bericht des folgenden Geschäftsjahres ein Vergleich mit der tatsächlichen Geschäftsentwicklung vorgenommen.

Steuerungssystem

Das Steuerungssystem des BGV ist auf eine wertorientierte Steuerung ausgerichtet und unterstützt die Geschäftsleitung bei der Führung der Gesellschaft. Die Geschäftsstrategie beschreibt den Weg zur Erreichung der festgelegten Unternehmensziele. Mit Hilfe der einzelnen Teilstrategien wird die Erreichung der aus dem Planungsprozess abgeleiteten operativen Jahresziele sichergestellt. Aus der dem Verwaltungsrat für das folgende Geschäftsjahr vorgelegten Unternehmensplanung werden quantitative und qualitative Unternehmensziele für das Management abgeleitet. In Ergänzung zur Planung werden im Laufe des Geschäftsjahres regelmäßig Hochrechnungen erstellt und zur unterjährigen Steuerung Geschäftsanalysen durchgeführt. Hier wird auf vierteljährlicher Basis unter anderem verfolgt, wie sich wesentliche Unternehmenskennzahlen entwickeln. Bei sich abzeichnenden negativen Entwicklungen werden gegensteuernde Maßnahmen ergriffen.

Bedeutsamste Leistungsindikatoren

Für eine adäquate Steuerung wurden finanzielle Leistungsindikatoren in Form von Umsatz-, Kosten-, Ertrags- und Ergebnisgrößen definiert. Zentrale finanzielle Leistungsindikatoren bilden dabei das Geschäftsergebnis vor Steuern sowie die Combined Ratio (netto) nach HGB. Als Combined Ratio wird das Verhältnis von Aufwendungen für den Versicherungsbetrieb und Aufwendungen für Versicherungsfälle (netto) zu verdienten Prämien (netto) bezeichnet. Daneben dient die Steuerung der Vertriebsleistung der nachhaltigen Entwicklung des BGV.

Nachhaltigkeitsberichterstattung

Seit 2017 legt der BGV als Mutterunternehmen des BGV Konzerns einen Nachhaltigkeitsbericht auf. Er dient der Information unserer Mitarbeitenden, Gremien, Kundinnen und Kunden und dem allgemeinen öffentlichen Interesse. Der aktuelle Nachhaltigkeits- bzw. CSR-Bericht umfasst den Zeitraum vom 1. Januar bis zum 31. Dezember 2023. Die Angaben beziehen sich auf die Tätigkeiten der Versicherungsunternehmen der Unternehmensgruppe bestehend aus BGV, BGV-Versicherung Aktiengesellschaft (BGV AG) und Badische Rechtsschutzversicherung Aktiengesellschaft (BRV). Der Bericht ist mit Hilfe des Deutschen Nachhaltigkeitskodex als Rahmenwerk entstanden und wird von den dortigen Experten entsprechend geprüft und zertifiziert. Der Nachhaltigkeitsbericht enthält die gemäß §§ 289d bis e HGB vorgeschriebenen Angaben und wird zusammen mit den Geschäftsberichten im Unternehmensregister und zusätzlich auf der Internetseite des BGV Konzerns (www.bgv.de/Berichte) veröffentlicht.

Gesamtwirtschaftliche Entwicklung

Trotz Krisen, Kriegen, Coronafolgen-Abwicklung, anhaltender Inflation und damit verbundener Konsumflaute ist die befürchtete tiefgreifende Rezession der Weltwirtschaft im Berichtsjahr ausgeblieben. Dennoch ist die gesamtwirtschaftliche Entwicklung im nach wie vor krisengeprägten Umfeld ins Stocken geraten.

Eine Ausnahme stellte im vergangenen Jahr die US-Wirtschaft dar, die überraschend gewachsen ist. Erste Berechnungen ergaben ein Wachstum von 2,5 %, nach 1,9 % im Jahr 2022 – und dies trotz der kräftigen Zinserhöhungen der Zentralbank. Die Rezessionssorgen schwinden deshalb bei der weltgrößten Volkswirtschaft. Das Bruttoinlandsprodukt (BIP) stieg von Oktober bis Dezember 2023 auf das Jahr hochgerechnet um 3,3 %, wie das US-Handelsministerium in einer ersten Schätzung mitteilte. Ökonomen hatten nur mit einem Plus von 2,0 % gerechnet, nach einem Zuwachs von 4,9 % im Sommer. Im vierten Quartal waren es erneut die Verbraucherinnen und Verbraucher, die die US-Konjunktur ankurbelten. Ihre privaten Konsumausgaben - die mehr als zwei Drittel zur Wirtschaftsleistung beitragen - wuchsen um 3,1 %. Die Exporte legten um mehr als 6,0 % zu. Die Investitionen der Unternehmen stiegen trotz der hohen Zinsen um 1,0 %. Auch die Staatsausgaben zogen im Berichtsjahr 2023 an. Zugleich zeigte sich der Arbeitsmarkt weiterhin robust.

Chinas Wirtschaft wuchs im vergangenen Jahr laut offiziellen Angaben um 5,2 %, eine der schwächsten Entwicklungen des Bruttoinlandsprodukts in mehr als 30 Jahren. Damit wäre zwar die Zielvorgabe der chinesischen Regierung von rund 5,0 % erfüllt, doch die Probleme sind nach wie vor die gleichen. Die Immobilienkrise ist nicht gelöst, verschuldete Konzerne kämpfen um das Überleben, die Wohnungspreise sinken, die Bauwirtschaft schwächelt. Zudem war das Jahr 2023 insgesamt für den chinesischen Außenhandel herausfordernd, da die Exporte aufgrund der schwächeren globalen Nachfrage um 4,6 % zurückgingen und die Importe um 5,5 % sanken. Außerdem litt die zweitgrößte Volkswirtschaft im abgelaufenen Jahr unter dem schwachen Binnenkonsum.

Die Wirtschaftsleistung in Deutschland ging im vergangenen Jahr zurück. Das preisbereinigte Bruttoinlandsprodukt Europas größter Volkswirtschaft war im Jahr 2023 nach ersten Berechnungen des Statistischen Bundesamtes um 0,3 % niedriger als im Vorjahr. Damit setzte sich die Erholung der deutschen Wirtschaft vom tiefen Einbruch im Corona-Jahr 2020 nicht weiter fort. Die nach wie vor hohen Preise auf allen Wirtschaftsstufen dämpften die Konjunktur ebenso wie ungünstige Finanzierungsbedingungen durch steigende Zinsen sowie die geringe Nachfrage aus dem In- und Ausland. Die deutsche Wirtschaft bewegt sich seit fast 4 Jahren in einem andauernden Krisenmodus. Die Industrie als Motor der Wirtschaft stotterte gewaltig. International lag die deutsche Wirtschaft zum einen deutlich hinter den großen Volkswirtschaften wie den USA oder China zum anderen aber auch hinter den großen europäischen Volkswirtschaften. Als einziger großer europäischer Staat verzeichnete Deutschland ein schrumpfendes BIP. Im Vergleich zu 2019, dem Jahr vor Ausbruch der Corona-Pandemie, stieg die Wirtschaftsleistung verglichen mit anderen großen EU-Staaten am schwächsten. Erbracht wurde die Wirtschaftsleistung 2023 von rund 45,9 Mio. überwiegend sozialversicherungspflichtigen Erwerbstätigen. Das waren 0,7 % mehr als im Vorjahr und so viele wie noch nie in Deutschland.

Die Entwicklung in den einzelnen Wirtschaftsbereichen verlief dabei sehr unterschiedlich. Die meisten Dienstleistungsbereiche konnten ihre wirtschaftlichen Aktivitäten im Vorjahresvergleich erneut ausweiten und stützen die Wirtschaft im Jahr 2023. Der Anstieg fiel allerdings insgesamt schwächer aus als in den beiden vorangegangenen Jahren. Den größten preisbereinigten Zuwachs verzeichnete im vergangenen Jahr der Bereich Information und Kommunikation mit einem kräftigen Plus von 2,6 %. Im Baugewerbe machten sich neben den weiterhin hohen Baukosten und dem Fachkräftemangel insbesondere die zunehmend schwierigeren Finanzierungsbedingungen bemerkbar. Insgesamt erreichte das Baugewerbe im Geschäftsjahr 2023 dennoch preisbereinigt ein kleines Plus von 0,2 %. Dagegen ging die preisbereinigte Bruttowertschöpfung im zusammengefassten Bereich Handel, Verkehr und Gastgewerbe um 1,0 % zurück, was vor allem am Groß- und Einzelhandel lag, der deutlich nachgab. Das Verarbeitende Gewerbe war im Jahr 2023 preisbereinigt leicht mit 0,4 % im Minus. Positive Impulse kamen hier aus der Automobilindustrie und dem sonstigen Fahrzeugbau.

Produktion und Wertschöpfung in den energieintensiven Industriezweigen wie der Chemie- und Metallindustrie sanken hingegen erneut, nachdem die Wirtschaftsleistung in diesen Branchen bereits im Jahr 2022 besonders stark auf die steigenden Energiepreise reagiert hat.

Der private Konsum nahm im Jahr 2023 preisbereinigt um 0,8 % gegenüber dem Vorjahr ab, was vor allem auf die hohen Verbraucherpreise zurückzuführen sein dürfte. Besonders stark sanken hier die Ausgaben für langlebige Güter wie Einrichtungsgegenstände und Haushaltsgeräte. Auch der Staat reduzierte im Jahr 2023 seine Konsumausgaben um 1,7 %. Dies lag hauptsächlich am Wegfall staatlich finanzierter Corona-Maßnahmen.

Die verhaltene weltwirtschaftliche Dynamik und die schwache inländische Nachfrage machten sich auch im Außenhandel bemerkbar, der trotz sinkender Preise zurückging. Dabei sanken die Importe um 3,0 % und die Exporte um 1,8 %.

Entwicklung in der Versicherungswirtschaft

Die deutsche Versicherungswirtschaft hat sich im vergangenen Geschäftsjahr gut behauptet. Die deutschen Versicherer verzeichneten über alle Sparten der Schaden-/Unfall-, Lebens- und Privaten Krankenversicherung hinweg ein leichtes Beitragsplus von 0,6 % auf 224,7 Mrd. EUR, was angesichts der schwierigen Rahmenbedingungen und der globalen Unsicherheiten ein zufriedenstellendes Ergebnis darstellt.

Zwar wies die Schaden- und Unfallversicherung im zurückliegenden Geschäftsjahr 2023 ein Beitragswachstum von 6,7 % auf 84,5 Mrd. EUR aus, aber der Schadenaufwand legte mit 12,7 % deutlich stärker zu als die Beitragsentwicklung. Hier war das zurückliegende Jahr geprägt von nachgelagerten Anpassungen an Schadenaufwendungen wie zum Beispiel Baukosten oder gestiegene Preise für Autoreparaturen. Allein in der Kfz-Versicherung ergab sich durch die gestiegenen Preise ein versicherungstechnischer Verlust von rund 2,9 Mrd. EUR. Hier standen den Prämieinnahmen deutlich höhere Aufwendungen für Versicherungsfälle sowie den Versicherungsbetrieb gegenüber. Insgesamt ging somit der versicherungstechnische Gewinn in dieser Sparte um mehr als die Hälfte auf rund 1,5 Mrd. EUR zurück.

In der Schaden- und Unfallversicherung beeinflussten darüber hinaus nach ersten Schätzungen auch die versicherten Schäden der Überschwemmungen in Nord- und Mitteldeutschland zum Jahresende mit rund 200 Mio. EUR das Ergebnis der Versicherungswirtschaft.

Das Geschäft mit Lebensversicherungen wurde 2023 durch die schwierige gesamtwirtschaftliche Lage sowie die schwache Entwicklung der realen Löhne und der damit einhergehenden Konsumzurückhaltung belastet. Vor allem das Einmalbeitragsgeschäft war davon betroffen. Die laufenden Beiträge entwickelten sich robust. Insgesamt gingen die Beitragseinnahmen bei den Lebensversicherern um 5,2 % auf 92,0 Mrd. EUR zurück.

In der Privaten Krankenversicherung erhöhten sich die Beitragseinnahmen 2023 um 2,3 % auf 48,2 Mrd. EUR. Davon entfielen 42,6 Mrd. EUR auf die Krankenversicherung, was ein Plus von 1,3 % bedeutete. In der Pflegeversicherung lagen die Einnahmen bei 5,6 Mrd. EUR. Dies entsprach einem Anstieg von 10,3 %, der insbesondere auf starke Leistungsausweitungen durch die gesetzlichen Pflegereformen zurückzuführen ist.

Ungeachtet des Nahostkonfliktes und des Krieges in der Ukraine mit all ihren dramatischen Auswirkungen für die Weltkonjunktur, vor allem der anhaltenden Inflation und damit verbundener Konsumflaute, aber auch der Corona-folgen-Abwicklung, erzielte die Versicherungswirtschaft insgesamt ein zufriedenstellendes Ergebnis.

Aus Branchensicht ist für das Geschäftsjahr 2024 in der Schaden- und Unfallversicherung ein Beitragswachstum von 7,7 % zu erwarten. Vor allem die Entwicklung in der Kfz-Versicherung wird hierbei voraussichtlich von Nachholeffekten geprägt sein. Zusätzlich ist zu befürchten, dass die Reparaturkosten weiter steigen werden. Daher wird vom Verband in der Kfz-Versicherung mit einem Beitragszuwachs von 10,0 % für 2024 gerechnet.

Für die Lebensversicherung wird im kommenden Jahr mit einem besseren Umfeld und damit verbunden einer stabilen Beitragsentwicklung von 91,8 Mrd. EUR. gerechnet. Dies ergibt einen sehr leichten Rückgang um 0,2 %.

Bericht über den Geschäftsverlauf 2023

Im Geschäftsjahr 2023 verzeichnete der BGV erneut eine positive Geschäftsentwicklung, die insbesondere durch einen deutlichen Anstieg der Bruttobeiträge, hohe Schadenaufwendungen und durch die Auswirkungen des Zinsanstiegs beeinflusst wurde. Bedarfsgerechte Versicherungsprodukte, Flexibilität, Kundenfreundlichkeit, eine ausgewogene Kapitalanlagestrategie und motivierte, engagierte Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter waren erneut Garantien für diese insgesamt befriedigende Entwicklung.

Zum Ende der Berichtsperiode steigt beim BGV als Schaden- und Unfallversicherer im kommunalen Versicherungsmarkt der Versicherungsbestand auf 160.300 Verträge (i. V. 158.069). Das Gesamtvolumen der verdienten Beiträge stieg von 70,9 Mio. EUR auf 76,8 Mio. EUR und beinhaltet nahezu ausschließlich das selbst abgeschlossene Versicherungsgeschäft. Hiervon entfallen auf die Haftpflichtversicherung 18,5 Mio. EUR (i. V. 18,5 Mio. EUR), auf die Kraftfahrtversicherung 11,2 Mio. EUR (i. V. 10,7 Mio. EUR), auf die Technischen Versicherungen 11,0 Mio. EUR (i. V. 9,9 Mio. EUR) und auf die Feuerversicherung 10,3 Mio. EUR (i. V. 8,9 Mio. EUR), welche die vier beitragsstärksten Versicherungszweige darstellen.

Die Bruttoaufwendungen für Geschäftsjahresschäden betragen im Berichtsjahr 55,8 Mio. EUR (i. V. 50,5 Mio. EUR). Unter Berücksichtigung eines deutlich verbesserten Abwicklungsergebnisses der Vorjahresschäden, betragen die gesamten Aufwendungen für Versicherungsfälle 43,5 Mio. EUR (i. V. 44,1 Mio. EUR), was insbesondere auf einen gesunkenen Schadenbedarf in der Haftpflichtversicherung und in den Sonstigen Versicherung zurückzuführen war.

Als gemeldete Geschäftsjahresschäden wurden im Berichtsjahr 11.232 nach 10.504 im Vorjahr registriert. Die Brutto-Geschäftsjahresschadenquote lag im Geschäftsjahr 2023 bei 72,7 % nach 71,2 % im Vorjahr.

Die Bruttoaufwendungen für den Versicherungsbetrieb erreichten ein Volumen von 9,2 Mio. EUR (i. V. 8,6 Mio. EUR). In Relation zu den verdienten Brutto-Beiträgen ergab sich somit eine Brutto-Kostenquote von 12,0 %, die wiederum leicht unter dem Vorjahreswert von 12,1 % liegt.

Durch die insgesamt positive Geschäftsentwicklung des BGV ist es auch im Berichtsjahr 2023 wieder möglich, Beitragsrückerstattungen für die Mitglieder in einem beachtlichen Volumen vorzusehen.

