

Bilanz zum 31. Dezember 2024

Aktiva:

	31. Dezember 2024		Insgesamt EUR	31.12.2023 Insgesamt TEUR
	Schaden und Unfall EUR	Leben EUR		
A. Immaterielle Vermögensgegenstände				
I. Sonstige immaterielle Vermögensgegenstände	1.904.394,53	36,00	1.904.430,53	1.908
B. Kapitalanlagen				
I. Grundstücke und Bauten	136.927.247,62	78.845.732,75	215.772.980,37	167.323
II. Kapitalanlagen in verbundenen Unternehmen und Beteiligungen				
1. Anteile an verbundenen Unternehmen	8.583.933,13	0,00	8.583.933,13	8.584
2. Beteiligungen	47.919.860,00	7.332.000,00	55.251.860,00	60.685
3. Darlehen an Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht	3.562.579,69	0,00	3.562.579,69	3.559
III. Sonstige Kapitalanlagen				
1. Aktien und andere nicht festverzinsliche Wertpapiere	529.922.521,52	726.984.486,25	1.256.907.007,77	1.256.026
2. Schuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere	134.715,44	181.824.166,49	181.958.881,93	177.680
3. Hypothekenforderungen	29.796.658,29	0,00	29.796.658,29	29.074
4. Vorauszahlungen auf Polizzen	0,00	0,00	0,00	0
5. Sonstige Ausleihungen	26.054.851,90	6.000.000,00	32.054.851,90	38.525
6. Guthaben bei Kreditinstituten	0,00	0,00	0,00	0
7. Andere Kapitalanlagen	79.086,40	0,00	79.086,40	79
IV. Depotforderungen aus dem übernommenen Rückversicherungsgeschäft	733.645,36	0,00	733.645,36	313
	<u>783.715.099,35</u>	<u>1.000.986.385,49</u>	<u>1.784.701.484,84</u>	<u>1.741.847</u>
C. Kapitalanlagen der fondsgebundenen und der indexgebundenen Lebensversicherung	0,00	673.917.452,60	673.917.452,60	649.954
D. Forderungen				
I. Forderungen aus dem direkten Versicherungsgeschäft				
1. an Versicherungsnehmer	7.110.738,43	345.685,71	7.456.424,14	6.834
2. an Versicherungsvermittler	124.904,35	459.873,14	584.777,49	314
3. an Versicherungsunternehmen	2.433.598,98	798.180,42	3.231.779,40	2.470
II. Abrechnungsforderungen aus dem Rückversicherungsgeschäft	27.309.670,14	0,00	27.309.670,14	41.203
III. Sonstige Forderungen	4.178.238,56	781.326,50	4.959.565,06	1.930
	<u>41.157.150,46</u>	<u>2.385.065,77</u>	<u>43.542.216,23</u>	<u>52.751</u>
E. Anteilige Zinsen	405.927,99	3.991.475,20	4.397.403,19	4.652
F. Sonstige Vermögensgegenstände				
I. Sachanlagen (ausgenommen Grundstücke und Bauten) und Vorräte	5.473.185,93	4.013,68	5.477.199,61	5.358
II. Laufende Guthaben bei Kreditinstituten und Kassenbestand	28.657.851,02	5.727.665,07	34.385.516,09	25.701
III. Andere Vermögensgegenstände	358.333,19	294.019,66	652.352,85	13.418
	<u>34.489.370,14</u>	<u>6.025.698,41</u>	<u>40.515.068,55</u>	<u>44.476</u>
G. Rechnungsabgrenzungsposten	2.451.424,61	0,00	2.451.424,61	2.337
H. Aktive latente Steuern	41.792.000,00	2.962.000,00	44.754.000,00	42.000
I. Verrechnungsposten zwischen den Abteilungen	90.964.254,70	-90.964.254,70	0,00	0
	<u>996.879.621,78</u>	<u>1.599.303.858,77</u>	<u>2.596.183.480,55</u>	<u>2.539.926</u>

	31. Dezember 2024			31.12.2023
	Schaden und Unfall	Leben	Insgesamt	Insgesamt
	EUR	EUR	EUR	TEUR
Passiva:				
A. Eigenkapital				
I. Grundkapital				
Nennbetrag	10.906.962,18	6.198.838,92	17.105.801,10	17.106
II. Kapitalrücklagen				
Gebundene	2.926.769,84	38.185.542,39	41.112.312,23	41.112
III. Gewinnrücklagen				
Freie Rücklagen	270.081.000,00	68.872.000,00	338.953.000,00	296.128
IV. Risikorücklage	13.323.483,00	4.050.837,00	17.374.320,00	16.699
V. Bilanzgewinn (davon Gewinnvortrag EUR 1.392,09; Vorjahr: TEUR 0)	633.101,34	687,56	633.788,90	634
	297.871.316,36	117.307.905,87	415.179.222,23	371.679
B. Versicherungstechnische Rückstellungen im Eigenbehalt				
I. Prämienüberträge				
1. Gesamtrechnung	61.703.061,36	4.231.434,59	65.934.495,95	63.149
2. Anteil der Rückversicherer	-6.147.403,12	-1.499.072,49	-7.646.475,61	-7.306
II. Deckungsrückstellung				
1. Gesamtrechnung	0,00	796.050.390,01	796.050.390,01	814.543
2. Anteil der Rückversicherer	0,00	-255.538,69	-255.538,69	-280
III. Rückstellung für noch nicht abgewickelte Versicherungsfälle				
1. Gesamtrechnung	463.324.900,96	2.211.147,33	465.536.048,29	475.611
2. Anteil der Rückversicherer	-90.552.482,45	-746.674,50	-91.299.156,95	-107.859
IV. Rückstellung für erfolgsunabhängige Prämienrückerstattung				
1. Gesamtrechnung	2.800.000,00	0,00	2.800.000,00	2.600
2. Anteil der Rückversicherer	0,00	0,00	0,00	0
V. Rückstellung für erfolgsabhängige Prämienrückerstattung bzw Gewinnbeteiligung der Versicherungsnehmer				
Gesamtrechnung	0,00	20.500.000,00	20.500.000,00	20.200
VI. Schwankungsrückstellung	101.228.264,00	0,00	101.228.264,00	115.180
VII. Sonstige versicherungstechnische Rückstellungen				
Gesamtrechnung	5.183.727,00	7.000,00	5.190.727,00	5.806
	537.540.067,75	820.498.686,25	1.358.038.754,00	1.381.644
C. Versicherungstechnische Rückstellungen der fondsgebundenen und der indexgebundenen Lebensversicherung				
Gesamtrechnung	0,00	653.340.643,30	653.340.643,30	630.600
D. Nichtversicherungstechnische Rückstellungen				
I. Rückstellungen für Abfertigungen	19.257.618,65	169.453,30	19.427.071,95	21.519
II. Rückstellungen für Pensionen	57.970.654,81	1.559.276,31	59.529.931,12	67.120
III. Steuerrückstellungen	7.174.000,00	613.000,00	7.787.000,00	1.813
IV. Sonstige Rückstellungen	17.500.586,40	666.342,54	18.166.928,94	17.080
	101.902.859,86	3.008.072,15	104.910.932,01	107.532
E. Depotverbindlichkeiten aus dem abgegebenen Rückversicherungsgeschäft	0,00	2.501.285,68	2.501.285,68	2.389
F. Sonstige Verbindlichkeiten				
I. Verbindlichkeiten aus dem direkten Versicherungsgeschäft				
1. an Versicherungsnehmer	10.451.482,33	223.405,09	10.674.887,42	7.928
2. an Versicherungsvermittler	3.071.070,56	114.338,01	3.185.408,57	2.742
3. an Versicherungsunternehmen	1.646.972,94	0,00	1.646.972,94	2.816
II. Abrechnungsverbindlichkeiten aus dem Rückversicherungsgeschäft	14.913.394,69	961.242,57	15.874.637,26	15.096
III. Verbindlichkeiten gegen Kreditinstitute	5.000.000,00	0,00	5.000.000,00	0
IV. Andere Verbindlichkeiten	23.907.832,29	1.341.551,59	25.249.383,88	16.916
	58.990.752,81	2.640.537,26	61.631.290,07	45.497
G. Rechnungsabgrenzungsposten	574.625,00	6.728,26	581.353,26	584
	996.879.621,78	1.599.303.858,77	2.596.183.480,55	2.539.926

Gewinn- und Verlustrechnung für das Geschäftsjahr 2024
Schaden- und Unfallversicherung

	2024 EUR	2023 TEUR
Versicherungstechnische Rechnung		
1. Abgegrenzte Prämien		
a) Verrechnete Prämien		
aa) Gesamtrechnung	461.281.117,95	431.192
ab) Abgegebene Rückversicherungsprämien	-124.951.157,15	-111.671
b) Veränderung durch Prämienabgrenzung		
ba) Gesamtrechnung	-3.566.057,04	-3.630
bb) Anteil der Rückversicherer	323.175,23	317
2. Kapitalerträge des technischen Geschäfts	4.128,04	1
3. Sonstige versicherungstechnische Erträge	1.421.044,73	1.358
4. Aufwendungen für Versicherungsfälle		
a) Zahlungen für Versicherungsfälle		
aa) Gesamtrechnung	-287.239.617,21	-264.783
ab) Anteil der Rückversicherer	65.615.301,64	65.104
b) Veränderung der Rückstellung für noch nicht abgewickelte Versicherungsfälle		
ba) Gesamtrechnung	7.982.464,76	-3.301
bb) Anteil der Rückversicherer	-7.348.252,14	-8.656
5. Erhöhung von versicherungstechnischen Rückstellungen		
Sonstige versicherungstechnische Rückstellungen		
Gesamtrechnung	0,00	0
6. Verminderung von versicherungstechnischen Rückstellungen		
Sonstige versicherungstechnische Rückstellungen		
Gesamtrechnung	633.273,00	94
7. Aufwendungen für die erfolgsunabhängige Prämien- rückerstattung		
a) Gesamtrechnung	-200.000,00	-200
b) Anteil der Rückversicherer	0,00	0
8. Aufwendungen für den Versicherungsbetrieb		
a) Aufwendungen für den Versicherungsabschluss	-99.978.690,67	-91.302
b) Sonstige Aufwendungen für den Versicherungsbetrieb	-16.594.639,50	-15.791
c) Rückversicherungsprovisionen und Gewinnanteile aus Rückversicherungsabgaben	20.637.377,95	20.452
9. Sonstige versicherungstechnische Aufwendungen	508.901,63	-4.682
10. Veränderung der Schwankungsrückstellung	13.951.544,00	1.427
11. Versicherungstechnisches Ergebnis	32.479.915,22	15.927

Gewinn- und Verlustrechnung für das Geschäftsjahr 2024
Schaden- und Unfallversicherung

	2024 EUR	2023 TEUR
Nichtversicherungstechnische Rechnung		
1. Versicherungstechnisches Ergebnis	32.479.915,22	15.927
2. Erträge aus Kapitalanlagen und Zinserträge		
a) Erträge aus Beteiligungen (davon verbundene Unternehmen EUR 94.143,40; 2023: TEUR 89)	2.160.798,64	3.257
b) Erträge aus Grundstücken und Bauten	7.168.726,72	6.990
c) Erträge aus sonstigen Kapitalanlagen	2.111.392,08	3.111
d) Erträge aus Zuschreibungen	379.226,78	9.863
e) Gewinne aus dem Abgang von Kapitalanlagen	5.404.917,76	363
f) Sonstige Erträge aus Kapitalanlagen und Zinserträge	573.884,12	473
3. Aufwendungen für Kapitalanlagen und Zinsaufwendungen		
a) Aufwendungen für die Vermögensverwaltung	-516.916,20	-428
b) Abschreibungen von Kapitalanlagen	-10.009.560,26	-3.634
c) Zinsaufwendungen (davon verbundene Unternehmen EUR -17.087,00 ; 2023: TEUR -16)	-17.131,80	-16
d) Verluste aus dem Abgang von Kapitalanlagen	-306,86	-14
e) Sonstige Aufwendungen für Kapitalanlagen	-44.240,96	-33
4. In die versicherungstechnische Rechnung übertragene Kapitalerträge	-4.128,04	-1
5. Sonstige nichtversicherungstechnische Erträge	1.524.076,10	929
6. Sonstige nichtversicherungstechnische Aufwendungen	0,00	0
7. Ergebnis der gewöhnlichen Geschäftstätigkeit	41.210.653,30	36.788

Gewinn- und Verlustrechnung für das Geschäftsjahr 2024
Lebensversicherung

	2024 EUR	2023 TEUR
Versicherungstechnische Rechnung		
1. Abgegrenzte Prämien		
a) Verrechnete Prämien		
aa) Gesamtrechnung	102.989.838,06	100.514
ab) Abgegebene Rückversicherungsprämien	-3.338.357,81	-3.273
b) Veränderung durch Prämienabgrenzung		
ba) Gesamtrechnung	370.229,99	733
bb) Anteil der Rückversicherer	16.505,69	28
2. Kapitalerträge des technischen Geschäfts	18.273.640,16	20.647
3. Nicht realisierte Gewinne aus Kapitalanlagen gemäß Posten C. der Aktiva	41.314.009,26	48.457
4. Sonstige versicherungstechnische Erträge	965,25	0
5. Aufwendungen für Versicherungsfälle		
a) Zahlungen für Versicherungsfälle		
aa) Gesamtrechnung	-147.198.490,48	-114.841
ab) Anteil der Rückversicherer	1.852.008,43	1.669
b) Veränderung der Rückstellung für noch nicht abgewickelte Versicherungsfälle		
ba) Gesamtrechnung	-331.837,73	-141
bb) Anteil der Rückversicherer	120.137,66	149
6. Erhöhung von versicherungstechnischen Rückstellungen		
Deckungsrückstellung		
a) Gesamtrechnung	-22.687.499,07	-43.919
b) Anteil der Rückversicherer	0,00	0
7. Verminderung von versicherungstechnischen Rückstellungen		
Deckungsrückstellung		
a) Gesamtrechnung	22.229.122,72	10.934
b) Anteil der Rückversicherer	-24.399,66	70
8. Aufwendungen für die erfolgsabhängige Prämienrückerstattung bzw Gewinnbeteiligung der Versicherungsnehmer		
Gesamtrechnung	-4.036.748,85	-7.807
9. Aufwendungen für den Versicherungsbetrieb		
a) Aufwendungen für den Versicherungsabschluss	-8.867.951,47	-8.377
b) Sonstige Aufwendungen für den Versicherungsbetrieb	-3.136.299,49	-3.133
c) Rückversicherungsprovisionen und Gewinnanteile aus Rückversicherungsabgaben	457.390,02	448
10. Nicht realisierte Verluste aus Kapitalanlagen gemäß Posten C. der Aktiva	0,00	-334
11. Sonstige versicherungstechnische Aufwendungen	158.611,71	-51
12. Versicherungstechnisches Ergebnis	-1.839.125,61	1.772

Gewinn- und Verlustrechnung für das Geschäftsjahr 2024
Lebensversicherung

	2024 EUR	2023 TEUR
Nichtversicherungstechnische Rechnung		
1. Versicherungstechnisches Ergebnis	-1.839.125,61	1.772
2. Erträge aus Kapitalanlagen und Zinserträge		
a) Erträge aus Beteiligungen	280.000,00	600
b) Erträge aus Grundstücken und Bauten	4.406.342,13	3.362
c) Erträge aus sonstigen Kapitalanlagen	18.373.077,74	13.588
d) Erträge aus Zuschreibungen	1.009.967,61	450
e) Gewinne aus dem Abgang von Kapitalanlagen	4.543.933,50	557
f) Sonstige Erträge aus Kapitalanlagen und Zinserträge	4.315.524,65	4.547
3. Aufwendungen für Kapitalanlagen und Zinsaufwendungen		
a) Aufwendungen für die Vermögensverwaltung	-226.658,16	-217
b) Abschreibungen von Kapitalanlagen	-14.428.267,34	-1.928
c) Zinsaufwendungen	0,00	0
d) Verluste aus dem Abgang von Kapitalanlagen	-263,97	-312
e) Sonstige Aufwendungen für Kapitalanlagen	-16,00	0
4. In die versicherungstechnische Rechnung übertragene Kapitalerträge	-18.273.640,16	-20.647
5. Sonstige nichtversicherungstechnische Aufwendungen	-455.837,93	-447
6. Ergebnis der gewöhnlichen Geschäftstätigkeit	-2.294.963,54	1.325

**Gewinn- und Verlustrechnung für das Geschäftsjahr 2024
Gesamt**

	2024 EUR	2023 TEUR
1. Ergebnis der gewöhnlichen Geschäftstätigkeit		
Schaden- und Unfallversicherung (Beilage II/2)	41.210.653,30	36.788
Lebensversicherung (Beilage II/4)	-2.294.963,54	1.325
	<u>38.915.689,76</u>	<u>38.113</u>
2. Steuern vom Einkommen	5.216.864,05	-10.532
3. Jahresüberschuss	44.132.553,81	27.581
4. Auflösung von Rücklagen		
a) Auflösung der freien Rücklagen	2.280.000,00	0
5. Zuweisung an Rücklagen		
a) Zuweisung an die Risikorücklage gemäß § 143 VAG	-675.157,00	-777
b) Zuweisung an freie Rücklagen	-45.105.000,00	-26.170
6. Jahresgewinn	632.396,81	634
7. Gewinnvortrag	1.392,09	0
8. Bilanzgewinn	633.788,90	634

Anhang 2024 der Oberösterreichische Versicherung Aktiengesellschaft, Linz

1. Erläuterungen zum Jahresabschluss

Allgemeine Grundsätze

Der Jahresabschluss wurde unter Beachtung der Grundsätze ordnungsmäßiger Buchführung sowie unter Beachtung der Generalnorm, ein möglichst getreues Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage des Unternehmens zu vermitteln, aufgestellt.

Bei der Erstellung des Jahresabschlusses wurde der Grundsatz der Vollständigkeit eingehalten. Die bisher angewandten Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden wurden beibehalten.

Der vorliegende Abschluss 2024 ist nach den Vorschriften des UGB sowie des Versicherungsaufsichtsgesetzes in der gültigen Fassung aufgestellt worden.

Bei der Bewertung der einzelnen Vermögensgegenstände und Schulden wurde der Grundsatz der Einzelbewertung beachtet und eine Fortführung des Unternehmens unterstellt.

Dem Vorsichtsprinzip wurde dadurch Rechnung getragen, dass nur die am Abschluss-Stichtag verwirklichten Gewinne ausgewiesen wurden. Alle erkennbaren Risiken und drohenden Verluste wurden berücksichtigt.

Das Unternehmen gehört dem Konsolidierungskreis des Oberösterreichische Wechselseitige Versicherung Vermögensverwaltung-Konzerns mit Sitz in Linz an. Der offengelegte Konzernabschluss und der Konzernlagebericht liegen in den Geschäftsräumen dieses Unternehmens in 4020 Linz, Gruberstraße 32, zur Einsichtnahme auf.

Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden Aktiva:

Die **sonstigen immateriellen Vermögensgegenstände** werden zu Anschaffungskosten, vermindert um jährliche planmäßige Abschreibungen in Höhe von 20% bzw 25%, angesetzt.

Grundstücke werden zu Anschaffungskosten, **Bauten** werden zu Anschaffungs- oder Herstellungskosten, vermindert um planmäßige Abschreibungen, bewertet. Die planmäßigen Abschreibungen werden in der Regel mit den steuerlich anerkannten Abschreibungssätzen bemessen. Instandsetzungsaufwendungen für Wohngebäude, die an nicht betriebszugehörige Personen vermietet sind, werden auf fünfzehn Jahre verteilt.

Die **Anteile an verbundenen Unternehmen** und die **Beteiligungen** sowie die **Aktien und die anderen nicht festverzinslichen Wertpapiere** sind grundsätzlich nach dem strengen Niederstwertgrundsatz bewertet. In der Abteilung Leben erfolgt im Bereich der Investmentfonds die Bewertung gemäß § 149 Abs. 3 VAG, woraus sich keine stille Lasten ergaben (Vorjahr: TEUR 0). Bei der Bewertung der **Schuldverschreibungen und der anderen festverzinslichen Wertpapiere** wurde in der Abteilung A Schaden- und Unfallversicherung der strenge Niederstwertgrundsatz angewendet. Festverzinsliche Werte, das sind Werte mit einer festen bzw. von einem Index abhängigen Verzinsung mit Kapitalgarantie der Lebensversicherungsabteilung, werden zur Erlangung einer kontinuierlichen Politik der Gewinnbeteiligung der Versicherungsnehmer nach den Grundsätzen für das Anlagevermögen des UGB bewertet. Die Bewertung nach den Grundsätzen für das Anlagevermögen des UGB ist darüber hinaus in § 149 VAG grundsätzlich vorgesehen.

Bei den nach den Grundsätzen für das Anlagevermögen bewerteten Vermögensgegenständen wird auf die Bonität des Schuldners Bedacht genommen. Im übrigen wird der Marktwert, mindestens aber der garantierte Rücklösungswert der Bewertung zugrunde gelegt. Das Unterlassen der Abschreibung resultierte daraus, dass zum Bilanzstichtag Anhaltspunkte vorlagen, die darauf hindeuteten, dass die Wertminderung nicht von Dauer sein würde.

Zuschreibungen werden vorgenommen, wenn die Gründe für die außerplanmäßige Abschreibung weggefallen sind. Die Zuschreibung ist mit den Anschaffungskosten begrenzt. Durch notwendige Abschreibungen wurde der analog der steuerlichen Zuschreibungsrücklage im UGB gebildete passive Rechnungsabgrenzungsposten in Höhe von TEUR 3 (Vorjahr TEUR 0) aufgelöst.