Nach einer gesunkenen Beteiligung der Rückversicherer am deutlich verbesserten Bruttoergebnis sowie einer Zuführung zur Rückstellung für drohende Verluste in Höhe von 1,4 Mio. EUR (i. V. 0,1 Mio. EUR), betrug das versicherungstechnische Nettoergebnis vor Veränderung der Schwankungsrückstellung 8,9 Mio. EUR (i. V. 7,0 Mio. EUR).

Die Netto-Combined-Ratio, die ein Aggregat aus der Netto-Schadenquote und der Netto-Kostenquote darstellt, erreichte den Wert von 71,2 % nach 81,7 % im Vorjahr.

Nach einer Zuführung zur Schwankungsrückstellung und ähnliche Rückstellungen in Höhe von 4,7 Mio. EUR (i. V. 2,2 Mio. EUR) schloss die versicherungstechnische Rechnung mit einem Gewinn in Höhe von 4,2 Mio. EUR, nach 4,8 Mio. EUR im Vorjahr.

Das nichtversicherungstechnische Ergebnis erbrachte bei einem sehr stark gestiegenen Kapitalanlageergebnis und bei geringeren Zinsaufwendungen für Pensionsrückstellungen einen Gewinn von 0,9 Mio. EUR (i. V. 1,4 Mio. EUR Verlust). Somit lag das Ergebnis der normalen Geschäftstätigkeit bei 5,1 Mio. EUR (i. V. 3,4 Mio. EUR). Nach Abzug des Steueraufwands in Höhe von 2,3 Mio. EUR (i. V. 0,1 Mio. EUR) ergab sich ein Jahresüberschuss von 2,8 Mio. EUR (i. V. 3,3 Mio. EUR). Dieser Betrag wird gemäß § 20 der Satzung in die Sicherheitsrücklage eingestellt.

Kapitalanlagen

Der Bestand an Kapitalanlagen steigt von 397,1 Mio. EUR um 9,3 Mio. EUR auf 406,4 Mio. EUR.

Die Brutto-Neuanlagen des Geschäftsjahres betragen 63,2 Mio. EUR. Davon entfallen 10,3 Mio. EUR auf Kapitalanlagen in verbundenen Unternehmen und Beteiligungen, 45,7 Mio. EUR auf Inhaberschuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere, 6,9 Mio. EUR auf Schuldscheinforderungen und Darlehen und 0,3 Mio. EUR auf übrige Ausleihungen.

Die Erträge aus Kapitalanlagen beliefen sich im Geschäftsjahr auf 2,8 Mio. EUR (i. V. 1,9 Mio. EUR) und das Nettoergebnis aus Kapitalanlagen betrug 1,7 Mio. EUR (i. V. 0,1 Mio. EUR). Damit wurde eine laufende Durchschnittsverzinsung in Höhe von 0,5 % (i.V. 0,0 %) sowie eine Nettoverzinsung in Höhe von 0,5 % (i. V. 0,1 %) erreicht.

Zusammensetzung der Kapitalanlagen

Von den Kapitalanlagen in Höhe von 406,4 Mio. EUR (i. V. 397,1 Mio. EUR) entfallen zum Ende des Geschäftsjahres auf Kapitalanlagen in verbundenen Unternehmen und Beteiligungen 41,9 % (i. V. 40,3 %), auf Inhaberschuldverschreibungen 36,6 % (i. V. 39,1 %), auf Investmentanteile 13,3 % (i. V. 13,6 %), auf Schuldscheinforderungen und Darlehen 7,2 % (i. V. 5,9 %), auf Namensschuldverschreibungen 0,7 % (i. V. 0,8 %) und auf übrige Ausleihungen 0,3 % (i. V. 0,3 %).

Die Bewertungsreserven des BGV haben sich im Verlauf des Geschäftsjahres positiv entwickelt. Die gute Kursentwicklung der festverzinslichen Wertpapiere wurde vor allem durch den Zinsrückgang zum Geschäftsjahresende verursacht. So verminderten sich die stillen Lasten für die festverzinslichen Wertpapiere auf 7,8 Mio. EUR (i. V. 12,6 Mio. EUR). Die Zeitwerte der Kapitalanlagen für verbundene Unternehmen und Beteiligungen erhöhen sich weiter im Wert auf 286,7 Mio. EUR (i. V. 269,5 Mio. EUR) und führen so unter anderem zu einem weiteren Ansteigen der Bewertungsreserven der Kapitalanlagen auf insgesamt 109,8 Mio. EUR (i.V. 91,9 Mio. EUR).

Eigenkapital

Eine ausführliche Darstellung des Eigenkapitals erfolgt im Anhang.

Geschäftsverlauf in den einzelnen Versicherungszweigen

Selbst abgeschlossenes Versicherungsgeschäft

Beitragseinnahmen und Bestandsentwicklung

Versicherungszweiggruppen, Versicherungszweige und -arten	2023		2022	
	Gebuchte Brutto-Beiträge EUR	Anzahl Verträge Stück	Gebuchte Brutto-Beiträge EUR	Anzahl Verträge Stück
Unfallversicherung	1.188.522	1.874	1.169.689	1.873
Haftpflichtversicherung	18.539.556	3.018	18.465.012	3.030
Kraftfahrzeug-Haftpflichtversicherung	6.345.669	24.000	6.172.170	23.423
Sonstige Kraftfahrtversicherung	4.844.249	20.191	4.560.560	19.733
Feuer- und Sachversicherung	38.614.193	105.814	33.456.848	105.102
davon:				
Feuerversicherung	10.259.505	29.567	8.867.571	29.328
Verbundene Gebäudeversicherung	1.412.760	3.014	1.145.512	2.975
Sonstige Sachversicherung	26.941.928	73.233	23.443.765	72.799
Sonstige Versicherungen	7.405.807	5.403	6.956.115	4.908
Gesamtes selbst abgeschlossenes Versicherungsgeschäft	76.937.996	160.300	70.780.394	158.069

Schadenverlauf

Versicherungszweiggruppen, Versicherungszweige und -arten	2023		2022	
	Bruttoaufwendungen Versicherungsfälle EUR	Anzahl Schäden Stück	Bruttoaufwendungen Versicherungsfälle EUR	Anzahl Schäden Stück
Unfallversicherung	612.411	268	637.530	247
Haftpflichtversicherung	9.565.439	4.462	17.736.392	4.277
Kraftfahrzeug-Haftpflichtversicherung	9.378.663	1.418	5.394.115	1.303
Sonstige Kraftfahrtversicherung	6.375.600	1.688	5.028.399	1.500
Feuer- und Sachversicherung	16.011.490	3.971	11.119.021	3.624
davon:				
Feuerversicherung	4.432.429	386	3.276.788	351
Verbundene Gebäudeversicherung	1.481.904	292	1.265.757	277
Sonstige Sachversicherung	10.097.157	3.293	6.576.476	2.996
Sonstige Versicherungen	1.529.377	960	4.229.016	990
Gesamtes selbst abgeschlossenes Versicherungsgeschäft	43.472.980	12.767	44.144.473	11.941

Die Bruttoaufwendungen für Geschäftsjahresschäden, die sich aus den gezahlten und den zurückgestellten Schadenaufwendungen zusammensetzen, betragen im Berichtsjahr 55,8 Mio. EUR (i. V. 50,5 Mio. EUR). Unter Berücksichtigung eines deutlich verbesserten Abwicklungsergebnisses der Vorjahresschäden, betragen die gesamten Aufwendungen für Versicherungsfälle 43,5 Mio. EUR (i. V. 44,1 Mio. EUR), was insbesondere auf einen gesunkenen Schadenbedarf in der Haftpflichtversicherung und in den Sonstigen Versicherungen zurückzuführen war. Hierbei sanken in der Allgemeinen Haftpflichtversicherung die Bruttoaufwendungen für Versicherungsfälle trotz gestiegener Geschäftsjahres-Schadenaufwendungen aufgrund eines besseren Abwicklungsergebnisses aus den Vorjahresrückstellungen auf 9,6 Mio. EUR (i. V. 17,7 Mio. EUR). Ähnlich verhielt es sich bei der Vertrauensschadenversicherung innerhalb der Sonstigen Versicherungen. Hier sanken die Bruttoaufwendungen für Versicherungsfälle bei nahezu konstanten Geschäftsjahres-Schadenaufwendungen aufgrund eines besseren Abwicklungsergebnisses aus den Vorjahresrückstellungen auf 0,9 Mio. EUR (i. V. 3,6 Mio. EUR).

Aufwendungen für den Versicherungsbetrieb

Versicherungszweiggruppen, Versicherungszweige und -arten	2023		2022	
	Bruttoaufwendungen Versicherungsbetrieb EUR	Brutto- Combined-Ratio %	Bruttoaufwendungen Versicherungsbetrieb EUR	Brutto- Combined-Ratio %
Unfallversicherung	158.172	64,8	85.888	61,8
Haftpflichtversicherung	2.371.815	64,4	1.860.146	106,1
Kraftfahrzeug-Haftpflichtversicherung	413.969	154,3	425.446	94,3
Sonstige Kraftfahrtversicherung	231.562	136,4	234.826	115,4
Feuer- und Sachversicherung	5.338.963	55,6	5.403.313	49,2
davon:				
Feuerversicherung	1.161.371	54,5	1.601.624	55,0
Verbundene Gebäudeversicherung	218.422	120,4	181.476	126,3
Sonstige Sachversicherung	3.959.170	52,5	3.620.213	43,3
Sonstige Versicherungen	675.354	29,8	554.127	68,8
Gesamtes selbst abgeschlossenes Versicherungsgeschäft	9.189.836	68,6	8.563.746	74,3

Versicherungstechnisches Ergebnis für eigene Rechnung

Versicherungszweiggruppen, Versicherungszweige und -arten	2023		2022	
	Rückversiche- rungssaldo EUR	Vers.-technisches Ergebnis. EUR	Rückversiche- rungssaldo EUR	Vers.-technisches Ergebnis. EUR
Unfallversicherung	-104.443	44.227	-102.047	85.680
Haftpflichtversicherung	-858.443	-2.675.521	115.617	-1.342.896
Kraftfahrzeug-Haftpflichtversicherung	-105.273	27.876	-84.795	103.824
Sonstige Kraftfahrtversicherung	-128.289	-1.856.718	-147.138	-440.057
Feuer- und Sachversicherung	-6.302.968	5.512.174	-6.713.116	5.798.772
davon:				
Feuerversicherung	-2.802.598	607.568	-2.606.854	233.092
Verbundene Gebäudeversicherung	-303.249	-925.386	-46.662	-925.860
Sonstige Sachversicherung	-3.197.121	5.829.992	-4.059.600	6.491.540
Sonstige Versicherungen	-530.791	3.192.278	-1.549.973	583.931
Gesamtes selbst abgeschlossenes Versicherungsgeschäft	-8.030.207	4.244.316	-8.481.452	4.789.254

Vergleich der Geschäftsentwicklung mit der Prognose

Vergleicht man die dargestellten Geschäftsergebnisse 2023 mit der Prognose aus dem Geschäftsbericht 2022, so sind die Bruttobeiträge mit 8,7 % so deutlich gewachsen wie angenommen. Die getroffene Kernaussage zu einer Netto-Combined-Ratio von deutlich unter 100 % konnte mit 71,2 % (i. V. 81,7 %) in nicht zu erwartendem Maße übertroffen werden. Das unter dem Vorjahr liegende Geschäftsergebnis, das hauptsächlich durch ein deutliches Beitragswachstum, konstante Schaden- und steigende Verwaltungsaufwendungen sowie ein deutlich verbessertes Kapitalanlageergebnis beeinflusst wurde, hat die Erwartungen des vergangenen Jahres erfüllt.

Beitragsrückerstattung

Der BGV gibt satzungsgemäß Überschüsse an die Mitglieder weiter, soweit sie nicht zur Deckung der Schadenleistungen und sonstigen Aufwendungen sowie zur Stärkung des Eigenkapitals erforderlich sind.

Für beitragsrückerstattungsberechtigte Produkte sind im Geschäftsjahr 2023 die aus der folgenden Tabelle ersichtlichen Rückvergütungssätze für ungekündigte Verträge vorgesehen:

Zusammenstellung der Beitragsrückerstattung der letzten Jahre in % der Beiträge

Versicherungsbranche und -arten	2023	2022	2021	2020	2019
Allgemeine Unfallversicherung	25	25	25	25	25
Feuer-Industrie-Versicherung	10	10	10	10	15
Sonstige Feuerversicherung	5	5	5	5	5
Einbruchdiebstahl- und Raubversicherung	30	30	30	30	30
Maschinenversicherung	30	30	30	30	30
Elektronikversicherung	20	20	20	20	20

Chancen und Risiken der künftigen Entwicklung und Prognose

Risikobericht

Unter Risikomanagement wird die Gesamtheit aller organisatorischen Regelungen und Maßnahmen zur Risikofrüherkennung und zum Umgang mit den Risiken verstanden, die aus dem unternehmerischen Handeln resultieren. Risiko wird als Gefahr, dass der BGV seine gesetzten Ziele nicht erreichen bzw. seine Strategien nicht erfolgreich umsetzen kann, definiert. Risikocontrolling ist Bestandteil des Risikomanagements und beinhaltet die Erfassung, Analyse, Bewertung und Kommunikation von Risiken sowie die Überwachung getroffener Maßnahmen zur Risikosteuerung.

Ziele und Grundsätze des Risikomanagements

Für das Unternehmen ist die bewusste Steuerung und Überwachung von Risiken eine Kernaufgabe des Vorstands, aber auch die Aufgabe sämtlicher Fach- und Führungskräfte. Das Risikomanagementsystem mit seiner Frühwarnfunktion unterstützt sie dabei.

Das Risikomanagement konzentriert sich auf solche Risiken, die den Fortbestand des Verbands gefährden oder einen wesentlichen Einfluss auf die Vermögens-, Finanz- oder Ertragslage haben können. Es entspricht dem Gesetz zur Kontrolle und Transparenz im Unternehmensbereich (KonTraG: § 91 Abs. 2 AktG i. V. m. § 33 Abs. 2 VAG) und berücksichtigt die Anforderungen aus dem europäischen Aufsichtsregime Solvency II in Verbindung mit § 26 und § 27 VAG, sowie die Mindestanforderungen an die Geschäftsorganisation (MaGo) in Verbindung mit § 23 VAG.

Durch eine zukunftsorientierte Weiterentwicklung des Risikomanagements setzt der BGV die externen Vorgaben um und bereitet sich damit auch immer wieder frühzeitig auf neue Anforderungen vor.

Das Risikomanagement zielt darauf ab, die Finanzkraft des BGV zu sichern und die Entscheidungsträger bei der Unternehmenssteuerung zu unterstützen. Das Risikomanagement wird als elementarer Bestandteil der Unternehmenskultur angesehen und möchte durch eine effiziente Risikoorganisation sowie adäquate Risikoinstrumente und -verfahren Mehrwert schaffen. Der strategische Rahmen für das Risikomanagement und die risikopolitische Ausrichtung des BGV sind in der Risikostrategie verankert. Abgeleitet aus der übergeordneten Geschäftsstrategie beschreibt sie Art und Umfang der wesentlichen Risiken im Unternehmen. Sie definiert Ziele, Maßnahmen und Instrumente für den Umgang mit eingegangenen oder zukünftigen Risiken. Durch die organisatorische und prozessuale Verzahnung von Unternehmensplanung und Risikomanagement ist die Voraussetzung für eine vorausschauende und unternehmenssteuerungsrelevante Beurteilung der eigenen Risiken geschaffen. Mit Hilfe der Unternehmensziele, der Teilstrategien und den aus dem Planungsprozess abgeleiteten operativen Jahreszielen wird sichergestellt, dass die Geschäftsstrategie umgesetzt und damit die Chancen des BGV wahrgenommen werden. Grundsätzlich wird dabei eine Balance zwischen der Wahrnehmung von Geschäftschancen und dem Eingehen von Risiken angestrebt, wobei die Unternehmenssicherheit stets im Vordergrund steht.

Bestandsgefährdende oder unkalkulierbare Risiken werden nicht eingegangen. Ergänzend zur Risikostrategie werden in der Leitlinie zum Risikomanagement Standards für dessen aufbau- und ablauforganisatorische Ausgestaltung festgelegt.

Risikomanagementprozess und -organisation

Das Risikomanagementsystem zeigt entsprechend den aktuellen Vorschriften sowohl zentrale als auch dezentrale Ausprägungen. Das dem Gesamtvorstand berichtspflichtige zentrale Risikomanagement ist für die Konzeption und die permanente Weiterentwicklung des unternehmensweiten Risikomanagementsystems sowie die bereichsübergreifende Steuerung der Risiken und Koordination des gesamten Risikomanagementprozesses verantwortlich.