Im Bilanzposten Aktien und andere nicht festverzinsliche Wertpapiere sind strukturierte Vermögensgegenstände ohne Kapitalgarantie enthalten: Davon entfallen auf:

	Buchwert TEUR	Zeitwert TEUR
Vermögensgegenstände, bei denen ein Zins- und/oder Kapitalausfall in jeder beliebigen Kombination möglich sein kann	12.582	12.757

Als Zeitwert wurde der Marktpreis bzw. Börsenkurs eines anerkannten und liquiden Marktes herangezogen. Bei Vermögensgegenständen, die nicht an einem anerkannten und liquiden Markt gehandelt werden, wurde eine Bewertung von einer fachkundigen, einschlägig ausgebildeten Person in der Emissionsbank vorgenommen. Die Bewertung ist ausreichend dokumentiert, für einen sachverständigen Dritten nachvollziehbar, stetig und konsistent. Der Bewertung liegen aktuelle Marktdaten zu Grunde.

Derivative Finanzinstrumente (Optionen und Sicherungsgeschäfte) waren am Bilanzstichtag nicht im Bestand.

Hypothekenforderungen, sonstige Darlehensforderungen und alle anderen Forderungen werden grundsätzlich mit dem Nennbetrag der aushaftenden Forderungen bewertet. Zu Forderungen, deren Einbringlichkeit zweifelhaft ist, werden ausreichende Einzelwertberichtigungen gebildet. Diese Wertberichtigungen werden von den Nennbeträgen abgezogen.

Die Zeitwerte der Kapitalanlagen stellen sich zum 31.12.2024 bzw. 31.12.2023 wie folgt dar:

	31.12.2024	31.12.2023
	TEUR	TEUR
Grundstücke und Bauten	292.450	242.501
Anteile an verbundenen Unternehmen	13.163	12.811
Beteiligungen	66.658	79.168
Darlehen an Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht	3.285	3.139
Aktien und andere nicht festverzinsliche Wertpapiere	1.354.198	1.323.282
Schuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere	171.206	163.566
Hypothekenforderungen	31.590	29.069
Vorauszahlungen auf Polizzen	0	0
Sonstige Ausleihungen	28.478	34.008
Andere Kapitalanlagen	79	79
Depotforderungen aus dem übernommenen Rückversicherungsgeschäft	734	313

Sämtliche Grundstücke und Bauten wurden mittels Discounted Cash Flow–Verfahren turnusmäßig im Geschäftsjahr 2024 bewertet. In Bau befindliche Gebäude werden mit den Anschaffungskosten bewertet. Die Anteile an verbundenen Unternehmen wurden mit den anteiligen Eigenmitteln bzw. mit dem Buchwert angesetzt. Die Beteiligungen wurden mit Marktpreisen, anhand von Unternehmensbewertungen bzw. Buchwerten angesetzt. Der Ansatz von Aktien und anderen nicht festverzinslichen Wertpapieren bzw. von Schuldverschreibungen und anderen festverzinslichen Wertpapieren erfolgte mit dem letzten verfügbaren Börsen- oder Marktkurs. Der Ansatz der Ausleihungen erfolgt auf Basis anerkannter Rechenmodelle (abgezinste Cash Flows bei Zugrundelegung des aktuellen Zinsniveaus). Bei den übrigen Kapitalanlagen entspricht der Zeitwert dem Buchwert.

Die Bewertung der **Sachanlagen** (ausgenommen Grundstücke und Bauten) erfolgt zu Anschaffungskosten, vermindert um planmäßige Abschreibungen, die mit den steuerlich anerkannten Abschreibungssätzen bemessen werden. Geringwertige Vermögensgegenstände werden im Zugangsjahr zur Gänze abgeschrieben.

Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden Passiva:

Die **Prämienüberträge** in der Schaden- und Unfallversicherung werden in sämtlichen Sparten mit Ausnahme kurzfristiger Transportversicherungen zeitanteilig berechnet. Der Kostenabschlag beträgt in der Kfz-Haftpflichtversicherung 10 % (TEUR 1.700, 2023: TEUR 1.615) und in den übrigen Versicherungszweigen 15 % (TEUR 7.990, 2023: TEUR 7.538). In der Lebensversicherung werden die Prämienüberträge nach den hierfür geltenden Vorschriften und versicherungsmathematischen Grundlagen berechnet.

Die **Deckungsrückstellung** wird nach den in den genehmigten Geschäftsplänen vorgeschriebenen Berechnungsformeln und nach den hierfür geltenden Vorschriften und versicherungsmathematischen Grundlagen berechnet. Auf Grund der Veröffentlichung der Sterbetafel AVÖ 2005 R wurde eine Reserve in Höhe von TEUR 6.452 im Rahmen der Deckungsrückstellung gebildet. Den Bestimmungen des § 176 Abs 6 VersVG über die Verteilung der Abschlusskosten folgend, werden für Vertragsabschlüsse seit 1. Jänner 2007 die gezellmerten Abschlusskosten nicht mehr im Abschlussjahr sondern über fünf Jahre verteilt angesetzt. Vom Gesamtbetrag der Deckungsrückstellung in der Lebensversicherung

entfallen TEUR 43.956 (1.1.2024: TEUR 44.994) auf zugeteilte Gewinnanteile und TEUR 3.366 (1.1.2024 TEUR 3.226) auf bereits zugesagte, aber noch nicht zugeteilte Gewinnanteile.

Die Deckungsrückstellungen der klassischen Tarife werden nach der prospektiven Methode berechnet. Als Rechnungszinssatz für die Berechnung der Deckungsrückstellung wird der Zinssatz zur Prämienberechnung verwendet, d. s. derzeit 0,00 % bis 4,00 %. Sterbetafeln bzw. Ausscheideordnungen sind gleich der Prämienberechnung. Der Zillmersatz beträgt bei den Tarifen mit laufender Prämienzahlung maximal 60 ‰ verteilt entweder auf die ersten fünf Jahre oder auf die gesamte Laufzeit, maximal jedoch auf 30 Jahre.

In der fonds- und indexgebundenen Lebensversicherung werden die Prämien nach einem festgelegten Verfahren in Kostenanteile und Anlageprämien zerlegt. Die Deckungsrückstellung einer Versicherung wird in Anteileneinheiten ausgedrückt und ergibt sich aus der Ansammlung der Anlageprämie. Der Wert der Deckungsrückstellung zum Bilanzstichtag berechnet sich aus der Zahl der Fondsanteile bzw. aus dem Anteil an der zugrunde liegenden Anleihe multipliziert mit dem jeweiligen Rücknahmepreis zum für den Bilanzstichtag maßgeblichen Bewertungsstichtag.

Die **Rückstellung für noch nicht abgewickelte Versicherungsfälle** im direkten Geschäft der Schaden- und Unfallversicherung und der Lebensversicherung wird für die bis zum Bilanzstichtag gemeldeten Schäden durch Einzelbewertung der noch nicht erledigten Schadenfälle bemessen. Versicherungsfälle, für die keine Leistungen erbracht werden mussten, werden im Zeitpunkt der Verjährung außer Evidenz genommen. Für Spätschäden werden nach den Erfahrungen der Vergangenheit bemessene Pauschalrückstellungen gebildet. Rentenverpflichtungen in den Schadenrückstellungen der Haftpflichtsparten werden mit einem durchschnittlichen Zins korrigiert um Indexierung bewertet.

Im indirekten Geschäft beruhen die Rückstellungen für noch nicht abgewickelte Versicherungsfälle für den weitaus überwiegenden Teil auf den Meldungen der Zedenten zum Stichtag 31. Dezember 2023 (für den Rest zum Stichtag 31. Dezember 2024). Die gemeldeten Beträge werden um Zuschläge ergänzt, wenn dies nach den Erfahrungen der Vergangenheit für erforderlich gehalten wird.

Die **Rückstellung für die Gewinnbeteiligung der Versicherungsnehmer** enthält die Beträge, die aufgrund der Geschäftspläne und der Satzung für die Gewinnbeteiligung der Versicherungsnehmer gewidmet wurden.

Für die mit Gewinnbeteiligung abgeschlossenen Lebensversicherungen werden folgende Gewinnanteile für Zuteilungen in der Zeit vom 1.1.2026 bis 31.12.2026 erklärt:

Abrechnungsverband 1: Er- und Ablebensversicherung, Erlebensversicherung und Rentenversicherung nach altem Gewinnplan vor 2016

Gewinnverband	Zinsgewinn	Zusatzgewinn	Schlußgewinn
1	0,000%	0,00 ‰	0,000%
3	0,000%	0,00 ‰	0,000%
5	0,000%	0,00 ‰	0,000%
6	0,000%	0,00 ‰	0,000%
7	0,000%	0,00 ‰	0,000%
9	0,000%	0,00 ‰	0,000%
10	0,000%	0,00 ‰	0,000%
11	0,000%	0,00 ‰	0,000%
12	0,000%	0,00 ‰	0,000%
13	0,000%	0,00 ‰	0,000%
14	0,000%	0,00 ‰	0,000%
15	0,000%	0,00 ‰	0,000%
16	0,000%	0,00 ‰	0,000%
17	0,000%	0,00 ‰	0,000%
18	0,000%	0,00 ‰	0,000%
19	0,000%	0,00 ‰	0,000%
20	0,000%	0,00 ‰	0,000%
21	0,000%	0,00 ‰	0,000%
22	0,000%	0,00 ‰	0,000%
23	0,000%	0,00 ‰	0,000%
26	0,000%	0,00 ‰	0,000%
27	0,000%	0,00 ‰	0,000%
28	0,000%	0,00 ‰	0,000%
29	0,000%	0,00 ‰	0,000%
30	0,000%	0,00 ‰	0,000%
31	0,000%	0,00 ‰	0,000%
32	0,000%	0,00 ‰	0,000%
33	0,000%	0,00 ‰	0,000%
34	0,000%	0,00 ‰	0,000%
36	0,000%	0,00 ‰	0,000%
40	0,000%	0,00 ‰	0,000%
41	0,000%	0,00 ‰	0,000%
42	0,250%	0,00 ‰	0,250%
43	0,250%	0,00 ‰	0,250%
44	0,000%	0,00 ‰	0,000%
45	0,000%	0,00 ‰	0,000%
46	0,000%	0,00 ‰	0,000%
47	0,000%	0,00 ‰	0,000%
48	0,000%	0,00 ‰	0,000%
49	0,000%	0,00 ‰	0,000%
50	0,000%	0,00 ‰	0,000%
51	0,000%	0,00 ‰	0,000%
52	0,000%	0,00 ‰	0,000%
53	0,000%	0,00 ‰	0,000%
54	0,000%	0,00 ‰	0,000%
55	0,250%	0,00 ‰	0,000%
56	0,250%	0,00 ‰	0,000%

58	0,250%	0,00 ‰	0,000%
60	0,500%	0,00 ‰	0,000%
61	0,500%	0,00 ‰	0,000%
63	0,500%	0,00 ‰	0,000%
64	0,750%	0,00 ‰	0,750%
66	0,500%	0,00 ‰	0,000%
67	0,500%	0,00 ‰	0,000%
68	0,500%	0,00 ‰	0,000%
92	0,000%	0,00 ‰	0,000%

Abrechnungsverband 2: Er- und Ablebensversicherung, Erlebensversicherung und Rentenversicherung nach neuem Gewinnplan vor 2016

Gewinnverband	Zinsgewinn	Risikogewinn	Kostengewinn	Schlußgewinn
57	0,500%	30,00%	25,00%	0,500%
101	0,000%	30,00%	25,00%	0,000%
102	0,000%	30,00%	25,00%	0,000%
103	0,000%	30,00%	0,00%	0,000%
104	0,000%	25,00%	20,00%	0,000%
105	0,000%	25,00%	20,00%	0,000%
106	0,250%	25,00%	20,00%	0,250%
107	0,250%	25,00%	20,00%	0,250%
109	0,500%	30,00%	25,00%	0,500%
110	0,500%	30,00%	25,00%	0,500%
111	0,750%	30,00%	25,00%	0,750%
112	1,250%	30,00%	25,00%	1,250%
200	0,250%	25,00%	20,00%	0,250%
201	0,500%	30,00%	25,00%	0,500%
202	0,500%	30,00%	25,00%	0,500%
203	0,500%	25,00%	20,00%	0,500%
204	0,500%	30,00%	25,00%	0,500%
205	0,750%	30,00%	25,00%	0,750%
301	0,000%	30,00%	25,00%	0,000%
302	0,000%	30,00%	25,00%	0,000%
303	0,000%	25,00%	20,00%	0,000%
304	0,000%	25,00%	20,00%	0,000%
305	0,250%	25,00%	20,00%	0,250%
306	0,250%	25,00%	20,00%	0,250%
307	0,500%	30,00%	25,00%	0,500%
308	0,500%	30,00%	25,00%	0,500%
309	0,750%	25,00%	20,00%	0,750%
310	0,750%	30,00%	25,00%	0,750%
311	1,250%	30,00%	25,00%	1,250%

Abrechnungsverband 3: Risikoversicherung mit Prämiegutschrift vor 2016

Gewinnverband	
4	40% der zu Beginn des Vers.jahres vorgeschriebenen Tarifprämie
8	40% der zu Beginn des Vers.jahres vorgeschriebenen Tarifprämie
24	40% der zu Beginn des Vers.jahres vorgeschriebenen Tarifprämie
25	40% der zu Beginn des Vers.jahres vorgeschriebenen Tarifprämie
38	40% der zu Beginn des Vers.jahres vorgeschriebenen Tarifprämie
39	40% der zu Beginn des Vers.jahres vorgeschriebenen Tarifprämie
400	40% der zu Beginn des Vers.jahres vorgeschriebenen Tarifprämie
410	40% der zu Beginn des Vers.jahres vorgeschriebenen Tarifprämie
411	40% der zu Beginn des Vers.jahres vorgeschriebenen Tarifprämie

Die Gewinngutschrift erfolgt in Form einer sofortigen Prämienermäßigung.

Abrechnungsverband 4: Berufsunfähigkeitsversicherung mit Prämiegutschrift vor 2016

Gewinnverband	
440	20% der zu Beginn des Vers.jahres vorgeschriebenen Tarifprämie
441	20% der zu Beginn des Vers.jahres vorgeschriebenen Tarifprämie

Abrechnungsverband 5: Pflegeversicherung mit Gewinnbeteiligung vor 2016

Gewinnverband	Zinsgewinn	Risikogewinn	Kostengewinn	Schlußgewinn
420	0,250%	10,00%	25,00%	0,000%
421	0,500%	10,00%	25,00%	0,000%
422	0,750%	10,00%	25,00%	0,000%

Die Gewinnanteile werden verzinslich angesammelt.

Abrechnungsverband 6: Kapitalversicherung 2016

Gewinnverband	Zinsgewinn	Risikogewinn	Kostengewinn	Schlußgewinn
75	1,250%	30,00%	25,00%	1,250%
80	1,750%	35,00%	30,00%	1,750%
85	2,250%	35,00%	30,00%	2,250%
113	1,250%	30,00%	25,00%	1,250%
114	1,750%	35,00%	30,00%	1,750%
116	2,250%	35,00%	30,00%	1,750%
206	1,250%	30,00%	0,00%	1,250%
207	1,750%	35,00%	0,00%	1,750%
208	2,250%	35,00%	0,00%	2,250%
312	1,250%	30,00%	25,00%	1,250%
313	2,250%	30,00%	25,00%	2,250%
314	1,750%	35,00%	30,00%	1,750%
315	2,250%	35,00%	30,00%	1,750%
316	2,250%	35,00%	30,00%	1,750%

Abrechnungsverband 7: Liquide Rentenversicherungen 2016

Gewinnverband	Zinsgewinn	Zusatzgewinn	Schlußgewinn
35	0,000%	0,00 ‰	0,000%
70	1,500%	0,00 ‰	0,000%
71	2,000%	0,00 ‰	0,000%
72	2,000%	0,00 ‰	0,000%
73	2,000%	0,00 ‰	0,000%
74	2,000%	0,00 ‰	0,000%
79	2,000%	0,00 ‰	0,000%
84	1,750%	0,00 ‰	0,000%

Abrechnungsverband 8: Risikoversicherungen auf den Todesfall 2016

Gewinnverband	
412	40% der zu Beginn des Vers.jahres vorgeschriebenen Tarifprämie
413	40% der zu Beginn des Vers.jahres vorgeschriebenen Tarifprämie
414	40% der zu Beginn des Vers.jahres vorgeschriebenen Tarifprämie
415	40% der zu Beginn des Vers.jahres vorgeschriebenen Tarifprämie

Abrechnungsverband 9: Berufsunfähigkeitsversicherung 2016

Gewinnverband	
442	40% der zu Beginn des Vers.jahres vorgeschriebenen Tarifprämie
443	25% der zu Beginn des Vers.jahres vorgeschriebenen Tarifprämie
444	40% der zu Beginn des Vers.jahres vorgeschriebenen Tarifprämie
445	40% der zu Beginn des Vers.jahres vorgeschriebenen Tarifprämie

Gemäß der Gewinnbeteiligungs-Verordnung GBVVU (BGBl. II Nr. 292/2015) werden der Rückstellung für erfolgsabhängige Prämienrückerstattung bzw. Gewinnbeteiligung der Versicherungsnehmer jährlich wenigstens 85% der Bemessungsgrundlage zugeführt.

Hierbei ermittelt sich die Bemessungsgrundlage wie folgt:

Ermittlung der Bemessungsgrundlage

+ Abgegrenzte Prämien	69.649.016,78
+ Erträge aus Kapitalanlagen und Zinsenerträge	20.175.119,59
– Aufwendungen für Kapitalanlagen und Zinsaufwendungen	11.774.401,40
+ Sonstige versicherungstechnische Erträge	160.566,42
– Aufwendungen für Versicherungsfälle	92.551.800,44
– Erhöhung von versicherungstechnischen Rückstellungen	23.024,10
+ Verminderung von versicherungstechnischen Rückstellungen	21.642.050,81
– Aufwendungen für den Versicherungsbetrieb	7.245.055,94
– Sonstige versicherungstechnische Aufwendungen	0,00
– Steuern vom Einkommen und vom Ertrag	2.106,83
– Aufwendungen für die Dotierung der Zinszusatzrückstellung	0,00
Bemessungsgrundlage im Sinne des § 92 Abs. 4 VAG	30.364,89

Die Posten Erträge aus Kapitalanlagen und Zinsenerträge und Aufwendungen für Kapitalanlagen und Zinsaufwendungen, soweit sie den Lebensversicherungen der klassischen Lebensversicherung zuzurechnen sind, wurden im Verhältnis des mittleren Deckungserfordernisses der gewinnberechtigten klassischen Lebensversicherungsverträge für das direkte Geschäft zu den mittleren gesamten Kapitalanlagen und laufenden Guthaben bei Kreditinstituten, Schecks und Kassenbestand der Abteilung Leben berücksichtigt. Alle anderen Erträge und Aufwendungen wurden nur insoweit berücksichtigt, als sie auf gewinnberechtigten klassischen Lebensversicherungsverträge des direkten Geschäfts entfallen. Erträge und Aufwendungen, die nicht direkt zuordenbar sind, wurden möglichst verursachungsgerecht, allenfalls mit Hilfe eines geeigneten Schlüssels auf diese aufgeteilt.

Die **Schwankungsrückstellung** wird nach den Vorschriften der Verordnung des Bundesministers für Finanzen BGBl.Nr. 315/2015 idF vom 24. November 2016, BGBl. II Nr. 324/2016 berechnet.

Die **Rückstellungen für Abfertigungen** wird nach dem Teilwertverfahren ermittelt. Für die Bewertung wurde als Zinssatz ein 5-jähriger Durchschnitt der Marktzinssätze für Anleihen von Unternehmen mit hochklassiger Bonitätseinstufung mit der durchschnittlichen Restlaufzeit der Verpflichtungen von 12 Jahren (Vorjahr: 12 Jahre) angenommen. Dieser beträgt zum Bewertungsstichtag 2,14 % p.a. (Vorjahr: 1,65 % p.a.). Für die künftigen Gehaltsteigerungen wird eine Erhöhung von 2,3 - 2,91 % berücksichtigt (dies ergibt sich aus der durchschnittlichen Steigerung der Aktivbezüge in den letzten 5 Jahren in der jeweiligen Gruppe von Arbeitnehmern). Die erwarteten höheren Steigerungen der Gehälter und der Rentenbezüge im Jahr 2025 werden durch einen Zuschlag auf die Rückstellung von 1,10% berücksichtigt. Dieser Zuschlag entspricht einer Steigerung der Gehälter im 1. Jahr nach dem Berechnungsstichtag in Höhe von 4%. Ab dem 2. Jahr wird wieder von den Steigerungsraten wie oben ausgegangen.

Wegen der geringen Fluktuation sind keine geeigneten und verlässlichen statistische Informationen vorhanden. Die Fluktuationswahrscheinlichkeit wird daher nicht berücksichtigt. Als Pensionsantrittsalter wird das gesetzliche Alter angesetzt.

Die **Rückstellungen für Pensionen** wird nach dem Teilwertverfahren ermittelt. Der Berechnung wurden die „Rechnungsgrundlagen für die Pensionsversicherung AVÖ2018-P-Angestellte“ der Aktuarvereinigung Österreichs zugrunde gelegt. Der sich aus der Änderung der biometrischen Rechnungsgrundlagen ergebende Teil der Veränderung der Rückstellung wurde bereits zur Gänze im Geschäftsjahr 2018 berücksichtigt.

Für die Bewertung wurde als Zinssatz ein 5-jähriger Durchschnitt der Marktzinssätze für Anleihen von Unternehmen mit hochklassiger Bonitätseinstufung mit der durchschnittlichen Restlaufzeit der Verpflichtungen von 12 Jahren (Vorjahr: 12 Jahre) angenommen. Dieser beträgt zum Bewertungsstichtag 2,14 % p.a. (Vorjahr: 1,65 % p.a.).