Im Rahmen der festgelegten Risikostrategie und der Risikomanagementleitlinie steuern die dezentralen Risikoverantwortlichen des BGV und die Leiter der Fachbereiche der BGV AG die Risiken eigenverantwortlich, soweit

ausgegliederte Funktionen für den BGV wahrgenommen werden. Durch die personelle und organisatorische Trennung von risikoverantwortenden und risikoüberwachenden Einheiten wird das Prinzip der Funktionstrennung konsequent umgesetzt. Der Risikomanagementprozess ist in den einzelnen Fachabteilungen und Funktionsbereichen als laufender Prozess angelegt. Er basiert auf der Risikostrategie und umfasst in einem iterativen Regelkreislauf die Hauptbestandteile Risikoidentifikation, Risikobewertung, Risikosteuerung, Risikoüberwachung sowie Risikoberichterstattung.

Im Rahmen der Risikoidentifikation werden eingegangene oder potenzielle Risiken regelmäßig erfasst, aktualisiert und dokumentiert. Die erkannten Risiken werden anhand von Eintrittswahrscheinlichkeiten und möglichen negativen Auswirkungen auf die Vermögens-, Finanz- und Ertragslage hinsichtlich ihrer Wesentlichkeit beurteilt. Hierzu gehört auch die Einschätzung, ob Einzelrisiken, die isoliert betrachtet von nachrangiger Bedeutung sind, in ihrem Zusammenwirken oder durch Kumulation im Zeitverlauf wesentlichen Charakter annehmen können. Mit Hilfe regelmäßig stattfindender Kennzahlenanalysen und Risikobefragungen sämtlicher Fachbereiche erfolgt eine Verdichtung der Einzelrisiken zu Risikokategorien und danach zu einer Bewertung der Gesamtrisikosituation im Rahmen der Risikoberichterstattung.

Die Risikosteuerung und -überwachung wird mit Hilfe eines Risikotragfähigkeitskonzeptes und Limitsystems unterstützt. Limite werden für alle mit dem Standardansatz quantifizierten Risikokategorien vergeben, deren Einhaltung sowie die ausreichende Bedeckung mit Eigenmitteln wird regelmäßig überwacht und dem Vorstand berichtet.

Die Risikoanalyse bestätigt, dass die sich für den Versicherungsbetrieb ergebenden Risiken durch das Risikomanagementsystem kontrolliert und gesteuert werden können.

Die Risikosituation des BGV stellt sich zum Ende des Jahres 2023 wie folgt dar:

Versicherungstechnische Risiken

Die versicherungstechnischen Risiken setzen sich zusammen aus:

- dem Prämien-/Schadenrisiko, d. h. dem Risiko, dass die kalkulierten Tarife sich als nicht auskömmlich herausstellen könnten, wodurch der Risikoausgleich im Kollektiv scheitert. Dies wäre dann der Fall, wenn die Schadenzahlungen höher sind als ursprünglich zu erwarten war oder Irrtümer bei der Schätzung der Schadenhäufigkeit oder -höhe auftreten, ohne dass eine rechtzeitige Anpassung der Beiträge und Versicherungsbedingungen möglich ist (Zufalls-, Änderungs- und Irrtumsrisiko)
- dem Reserverisiko, d. h. dem Risiko, dass die zu leistenden Schadenzahlungen höher sein könnten als die zum Zeitpunkt der Schadenmeldung erwarteten und dafür zurückgestellten Beträge. Als Folge einer solchen Entwicklung könnten Abwicklungsverluste entstehen.

Diese Risiken wurden auch im Jahr 2023 fachgerecht bewertet und durch unterschiedliche Risikovorsorgemaßnahmen begrenzt. Unter anderem trägt eine vorsichtige Tarifierungspolitik sowie angemessene Schadenrückstellungen dazu bei, diese Risiken transparent und kalkulierbar zu machen. Darüber hinaus wird über die Bestimmung der Marktwerrückstellungen die Reservesituation aktuariell überprüft. Im Jahr 2023 ergibt sich hierdurch kein Bedarf einer Änderung des Reservierungsverhaltens. Ein permanentes, spartenübergreifendes Schadencontrolling zeigt zudem frühzeitig negative Entwicklungen auf.

Da versicherungstechnische Risiken nur in begrenztem Umfang tragbar sind, werden sie durch bedarfsgerechte Rückversicherungsverträge abgesichert. Damit wird eine extrem negative Ergebnisauswirkung vermieden. Bei der Gestaltung der Rückversicherungspolitik werden die Leistungsfähigkeit und Leistungsbereitschaft der ausgewählten Rückversicherer beachtet.

In der Sachversicherung werden beim Neu- und Ersatzgeschäft seit einigen Jahren Terrorrisiken nur noch bis zu einer Jahreshöchstentschädigung von maximal 25 Mio. EUR abgedeckt. Zur Begrenzung des Risikos aus Bestandsverträgen ist der BGV seit dem 1. Januar 2002 Mitglied im Solidaritätspool der öffentlichen Versicherer.

Kommunalhaftpflichtrisiken, die eines besonderen Umgangs bedürfen, werden durch die Zugehörigkeit des BGV zum Allgemeinen Kommunalen Haftpflichtschaden-Ausgleich begrenzt. Der BGV beteiligt sich an dem Naturkatastrophen-Schadenpool-Deckungskonzept der öffentlichen Versicherer. Dieses Konzept besteht aus einem Naturgefahren Schadenexzedenten-Rückversicherungsvertrag pro Schadenereignis und einem quotalen Retrozessionsvertrag.

Im Bereich der versicherungstechnischen Risiken wird unter anderem die langfristige Entwicklung der Nettoschaden- und Nettoabwicklungsquoten beobachtet. Die Schadenquoten und Abwicklungsergebnisse, die sowohl Naturkatastrophen (Brutto-Schadenaufwand im Geschäftsjahr 3,6 Mio. EUR) als auch Kumulrisiken enthalten, entwickelten sich in den letzten Jahren wie folgt:

	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014
Netto-Gesamtschadenquoten in %	68,1	75,3	85,0	83,5	80,1	85,2	63,0	87,6	71,8	78,9
Netto-Abwicklungsergebnis in % der Eingangsschadenrückstellung	5,1	2,2	-0,1	-2,1	0,8	-1,2	5,7	-1,9	3,9	2,9

Risiken aus dem Ausfall von Forderungen aus dem Versicherungsgeschäft

Zum Bilanzstichtag 31. Dezember 2023 bestehen Forderungen an Versicherungsnehmer in Höhe von 55.840 EUR. Im Verhältnis zu den gebuchten Beiträgen beträgt die Außenstandsquote 0,1 %. Die durchschnittliche Ausfallquote der Forderungen an Versicherungsnehmer liegt im Zeitraum von 2021 - 2023 bei 0,0 %.

Diese sehr positive Quote hat ihre Ursache im zuverlässigen Versichertenbestand, der weitgehend aus Kommunen in Baden besteht.

Ausstehende Forderungen, deren Fälligkeit am Bilanzstichtag 31. Dezember 2023 mehr als 90 Tage zurückliegt, betragen 5.320 EUR.

Begrenzt wird das Risiko durch eine regelmäßige Überwachung der Außenstände und ein systematisches Mahnverfahren.

Gegen die Rückversicherer bestanden zum Bilanzstichtag Forderungen in Höhe von 4,3 Mio. EUR, die sich wie folgt auf die einzelnen Ratingklassen verteilen:

Rating-klasse	Forderungsbetrag in EUR
AA-	86.563
A+	2.744.166
ohne	1.480.903

Im Bereich Rückversicherung wird auf eine angemessene Streuung der Abgaben und auf die Solidität der Rückversicherer geachtet, um das Ausfallrisiko gering zu halten. Begrenzt wird das Ausfallrisiko im Bereich Rückversicherung dadurch, dass nur mit namhaften Partnern guter Bonität zusammenarbeitet wird und diese Unternehmen aufgrund langjähriger Geschäftsbeziehungen oder Beobachtung als verlässliche Partner anerkannt werden. Bei dem Rückversicherer ohne Rating handelt es sich um einen langjährigen deutschen Vertragspartner, dessen Bonität intern als gut eingestuft wird.

Risiken aus Kapitalanlagen

Die Kapitalanlagen sind mehreren Risiken ausgesetzt, auf die im Folgenden eingegangen wird. Die entsprechenden Maßnahmen zur Risikoreduktion bestehen in der Festlegung von Anlagerichtlinien, einer Limitsystematik, der Konzentration auf bonitätsstarke Emittenten sowie einer angemessenen Mischung und Streuung der Assets.

Die Kapitalanlagestrategie wird in eine risikoarme Basisstrategie und in eine Risiko- / Ertragsstrategie unterteilt. Schwerpunkte der Kapitalanlagestruktur stellen Staats- und Unternehmensanleihen dar.

Marktpreisrisiko

Unter Marktpreisrisiko wird das Risiko einer negativen Wertveränderung der Kapitalanlagen aufgrund von Entwicklungen der zugrunde liegenden Markttrisikofaktoren wie beispielsweise Zinsen, Immobilienpreise, Aktien- und Währungskurse verstanden. Das Marktpreisrisiko setzt sich daher aus den Risikoarten Zinsänderungs-, Aktienkurs-, Fremdwährungs-, Immobilien- und Beteiligungsrisiko zusammen.

Aktienkursrisiken bestanden keine.

Währungsrisiken bestehen aufgrund der investierten Fremdwährungsanlagen in Fonds. Sie werden mit Hilfe einer breiten Streuung des Anlagebestands und derivativen Absicherungsinstrumenten wirksam kontrolliert und gesteuert sowie im Rahmen des Risikomanagementprozesses laufend beobachtet und quantifiziert.

Immobilien, die in Form einer Beteiligung bestehen und durch den BGV selbst gesteuert werden, werden wie Direktbestände behandelt. Dabei handelt es sich Großteils um eigengenutzte Immobilien, wodurch die daraus potenziell erwachsenden Risiken abgemildert werden.

Wegen der einfachen Konzernstruktur existieren im Bereich der Beteiligungen keine besonderen Risiken. Die Steuerung und Überwachung der Beteiligungen erfolgen im Rahmen des konzerneinheitlichen Strategie- und Planungsprozesses. Auswirkungen auf den Marktwert der Kapitalanlagen werden mit Hilfe regelmäßiger Szenario- und Stresstestanalysen und anhand des Limitsystems überprüft. Ein Zinsanstieg kann neben Kursverlusten auch zu Abschreibungen auf den Wertpapierbestand führen. Dieses Risiko ist begrenzt, da der weitaus überwiegende Teil der festverzinslichen Wertpapiere dem Anlagevermögen zugeordnet ist und die Bilanzierung demzufolge zum Nennwert beziehungsweise zu fortgeführten Anschaffungskosten erfolgt.

Strukturierte Zinsprodukte, Asset Backed Securities und Credit Linked Notes sind dem Portfolio nicht beigemischt. Derivative Finanzinstrumente werden ausschließlich zu Absicherungszwecken in Fonds eingesetzt.

Zur Beurteilung und Überwachung der Markttrisiken führt der BGV für die festverzinslichen Anlagen regelmäßig Simulationen durch, die die Wertveränderung des Portefeuilles in Abhängigkeit zu Marktschwankungen aufzeigen.

Die Auswirkungen der globalen Konjunktorentwicklung wurden im Kapitalanlagerisikomanagement laufend überwacht. Dabei wirkte sich unterjährig die Kursentwicklung der Kapitalmärkte auf der Rentenseite durch einen Rückgang der Bewertungsreserven im Gesamtportfolio aus. Es müssen wie im Vorjahr stille Lasten ausgewiesen werden. Trotz der nicht vorhandenen Bewertungsreserven können Wertberichtigungen in Zukunft aufgrund des geringen Kreditrisikos der festverzinslichen Wertpapiere im Anlagevermögen voraussichtlich vermieden werden.

Der Marktwert der Kapitalanlagen würde sich gegenüber dem Wert zum Jahresende 2023 um die nachstehend angegebenen Beträge verändern, wenn sich die Preise für Aktien und die Zinsen für festverzinsliche Wertpapiere im angeführten Maß nach oben oder unten bewegten.

Aktienmarktveränderung Rückgang um 10 %:		Renditeveränderung des Rentenmarktes Anstieg um 100 Basispunkte:	
Veränderung des Marktwertes der Kapitalanlagen in EUR	-3.375	Veränderung des Marktwertes der Kapitalanlagen in EUR	-8.787.475
Aktienmarktveränderung Rückgang um 35 %:		Renditeveränderung des Rentenmarktes Rückgang um 100 Basispunkte:	
Veränderung des Marktwertes der Kapitalanlagen in EUR	-11.811	Veränderung des Marktwertes der Kapitalanlagen in EUR	9.035.014

Ausfallrisiko aus Kapitalanlagen

Dieses Risiko, das auch als Kreditrisiko bezeichnet wird, bedeutet bei einem Schuldner (Emittenten) die Gefahr des vollständigen oder teilweisen Ausfalls von Zins und Tilgung.

Die Inflation, die Energiekrise sowie die mögliche Blase am Immobilienmarkt und die aktuellen politischen Entwicklungen bestimmen die Diskussion in der Versicherungsbranche. Aufgrund der konservativen Kapitalanlagepolitik sind keine wesentlichen unmittelbaren Folgen für den BGV zu erwarten. Dennoch birgt die aktuelle politische Lage schwer abschätzbare mittelbare Risiken für den Euro-Raum, sowohl bezüglich des Euros als auch bezüglich der Bonität der Schuldner und wird deshalb im Rahmen des Risikomanagementprozesses aufmerksam beobachtet. Die hohe Inflation führte zu hohen Zinsen. Durch realisierte stille Lasten im Vorjahr konnten die hohen Wiederanlagezinssätze genutzt werden, um ein positives Kapitalanlageergebnis zu erwirtschaften.

Ein sehr großer Teil der festverzinslichen Wertpapiere im Bestand sind Emissionen, die von der Bundesrepublik Deutschland, Bundesländern der Bundesrepublik Deutschland oder von europäischen Ländern, Banken sowie Unternehmen mit gutem Rating ausgegeben wurden, wodurch sich das Ausfallrisiko begrenzt. Diese Emissionen lauten ausschließlich auf Euro.

Anlagen bei Kreditinstituten in Form von Schuldscheindarlehen, Namensschuldverschreibungen sowie Tages- und Festgeldanlagen werden nur bei geeigneten Kreditinstituten im Rahmen der Richtlinie 2013/36/EU des Europäischen Parlaments und des Rates vorgenommen. Zusätzlich muss das Kreditinstitut an einem Einlagensicherungssystem mitwirken. Die Rentenengagements werden grundsätzlich im Investment Grade-Bereich investiert und weisen daher eine gute Bonität auf. Mit der aktuellen Ausrichtung der Kapitalanlagestrategie können auch Rentenengagements in den Ratingkategorien des Non-Investment Grade-Bereichs getätigt werden, die eine festgelegte Grenze nicht überschreiten dürfen. Bei den Renten-Investitionen ohne Rating handelt es sich hauptsächlich um Mitarbeiterdarlehen, die somit ein stark begrenztes Ausfallrisiko aufweisen.

Zum Bilanzstichtag 31. Dezember 2023 ergibt sich folgende prozentuale Aufteilung der Anlagen auf Marktwertbasis:

Investment Grade (Ratingkategorien AAA – BBB-)	98,5 %
Non-Investment Grade (Ratingkategorien BB – B)	0,9 %
ohne Rating (non rated)	0,6 %

Liquiditätsrisiko

Als Liquiditätsrisiko wird das Risiko bezeichnet, Zahlungsverpflichtungen zum Zeitpunkt ihrer Fälligkeit mangels ausreichend vorhandener liquider Mittel nicht erfüllen zu können.

Diesem Risiko begegnet der BGV mittels einer Liquiditätsplanung. Für das jeweilige Geschäftsjahr wird dabei eine Prognose der Zahlungsströme erstellt, die regelmäßig an die aktuelle Geschäftsentwicklung angepasst wird. Darüber hinaus berücksichtigt das Anlagemanagement generell die Marktgängigkeit einzelner Anlagen.

Durch die Anlagestruktur der Basisstrategie ist der überwiegende Anteil der Wertpapiere mit bester Bonität ausgestattet. Diese Papiere können am Kapitalmarkt kurzfristig veräußert werden. Damit ist die dauernde Erfüllbarkeit der Verpflichtungen aus dem Versicherungsgeschäft zu jeder Zeit sichergestellt.