Für die künftigen Gehaltsteigerungen wird eine Erhöhung von 2,3 - 2,91 % berücksichtigt (dies ergibt sich aus der durchschnittlichen Steigerung der Aktivbezüge in den letzten 5 Jahren in der jeweiligen Gruppe von Arbeitnehmern). Die erwarteten höheren Steigerungen der Gehälter und der Rentenbezüge im Jahr 2025 werden durch einen Zuschlag auf die Rückstellung von 1,10% bis 1,49% bei Aktiven und 1,1% bis 4,43% bei den Rentenbeziehern berücksichtigt. Diese Zuschläge entsprechen einer Steigerung der Gehälter im 1. Jahr nach dem Berechnungsstichtag in Höhe von 4% bzw. einer Steigerung der Renten von 6,0% im 1.Jahr. Ab dem 2. Jahr wird wieder von den Steigerungsraten wie oben ausgegangen.

Wegen der geringen Fluktuation sind keine geeigneten und verlässlichen statistische Informationen vorhanden. Die Fluktuationswahrscheinlichkeit wird daher nicht berücksichtigt. Als Pensionsantrittsalter wird das gesetzliche Alter angesetzt.

Die nach der oben angeführten Methode gebildeten unternehmensrechtlichen Rückstellungen für Abfertigungen und Pensionen erfüllen somit auch die in der AFRAC-Stellungnahme 27 - Personalrückstellungen (UGB) angeführten Grundsätze ordnungsgemäßer Bilanzierung von Personalverpflichtungen.

Grundlagen der Währungsumrechnung

Die auf Nicht-EWWU-Währung lautenden Wertpapiere, die anteiligen Zinsen, die Forderungen, Verbindlichkeiten und Rückstellungen wurden zum Devisen-Mittelkurs vom Bilanzstichtag umgerechnet.

Periodengerechte Erfassung von Erträgen und Aufwendungen:

Die **technischen Posten des übernommenen Rückversicherungsgeschäfts** (versicherungstechnische Rückstellungen, technische Erträge und Aufwendungen) und der damit zusammenhängenden Retrozessionsabgaben werden grundsätzlich um ein Jahr zeitversetzt in den Jahresabschluss aufgenommen (mit Ausnahme der Übernahmen von Assekuranzvereinen).

Unter den abgegrenzten Prämien sind Prämien für das indirekte Geschäft in der Höhe von TEUR 29.129 (abzüglich Anteil der Rückversicherer TEUR 0; Vorjahr TEUR 24.083) enthalten, welche das Jahr 2023 betreffen.

Erläuterungen zu Posten der Bilanz

	Immaterielle Vermögens- gegenstände	Grundstücke und Bauten	Anteile an verbundenen Unternehmen	Beteiligungen	Darlehen an Unternehmen, mit denen ein Beteiligungs- verhältnis besteht
	TEUR	TEUR	TEUR	TEUR	TEUR
Bilanzwert am 31.12.2023	1.908	167.323	8.584	60.685	3.559
Zugänge	405	53.822	0	0	1.161
Umbuchungen	0	0	0	0	0
Abgänge	0	0	0	-272	-1.157
Zuschreibungen	0	0	0	0	0
Abschreibungen	-409	-5.372	0	-5.161	0
Bilanzwert am 31.12.2024	1.904	215.773	8.584	55.252	3.563

Die **immateriellen Vermögensgegenstände** betreffen fast ausschließlich EDV-Software. Der **Grundwert** der bebauten und unbebauten Grundstücke beträgt TEUR 40.498 (2023: TEUR 23.158). Der Bilanzwert der **selbstgenutzten Grundstücke** beläuft sich auf TEUR 8.070 (2023: TEUR 8.372).

Auf die in- und ausländischen Investmentfonds entfallen im Jahr 2024 ausschüttungsgleiche Erträge in Höhe von TEUR 22.321, die unternehmensrechtlich erst im Zuge der Veräußerung verwirklicht werden.

Im Bilanzposten "Sonstige Ausleihungen" sind **keine Polizzendarlehen** enthalten, diese werden im Posten "Vorauszahlungen auf Polizzen" ausgewiesen. Die sonstigen Ausleihungen betreffen im Wesentlichen Schuldscheindarlehen an Kreditinstitute.

Die von den Rückstellungen für noch nicht abgewickelte Versicherungsfälle abgezogenen **Regressforderungen** gemäß § 153 Abs 5 VAG erreichen keinen größeren Umfang.

Eigenkapital:

Das Grundkapital blieb im Geschäftsjahr unverändert. Es ist zerlegt in 2.111.150 auf Namen lautende Stamm-Stückaktien und 241.780 auf Namen lautende stimmberechtigte Vorzugs-Stückaktien.

Der **Risikorücklage gemäß § 143 VAG** wurden im Jahr 2024 TEUR 675 zugeführt, womit sich per 31.12.2024 ein Rücklagenstand von TEUR 17.374 (davon versteuert TEUR 12.583) ergibt.

Latente Steuern werden gemäß § 198 Abs 9 und 10 UGB nach dem bilanzorientierten Konzept und ohne Abzinsung auf Basis eines Steuersatzes von 23% gebildet. In der Lebensversicherung kommt aufgrund der Änderung der Gewinnbeteiligungsverordnung ein Steuersatz von 4,6 % zur Anwendung.

Die aktiven latenten Steuern zum Bilanzstichtag wurden für temporäre Differenzen zwischen dem steuerlichen und unternehmensrechtlichen Wertansatz für folgende Posten gebildet:

	31.12.2024	31.12.2023
	EUR	EUR
Immobilien	2.381.099,42	0,00
Beteiligungen	-120.000,00	0,00
Investmentfonds	84.069.109,11	49.678.802,36
Personalarückstellungen	54.664.963,28	64.139.710,58
versicherungstechnische Rückstellungen Schaden/Unfall	26.279.041,10	24.685.660,46
versicherungstechnische Rückstellungen Leben	15.818.929,58	13.566.367,84
Schwankungsrückstellung	50.614.132,00	57.589.904,00
sonstige versicherungstechnische Rückstellungen	1.881.358,83	2.580.823,44
Unversteuerte Rücklagen	-773.762,64	-790.674,13
	<u>234.814.870,68</u>	<u>211.450.594,55</u>
Daraus resultierende latente Steuern per 31.12.	44.754.000,00	42.000.000,00

Vom in der Gewinn- und Verlustrechnung ausgewiesenen Steuerertrag entfallen TEUR 7.854 auf tatsächlichen Steueraufwand des laufenden Jahres, TEUR -10.317 auf tatsächlichen Steuerertrag aus Vorjahren und TEUR -2.754 auf Ertrag aus latente Steuern.

Zwischen den Zahlungen für Versicherungsfälle und der Rückstellung für noch nicht abgewickelte Versicherungsfälle für Vorjahre am Ende des Geschäftsjahres einerseits und am Beginn des Geschäftsjahres andererseits ergeben sich insgesamt Differenzen von TEUR 39.017 (2023: TEUR 29.853) (Abwicklungsgewinne); davon entfällt der überwiegende Teil auf die Sparten Kfz-Haftpflicht und Allgemeine Haftpflicht.

Rückstellung für erfolgsabhängige Prämienrückerstattung bzw Gewinnbeteiligung der Versicherungsnehmer:

Die Rückstellung für erfolgsabhängige Prämienrückerstattung bzw. Gewinnbeteiligung entwickelte sich im Geschäftsjahr wie folgt:

	Gesamte Rückstellung	Bereits erklärte laufende Gewinne	Bereits festgelegte, aber noch nicht zugewiesene Schlussgewinne	Schluss- gewinnfonds	Freie Gewinne
Anfangsbestand	20.200.000,00	2.764.602,54	1.021.734,82	0,00	16.413.662,64
Zuführungen	4.036.748,85	2.824.341,65	1.018.715,73	0,00	193.691,47
Entnahmen	-3.736.748,85	-2.715.014,03	-1.021.734,82	0,00	0,00
Endbestand	<u>20.500.000,00</u>	<u>2.873.930,16</u>	<u>1.018.715,73</u>	<u>0,00</u>	<u>16.607.354,11</u>

Die Rückstellung für erfolgsabhängige Prämienrückerstattung bzw. Gewinnbeteiligung der Versicherungsnehmer enthält die erklärten, noch nicht zugeteilten Gewinnanteile sowie die künftigen Gewinnanteile.

Sonstige Rückstellungen:

	31.12.2024	31.12.2023
	TEUR	TEUR
Maklerprovisionen	4.936	4.577
Jubiläumsgelder	5.334	5.224
Bilanzgelder und Leistungsprämien	2.770	2.535
Nicht konsumierte Urlaube	3.125	2.749
Übrige	2.002	1.995
	<u>18.167</u>	<u>17.080</u>

Die **Rückstellungen für Jubiläumsgelder** wird bezüglich Zinssatz und Gehaltssteigerungen nach den gleichen Parametern wie die Rückstellung für Abfertigungen gebildet.

Aufgrund des Wegfalls der umsatzsteuerlichen Befreiung gem. § 6 Abs 1 Z 28 UStG und dem damit in Zusammenhang stehenden laufenden Verfahrens vor dem Europäischen Gerichtshof wäre ein zusätzlicher Aufwand für die in den letzten 10 Jahren in Höhe der nicht an die Gesellschaft verrechneten Umsatzsteuern von rund TEUR 1.988 grundsätzlich möglich. Gleiches gilt aufgrund von erbrachten Dienstleistungen für von der Gesellschaft nicht verrechnete Umsatzsteuern von rund TEUR 139. Da jedoch weder ausreichende Rechtsgrundlagen aufgrund des offenen Verfahrens vorhanden sind noch in den relevanten Verträgen die Möglichkeit einer diesbezüglichen Nachverrechnung vorgesehen ist, wurde von der Bildung einer Rückstellung abgesehen.

In den **anderen Verbindlichkeiten** sind als größere Posten enthalten:

Offene Rechnungen TEUR 9.473 (31.12.2023 TEUR 3.278), Land Oberösterreich Förderungsdarlehen TEUR 498 (31.12.2023 TEUR 615).

Auf Verbindlichkeiten aus Steuern entfallen TEUR 11.235 (31.12.2023 TEUR 10.988), auf Verbindlichkeiten im Rahmen der sozialen Sicherheit entfallen TEUR 1.183 (31.12.2023 TEUR 1.111).

Anteile an Bilanzposten, die auf verbundene Unternehmen und auf Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht, entfallen:

	Verbundene Unternehmen	
	2024	2023
	TEUR	TEUR
Sonstige Forderungen	1.187	674
Andere Verbindlichkeiten	447	456

Die Verpflichtungen aus der Nutzung von in der Bilanz nicht ausgewiesenen Sachanlagen betragen für 2024 TEUR 1.143 (Vorjahr TEUR 1.118) und für die darauffolgenden 5 Jahre TEUR 5.717 (Vorjahr TEUR 5.112).

3. Erläuterungen zu Posten der Gewinn- und Verlustrechnung

Die angeführten Erfolgsposten der **Schaden- und Unfallversicherung** gliedern sich im Jahr 2024 nach Geschäftsbereichen in der Gesamtrechnung wie folgt auf:

	Ver- rechnete Prämien TEUR	Abge- grenzte Prämien TEUR	Aufwen- dungen für Versiche- rungsfälle TEUR	Aufwen- dungen für den Versiche- rungsbetrieb TEUR	Rückver- sicherungs- saldo TEUR
Direktes Geschäft					
Sonstige Unfallversicherungen	36.241	36.128	19.747	9.078	-5.194
Allgemeine Haftpflichtversicherung	33.706	33.627	15.708	8.443	-9.323
Kfz-Haftpflichtversicherung	81.613	80.832	41.761	20.443	-10.113
Kfz-Fahrzeugversicherung	78.745	77.750	56.823	19.725	892
Kfz-Insassenunfallversicherung	547	546	11	137	0
Flug-Haftpflichtversicherung	47	47	2	12	-16
Flug-Kaskoversicherung	0	-3	0	0	0
Flug-Insassenunfallversicherung	0	0	0	0	0
Rechtsschutzversicherung	16.810	16.735	3.440	4.211	-157
Feuer-Industrieversicherung	9.831	9.653	20.047	2.463	11.216
Feuer-Betriebsunterbrechungsversicherung	3.980	3.961	3.046	997	283
Sonstige Feuerversicherungen	33.194	33.014	29.258	8.315	4.596
Einbruchdiebstahlversicherung	4.398	4.398	1.085	1.102	-900
Leitungswasserschadenversicherung	33.876	33.681	29.729	8.485	5.300
Glasbruchversicherung	5.746	5.711	2.330	1.439	-115
Sturmschadenversicherung	34.833	34.610	10.659	8.725	-33.000
Haushaltversicherung	33.488	33.296	12.951	8.388	-7.194
Maschinenbetriebsunterbrechungsversicherung	208	208	461	52	171
Sonstige Maschinenversicherungen	2.136	2.112	1.210	535	-134
Computerversicherung	904	904	198	226	-371
Sonstige Transportversicherungen	5.412	5.389	3.437	1.356	151
Bauwesenversicherung	269	272	-154	67	0
Sonstige Versicherungen	9.724	9.549	2.731	2.436	-599
	425.709	422.420	254.480	106.634	-44.507
2023	401.049	397.496	245.649	98.816	-33.545
Indirektes Geschäft					
See-, Luftfahrt- und Transportversicherung	0	0	0	0	0
Sonstige indirekte Versicherungen	35.573	35.295	24.777	9.939	-93
	35.573	35.295	24.777	9.939	-93
2023	30.144	30.066	22.435	8.277	159
Direktes und indirektes Geschäft 2024	461.281	457.715	279.257	116.573	-44.600
<i>Direktes und indirektes Geschäft 2023</i>	<i>431.192</i>	<i>427.562</i>	<i>268.084</i>	<i>107.093</i>	<i>-33.386</i>

Die verrechneten Prämien für **Lebensversicherungen** (einschließlich Nebenleistungen der Versicherungsnehmer) gliedern sich nach Geschäftsbereichen wie folgt auf:

	2024 EUR	2023 EUR
Konventionelle Lebensversicherungen	66.686.199	67.721.266
Indexgebundene Lebensversicherungen	22.126.778	23.784.827
Fondsgebundene Lebensversicherungen	14.176.862	9.007.580
Direktes Geschäft	<u>102.989.838</u>	<u>100.513.673</u>

Die **direkten** Prämien setzen sich wie folgt zusammen:

	2024 EUR	2023 EUR
Einzelversicherungen	102.849.270	100.355.075
Gruppenversicherungen	140.568	158.598
	<u>102.989.838</u>	<u>100.513.673</u>
Verträge mit Einmalprämien	4.981.932	1.246.193
Verträge mit laufenden Prämien	98.007.906	99.267.480
	<u>102.989.838</u>	<u>100.513.673</u>
Verträge mit Gewinnbeteiligung	48.666.991	49.645.229
Verträge ohne Gewinnbeteiligung	54.322.847	50.868.444
	<u>102.989.838</u>	<u>100.513.673</u>

Die festverzinslichen Wertpapiere der indexgebundenen Lebensversicherung sind mit einer Kapitalgarantie durch den Emittenten ausgestattet. Die Kapitalanlagen der indexgebundenen Lebensversicherung gemäß Posten C. des § 144 Abs. 2 sind grundsätzlich zu den Börsen- oder Marktpreisen bewertet.

Die Kapitalanlagen der fondsgebundenen Lebensversicherung sind nach dem Tageswertprinzip bewertet. Als Kapitalanlagen in der fondsgebundenen Lebensversicherung dienen folgende Kapitalanlagefonds: Kepler Mix Solide, Kepler Mix Ausgewogen, Kepler Mix Dynamisch, Kepler Ethik Mix Solide, Kepler Ethik Mix Ausgewogen, Kepler Ethik Mix Dynamisch, Kepler Ethik Quality Aktienfonds, Kepler Trend Select, Kepler Multi-Flex Portfolio, Kepler Vorsorge Rentenfonds, Kepler Emerging Markets Rentenfonds, Zukunftsvorsorge 15, Zukunftsvorsorge 25, Zukunftsvorsorge 30, I-AM Allstars Conservative, I-AM GrennStars EuroEquities, I-AM Allstras MultiAsset, Patriarch Select Chance, Tri Style, Value Investment Fonds, Optima Rentenfonds, VKB-Anlage-Mix im Trend, VKB-Anlage-Mix Dynamisch, VKB-Anlage-Mix Classic, C-Quadrat Arts Total Return Flexible, DWS Invest-Top Dividend Inhaber, Franklin Templeton Inf. Growth.

Der Rückversicherungssaldo der Lebensversicherung (einschließlich Erhöhung der Deckungsrückstellung) war im Jahr 2024 mit TEUR 961 (2023: TEUR 952) negativ.

Übertragung von Kapitalerträgen: In der Lebensversicherung wurden die gesamten Erträge aus Kapitalanlagen (TEUR 18.274; 2023: TEUR 20.647) in die technische Rechnung übertragen, da die Kapitalerträge in diesem Bereich einen Bestandteil der technischen Kalkulationen bilden. In der Schaden- und Unfallversicherung wurden lediglich die Depotzinsenerträge für das indirekte Geschäft (TEUR 4; 2023: TEUR 1) in die technische Rechnung übertragen.

Aufwandsposten für das Gesamtunternehmen:

In den Posten Aufwendungen für Versicherungsfälle, Aufwendungen für den Versicherungsbetrieb, Sonstige versicherungstechnische Aufwendungen, Aufwendungen für Kapitalanlagen und Sonstige nichtversicherungstechnische Aufwendungen sind enthalten:

	2024 TEUR	2023 TEUR
Gehälter und Löhne	41.096	37.661
Aufwendungen für Abfertigungen	696	1.168
Aufwendungen für Altersversorgung	-814	-96
Aufwendungen für gesetzlich vorgeschriebene Sozialabgaben sowie vom Entgelt abhängige Abgaben und Pflichtbeiträge	14.347	13.479
Sonstige Sozialaufwendungen	2.002	2.082
	<u>57.327</u>	<u>54.294</u>

Im direkten Versicherungsgeschäft fielen im Geschäftsjahr **Provisionen** in Höhe von TEUR 58.297 (2023: TEUR 54.223) an.

Die für das Geschäftsjahr entfallenden Aufwendungen für den Abschlussprüfer werden gemäß § 237 Z 18 UGB im Konzernabschluss der Oberösterreichische Wechselseitige Versicherung Vermögensverwaltung angegeben.

4. Sonstige Angaben

Am 31. Dezember 2024 bestanden **Beteiligungen** im Ausmaß von wenigstens einem Fünftel des Kapitals an folgenden Unternehmen:

	letzter Jahres- abschluss per	Höhe des Anteils am Kapital %	Eigenkapital TEUR	Ergebnis des letzten Ge- schäftsjahres TEUR
verbundenes Unternehmen:				
OÖV-Holding Ges.m.b.H., Linz	31.12.2024	100,00	2.097	82
VEC Versicherungs-Experten-Center Gesellschaft m.b.H., Linz	31.12.2024	100,00	205	518
M!Serv Marketing Services GmbH, Linz	31.12.2024	100,00	18	70
Stadtwerke Oberwölz GmbH, Linz	31.12.2024	100,00	2.507	48
"BRASWAG" - Brand- und Wasserschadens- Sanierungsgesellschaft m.b.H.	31.12.2024	100,00	1.029	147
Regiona Versicherungsvermittlung GmbH, Linz	31.12.2024	60,00	547	477
Sonstige Beteiligungen:				
Explorer Hotel Hinterstoder GmbH & Co. KG, Hinterstoder	30.11.2023	24,85	814	-18

Mit der VEC Versicherungs-Experten-Center Gesellschaft m.b.H. und der M!Serv Marketing Services GmbH bestehen Ergebnisabführungsverträge. Beide Unternehmen sind Gruppenmitglieder gemäß § 9 Abs 2 KStG der steuerlichen Unternehmensgruppe der Oberösterreichischen Versicherung AG als Gruppenträger.

Gegenüber der Raiffeisen Landesbank Aktiengesellschaft besteht für die OÖV-Holding Ges.m.b.H. eine Patronatserklärung als Sicherstellung für eventuelle Kreditaufnahmen bis zu einer Höhe von EUR 10 Mio.

Im Geschäftsjahr gehörten folgende Personen dem Vorstand an:

Vorsitzender:

Mag. Othmar Nagl

Mitglieder:

Mag. Kathrin Kühtreiber-Leitner

Der **Aufsichtsrat** setzte sich im Geschäftsjahr aus folgenden Personen zusammen:

Präsident:

Maximilian Hiegelsberger (seit 17.06.2024)
Dr. Reinhold Mitterlehner (bis 17.06.2024)

Vizepräsident:

Ing. Herwig Mahr

Sonstige gewählte Mitglieder:

Dipl.-Ing. Karl Fischer (bis 8.12.2024)
Mag. Dr. Christiane Frauscher
Dr. Rudolf M. Ganzert
Andrea Heimberger, MSc (seit 17.06.2024)
Frau Edeltraud Huemer
Mag. René Lindner (seit 17.06.2024)
Manfred Kalchmair (bis 17.06.2024)
Mag. Markus Raml (bis 27.12.2024)
Frank Schneider (bis 30.12.2024)
Mag. Stefan Sandberger
Harald Voglsam (bis 17.06.2024)
Dr. Bernd Zierhut

Vom Betriebsrat entsandte Mitglieder:

Betriebsratsvorsitzender Oberdisponent Walter Maureder
1. Betriebsratsvorsitzende-Stellvertreter Obersekretär Gerhard Klein
2. Betriebsratsvorsitzende-Stellvertreter Walter Gegenleithner
Wolfgang Bauer (bis 08.12.2024)
Bernhard Huemer (bis 08.12.2024)
Oberdisponent Maximilian Schatzl-Huemer

Mitarbeiter

(Vollzeitäquivalente im Jahresdurchschnitt)

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Geschäftsaufbringung/Verkauf	257,30	256,80
Betrieb	<u>421,87</u>	<u>411,84</u>
	<u>679,17</u>	<u>668,64</u>

Der Personalaufwand (exkl. Provisionen) für die Mitarbeiter in der Geschäftsaufbringung/Verkauf betrug TEUR 30.803 (2023: TEUR 28.925) und für die Mitarbeiter im Betrieb TEUR 13.016 (2023: TEUR 12.690).