Operationelle Risiken und sonstige Risiken

Die operationellen Risiken bestehen aus

- den betrieblichen Risiken, d. h. Risiken, die durch menschliches oder technisches Versagen bzw. durch externe Einflussfaktoren entstehen können, und
- rechtlichen Risiken, d. h. Risiken, die aus vertraglichen Vereinbarungen oder rechtlichen Rahmenbedingungen resultieren.

Durch ein ausgeprägtes Internes Kontrollsystem, das Arbeitsanweisungen, Plausibilitäts- und Abstimmungsprüfungen, die organisatorische Trennung von Funktionen sowie umfangreiche Kontrollen beinhaltet, wird sichergestellt, dass mögliche Risiken im Rahmen der operativen Tätigkeiten der Funktionseinheiten vermieden bzw. auf ein akzeptables Maß reduziert werden.

Insbesondere wird durch regelmäßige und effektive Kontrollen die Wirksamkeit des rechnungslegungsbezogenen internen Kontrollsystems überprüft und dokumentiert. Die technischen Kontrollen im Schadenbereich werden laufend verfeinert. Die Verbesserung der Sicherheitsmaßnahmen ist das Ziel. Die Funktionen des Compliancebeauftragten, IT-Sicherheitsbeauftragten, Datenschutz-/Geldwäschebeauftragten, Brandschutzbeauftragten und Notfallbeauftragten stellen durch die Kontrolle und Überwachung der Einhaltung der jeweiligen Vorgaben ein wirksames Internes Kontrollsystem in diesen Bereichen sicher.

Um auf mögliche Notfälle angemessen vorbereitet zu sein, hat der BGV ein Business Continuity Management eingerichtet, die notwendigen organisatorischen Strukturen geschaffen und die Ableitung von Geschäftsfortführungsplänen vorgenommen. Die Notfallplanung umfasst sowohl die allgemeinen als auch die abgeleiteten Spezialnotfallpläne, wie beispielsweise den Pandemieplan, damit der BGV sinnvoll den Auswirkungen einer möglichen Pandemie, wie der Corona-Krise, begegnen kann.

Neben der Verfeinerung der technischen Kontrollen im Schadenzahlungsbereich werden vor allem im Bereich der Informationsverarbeitung durch die partnerschaftliche Zusammenarbeit mit anderen Versicherungsunternehmen kontinuierlich Anstrengungen unternommen, die Datensicherheit und Vertraulichkeit elektronisch gespeicherter und übertragener Informationen über deren gesamten Lebenszyklus weiter zu verbessern. Der Informationssicherheit wird große Bedeutung beigemessen. Daher existieren im Bereich der Datenverarbeitung umfassende Zugangskontrollen und Schutzvorkehrungen, die die Sicherheit der Programme und Daten gewährleisten. Für den Schutz des internen Netzwerks werden ständig angepasste Firewalls und Antivirenprogramme eingesetzt. Ergänzt werden diese Maßnahmen durch regelmäßige Datensicherungen, die im Bedarfsfall eine rasche Wiederherstellung von Daten ermöglichen. Mit Hilfe der implementierten IT-Notfallplanung und der laufenden Weiterentwicklung der IT-Prozesse wird das IT-Sicherheitsmanagement weiter ausgebaut und den Entwicklungen sowie den Versicherungsaufsichtlichen Anforderungen an die IT (VAIT) angepasst.

Rechtliche Risiken und Risiken aus Geschäftsprozessen existieren prinzipiell auch bei uns, besondere existenzgefährdende Sachverhalte haben sich allerdings nicht konkretisiert.

Von der Internen Revision werden alle Unternehmensbereiche regelmäßig dahingehend überprüft, ob sie bei der Durchführung ihrer Tätigkeiten die dafür gültigen gesetzlichen Regelungen und bestehenden unternehmensinternen Anweisungen einhalten. Neben der laufenden Prüfung der Betriebs- und Schadenbereiche werden die Effektivität und Effizienz des Risikomanagementsystems regelmäßig kritisch überprüft. Ferner wird der Kapitalanlagebereich entsprechend den aufsichtsrechtlichen Anforderungen einer umfassenden Prüfung unterzogen.

Zusammenfassende Darstellung der Risikolage

Zusammenfassend ist festzuhalten, dass auch im Geschäftsjahr 2023 keine Entwicklungen erkennbar waren, die die Vermögens-, Finanz- und Ertragslage nachhaltig negativ beeinflussen könnten.

Der BGV erfüllt die Solvabilitätsanforderungen nach Solvency II. Der BaFin wurde zum 31. Dezember 2022 eine Bedeckung von 430 % gemeldet. Es wird erwartet, dass zum 31. Dezember 2023 die strategisch festgelegte Mindestbedeckung von 175 % erreicht und damit den gesetzlichen Anforderungen entsprochen wird. Bei der Berechnung der Eigenmittelausstattung werden sowohl die Bewertungsreserven in den Kapitalanlagen als auch die vorhandenen Reserven der Passiva berücksichtigt. Dies ergibt eine insgesamt gute Risikosituation des Unternehmens.

Die hohe Inflation und damit einhergehende Rezession in Deutschland sorgten für eine angespannte wirtschaftliche Lage. Hinzu kamen die Angst vor potenziellen Blasen an den Börsen und auf dem Immobilienmarkt. Der militärische Konflikt zwischen Russland und der Ukraine sowie der Nahostkonflikt sorgten für große politische Spannungen auf der ganzen Welt. Daher blieb die Anlagestrategie weiterhin auf Sicherheit bedacht. Insbesondere wurde das Zinsänderungsrisiko im Risikomanagement beobachtet.

Prognose- und Chancenbericht

Die Auswirkungen des gesamtwirtschaftlichen Umfeldes auf den BGV sind derzeit nur schwer abzusehen. Die Prognosen zur Zinsentwicklung mit sinkenden Zinsen, rückläufiger Inflation, die gesamtpolitische Lage insbesondere in Osteuropa und dem erneut eskalierten Nahostkonflikt lassen sich hinsichtlich ihres Einflusses auf den Binnenmarkt nicht sicher vorhersagen. Die derzeitigen Prognosen der Bundesbank für die Entwicklung des BIP für das Jahr 2024 belaufen sich auf +0,4 %. Die Schätzung der deutschen Bundesbank unterliegt der Annahme, dass die Inflation rückläufig ist und insbesondere die Teuerungsrate der Verbraucherpreise für Nahrungsmittel und Energie deutlich verringert. Es werden keine Lieferengpässe erwartet und die geldpolitische Straffung soll ihre Wirkung entfalten. Erhöhte Unsicherheiten hinsichtlich staatlicher Förderungen im Bereich Transformations- und Klimaschutzmaßnahmen dämpfen die Investitionen der Unternehmen. Die aktuell hohen Zinsen wirken sich stark auf den Wohnungsbau aus. Private Haushalte profitieren vom Kaufkraftgewinn und einem stabilen Arbeitsmarkt, entsprechend wird ein steigender Konsum erwartet.

Die Konjunkturindizes von ifo für die Versicherungsbranche lassen eine eher verhaltene Stimmung der Unternehmen erkennen. Die Geschäftserwartungen werden positiv eingestuft, jedoch ist der Effekt größtenteils inflationsbedingt.

Auf dem Versicherungsmarkt der Schaden-/Unfallversicherer geht man für das Geschäftsjahr 2024 von einem ähnlichen Schadenverlauf wie im Jahr 2023 aus. Durch die stark gestiegenen Ersatzteilpreise, Löhne und Baukosten wird weiterhin mit einer hohen Schadenbelastung gerechnet. Die Beitragserwartungen für 2024 deuten inflationsbedingt auf ein deutliches Wachstum hin, insbesondere da es im Kfz-Markt Nachholeffekte gibt.

Der BGV geht konzentriert auf die Bedürfnisse seiner kommunalen Kundengruppe ein, was sich auf die Entwicklung des BGV positiv auswirken und in den folgenden Geschäftsjahren zu einer Stärkung der Wettbewerbssituation führen sollte.

Der BGV versucht, vorhandene Marktchancen zu nutzen. Produkt- und Serviceinnovationen sollen beim Erreichen der Wachstums- und Ertragsziele sowie der Erschließung neuer Kundenpotenziale helfen. Der BGV strebt ein moderat steigendes Wachstum an. Dies bedeutet für den BGV eine hohe Veränderungs- und Investitionsbereitschaft, die Entwicklung neuer Produkte sowie die Betreuung und Pflege neuer Partnerschaften. Neben den Chancen aus solchen Innovationen können diese auch Risiken bergen, die es frühzeitig zu identifizieren, zu messen und zu steuern gilt.

Der BGV hat hierfür einen Neue-Produkte-Prozess installiert, der die notwendige Transparenz und systematische Vorgehensweise bei derartigen Veränderungsprozessen sicherstellt. Aus Sicht des Risikomanagements wird dabei besonderer Fokus auf die Identifikation von Chancen und Risiken gelegt, das heißt auf die Bestimmung des möglichen Ertrags- und Risikogehalts aus der Neuerung. Die Auswirkungen werden mittels einer Chancen-/ Risikoanalyse vorab überprüft und bewertet. Diese umfasst die tangierten Schnittstellen und alle Bereiche im Unternehmen, auf die das neue Produkt / Geschäftsfeld potenziell Einfluss hat. Alle erkannten Risiken werden in das Risikoinventar übernommen und entsprechend den vorgesehenen Regeln beschrieben und beurteilt.

Um der gesellschaftlichen Verantwortung gerecht zu werden hat der BGV das Thema Nachhaltigkeit weiterhin im Fokus. Der BGV veröffentlicht in diesem Zuge den Bericht zur Corporate Social Responsibility (CSR) und ist der Investoren-Initiative PRI (Principles for Responsible Investment) beigetreten. Darüber hinaus wurde ein Nachhaltigkeitsprojekt initiiert, um den zukünftigen Anforderungen sowie den Erwartungen der Kunden, der Mitarbeitenden und der Öffentlichkeit gerecht zu werden.

Tendenziell fallende Zinsen führen zu höheren Kursen und damit zu höheren Bewertungsreserven bei bestehenden festverzinslichen Anlagen. Dieser Umstand hat auch Konsequenzen für die Nettoverzinsung der Kapitalanlage im BGV. Die Kapitalanlagestrategie wurde an das volatile Marktumfeld angepasst und es wird weiterhin auf Sicherheit gesetzt. Für das Geschäftsjahr 2024 wird ein leicht höheres Kapitalanlageergebnis erwartet.

Die Planung für das Geschäftsjahr 2024 sieht trotz der schwierigen Rahmenbedingungen deutlich steigende Brutto-Beiträge, eine Combined-Ratio (netto) von deutlich unter 100 % und ein im Vergleich zum Vorjahr höheres Geschäftsergebnis vor. Die gesamtwirtschaftliche Lage sowie die Entwicklung am Kapitalmarkt sind zum jetzigen Zeitpunkt noch schwer abschätzbar, aber werden laufend beobachtet. Bei einer weiter hohen Inflation sind positive Einflüsse auf das Beitragswachstum und negative Einflüsse auf die Kosten und Schäden zu erwarten. Bei dem Leistungsindikator „Combined Ratio (netto)“ kann es im Vergleich zur Prognose 2024 zu einer Verschlechterung der Quote kommen, falls die Inflation stärker als erwartet ausfällt und entsprechend negative Auswirkungen auf den Schadenaufwand sowie die Kosten hat. Außerdem kann sich insbesondere durch Kursrückgänge und nachteilige Entwicklungen am Kapitalmarkt oder bei einzelnen Engagements ein noch schlechteres Kapitalanlageergebnis einstellen. Darüber hinaus könnte eine Welle an Insolvenzen zu einer wirtschaftlichen Krise führen.

Die tatsächlichen Ergebnisse können wesentlich von den Erwartungen über die voraussichtliche Entwicklung abweichen, wenn eine der genannten oder andere Unsicherheiten eintreten oder sich die den Aussagen zugrunde liegenden Annahmen als unzutreffend erweisen.

Versicherungszweiggruppen, Versicherungszweige und -arten

Unfallversicherung

Allgemeine Unfallversicherung
Kraftfahrtunfallversicherung

Haftpflichtversicherung

Haftpflichtversicherung
Luftfahrt-Haftpflichtversicherung

Kraftfahrzeug-Haftpflichtversicherung

Sonstige Kraftfahrtversicherung

Fahrzeugvollversicherung
Fahrzeugteilversicherung

Feuer- und Sachversicherung

Feuerversicherung
Verbundene Gebäudeversicherung
Sonstige Sachversicherung

- Einbruchdiebstahl und Raub(ED)-Versicherung
- Leitungswasser(Lw)-Versicherung
- Glasversicherung
- Sturmversicherung
- Technische Versicherungen
- Versicherung zusätzlicher Gefahren zur Feuer- bzw. Feuer-Betriebsunterbrechungs-Versicherung (EC)
- Sonstige Sachschadenversicherung

- Ausstellungsversicherung
- Musikinstrumentversicherung
- Fotoapparateversicherung
- Kühlgüterversicherung
- Reisegepäckversicherung
- Valorenversicherung (privat)
- Übrige und nicht aufgegliederte Sachschadenversicherung

Sonstige Versicherungen

Transport- und Luftfahrtversicherung
Beistandsleistungsversicherung
Betriebsunterbrechungs-Versicherung
Sonstige Vermögensschadenversicherung
Sonstige gemischte Versicherung
Vertrauensschadenversicherung

Der Verband betreibt ausschließlich das selbst abgeschlossene Versicherungsgeschäft.

Jahresbilanz zum 31. Dezember 2023 des BGV, Karlsruhe

Aktiva

	EUR	EUR	2023 EUR	2022 EUR
A. Kapitalanlagen				
I. Kapitalanlagen in verbundenen Unternehmen und Beteiligungen				
1. Anteile an verbundenen Unternehmen	151.443.356,59			151.443.356,59
2. Beteiligungen	17.450.373,05			7.110.373,05
3. Ausleihungen an Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht	<u>1.500.000,00</u>			1.500.000,00
		170.393.729,64		160.053.729,64
II. Sonstige Kapitalanlagen				
1. Aktien, Anteile oder Aktien an Investmentvermögen und andere nicht festverzinsliche Wertpapiere	54.021.052,17			54.021.052,17
2. Inhaberschuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere	148.572.312,52			155.315.183,66
3. Sonstige Ausleihungen	<u>33.448.423,80</u>			27.676.204,76
		<u>236.041.788,49</u>		237.012.440,59
		406.435.518,13		397.066.170,23
B. Forderungen				
I. Forderungen aus dem selbst abgeschlossenen Versicherungsgeschäft an:				
1. Versicherungsnehmer	55.839,58			49.089,61
2. Versicherungsvermittler	<u>118.495,73</u>			135.430,58
		174.335,31		184.520,19
II. Abrechnungsforderungen aus dem Rückversicherungsgeschäft		4.311.632,29		1.242.557,83
davon: Forderungen an Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht: 2.585.388,85 EUR (i. V. 393.477,82 EUR)				
III. Eingefordertes, noch nicht eingezahltes Kapital		0,00		50,00
IV. Sonstige Forderungen		<u>2.625.957,28</u>		4.489.610,62
davon: Forderungen an verbundene Unternehmen: 1.059.189,14 EUR (i. V. 2.806.769,93 EUR)			7.111.924,88	5.916.738,64
C. Sonstige Vermögensgegenstände				
I. Sachanlagen und Vorräte		0,00		30.876,14
II. Laufende Guthaben bei Kreditinstituten, Schecks und Kassenbestand		2.714.949,08		1.420.102,05
III. Andere Vermögensgegenstände		<u>1.000.000,00</u>		1.000.000,00
		3.714.949,08		2.450.978,19
D. Rechnungsabgrenzungsposten				
Abgegrenzte Zinsen und Mieten			758.452,96	829.901,09
E. Aktive latente Steuern			<u>14.261.509,00</u>	<u>13.456.696,00</u>
		Summe der Aktiva	432.282.354,05	419.720.484,15