Von den Aufwendungen für Abfertigungen und Pensionen entfallen auf:

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
	TEUR	TEUR
Vorstandsmitglieder und leitende Angestellte gem § 80 Abs 1 AktG	-265	-273
andere Arbeitnehmer	147	1.345
Pensionsaufwand für ehemalige Mitarbeiter	<u>-3.392</u>	<u>2.064</u>
	<u>-3.510</u>	<u>3.136</u>

Für das Geschäftsjahr 2024 wird hinsichtlich der Aufschlüsselung der Vorstandsbezüge die Schutzklausel gem. § 242 Abs. 4 UGB (weniger als drei Personen) in Anspruch genommen.

Die Bezüge der **Mitglieder des Aufsichtsrates** für ihre Tätigkeit für die Gesellschaft beliefen sich im Jahr 2024 auf TEUR 146 (2023: TEUR 142); frühere Mitglieder des Aufsichtsrates erhielten im Jahr 2024 keine Vergütungen.

Es wurden keine Kredite an Organe der Gesellschaft gewährt.

Im Ausland sind **keine** Vermögenswerte oder Kautionen aufgrund ausländischer Rechtsvorschriften oder im Auftrag ausländischer Behörden hinterlegt.

Es bestehen **keine Rückversicherungsbeziehungen zu verbundenen Unternehmen.**

Nach dem Bilanzstichtag sind keine wesentlichen Ereignisse eingetreten.

Es wird vorgeschlagen, aus dem Bilanzgewinn in Höhe von EUR 633.788,90 eine Dividende in Höhe von EUR 632.786,62 auszuschütten und den Restbetrag auf neue Rechnung vorzutragen.

Linz, am 12. März 2025

ober
österreichische
versich.at

Der Vorstand

Mag. Othmar Nagl e.h.

Mag. Kathrin Kührtreiber-Leitner e.h.

Liegenschaftsbesitz per 31. Dezember 2024 (ohne in Bau befindliche Liegenschaften)

	Bilanzwert
	EUR
Leonding, Meisterstraße 25	1.084.016,29
Linz, Dametzstraße 47	5.947.672,52
Linz, Figulystraße 3	146.920,68
Linz, Figulystraße 24	184.608,43
Linz, Freistädterstraße 119	9.328.328,35
Linz, Gruberstraße 32	3.232.195,64
Linz, Hauptstraße 9	1.409.359,08
Linz, Hauptstraße 52	534.380,11
Linz, Honauerstraße 35	1.836.740,82
Linz, Honauerstraße 37	3.703.982,17
Linz, Honauerstraße 37a	4.355.633,20
Linz, Honauerstraße 37a Tiefgarage	3.112.392,49
Linz, Kaplanhofstraße 3	4.167.313,95
Linz, Krankenhausstraße 1	1.215.845,42
Linz, Landstraße 39	3.330.996,86
Linz, Lederergasse 38	1.423.713,96
Linz, Maderspergerstraße 22	4.283.014,06
Linz, Schmidtorstraße 6	817.928,52
Linz, Spittelwiese 15	2.411.629,35
Linz, Blumauerstraße 43-47	14.514.885,77
Linz, Blütenstraße 23 (1.306/1.000.000 Anteile)	1.575,33
Linz, Bockgasse 2 b (2.605/7.447 Anteile)	1.126.602,81
Linz, Melissenweg 5	928.036,96
Linz, Promenade 4 - 6 (9.074/10.000 Anteile)	1.642.167,54
Linz, Rathausgasse 5	2.649.640,60
Linz, Sandgasse 12, 12a, 14, 14a	10.163.066,93
Aurach am Hongar, Ziegelwies 4	2.484.793,00
Braunau, Josef-Mohr-Straße 1 - 3	900.870,18
Gallspach, Valentin Zeileis-Straße 1	1.601.033,20
Gramastetten, Gartenstraße 30	7.245.879,40
Grieskirchen, Oberer Stadtplatz 11	181.122,63
Grieskirchen, Prechtlerstraße 18 und 18a	3.739.895,87
Kirchdorf, Rathausplatz 2	359.926,52
Lambach, Bahnhofstraße 8	2.869.146,46
Lambach, Berggasse 4	1.735.870,95
Leonding, Kornstraße 4-6 (Miteigentumsanteil 49%)	3.509.436,72
Redlham, Hainprechting 100 + 101	3.672.296,29
Ried, Berta-Brader-Weg 1 + 5	2.990.374,09
Ried, Eberschwangerstraße 29, 29 a, 29 b, 33 und 35	1.716.358,39
Ried, Friedrich-Thurner-Straße 7	2.021.241,29

Ried, Hauptplatz 37/Kirchenplatz 1	1.923.663,07
Ried, Dr. Dorfwirtstraße 2-4, Adalbert-Stifterstraße 9	2.992.185,57
Vöcklabruck, Adolph-Kolping-Straße 4, 6-8	687.013,05
Vöcklabruck, Industriestraße 19	3.023.097,42
Vöcklabruck, Industriestraße 23	9.126.020,82
Wels, Am Römerwall 1	3.508,38
Wels, Am Römerwall 3/5	8.607,49
Wels, Malvenstraße 5	8.730.471,32
Wels, Maria-Theresia-Straße 41	2.320.363,44
Wien, Gudrunstraße 179	16.453.529,80
Wien, Parkhaus Guglgasse 11	7.993.114,81
Wien, Paulanergasse 15	13.156.492,23
Wien, Fröhlichgasse 42/44	9.803.969,25
	<u>194.802.929,48</u>

Geschäftsbericht / Lagebericht 2024

Rückblick auf das Geschäftsjahr 2024



Inhaltsverzeichnis

1. Das Geschäftsjahr 2024:

1.1. Ein gutes Jahr für die Oberösterreichische

1.1.1. Sachversicherung: Prämien legen deutlich zu

1.1.2. Lebensversicherung: Leichter Aufwärtstrend

1.1.3. Das Versicherungsjahr 2024

1.2. Allgemeine Rahmenbedingungen 2024

1.2.1. Allgemeine wirtschaftliche Entwicklung

1.2.2. Versicherungswirtschaft in Österreich

1.3. Das Geschäftsjahr 2024 im Überblick

2. Ausblick auf das Geschäftsjahr 2025:

2.1. Strategische Schwerpunkte für 2025

2.2. Schwerpunkte für 2025

3. Prognosebericht 2025

4. Allgemeines zur Oberösterreichischen Versicherung und zum Jahresabschluss

4.1. Wesentliche Risiken und Ungewissheiten, denen das Unternehmen ausgesetzt ist (§243 Abs. 1 UGB)

4.2. Angaben im Zusammenhang mit der Verwendung von Finanzinstrumenten gemäß §243 UGB

4.3. Mitgliedschaften

5. Nichtfinanzielle Erklärung gemäß Nachhaltigkeits- und Diversitätsverbesserungsgesetz

6. Schlusswort

1. Das Geschäftsjahr 2024

1.2. Ein gutes Jahr für die Oberösterreichische Versicherung

Die Oberösterreichische Versicherung AG entwickelte sich im Versicherungsjahr 2024 trotz schwieriger Umstände gut. Während Oberösterreich durch das Sturmtief Anett mit dem Hochwasser vom September und durch andere extreme Wetterereignisse des Jahres zum Glück nur gestreift wurde, verzeichnete das Unternehmen einige Großschäden im Bereich Feuer.

Zahlreiche Brände in landwirtschaftlichen Betrieben und vor allem in einem Sägewerk brachten alleine eine Schadenlast von 42,8 Mio. Euro. Im Wesentlichen handelte es sich dabei um sieben Großbrände, darunter auch einer mit dem größten Einzelschaden unserer bisherigen Geschichte. Vor allem in der Landwirtschaft machen sich die Steigerungen der Kosten massiv bemerkbar. Während sich früher ein Großschaden auf um die 300.000 Euro belief, gibt es heute keinen mehr unter einer Million Euro. In der gesamten Sparte Feuer verzeichneten wir einen Anstieg bei der Schadenlast um 74,1 Prozent im Vergleich zum Vorjahr, insbesondere im Bereich der Industrie mit einem Plus von 374,5 Prozent.

2024 stand die Oberösterreichische Versicherung außerdem ganz im Zeichen des Markenrelaunchs. Mit einem mutigen Schritt in die Zukunft legte das Unternehmen die Neuausrichtung ihrer Marke an. „Jünger, frischer, digitaler“ präsentiert sich das Unternehmen mit einem neuen Logo und einer rundum erneuerten Kommunikationsstrategie.

1.1.1. Sachversicherung: Prämien legen zu

Die verrechneten Prämien legten in den Schaden-Unfall-Sparten gegenüber dem Vergleichszeitraum 2023 um 6,1 Prozent zu.

Natürlich ist das Wachstum nach wie vor indexgetrieben, aber nicht mehr so stark wie im Jahr davor. Die Vertriebsleistungen waren unter den schwierigen Voraussetzungen sehr zufriedenstellend. Besonders beeindruckend sind die Vertragszuwächse. Vor allem im Bereich Kfz konnte die Oberösterreichische mehr als 11.000 Neuverträge abschließen, in Anbetracht sinkender Kfz-Neuzulassungen jedenfalls ein beachtliches Ergebnis. Insgesamt nahm die Oberösterreichische im Bereich Schaden/Unfall 2024 Prämien in Höhe von 425,7 Mio. Euro ein. Die Prämieinnahmen im HUK-Sektor erhöhten sich um 7,2 Prozent auf 251,7 Mio.

Euro. Im KFZ-Bereich wuchs die Kfz-Kasko mit 11,8 Prozent, die Kfz-Haftpflicht stieg um 5,9 Prozent.

Die Schadenquote des Hauses lag 2024 bei 65,3 Prozent (+0,2 Prozentpunkte).

1.1.2. Lebensversicherung: Leichter Aufwärtstrend

In der Lebensversicherung machte sich ein leichter Aufwärtstrend bemerkbar. Während die klassische Variante stabil blieb, zeigte sich bei der Fondsgebundenen, die seit gut einem Jahr im Produktportfolio der Oberösterreichischen ist, eine starke Entwicklung. Im vergangenen Jahr konnte die Oberösterreichische mehr als 2.100 Verträge abschließen. Dabei haben sich ca. 20 Prozent der Kundinnen und Kunden für eine nachhaltige Anlageoption entschieden.