Jahresbilanz zum 31. Dezember 2023 des BGV, Karlsruhe

Passiva

	EUR	EUR	2023 EUR	2022 EUR
A. Eigenkapital				
I. Eingefordertes Kapital				
Stammkapital		897.000,00		831.550,00
II. Gewinnrücklagen				
Sicherheitsrücklage		<u>155.725.160,80</u>		152.902.560,80
			156.622.160,80	153.734.110,80
B. Versicherungstechnische Rückstellungen				
I. Beitragsüberträge				
1. Bruttobetrag	451.306,00			272.796,00
2. davon ab: Anteil für das in Rückdeckung gegebene Versicherungsgeschäft	<u>512.544,27</u>			201.461,00
		-61.238,27		71.335,00
II. Rückstellung für noch nicht abgewickelte Versicherungsfälle				
1. Bruttobetrag	231.726.941,00			230.528.001,00
2. davon ab: Anteil für das in Rückdeckung gegebene Versicherungsgeschäft	<u>21.200.096,84</u>			22.674.079,00
		210.526.844,16		207.853.922,00
III. Rückstellung für erfolgsabhängige und erfolgsunabhängige Beitragsrückerstattung				
1. Bruttobetrag	11.293.640,38			9.670.362,56
2. davon ab: Anteil für das in Rückdeckung gegebene Versicherungsgeschäft	<u>60.102,82</u>			59.754,00
		11.233.537,56		9.610.608,56
IV. Schwankungsrückstellung und ähnliche Rückstellungen		24.261.057,00		19.606.930,00
V. Sonstige versicherungstechnische Rückstellungen		<u>2.650.249,00</u>		1.222.739,00
			248.610.449,45	238.365.534,56

Jahresbilanz zum 31. Dezember 2023 des BGV, Karlsruhe

Passiva

	EUR	EUR	2023 EUR	2022 EUR
C. Andere Rückstellungen				
I. Rückstellungen für Pensionen und ähnliche Verpflichtungen		22.092.629,00		22.217.421,00
II. Steuerrückstellungen		694.777,23		0,00
III. Sonstige Rückstellungen		<u>2.003.432,00</u>		1.817.161,00
			24.790.838,23	24.034.582,00
D. Depotverbindlichkeiten aus dem in Rückdeckung gegebenen Versicherungsgeschäft			0,00	439,20
E. Andere Verbindlichkeiten				
I. Verbindlichkeiten aus dem selbst abgeschlossenen Versicherungsgeschäft gegenüber				
1. Versicherungsnehmern	1.630.656,51			1.757.773,39
2. Versicherungsvermittlern	<u>0,00</u>			263,21
		1.630.656,51		1.758.036,60
II. Abrechnungsverbindlichkeiten aus dem Rückversicherungsgeschäft		229.205,46		233.733,43
III. Sonstige Verbindlichkeiten		<u>399.043,60</u>		1.594.047,56
aus Steuern: 126.182,99 EUR (i. V. 1.280.537,26 EUR)				
			<u>2.258.905,57</u>	<u>3.585.817,59</u>
		Summe der Passiva	<u>432.282.354,05</u>	<u>419.720.484,15</u>

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

Karlsruhe, den 18. Januar 2024

Die Verantwortliche Aktuarin

Katrin Stübner

Gewinn- und Verlustrechnung für die Zeit vom 1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023 des BGV, Karlsruhe Posten

	EUR	EUR	2023 EUR	2022 EUR
I. Versicherungstechnische Rechnung				
1. Verdiente Beiträge für eigene Rechnung				
a) Gebuchte Bruttobeiträge	76.937.996,13			70.780.393,74
b) Abgegebene Rückversicherungsbeiträge	<u>21.292.561,42</u>			17.776.822,49
		55.645.434,71		53.003.571,25
c) Veränderung der Bruttobeitragsüberträge	-178.510,00			117.549,00
d) Veränderung des Anteils der Rückversicherer an den Bruttobeitragsüberträgen	<u>311.083,27</u>			1.990,00
		<u>132.573,27</u>		119.539,00
			55.778.007,98	53.123.110,25
2. Technischer Zinsertrag für eigene Rechnung			364.516,00	357.040,00
3. Sonstige versicherungstechnische Erträge für eigene Rechnung			271.883,45	480.525,53
4. Aufwendungen für Versicherungsfälle für eigene Rechnung				
a) Zahlungen für Versicherungsfälle				
aa) Bruttobetrag	42.274.040,28			32.685.817,13
bb) Anteil der Rückversicherer	<u>6.974.958,50</u>			3.975.034,46
		35.299.081,78		28.710.782,67
b) Veränderung der Rückstellung für noch nicht abgewickelte Versicherungsfälle				
aa) Bruttobetrag	1.198.940,00			11.458.656,00
bb) Anteil der Rückversicherer	<u>1.473.982,16</u>			-179.238,00
		<u>2.672.922,16</u>		11.279.418,00
			37.972.003,94	39.990.200,67
5. Veränderung der sonstigen versicherungstechnischen Netto-Rückstellungen			-1.427.510,00	-107.476,00
6. Aufwendungen für erfolgsabhängige und erfolgsunabhängige Beitragsrückerstattungen für eigene Rechnung			5.000.000,00	3.344.000,00
7. Aufwendungen für den Versicherungsbetrieb für eigene Rechnung				
a) Bruttoaufwendungen für den Versicherungsbetrieb		9.189.836,15		8.563.745,64
b) davon ab: erhaltene Provisionen und Gewinnbeteiligungen aus dem in Rückdeckung gegebenen Versicherungsgeschäft		<u>7.450.294,75</u>		5.139.108,50
			1.739.541,40	3.424.637,14
8. Sonstige versicherungstechnische Aufwendungen für eigene Rechnung			<u>1.376.909,12</u>	140.625,29
9. Zwischensumme			8.898.442,97	6.953.736,68
10. Veränderung der Schwankungsrückstellung und ähnlicher Rückstellungen			<u>-4.654.127,00</u>	-2.164.483,00
11. Versicherungstechnisches Ergebnis für eigene Rechnung			4.244.315,97	4.789.253,68

Gewinn- und Verlustrechnung für die Zeit vom 1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023 des BGV, Karlsruhe Posten

	EUR	EUR	2023 EUR	2022 EUR
II. Nichtversicherungstechnische Rechnung				
1. Erträge aus Kapitalanlagen				
a) Erträge aus Beteiligungen	330.952,42			145.095,37
davon: aus verbundenen Unternehmen 69.753,79 EUR (i. V. 1.095,37 EUR)				
b) Erträge aus anderen Kapitalanlagen	2.453.051,91			633.543,86
davon: aus verbundenen Unternehmen 0,00 EUR (i. V. 26.600,00 EUR)				
c) Gewinne aus dem Abgang von Kapitalanlagen	<u>14.580,00</u>			1.152.069,12
		2.798.584,33		1.930.708,35
2. Aufwendungen für Kapitalanlagen				
a) Aufwendungen für die Verwaltung von Kapitalanlagen, Zinsaufwendungen und sonstige Aufwendungen für die Kapitalanlagen	684.632,19			650.180,21
b) Verluste aus dem Abgang von Kapitalanlagen	<u>3.621,26</u>			843.370,71
		<u>688.253,45</u>		1.493.550,92
		2.110.330,88		437.157,43
3. Technischer Zinsertrag		<u>364.516,00</u>		357.042,00
			1.745.814,88	80.115,43
4. Sonstige Erträge		1.987.006,27		1.607.018,84
5. Sonstige Aufwendungen		<u>2.884.104,25</u>		3.045.357,90
			<u>-897.097,98</u>	-1.438.339,06
6. Nichtversicherungstechnisches Ergebnis			<u>848.716,90</u>	-1.358.223,63
7. Ergebnis der normalen Geschäftstätigkeit			<u>5.093.032,87</u>	3.431.030,05
8. Steuern vom Einkommen und vom Ertrag	2.191.075,49			29.233,03
davon latente Steuern: -804.813,00 EUR (i. V. 771.538,00 EUR)				
9. Sonstige Steuern		<u>79.357,38</u>		117.697,02
			<u>2.270.432,87</u>	146.930,05
10. Jahresüberschuss			2.822.600,00	3.284.100,00
11. Einstellungen in Gewinnrücklagen				
in die Sicherheitsrücklage			<u>2.822.600,00</u>	<u>3.284.100,00</u>
12. Bilanzgewinn			<u>0,00</u>	<u>0,00</u>

Anhang

Verwaltungsrat

Vertreter der Städte und Gemeinden

Dr. Frank Mentrup

Oberbürgermeister der Stadt Karlsruhe
Stellvertretender Vorsitzender

Dr. Christian Ante

Bürgermeister der Gemeinde Merzhausen

Peter Boch

Oberbürgermeister der Stadt Pforzheim

Wolfgang Dietz

Oberbürgermeister der Stadt Weil am Rhein

Georg Eble

Bürgermeister a. D. der Gemeinde Wutöschingen
(bis 01.06.2023)

Johannes Henne

Bürgermeister der Gemeinde Immenstaad a. B.
(ab 02.06.2023)

Norman Link

Bürgermeister der Gemeinde Neckargerach

Andreas Metz

Bürgermeister der Gemeinde Ilvesheim
(bis 01.08.2023)

Erik Pauly

Oberbürgermeister der Stadt Donaueschingen

Bernd Siefertmann

Bürgermeister der Stadt Renchen

Prof. Dr. Eckart Würzner

Oberbürgermeister der Stadt Heidelberg

Vertreter des Sparkassenverbandes Baden-Württemberg, Stuttgart

Ralf Bäuerle

Verbandsgeschäftsführer des Sparkassenverbandes Baden-Württemberg, Stuttgart

Vertreter der Landkreise

Dr. Christoph Schnaudigel

Landrat des Landkreises Karlsruhe
Vorsitzender

Dorothea Störr-Ritter

Landrätin des Landkreises Breisgau-Hochschwarzwald

Vertreter der Zweckverbände

Volker Kieber

Bürgermeister der Stadt Bad Krozingen

Vorsitzender des Abwasserzweckverbandes Staufener Bucht

Vertreter der Körperschaften des Öffentlichen Rechts

Tobias Metz

Bürgermeister der Stadt Endingen am Kaiserstuhl

Vorsitzender des Gemeindeverwaltungsverbands Nördlicher Kaiserstuhl

Vorstand

Senator e.h. Prof. Edgar Bohn

Vorsitzender

Matthias Kreibich

Stellvertretender Vorsitzender

(ab 01.07.2023)

Dr. Moritz Finkelnburg

Mitglied

(bis 31.03.2023)

Jürgen Schmitz

Mitglied

(ab 01.07.2023)

Aufsicht

Rechtsaufsicht

Ministerium für Inneres, Digitalisierung und Migration Baden-Württemberg, Stuttgart

Dr. Michael Pope

Leitender Ministerialrat

Ständiger Beauftragter

Volker Jochimsen

Ministerialdirigent

Stellvertretender Ständiger Beauftragter

Fachaufsicht

Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht,
Bereich Versicherungen, Bonn und Frankfurt am Main

Anzahl der mindestens einjährigen Versicherungsverträge nach Versicherungszweiggruppen für das selbst abgeschlossene Versicherungsgeschäft

Versicherungszweiggruppen, Versicherungszweige und -arten	Anzahl der Versicherungsverträge	
	am 31.12.2023 Stück	am 31.12.2022 Stück
Unfallversicherung	1.874	1.873
Haftpflichtversicherung	3.018	3.030
Kraftfahrzeug-Haftpflichtversicherung	24.000	23.423
Sonstige Kraftfahrtversicherungen	20.191	19.733
Feuer- und Sachversicherung	105.814	105.102
davon:		
Feuerversicherung	29.567	29.328
Verbundene Gebäudeversicherung	3.014	2.975
Sonstige Sachversicherung	73.233	72.799
Sonstige Versicherungen	5.403	4.908
Gesamtes Geschäft	160.300	158.069

Angaben zur Gesellschaft

Der BGV mit Sitz in der Durlacher Allee 56 in 76131 Karlsruhe ist Mutterunternehmen des BGV Konzern und stellt den Konzernabschluss auf. Dieser wird im Bundesanzeiger veröffentlicht. Im Geschäftsjahr 2023 waren außer den Vorständen keine eigenen Mitarbeiter beschäftigt. Das zuständige Registergericht für den BGV ist das Amtsgericht Mannheim. Der BGV ist mit der Nummer HRA 104483 ins Handelsregister A des Amtsgerichts Mannheim eingetragen.

Grundsätzliche Rechtsvorschriften

Der Jahresabschluss ist nach den Vorschriften des Handelsgesetzbuches in Verbindung mit der Verordnung über die Rechnungslegung von Versicherungsunternehmen sowie dem Versicherungsaufsichtsgesetz aufgestellt.

Die im amtlichen Formblatt vorgesehenen, aber nicht belegten Posten werden nicht aufgeführt.

Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden

Aktiva

Die Kapitalanlagen in verbundenen Unternehmen und Beteiligungen sind mit den fortgeführten Anschaffungskosten abzüglich außerplanmäßiger Abschreibungen ausgewiesen. Darunter sind wie im Vorjahr Anteile an verbundenen Unternehmen in Höhe von 151,4 Mio. EUR enthalten. Ausleihungen an Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht, sind zum Nennwert bilanziert. In den Ausleihungen an Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht, ist ein nachrangiges Schuldscheindarlehen in Höhe von 1,5 Mio. EUR enthalten.

Bei den Anteilen an verbundenen Unternehmen und Beteiligungen erfolgt die Zeitwertermittlung anhand eines Ertragswertverfahrens bzw. zu den fortgeführten Anschaffungskosten. Das Heranziehen der fortgeführten Anschaffungskosten geschieht insbesondere aus Wirtschaftlichkeitsgründen.

Die Aktien sind wie Umlaufvermögen bewertet. Anteile oder Aktien an Investmentvermögen und anderen nicht festverzinslichen Wertpapiere sind dem Anlagevermögen zugeordnet. Bei den wie Umlaufvermögen bewerteten Wertpapieren, erfolgt die Bewertung zu fortgeführten Anschaffungskosten, vermindert um Abschreibungen gemäß § 341b Abs. 2 HGB in Verbindung mit § 253 Abs. 4 HGB nach dem strengen Niederstwertprinzip. Die Bewertung der dem Anlagevermögen zugeordneten Anteile an den Investmentfonds erfolgt zu fortgeführten Anschaffungskosten, vermindert um Abschreibungen gemäß § 341b Abs. 2 HGB in Verbindung mit § 253 Abs. 3 HGB nach dem gemilderten Niederstwertprinzip. Der Zeitwert ist anhand des Rücknahmepreises ermittelt. Der Zeitwert der Aktien ist aus Vereinfachungsgründen mit dem Buchwert angesetzt. Der Zeitwert der dem Anlagevermögen zugeordneten Investmentanteile beträgt 56,2 Mio. EUR. Bei einem Buchwert von 54,0 Mio. EUR bestehen stille Reserven in Höhe von 2,2 Mio. EUR. Sind die Gründe für eine ehemals durchgeführte Abschreibung entfallen, erfolgt gemäß § 253 Abs. 5 HGB eine Zuschreibung bis maximal auf den fortgeführten Anschaffungswert.

Inhaberschuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere sind sowohl dem Anlagevermögen als auch dem Umlaufvermögen zugeordnet. Erstgenannte wurden zu Anschaffungskosten gem. § 341b Abs. 2 HGB i. V. m. § 253 Abs. 3 HGB nach dem gemilderten Niederstwertprinzip bilanziert. Letztgenannte werden zu Anschaffungskosten bewertet, gegebenenfalls vermindert um Abschreibungen nach dem strengen Niederstwertprinzip gem. § 341 Abs. 2 HGB i. V. m. § 253 Abs. 4 HGB. Abschreibungen wurden keine vorgenommen. Der Zeitwert der dem Anlagevermögen zugeordneten Inhaberschuldverschreibungen beträgt 139,8 Mio. EUR. Bei einem Buchwert von 146,6 Mio. EUR bestehen insgesamt stille Reserven in Höhe von 1,0 Mio. EUR und stille Lasten in Höhe von 7,8 Mio. EUR. Die stillen Lasten resultieren aus der Differenz der Buchwerte zu den Zeitwerten bei Bundes- und Länderanleihen, Pfandbriefen und Anleihen bei Kreditinstituten. Die Bewertung der Inhaberschuldverschreibungen erfolgt unter der Berücksichtigung der Amortisation von Agien und Disagien bei Anwendung der Effektivzinsmethode. Abschreibungen erfolgen keine, da keine dauerhaften Bonitäts- oder Liquiditätsrisiken vorliegen. Die Zeitwerte sind anhand der Börsenkurse am Bilanzstichtag ermittelt.

Für die Namensschuldverschreibungen ist das Wahlrecht des § 341 c Abs. 1 HGB in Anspruch genommen. Diese sind ebenso wie die Einlagen bei Kreditinstituten mit dem Nennwert bewertet.

Schuldscheinforderungen und Darlehen sowie übrige Ausleihungen sind zu fortgeführten Anschaffungskosten bilanziert.

Die Ermittlung der Zeitwerte erfolgt je Papier bzw. Einlage unter Zugrundelegung von Zinsstrukturkurven bzw. durch Heranziehen von Referenzanleihen. Hierfür bilden für kürzere Laufzeiten Euriborwerte und für Laufzeiten von über einem Jahr Midswapsätze die Grundlage. Die Berücksichtigung des Emittentenrisikos erfolgt mittels zusätzlicher Spreadabschläge.

Die Forderungen an Versicherungsnehmer und Versicherungsvertreter sind zum Nennwert bilanziert.

Abrechnungsforderungen und Sonstige Forderungen sowie laufende Guthaben bei Kreditinstituten sind mit dem Nennwert bilanziert. Im Geschäftsjahr sind die Abrechnungsforderungen teilweise unter Ausübung des Wahlrechts gemäß § 27 Abs. 3 RechVersV um ein Jahr zeitversetzt gebucht.

Die Vorräte sowie die anderen Vermögensgegenstände sind mit den Anschaffungskosten bewertet.

Die Rechnungsabgrenzungsposten sind mit den Nominalwerten angesetzt.

Der Posten Aktive latente Steuern gemäß § 274 HGB resultiert aus zeitlich begrenzten Unterschiedsbeträgen zwischen der Handels- und Steuerbilanz. Auf die Unterschiedsbeträge sind Körperschaftsteuer, Solidaritätszuschlag und Gewerbesteuer gerechnet. Soweit aktive und passive latente Steuern bestehen, sind diese saldiert ausgewiesen und vom Wahlrecht nach § 274 Abs. 1 HGB wird Gebrauch gemacht.

Passiva

Die Beitragsüberträge sind nach der 1/12-Methode auf der Grundlage der Bestandsbeiträge ermittelt. In geringem Umfang sind Pauschalsätze verwendet. Für die Ermittlung der nicht übertragungsfähigen Einnahmeanteile ist das Schreiben des Bundesministeriums der Finanzen vom 30. April 1974 zugrunde gelegt, laut dem in der Schaden- und Unfallversicherung 85 Prozent der Provisionen und Vertreterbezüge sowie Teile der Direktionspersonalkosten nicht übertragen werden können. Die Anteile der Rückversicherer an den Beitragsüberträgen sind gemäß den bestehenden Rückversicherungsverträgen angesetzt bzw. in gleicher Weise wie brutto ermittelt.

Die Rückstellung für noch nicht abgewickelte Versicherungsfälle ist je Einzelschaden ermittelt. Außerdem ist für noch nicht bekannte Ereignisse in nahezu allen Versicherungszweigen und Versicherungsarten Spätschadenrückstellungen gebildet.

Die Spätschadenrückstellung ist unter Berücksichtigung der Aufwendungen und Stückzahlen für Spätschäden auf Basis des Chain-Ladder-Verfahrens gebildet. Bedingt durch die überdurchschnittlich hohe Inflation, sind für folgende Versicherungszweige gesondert Zuschläge auf den Schadendurchschnitt gebildet. Hierunter fallen Kraftfahrzeughaftpflichtversicherung und Sonstige Kraftfahrtversicherung mit 3 %, des Weiteren die Allgemeine Haftpflichtversicherung mit 3 %, sowie der Versicherungszweig Verbundene Gebäudeversicherung mit 7 %.

Die Rückstellung für Schadenregulierungskosten ist unter Berücksichtigung des koordinierten Ländererlasses vom 2. Februar 1973 gebildet.

Die Renten-Deckungsrückstellung ist unter Zugrundelegung der DAV-Sterbetafel 2006 HUR berechnet. Der Rechnungszins beträgt 0,50 % für Verpflichtungen, die bis zum 31. Dezember 2022 eingetreten sind. Für Leistungsfälle ab dem 1. Januar 2023 ist ein Rechnungszins von 0,25 % zugrunde gelegt.

Die Anteile der Rückversicherer an den Rückstellungen für noch nicht abgewickelte Versicherungsfälle sind entsprechend den vertraglichen Vereinbarungen ermittelt.

Regressforderungen und Forderungen, die auf Teilungsabkommen basieren, sind je Einzelfall ermittelt und von den Rückstellungen abgesetzt.

Die Rückstellung für Beitragsrückerstattung ist auf der Grundlage entsprechender mathematischer Modelle auf der Basis von Vergangenheitswerten berechnet. Es handelt sich hierbei um eine Rückstellung für erfolgsabhängige Beitragsrückerstattung, die entsprechend den Abrechnungen mit den Rückversicherern um die Anteile der Rückversicherer reduziert ist. Die Bildung der Rückstellung für Beitragsrückerstattung erfolgt satzungsgemäß.

Die Schwankungsrückstellung und ähnliche Rückstellungen sind nach § 341h HGB, § 29 bzw. § 30 RechVersV und der Anlage zu § 29 RechVersV gebildet.

Die sonstigen versicherungstechnischen Rückstellungen enthalten eine Stornorückstellung für Beitragsforderungen, die auf der Grundlage eines entsprechenden mathematischen Modells auf der Basis von Vergangenheitswerten berechnet ist, eine auf Basis der Vorjahresbeträge geschätzte Rückstellung gegenüber der Verkehrsofferhilfe e. V. sowie eine Rückstellung für drohende Verluste. Grundlage für die Bemessung der Rückstellung für drohende Verluste aus schwebenden Geschäften bilden die nach dem Bilanzstichtag zu erwartenden Schäden und Kosten, die durch Beiträge und Zinserträge sowie gegebenenfalls unter Berücksichtigung der Schwankungsrückstellung voraussichtlich nicht gedeckt sind.

Die nichtversicherungstechnischen Rückstellungen sind in Höhe der zu erwartenden Inanspruchnahme gebildet beziehungsweise zum notwendigen Erfüllungsbetrag bilanziert.

Die Rückstellungen für Pensionen und ähnliche Verpflichtungen sind basierend auf den biometrischen Grundwerten (Wahrscheinlichkeiten für Todes- und Invaliditätsfälle) nach Klaus Heubeck (Richttafeln RT 2018 G) berechnet. Die Bewertung nach BilMoG hat auf Basis realistischer Annahmen zu erfolgen. Künftige Gehaltserhöhungen und künftige Rentenanpassungen sowie Annahmen über Kündigungsraten sind in die Berechnungen gemäß BilMoG einzu-beziehen.

Die Bewertung der Pensionsverpflichtungen erfolgt nach dem international anerkannten Anwartschaftsbarwertverfahren (Projected-Unit-Credit-Methode). Die Abzinsung erfolgt unter Annahme einer Restlaufzeit von 15 Jahren gemäß § 253 Abs. 2 Satz 2 HGB. Der Rechnungszins beruht auf dem durchschnittlichen Marktzinssatz der vergangenen 10 Jahre. Der für die Vergleichsrechnung herangezogene durchschnittliche Marktzins der vergangenen 7 Jahre beträgt 1,76 %. Der sich hieraus ergebende Unterschiedsbetrag zwischen dem Ansatz der Rückstellungen nach Maßgabe des siebenjährigen und des zehnjährigen Durchschnittszinssatzes beläuft sich auf 0,2 Mio. EUR (i. V. 1,0 Mio. EUR) und unterliegt grundsätzlich einer Ausschüttungssperre.

Als Bewertungsgrundlagen sind folgende Parameter angesetzt:

Pensionsalter	63 Jahre
Gehaltsdynamik	2,20 % p.a.
Rentendynamik	2,20 % p.a.
Zinssatz ¹⁾	1,83 % p.a.
Fluktuation	0,00 % p.a.

¹⁾ gem. Deutsche Bundesbank vom 31.10.2023, fortgeschrieben auf den 31.12.2023

Die Zinszuführung zur Rückstellung für Pensionen beläuft sich auf 0,3 Mio. EUR.

Die unter den Posten Sonstige Rückstellungen ausgewiesene Rückstellung für Beihilfeleistungen basiert auf den biometrischen Grundwerten nach Klaus Heubeck (Richttafeln RT 2018 G). Die Bewertung nach BilMoG erfolgt nach den anerkannten Grundsätzen der Versicherungsmathematik mittels der sogenannten Projected-Unit-Credit-Methode. Folgende weitere Annahmen liegen der Bewertung zugrunde:

Kosten- und Preissteigerungen	0,00 % p.a.
Zinssatz ¹⁾	5,50 % p.a.
Fluktuation	0,00 % p.a.

¹⁾ gem. Deutsche Bundesbank vom 31.10.2023, fortgeschrieben auf den 31.12.2023

Die Zinsauflösung der Rückstellung für Beihilfeleistungen beläuft sich auf 29.603 EUR.

Depotverbindlichkeiten aus dem in Rückdeckung gegebenen Versicherungsgeschäft und Abrechnungsverbindlichkeiten aus dem Rückversicherungsgeschäft sind mit den Beträgen bilanziert, die sich aus den Verträgen der Rückversicherer ergeben. Die Verbindlichkeiten aus dem selbst abgeschlossenen Versicherungsgeschäft sowie die sonstigen Verbindlichkeiten sind mit den Erfüllungsbeträgen passiviert.

Gewinn- und Verlustrechnung

Bei dem Posten Technischer Zinsertrag für eigene Rechnung handelt es sich um Zinszuführungen zur Brutto-Renten-Deckungsrückstellung in den selbst abgeschlossenen Unfall- und Haftpflichtversicherungen, abzüglich der Rückversicherungsanteile (Depotzinsen gemäß den vertraglichen Grundlagen).

Entwicklung der Aktivposten A. I. und A. II. im Geschäftsjahr 2023

	2022 Bilanzwerte EUR	Zugänge EUR	Umbuchungen EUR	Abgänge EUR	Zuschreibungen EUR	Abschreibungen EUR	2023 Bilanzwerte EUR
A. I. Kapitalanlagen in verbundenen Unternehmen und Beteiligungen							
1. Anteile an verbundenen Unternehmen	151.443.357	-	-	-	-	-	151.443.357
2. Beteiligungen	7.110.373	10.340.000	-	-	-	-	17.450.373
3. Ausleihungen an Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht	1.500.000	-	-	-	-	-	1.500.000
Summe A. I.	160.053.730	10.340.000	-	-	-	-	170.393.730
A. II. Sonstige Kapitalanlagen							
Sonstige Kapitalanlagen							
1. Aktien, Anteile oder Aktien an Investmentvermögen und andere nicht festverzinsliche Wertpapiere	54.021.052	-	-	-	-	-	54.021.052
2. Inhaberschuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere	155.315.183	45.649.850	-	52.392.721	-	-	148.572.312
3. Sonstige Ausleihungen							
a) Namensschuldverschreibungen	3.000.000	-	-	-	-	-	3.000.000
b) Schuldscheinforderungen und Darlehen	23.612.319	6.910.112	-	1.411.457	-	-	29.110.974
c) übrige Ausleihungen	1.063.886	334.679	-	61.115	-	-	1.337.450
Summe A. II.	237.012.440	52.894.641	-	53.865.293	-	-	236.041.788
Insgesamt	397.066.170	63.234.641	-	53.865.293	-	-	406.435.518

Angabe von Zeitwert und Bewertungsreserven der Kapitalanlagen

	2022			2023		
	Zeitwerte EUR	Stille Reserven EUR	Stille Lasten EUR	Zeitwerte EUR	Stille Reserven EUR	Stille Lasten EUR
A. I. Kapitalanlagen in verbundenen Unternehmen und Beteiligungen						
1. Anteile an verbundenen Unternehmen	263.202.143	111.758.786	-	256.207.099	104.763.742	-
2. Beteiligungen	22.020.906	5.046.173	475.640	11.926.546	4.816.173	-
3. Ausleihungen an Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht	1.435.200	-	64.800	1.370.550	-	129.450
Summe A. I.	286.658.249	116.804.959	540.440	269.504.195	109.579.915	129.450
A. II. Sonstige Kapitalanlagen						
Sonstige Kapitalanlagen						
1. Aktien, Anteile oder Aktien an Investmentvermögen und andere nicht festverzinsliche Wertpapiere	56.222.916	2.201.864	-	53.710.930	-	310.122
(davon Anlagevermögen)	56.189.171	2.201.864	-	53.677.185	-	310.122
2. Inhaberschuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere	141.804.549	1.003.123	7.770.886	142.751.309	19.370	12.583.244
(davon Anlagevermögen)	139.809.049	989.183	7.770.886	142.751.309	19.370	12.583.244
3. Sonstige Ausleihungen						
a) Namensschuldverschreibungen	2.934.000	-	66.000	2.812.500	-	187.500
b) Schuldscheinforderungen und Darlehen	27.242.097	126.492	1.995.369	19.169.156	-	4.443.163
c) übrige Ausleihungen	1.342.416	5.031	65	1.017.299	-	46.587
Summe A. II.	229.545.978	3.336.510	9.832.320	219.461.194	19.370	17.570.616
Insgesamt	516.204.227	120.141.469	10.372.760	488.965.389	109.599.285	17.700.066

Erläuterungen zur Jahresbilanz

Aktiva

Kapitalanlagen in verbundenen Unternehmen und Beteiligungen

1. Anteile an verbundenen Unternehmen

	Anteil %	Geschäftsjahr	Eigenkapital EUR	Jahresergebnis EUR
BGV-Versicherung AG, Karlsruhe	99,72	2023	128.936.127	5.516.900
Badische Rechtsschutzversicherung AG, Karlsruhe	100,00	2023	15.684.930	782.300
BGV Immobilien Verwaltung GmbH, Karlsruhe	100,00	2023	36.344	1.426
BGV Immobilien GmbH & Co. KG, Karlsruhe	100,00	2023	88.196.875	1.749.700

2. Beteiligungen

	Anteil %	Geschäftsjahr ¹⁾	Eigenkapital EUR	Jahresergebnis EUR
Deutsche Rückversicherung AG, Düsseldorf	2,5	2022	203.249.982	4.110.236
SWK Beteiligungs GmbH & Co. geschlossene Investment-KG, Stuttgart	1,3	2022	0	0
Consal Beteiligungsgesellschaft AG, München	0,5	2022	300.613.500	32.090.795
GDV Dienstleistungs-GmbH, Hamburg	0,3	2022	30.866.092	1.212.679

¹⁾ Der Jahresabschluss 2023 ist noch nicht veröffentlicht

3. Ausleihungen an Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht

Es besteht ein Schuldscheindarlehen mit Nachrangabrede in Höhe von 1,5 Mio. EUR.

Angabe zu den Anteilen an Sondervermögen nach § 285 Nr. 26 HGB

Art des Fonds	Gemischter Fonds 2023 EUR	Gemischter Fonds 2022 EUR
Buchwert 31.12.	53.987.307	53.987.307
Marktwert 31.12.	56.189.171	53.677.185
Bewertungsreserve 31.12.	2.201.864	-310.122
Ausschüttung Geschäftsjahr	0	0
Tägliche Rückgabe möglich	Ja	Ja
Unterlassene Abschreibung	Nein	Ja

Sonstige Vermögensgegenstände

	2023 EUR	2022 EUR
I. Sachanlagen und Vorräte		
Vorräte	0	30.876
II. Laufende Guthaben bei Kreditinstituten, Schecks und Kassenbestand		
Laufende Guthaben bei Kreditinstituten	2.714.949	1.420.102
III. Andere Vermögensgegenstände		
Kulturgüter	1.000.000	1.000.000
Gesamt	3.714.949	2.450.978

Aktive latente Steuern

Die latenten Steuern beruhen im Wesentlichen auf Abweichungen von Handelsbilanz und Steuerbilanz bei den Posten Anteile an verbundenen Unternehmen, Aktien, Anteile oder Aktien an Investmentvermögen und andere nicht festverzinsliche Wertpapiere, Rückstellungen für noch nicht abgewickelte Versicherungsfälle, Sonstige versicherungstechnische Rückstellungen, Andere Rückstellungen sowie aktive und passive Rechnungsabgrenzungsposten.

Die Bewertung erfolgt mit einem Steuersatz von 31,6 %.

Der Aktivierte Betrag in Höhe von 14,3 Mio. EUR unterliegt grundsätzlich eine Ausschüttungssperre im Rahmen einer Gewinnausschüttung an die Mitglieder.

Passiva

Eigenkapital

I. Eingefordertes Kapital

Stammkapital

Das Stammkapital erhöht sich durch den Beitritt von zwei Mitgliedern und dem Austritt von einem Mitglied sowie durch Neuberechnung auf Basis der jährlichen Beiträge je Mitglied von 0,8 Mio. EUR auf 0,9 Mio. EUR.

II. Gewinnrücklagen

	2023 EUR
Sicherheitsrücklage per 1. Januar	152.902.561
Einstellung aus dem Jahresüberschuss gemäß § 20 der Satzung	2.822.600
Sicherheitsrücklage per 31. Dezember	155.725.161

Versicherungstechnische Rückstellungen

Versicherungszweiggruppen, Versicherungszeige und -arten	2023		
	Versicherungstechn. Bruttorückstellungen insgesamt EUR	Bruttorückstellung für noch nicht abgew. Versicherungsfälle EUR	Schwankungsrück- stellung und ähnliche Rückstellungen EUR
Unfallversicherung	2.016.564	1.400.465	0
Haftpflichtversicherung	174.560.935	164.960.916	9.558.019
Kraftfahrzeug-Haftpflichtversicherung	11.432.047	10.608.504	802.710
Sonstige Kraftfahrtversicherung	3.340.719	2.486.863	0
Feuer- und Sachversicherung	41.644.261	24.810.559	3.971.624
davon:			
Feuerversicherung	11.531.497	8.731.452	1.143.212
Verbundene Gebäudeversicherung	3.904.859	2.310.801	514.058
Sonstige Sachversicherung ¹⁾	26.207.905	13.768.306	2.314.354
Sonstige Versicherungen	37.388.667	27.459.634	9.928.704
Gesamtes Versicherungsgeschäft	270.383.193	231.726.941	24.261.057

¹⁾ In der Schwankungsrückstellung und ähnliche Rückstellungen ist die Rückstellung für Terrorrisiken in Höhe von 0,1 Mio. EUR enthalten.

Die versicherungstechnischen Bruttorückstellungen beinhalten eine Rückstellung für drohende Verluste in Höhe von 2,5 Mio. EUR (i. V. 1,1 Mio. EUR). Hiervon entfallen 1,1 Mio. EUR (i. V. 0,8 Mio. EUR) auf die verbundene Gebäudeversicherung, 0,8 Mio. EUR (i. V. 0,0 Mio. EUR) auf die sonstige Kraftfahrtversicherung und 0,6 Mio. EUR (i. V. 0,3 Mio. EUR) auf die Leitungswasserversicherung.

Versicherungszweiggruppen, Versicherungszeige und -arten	2022		
	Versicherungstechn. Bruttorückstellungen insgesamt EUR	Bruttorückstellung für noch nicht abgew. Versicherungsfälle EUR	Schwankungsrück- stellung und ähnliche Rückstellungen EUR
Unfallversicherung	1.710.444	1.107.661	0
Haftpflichtversicherung	169.544.919	167.514.630	1.988.689
Kraftfahrzeug-Haftpflichtversicherung	10.838.416	6.710.024	4.106.748
Sonstige Kraftfahrtversicherung	3.117.215	2.228.874	884.006
Feuer- und Sachversicherung	38.613.292	23.961.792	4.156.793
davon:			
Feuerversicherung	12.187.445	10.136.012	1.021.653
Verbundene Gebäudeversicherung	3.712.954	2.432.114	490.840
Sonstige Sachversicherung ¹⁾	22.712.893	11.393.666	2.644.300
Sonstige Versicherungen	37.476.543	29.005.020	8.470.694
Gesamtes Versicherungsgeschäft	261.300.829	230.528.001	19.606.930

¹⁾ In der Schwankungsrückstellung und ähnliche Rückstellungen ist die Rückstellung für Terrorrisiken in Höhe von 0,1 Mio. EUR enthalten.

Andere Rückstellungen

III. Sonstige Rückstellungen

Die Sonstigen Rückstellungen betreffen im Geschäftsjahr überwiegend Verpflichtungen für Beihilfeleistungen in Höhe von 1,6 Mio. EUR (i. V. 1,5 Mio. EUR).

Andere Verbindlichkeiten

III. Sonstige Verbindlichkeiten

Der Bilanzbetrag setzt sich wie folgt zusammen:

	2023 EUR	2022 EUR
Steuerverbindlichkeiten	126.183	1.280.537
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	82.025	129.391
Sonstiges	190.836	184.120
Gesamt	399.044	1.594.048

Sonstige Pflichtangaben gemäß § 285 Nr. 1a HGB

Verbindlichkeiten mit einer Restlaufzeit von mehr als 5 Jahren bestehen zum Bilanzstichtag nicht.

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

Versicherungszweiggruppen, Versicherungszeige und -arten	2023		
	Gebuchte Brutto-Beiträge	Verdiente Brutto-Beiträge	Verdiente Netto-Beiträge
	EUR	EUR	EUR
Unfallversicherung	1.188.522	1.188.517	945.829
Haftpflichtversicherung	18.539.556	18.539.556	17.984.957
Kraftfahrzeug-Haftpflichtversicherung	6.345.669	6.345.590	6.227.145
Sonstige Kraftfahrtversicherung	4.844.249	4.844.228	4.653.888
Feuer- und Sachversicherung	38.614.193	38.435.788	21.269.461
davon:			
Feuerversicherung	10.259.505	10.260.435	2.885.192
Verbundene Gebäudeversicherung	1.412.760	1.412.760	757.374
Sonstige Sachversicherung	26.941.928	26.762.593	17.626.895
Sonstige Versicherungen	7.405.807	7.405.807	4.696.728
Gesamtes Versicherungsgeschäft	76.937.996	76.759.486	55.778.008

Versicherungszweiggruppen, Versicherungszeige und -arten	2022		
	Gebuchte Brutto-Beiträge	Verdiente Brutto-Beiträge	Verdiente Netto-Beiträge
	EUR	EUR	EUR
Unfallversicherung	1.169.689	1.169.679	953.395
Haftpflichtversicherung	18.465.012	18.465.012	17.909.409
Kraftfahrzeug-Haftpflichtversicherung	6.172.170	6.171.925	6.074.362
Sonstige Kraftfahrtversicherung	4.560.560	4.560.544	4.385.124
Feuer- und Sachversicherung	33.456.848	33.574.668	19.282.955
davon:			
Feuerversicherung	8.867.571	8.866.641	2.755.874
Verbundene Gebäudeversicherung	1.145.512	1.145.512	625.156
Sonstige Sachversicherung	23.443.765	23.562.515	15.901.925
Sonstige Versicherungen	6.956.115	6.956.115	4.517.865
Gesamtes Versicherungsgeschäft	70.780.394	70.897.943	53.123.110

Versicherungszweiggruppen, Versicherungszeige und -arten	2023			
	Bruttoaufwendungen für Versicherungsfälle EUR	Bruttoaufwendungen für den Versicherungsbetrieb EUR	Rück- versicherungs- saldo EUR	Versicherungs- technisches Ergebnis für eigene Rechnung EUR
Unfallversicherung	612.411	158.172	-104.443	44.227
Haftpflichtversicherung	9.565.439	2.371.815	-858.443	-2.675.521
Kraftfahrzeug-Haftpflichtversicherung	9.378.663	413.969	-105.273	27.876
Sonstige Kraftfahrtversicherung	6.375.600	231.563	-128.289	-1.856.718
Feuer- und Sachversicherung	16.011.490	5.338.963	-6.302.968	5.512.174
davon:				
Feuerversicherung	4.432.429	1.161.371	-2.802.598	607.568
Verbundene Gebäudeversicherung	1.481.904	218.422	-303.249	-925.386
Sonstige Sachversicherung	10.097.157	3.959.170	-3.197.121	5.829.992
Sonstige Versicherungen	1.529.377	675.354	-530.791	3.192.278
Gesamtes Versicherungsgeschäft	43.472.980	9.189.836	-8.030.207	4.244.316

Versicherungszweiggruppen, Versicherungszeige und -arten	2022			
	Bruttoaufwendungen für Versicherungsfälle EUR	Bruttoaufwendungen für den Versicherungsbetrieb EUR	Rück- versicherungs- saldo EUR	Versicherungs- technisches Ergebnis für eigene Rechnung EUR
Unfallversicherung	637.530	85.888	-102.047	85.680
Haftpflichtversicherung	17.736.392	1.860.146	115.617	-1.342.896
Kraftfahrzeug-Haftpflichtversicherung	5.394.115	425.446	-84.795	103.824
Sonstige Kraftfahrtversicherung	5.028.399	234.826	-147.138	-440.057
Feuer- und Sachversicherung	11.119.021	5.403.313	-6.713.116	5.798.772
davon:				
Feuerversicherung	3.276.788	1.601.624	-2.606.854	233.092
Verbundene Gebäudeversicherung	1.265.757	181.476	-46.662	-925.860
Sonstige Sachversicherung	6.576.476	3.620.213	-4.059.600	6.491.540
Sonstige Versicherungen	4.229.016	554.127	-1.549.973	583.931
Gesamtes Versicherungsgeschäft	44.144.473	8.563.746	-8.481.452	4.789.254

Die Abwicklung der Bruttoreückstellung für Vorjahres-Versicherungsfälle führte im selbst abgeschlossenen Versicherungsgeschäft zu einem Abwicklungsgewinn in Höhe von 12,3 Mio. EUR. Dieser resultiert überwiegend aus den Versicherungszweigen Haftpflichtversicherung und Vertrauensschadenversicherung.

Die Abwicklung der Rückversichereranteile ergab einen Abwicklungsverlust von 1,7 Mio. EUR, der größtenteils in der Vertrauensschadenversicherung und Haftpflichtversicherung eintrat.

Die Bruttoaufwendungen für den Versicherungsbetrieb enthielten:

	2023 EUR	2022 EUR
1. Abschlussaufwendungen für das selbst abgeschlossene Versicherungsgeschäft	3.270.514	3.170.826
2. Verwaltungsaufwendungen für das selbst abgeschlossene Versicherungsgeschäft	5.919.322	5.392.920
Gesamt	9.189.836	8.563.746

Personalaufwendungen

	2023 EUR	2022 EUR
1. Löhne und Gehälter	965.243	1.039.379
2. Soziale Abgaben und Aufwendungen für Unterstützung	118.092	-71.489
3. Aufwendungen für Altersversorgung	667.113	2.083.604
Gesamt	1.750.448	3.051.494

Steuern von Einkommen und vom Ertrag

	2023 EUR	2022 EUR
1. Laufende Steuern vom Einkommen und vom Ertrag	2.995.888	-742.305
2. Latente Steuern	-804.813	771.538
Gesamt	2.191.075	29.233

Sonstige Angaben

Im Geschäftsjahr 2023 waren außer den Vorständen keine eigenen Mitarbeiter beschäftigt.

Als Mitglied des Allgemeinen Kommunalen Haftpflichtschaden-Ausgleichs (AKHA) hat der BGV Haftpflichtentschädigungen, die die Mitglieder des AKHA für Gebietskörperschaften zu leisten haben, im Rahmen des Haftungsausgleichs der Mitglieder anteilig mitzutragen. Eine Summenbegrenzung besteht nicht.

Der BGV ist Mitglied der Vereine Verkehrsofperhilfe e. V. und Deutsches Büro Grüne Karte e. V. Aufgrund der Mitgliedschaft ist er verpflichtet, den Vereinen die für die Durchführung des Vereinszwecks erforderlichen Mittel zur Verfügung zu stellen, und zwar entsprechend seinem Anteil an den Beitragseinnahmen, die die Mitgliedsunternehmen aus dem selbst abgeschlossenen Kraftfahrzeug-Haftpflichtversicherungsgeschäft jeweils im vorletzten Kalenderjahr erzielt haben.

Der BGV haftet als Mitglied der VöV Rückversicherung KöR, Berlin und Düsseldorf, in Höhe seiner nicht eingezahlten und nicht eingeforderten Anteile von 39.130 EUR an dessen Stammkapital von nominal 13,0 Mio. EUR. Da sich die Verbandsmitglieder darüber einig sind, dass die Stammkapitalanteile nicht eingefordert werden sollen und sie demnach mehr den Charakter einer Haftungssumme als einer Beteiligung tragen, wird auf die Bilanzierung verzichtet.

Als Mitglied des Solidaritätspools der öffentlichen Versicherer haftet der BGV seit 1. Januar 2002 für Terrorismuschäden im Rahmen seiner quotenmäßigen Beteiligung. Durch stabile innenpolitische Rahmenbedingungen ist auch weiterhin nicht mit einer Inanspruchnahme zu rechnen.

An Aufwendungen (ohne Auslagenerstattungen aufgrund des Landesreisekostengesetzes) an den Verwaltungsrat wurden 0,1 Mio. EUR gezahlt.

Die Gesamtbezüge der früheren Mitglieder des Vorstands und ihrer Hinterbliebenen betragen 0,7 Mio. EUR.

Für Pensionsverpflichtungen gegenüber früheren Mitgliedern des Vorstands und deren Hinterbliebenen sind 4,0 Mio. EUR zurückgestellt.

Die Bezüge der Vorstandsmitglieder beliefen sich auf 1,1 Mio. EUR.

An Pensionsverpflichtungen für den Vorstand wurde ein Betrag von 13,8 Mio. EUR passiviert.

Geschäfte mit nahestehenden Personen erfolgten zu marktüblichen Konditionen.

Von der Angabe des Gesamthonorars des Abschlussprüfers wird in Anwendung der Ausnahmeregelung gemäß § 285 Nr. 17 HGB abgesehen.

Einschätzungen zu den Auswirkungen der Inflation sowie der durch den Krieg zwischen Russland und der Ukraine ausgelösten Energiekrise auf den BGV sind im Lagebericht dargestellt.

Karlsruhe, den 18. März 2024

Badischer Gemeinde-Versicherungs-Verband

Der Vorstand

Prof. Edgar Bohn

Matthias Kreibich

Jürgen Schmitz

Bestätigungsvermerk des unabhängigen Abschlussprüfers

An den Badischer Gemeinde-Versicherungs-Verband, Karlsruhe

Vermerk über die Prüfung des Jahresabschlusses und des Lageberichts

Prüfungsurteile

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

Die im Abschnitt „Sonstige Informationen“ unseres Bestätigungsvermerks genannten Bestandteile des Lageberichts haben wir in Einklang mit den deutschen gesetzlichen Vorschriften nicht inhaltlich geprüft.

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse

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

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

Grundlage für die Prüfungsurteile

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

Besonders wichtige Prüfungssachverhalte in der Prüfung des Jahresabschlusses

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

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

Hinsichtlich der Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze verweisen wir auf die Erläuterungen im Anhang des Verbands zum Punkt Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden Passiva. Risikoangaben sind im Risikobericht als Teil des Lageberichts unter dem Punkt Versicherungstechnische Risiken enthalten.

Das Risiko für den Abschluss

Die Brutto-Rückstellung für noch nicht abgewickelte Versicherungsfälle beträgt EUR 231,7 Mio. und entfällt vollständig auf das selbst abgeschlossene Versicherungsgeschäft. Dies sind 53,6 % der Bilanzsumme; hieraus ergibt sich ein wesentlicher Einfluss auf die Vermögenslage des Unternehmens.

Die Brutto-Rückstellung für noch nicht abgewickelte Versicherungsfälle setzt sich aus verschiedenen Teilschadenrückstellungen zusammen. Die Rückstellungen für bekannte und unbekannte Versicherungsfälle bilden hier von den wesentlichen Teil.

Die Bewertung der Teilschadenrückstellungen für bekannte und unbekannte Versicherungsfälle unterliegt Unsicherheiten hinsichtlich der voraussichtlichen Schadenhöhe und ist daher insbesondere bezogen auf die unbekanntesten Versicherungsfälle stark ermessensbehaftet. Die Schätzung darf nach handelsrechtlichen Grundsätzen nicht risikoneutral im Sinne einer Gleichgewichtung von Chancen und Risiken durchgeführt werden, sondern hat unter Beachtung des Vorsichtsprinzips (§ 341e Abs. 1 Satz 1 HGB) zu erfolgen.

Die Rückstellungen für bekannte Versicherungsfälle werden nach dem voraussichtlichen Aufwand für jeden einzelnen Schadenfall gebildet. Für bereits eingetretene, aber noch nicht gemeldete Schadenfälle (unbekannte Schadenfälle) werden Spätschadenrückstellungen gebildet, die überwiegend nach Erfahrungssätzen berechnet werden; dabei kommen anerkannte versicherungsmathematische Verfahren zur Anwendung.

Das Risiko für den Abschluss besteht bei den zum Bilanzstichtag bereits bekannten Schadenfällen darin, dass die noch zu erwartenden Schadenzahlungen nicht in zutreffender Höhe zurückgestellt werden. Bei den unbekanntesten Schadenfällen besteht daneben das Risiko, dass diese nicht in zutreffendem Umfang geschätzt werden.

Unsere Vorgehensweise in der Prüfung

Bei der Prüfung der Rückstellungen für bekannte und unbekannte Versicherungsfälle haben wir als Teil des Prüfungsteams eigene Aktuarien eingesetzt und risikoorientiert insbesondere folgende wesentliche Prüfungshandlungen durchgeführt:

- Wir haben uns einen grundlegenden Überblick über den Prozess zur Ermittlung der Rückstellungen verschafft, wesentliche Prozessrisiken und die sie abdeckende Kontrollen identifiziert und die identifizierten Kontrollen auf ihre Angemessenheit und Wirksamkeit hin getestet. Wir haben uns insbesondere davon überzeugt, dass die Kontrollen, mit denen die korrekte Bewertung sichergestellt werden sollen, sachgerecht aufgebaut sind und wirksam durchgeführt werden.
- Auf Basis einer bewussten Auswahl haben wir die Ordnungsmäßigkeit der Aktenführung und die Höhe einzelner, bekannter Schadenrückstellungen anhand der Aktenlage für verschiedene Versicherungszweige und -arten nachvollzogen.
- Wir haben die Berechnungen der Gesellschaft zur Ermittlung der unbekanntesten Spätschäden für eine risikoorientierte Auswahl einzelner Sparten nachvollzogen. Dabei haben wir insbesondere die Herleitung der geschätzten Anzahl der Schäden und deren Höhe auf der Grundlage historischer Erfahrungen und aktueller Entwicklungen gewürdigt.
- Die tatsächliche Entwicklung der im Vorjahr gebuchten Rückstellung für noch nicht abgewickelte Versicherungsfälle haben wir anhand der Abwicklungsergebnisse analysiert.

- Anhand eines Zeitreihenvergleichs insbesondere von Schadenstückzahlen, Schadenhäufigkeiten und durchschnittlichen Schadenhöhen sowie der Geschäftsjahres- und bilanziellen Schadenquoten haben wir die Entwicklung der Schadenrückstellung analysiert.
- Wir haben eigene aktuarielle Reserveberechnungen für ausgewählte Segmente durchgeführt, die wir auf Basis von Risikoüberlegungen ausgewählt haben. Hierbei haben wir jeweils eine Punktschätzung vorgenommen und diese mit den Berechnungen der Gesellschaft verglichen.

Unsere Schlussfolgerungen

Die verwendeten Methoden zur Bewertung der in der Brutto-Rückstellung für noch nicht abgewickelte Versicherungsfälle im selbst abgeschlossenen Schaden-/Unfall-Versicherungsgeschäft enthaltenen Teilschadenrückstellungen für bekannte und unbekanntes Versicherungsfälle sind sachgerecht, stehen im Einklang mit den anzuwendenden Rechnungslegungsgrundsätzen und wurden korrekt angewendet. Die zugrunde liegenden Annahmen wurden in geeigneter Weise abgeleitet.

Sonstige Informationen

Der Vorstand bzw. der Verwaltungsrat ist für die sonstigen Informationen verantwortlich. Die sonstigen Informationen umfassen folgenden nicht inhaltlich geprüften Bestandteile des Lageberichts:

- die uns voraussichtlich nach dem Datum dieses Bestätigungsvermerks zur Verfügung zu stellende Nachhaltigkeitsberichterstattung im Internet, auf die der Lagebericht im Abschnitt „Nachhaltigkeitsberichterstattung“ verweist.

Die sonstigen Informationen umfassen zudem die übrigen Teile des Geschäftsberichts. Die sonstigen Informationen umfassen nicht den Jahresabschluss, die inhaltlich geprüften Lageberichtsangaben sowie unseren dazugehörigen Bestätigungsvermerk.

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

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

- wesentliche Unstimmigkeiten zum Jahresabschluss, zu den inhaltlich geprüften Lageberichtsangaben oder unseren bei der Prüfung erlangten Kenntnissen aufweisen oder
- anderweitig wesentlich falsch dargestellt erscheinen.

Verantwortung des Vorstands und des Verwaltungsrats für den Jahresabschluss und den Lagebericht

Der Vorstand ist verantwortlich für die Aufstellung des Jahresabschlusses, der den deutschen, für Versicherungsunternehmen geltenden handelsrechtlichen Vorschriften in allen wesentlichen Belangen entspricht, und dafür, dass der Jahresabschluss unter Beachtung der deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Buchführung ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage der Körperschaft öffentlichen Rechts vermittelt. Ferner ist der Vorstand verantwortlich für die internen Kontrollen, die er in Übereinstimmung mit den deutschen Grundsätzen ordnungsmäßiger Buchführung als notwendig bestimmt hat, um die Aufstellung eines Jahresabschlusses zu ermöglichen, der frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen (d. h. Manipulationen der Rechnungslegung und Vermögensschädigungen) oder Irrtümern ist.

Bei der Aufstellung des Jahresabschlusses ist der Vorstand dafür verantwortlich, die Fähigkeit der Körperschaft öffentlichen Rechts zur Fortführung der Unternehmenstätigkeit zu beurteilen. Des Weiteren hat er die Verantwortung, Sachverhalte in Zusammenhang mit der Fortführung der Unternehmenstätigkeit, sofern einschlägig, anzugeben. Darüber hinaus ist er dafür verantwortlich, auf der Grundlage des Rechnungslegungsgrundsatzes der

Fortführung der Unternehmenstätigkeit zu bilanzieren, sofern dem nicht tatsächliche oder rechtliche Gegebenheiten entgegenstehen.

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

Der Verwaltungsrat ist verantwortlich für die Überwachung des Rechnungslegungsprozesses der Körperschaft öffentlichen Rechts zur Aufstellung des Jahresabschlusses und des Lageberichts.

Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresabschlusses und des Lageberichts

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

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

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

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher falscher Darstellungen im Jahresabschluss und im Lagebericht aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unsere Prüfungsurteile zu dienen. Das Risiko, dass aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist höher als das Risiko, dass aus Irrtümern resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, da dolose Handlungen kollusives Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Prüfung des Jahresabschlusses relevanten internen Kontrollsystem und den für die Prüfung des Lageberichts relevanten Vorkehrungen und Maßnahmen, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit dieser Systeme der Körperschaft öffentlichen Rechts abzugeben.
- beurteilen wir die Angemessenheit der vom Vorstand angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der vom Vorstand dargestellten geschätzten Werte und damit zusammenhängenden Angaben.
- ziehen wir Schlussfolgerungen über die Angemessenheit des vom Vorstand angewandten Rechnungslegungsgrundsatzes der Fortführung der Unternehmenstätigkeit sowie, auf der Grundlage der erlangten

Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fähigkeit der Körperschaft öffentlichen Rechts zur Fortführung der Unternehmenstätigkeit aufwerfen können. Falls wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Bestätigungsvermerk auf die dazugehörigen Angaben im Jahresabschluss und im Lagebericht aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser jeweiliges Prüfungsurteil zu modifizieren. Wir ziehen unsere Schlussfolgerungen auf der Grundlage der bis zum Datum unseres Bestätigungsvermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass der Körperschaft öffentlichen Rechts ihre Unternehmenstätigkeit nicht mehr fortführen kann.

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

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

Wir geben gegenüber den für die Überwachung Verantwortlichen eine Erklärung ab, dass wir die relevanten Unabhängigkeitsanforderungen eingehalten haben, und erörtern mit ihnen alle Beziehungen und sonstigen Sachverhalte, von denen vernünftigerweise angenommen werden kann, dass sie sich auf unsere Unabhängigkeit auswirken, und sofern einschlägig, die zur Beseitigung von Unabhängigkeitsgefährdungen vorgenommenen Handlungen oder ergriffenen Schutzmaßnahmen.

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

Sonstige gesetzliche und andere rechtliche Anforderungen

Übrige Angaben gemäß Artikel 10 EU-APrVO

Wir wurden von der Hauptversammlung am 18. Juli 2023 als Abschlussprüfer gewählt. Wir wurden am 6. Oktober 2023 vom Vorsitzenden des Verwaltungsrats beauftragt. Wir sind ununterbrochen seit dem Geschäftsjahr 2014 als Abschlussprüfer des Badischer Gemeinde-Versicherungs-Verband tätig.

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

Wir haben folgende Leistungen, die nicht im Jahresabschluss oder im Lagebericht der geprüften Körperschaft öffentlichen Rechts angegeben wurden, zusätzlich zur Abschlussprüfung für die geprüfte Körperschaft öffentlichen Rechts bzw. für die von diesem beherrschten Unternehmen erbracht:

- Prüfung des Konzernabschlusses und Konzernlageberichtes
- Prüfung der Solvabilitätsübersichten auf Solo- und Gruppenebene
- Prüfung der Jahresabschlüsse und Lageberichte von beherrschten Unternehmen
- Prüfung des Abhängigkeitsberichtes eines beherrschten Unternehmens
- Prüfung von Solvabilitätsübersichten auf Soloebene von beherrschten Unternehmen

Verantwortlicher Wirtschaftsprüfer

Der für die Prüfung verantwortliche Wirtschaftsprüfer ist Dirk Hildebrand.

München, den 9. April 2024

KPMG AG

Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Hildebrand

Wirtschaftsprüfer

Sommer

Wirtschaftsprüferin

Bericht des Verwaltungsrates

im Geschäftsjahr 2023 haben wir entsprechend den uns nach Gesetz und Satzung zugewiesenen Aufgaben den Vorstand bei der Leitung des Unternehmens beraten und die Geschäftsleitung laufend überwacht. In allen Angelegenheiten von grundlegender Bedeutung für die Gesellschaft waren wir unmittelbar eingebunden. Sämtliche nach dem Gesetz und den Vorgaben der Satzung zustimmungspflichtigen Maßnahmen wurden uns zur Entscheidung vorgelegt.

Gegenstände der Beratung im Verwaltungsrat

In insgesamt neun Sitzungen sowie durch die schriftliche Quartalsberichterstattung wurden wir vom Vorstand regelmäßig und umfassend über die Lage der Gesellschaft und die wesentlichen Geschäftsvorfälle unterrichtet. Davon fanden vier Sitzungen gemeinsam mit dem Aufsichtsrat der BGV-Versicherung AG statt. Des Weiteren fand stets ein Austausch zwischen dem Verwaltungsratsvorsitzenden und dem Vorstand statt. Die Geschäfts- und Ergebnisentwicklung in den einzelnen Geschäftsbereichen und Segmenten wurde ausführlich behandelt. Darüber hinaus haben wir uns im Rahmen der Berichterstattung zum Risikomanagement über die aktuelle Risikosituation informiert, sowohl in den einzelnen Sitzungen als auch über die jeweiligen Risikoinformationen. Ferner ließen wir uns vom Vorstand über alle relevanten Aspekte der strategischen Ausrichtung und Planung berichten, insbesondere auch zur Konzernstrategie 20.25. Ebenso wurden individuelle Themenschwerpunkte wie u.a. Maßnahmen zur Förderung von Frauen in Führungspositionen betrachtet. Zudem erhielten die Gremienmitglieder zur Sicherstellung der fachlichen Eignung ein auf Basis ihrer Selbsteinschätzung konzipiertes Schulungsangebot zu den Themengebieten Kapitalanlage, Versicherungstechnik, Rechnungslegung oder Abschlussprüfung. Teil dieses Schulungsangebotes war auch die im Hause des BGV angebotene Kollektivschulung zu den Themen Abschlussprüfung und Bilanzierung. Daneben wurden die Kapitalanlagestrategie sowie das Anlagenportfolio eingehend besprochen, um die Entwicklungen am Kapitalmarkt und die dadurch zu erwartenden Auswirkungen auf das nichtversicherungstechnische Ergebnis bewerten zu können. Angelegenheiten, die unserer Zustimmung bedürfen, haben wir vor der Beschlussfassung diskutiert und beraten.

Gegenstände der Beratung im Prüfungsausschuss

Die Aufgaben und Befugnisse des Prüfungsausschusses sowie die Rechte und Pflichten seiner Mitglieder ergeben sich aus den gesetzlichen Bestimmungen. Der Prüfungsausschuss setzt sich aus dem Vorsitzenden Herrn Landrat Dr. Schnaudigel, Herrn Oberbürgermeister Prof. Dr. Würzner sowie Herrn Bürgermeister Siefertmann zusammen. Darüber hinaus wurde Herr Bürgermeister Metz in der Sitzung vom 8. Dezember 2023 mit sofortiger Wirkung in den Prüfungsausschuss gewählt.

Der Prüfungsausschuss ist im Berichtsjahr zu drei Sitzungen zusammengekommen.

Im Rahmen der Prüfungsausschusssitzung am 3. Mai 2023 fand eine Berichterstattung durch den Abschlussprüfer KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, München, zur Prüfung des Jahresabschlusses des Geschäftsjahres 2022 statt.

In der Sitzung des Prüfungsausschusses am 5. Juli 2023 wurde das Auswahlverfahren zur Vergabe des Abschlussprüfungsmandats für das Geschäftsjahr 2024 thematisiert. Insbesondere wurden hier die Auswahlkriterien sowie deren Gewichtung für den weiteren Auswahlprozess festgesetzt.

In der Prüfungsausschusssitzung am 8. November 2023 wurde die Ausgestaltung und der aufsichtsrechtliche Rahmen des Risikomanagements im Unternehmen dargestellt. Daneben wurden die Angebote der Wirtschaftsprüfer innerhalb des Auswahlverfahrens für das Abschlussprüfungsmandats für das Geschäftsjahr 2024 betrachtet.

Über die Arbeit im Ausschuss wurden wir im gesamten Verwaltungsrat regelmäßig und umfassend unterrichtet.

Gegenstände der Beratung im Personalausschuss

Zusätzlich zum Prüfungsausschuss wurde ein Ausschuss bestehend aus Mitgliedern des Verwaltungsrats gebildet, der das weitere Vorgehen bezüglich der anstehenden Nachbesetzung im Vorstand des BGV aufgrund des Ausscheidens des geschäftsleitenden Vorstandsmitglieds zum 31. Dezember 2024 vorbereitet. Dieser Ausschuss besteht aus dem Vorsitzenden Herrn Landrat Dr. Schnaudigel, Herrn Oberbürgermeister Dr. Mentrup, Herrn Bürgermeister Kieber, Herrn Bürgermeister Siefermann sowie Frau Landrätin Frau Störr-Ritter. Herr Bürgermeister a. D. Michael Kessler ist als Aufsichtsratsvorsitzender der BGV-Versicherung AG in beratender Funktion im Ausschuss tätig. Der Personalausschuss trat zu einer Sitzung am 8. Dezember 2023 zusammen, in der das Kandidatenfeld besprochen und das weitere Vorgehen festgelegt wurde.

Jahresabschlussprüfung

Der vom Vorstand aufgestellte Jahresabschluss 2023 und der Lagebericht 2023 wurden dem Abschlussprüfer vorgelegt. Die KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, München, hat als Abschlussprüfer den Jahresabschluss 2023 und den Lagebericht 2023 geprüft und mit dem uneingeschränkten Bestätigungsvermerk versehen. In Vorbereitung auf unsere Befassung mit dem Jahresabschluss ließ sich der Prüfungsausschuss am 24. April 2024 vom Abschlussprüfer die Ergebnisse der Prüfung des Jahresabschlusses und des Lageberichts sowie den hierzu erstellten Prüfungsbericht erläutern. Auf dieser Grundlage beschloss der Ausschuss die Empfehlungen hinsichtlich der Feststellung des Jahresabschlusses, die uns der Ausschussvorsitzende am 14. Mai 2024 erläuterte.

Der Abschlussprüfer hat an unserer Sitzung am 14. Mai 2024 teilgenommen und über das Ergebnis seiner Prüfung berichtet. Der Bericht des Abschlussprüfers lag uns vor. Er enthält den uneingeschränkten Bestätigungsvermerk.

Nach dem abschließenden Ergebnis seiner Prüfung erheben wir keine Einwendungen und billigen den vom Vorstand aufgestellten Jahresabschluss. Er ist damit festgestellt.

Personelle Veränderungen im Vorstand

Zum 31. März 2023 hat Vorstandsmitglied Dr. Moritz Finkelburg den BGV verlassen. Herr Jürgen Schmitz trat mit Wirkung zum 1. Juli 2023 als weiteres Mitglied in den Vorstand. Daneben haben wir Herrn Matthias Kreibich mit Wirkung zum 1. Juli 2023 zum stellvertretenden Vorsitzenden des Vorstands gewählt.

Dank an den Vorstand und die Mitarbeitenden

Wir danken dem Vorstand sowie allen Mitarbeiterinnen und Mitarbeitern für die im Jahr 2023 geleistete Arbeit.

Karlsruhe, den 14. Mai 2024

Der Verwaltungsrat

des Badischen Gemeinde-Versicherungs-Verbandes

Dr. Christoph Schnaudigel
Vorsitzender

Dr. Frank Mentrup
stellv. Vorsitzender

Ralf Bäuerle

Peter Boch

Wolfgang Dietz

Johannes Henne

Volker Kieber

Norman Link

Tobias Metz

Erik Pauly

Bernd Siefertmann

Prof. Dr. Eckart Würzner