1.1.3. Das Versicherungsjahr 2024

Durch den ruhigeren Verlauf des Versicherungsjahres 2024 liegt die Combined Ratio — die Summe aus Schäden und Kosten in Relation zum Prämienaufkommen — bei 95,5 Prozent (2023: 94,3). Die solide Versicherungstechnik und das gleichzeitig erzielte Prämienwachstum bringen für die Oberösterreichische Versicherung unter dem Strich ein ähnliches Ergebnis der gewöhnlichen Geschäftstätigkeit (EGT) wie im Vorjahr, nämlich 38,9 Mio. Euro (+0,8 Mio. Euro).

1.2 Allgemeine Rahmenbedingungen 2024

1.2.1. Allgemeine wirtschaftliche Entwicklung

Die österreichische Wirtschaft ist 2024 laut Prognose des Wirtschaftsforschungsinstitut Wifo neuerlich um knapp einen Prozentpunkt geschrumpft. Trotz steigender Realeinkommen war der private Konsum rückläufig. Die zögerliche Ausgabenbereitschaft der privaten Haushalte schlug sich in einem kräftigen Anstieg der Sparquote von 8,7 Prozent 2023 auf 11,4 Prozent im Jahr 2024 nieder. Die österreichische Sachgütererzeugung steckt weiterhin in einer Rezession, deren Ende noch nicht absehbar ist. Die Wertschöpfung in der Sachgütererzeugung schrumpfte im Jahr 2024 stark (-4,5 Prozent) und dürfte auch 2025 nicht zulegen. Erst ab 2026 sollte auch die Industrie wieder Wachstumsimpulse liefern. In den Jahren 2025 und 2026 ist mit einem moderaten Wirtschaftswachstum von 0,6 bzw. 1,2 Prozent zu rechnen. Die Inflation beträgt im Jahresdurchschnitt 2024 voraussichtlich 3 Prozent und verlangsamt sich bis 2026 auf 2 Prozent. Die Arbeitslosenquote stieg 2024 auf 7,0 Prozent und erhöht sich 2025 weiter auf 7,4 Prozent. 2026 geht sie wieder auf 7,0 Prozent zurück¹. Die Österreichische Nationalbank (OeNB) rechnet 2024 ebenfalls mit einem schwachen BIP von -0,9 Prozent und prognostiziert für 2025 ein leichtes Wachstum mit einem Plus von 0,8 Prozent.

Die österreichische HVPI-Inflation hat sich im Jahr 2024 mit 2,9 Prozent gegenüber 2023 (7,7 Prozent) um mehr als die Hälfte verringert. Dies ist vor allem auf die rückläufigen Energiepreise, aber auch auf eine geringe Inflation bei unverarbeiteten Nahrungsmitteln und von Industriegütern ohne Energie zurückzuführen. Der öffentliche Budgetsaldo verschlechterte sich 2024 auf -3,7 Prozent des BIP, nachdem er 2023 noch bei -2,6 Prozent gelegen war. Im Jahr 2025 wird sich das Defizit mit -4,1 Prozent weiter verschlechtern.²

1.2.2. Versicherungswirtschaft in Österreich

Das Jahr 2024 war erneut von extremen Wetterereignissen geprägt. Erste Schätzungen zeigen, dass die Schäden in Österreich im vergangenen Jahr über 1,6 Milliarden Euro betragen.

Mit täglichen Leistungsauszahlungen von knapp 48 Millionen Euro stellte die österreichische Versicherungswirtschaft unter Beweis, ein krisenfester Wirtschaftsfaktor und ein starker Partner zu sein. Ersten Berechnungen zufolge verzeichneten die Unternehmen für das Geschäftsjahr 2024 sowohl in der Schaden-Unfallversicherung als auch in der Krankenversicherung ein solides Prämienwachstum, ebenso gab es ein Wachstum in der Lebensversiche-

¹ Prognose für 2025 und 2026 | Wirtschaftsforschungsinstitut Wifo | 20. Dezember 2024

² Gesamtwirtschaftliche Prognose für Österreich 2024 bis 2027 | OeNB | Dezember 2024

rung. Insgesamt verzeichnete die österreichische Versicherungswirtschaft im vergangenen Jahr ein Wachstum der Prämieinnahmen von 5,3 Prozent auf rund 21,4 Milliarden Euro.

Mit einem Wachstum von 1,3 Prozent belief sich das Prämienvolumen der Lebensversicherung 2024 auf rund 5,2 Milliarden Euro. Die laufenden Prämien sanken bei einem Aufkommen von 4,6 Milliarden Euro um 1,0 Prozent.

Die Einmalerläge verzeichneten mit 0,6 Milliarden Euro ein Plus von 21,3 Prozent. Insgesamt wurden im abgelaufenen Geschäftsjahr rund 6,9 Milliarden Euro an die Kund:innen der Lebensversicherung ausgezahlt, das entspricht einem Rückgang von 5,1 Prozent (nicht erfasst die Zuführungen zu Rückstellungen für künftige Leistungen bzw. Gewinnbeteiligungen).

Das Prämienvolumen der Schaden-Unfallversicherung (inklusive Kfz-Haftpflichtversicherung) wuchs 2024 auf 13,1 Milliarden Euro was eine Steigerung von 5,7 Prozent bedeutet. Die Leistungen in der Schaden-Unfallversicherung befanden sich mit rund 9,0 Milliarden Euro auch im Jahr 2024 auf hohem Niveau. Im Vergleich zum Vorjahr stiegen sie um 13,2 Prozent.³

³ Medieninformation des VVO vom 4. März 2025 – Die österreichische Versicherungswirtschaft: Vorläufige Zahlen 2024

1.3. Der Geschäftsverlauf 2024 im Überblick

Die verrechneten Prämien (inklusive Nebenleistungen) aus dem direkten und indirekten Geschäft erhöhten sich 2024 um 6,1 % auf 564,3 Mio. EUR. Zu den Ausführungen über die verrechneten und abgegrenzten Prämien, die abgegrenzten Versicherungsleistungen, Kosten und den Rückversicherungssaldo nach Versicherungszweigen verweisen wir auf den Anhang zum Jahresabschluss.

Verrechnete Prämie (Bilanzprämie) in Mio. EUR

	2024	2023	+/- %
Feuer	43,0	41,1	4,6
Sonstige Sachsparten	131,0	125,1	4,7
HUK-Sparten	251,7	234,9	7,2
Schaden-Unfall (direktes Geschäft)	425,7	401,1	6,1
Indirektes Geschäft	35,6	30,1	18,3
Schaden-Unfall (direktes und indirektes Geschäft)	461,3	431,2	7,0
Leben (direktes Geschäft)	103,0	100,5	2,5
Gesamt	564,3	531,7	6,1

Zum Stichtag 31.12.2024 betreuten wir im direkten Geschäft 459.081 Kunden mit 1.841.336 Risiken.

Der aufrechte Versicherungsbestand in der Schaden- und Unfallversicherung gliedert sich am 31. Dezember 2024 und 2023 wie folgt nach Versicherungszweigen auf:

	31. Dezember 2024		31. Dezember 2023		Veränderung	
	Versicherte Risiken Stück	%	Versicherte Risiken Stück	%	Stück	%
Nach Versicherungszweigen						
Kraftfahrzeug, Haftpflicht, Unfall, Rechtsschutz, Luftfahrt						
Kfz-Haftpflicht	289.579	18,5	283.360	18,5	6.219	2,2
Kfz-Fahrzeug	109.710	7,1	103.753	6,9	5.957	5,7
Kfz-Unfall	10.354	0,7	9.507	0,6	847	8,9
	409.643	26,1	396.620	25,9	13.023	3,3
Haftpflicht	161.992	10,3	161.048	10,5	944	0,6
Unfall	90.751	5,8	90.252	5,9	499	0,6
Rechtsschutz	105.841	6,7	102.448	6,7	3.393	3,3
Luftfahrt	558	0,0	453	0,0	105	23,2
	768.785	48,8	750.821	48,8	17.964	2,4
Sach						
Feuer	139.083	8,8	135.486	8,8	3.597	2,7
Feuer-BU	16.126	1,0	15.509	1,0	617	4,0
	155.209	9,9	150.995	9,8	4.214	2,8
Haushalt	185.554	11,8	182.167	11,9	3.387	1,9
Assistance	111.602	7,1	111.444	7,3	158	0,1
Leitungswasserschaden	98.247	6,1	96.954	6,2	1.293	1,3
Sturmschaden	122.304	7,8	120.833	7,9	1.471	1,2
Maschinen und Elektrogeräte	56.861	3,6	51.618	3,4	5.243	10,2
Einbruchdiebstahl	20.018	1,3	19.560	1,3	458	2,3
Glasbruch	48.576	3,1	45.527	3,0	3.049	6,7
Kombinierte Computer	2.604	0,2	2.598	0,2	6	0,2
Bauwesen	187	0,0	226	0,0	-39	-17,3
Transport	3.646	0,2	3.432	0,2	214	6,2
Kühlgut	901	0,1	898	0,1	3	0,3
	805.709	51,2	786.252	51,2	19.457	2,5
	1.574.494	100,0	1.537.073	100,0	37.421	2,4

Der aufrechte direkte Versicherungsbestand in der Lebensversicherung setzt sich am 31. Dezember 2024 und 2023 wie folgt zusammen (ohne Einmalerlagsversicherungen):

	31. Dezember 2024	31. Dezember 2023	Veränderung	
	Verträge	Verträge	Verträge	
	Stück	Stück	Stück	%
Kapitalversicherungen				
<i>Todesfall- und gemischte Versicherungen mit Ausnahme der Risikoversicherungen</i>				
Einzelversicherungen	75.317	80.947	-5.630	-7,0
Gruppenversicherungen	381	439	-58	-13,2
	75.698	81.386	-5.688	-7,0
<i>Erlebensversicherungen</i>				
Einzelversicherungen	6.763	7.192	-429	-6,0
Gruppenversicherungen	126	135	-9	-6,7
	6.889	7.327	-438	-6,0
<i>Risikoversicherungen</i>				
Risikozusatzversicherungen	11.855	12.686	-831	-6,6
Kreditrestschuldversicherungen	233	380	-147	-38,7
Sonstige Einzel-Risiko- versicherungen	58.709	58.078	631	1,1
	70.797	71.144	-347	-0,5
	153.384	159.857	-6.473	-4,0
Rentenversicherung	8.874	8.831	43	0,5
Betriebliche Kollektivversicherung	881	836	45	5,4
Fondsgebundene Lebens- versicherung	7.257	5.819	1.438	24,7
Prämienbegünstigte Zukunfts- vorsorge	86.809	92.011	-5.202	-5,7
	257.205	267.354	-10.149	-3,8

Am 31. Dezember 2024 und 2023 waren nachstehende Einmalerlagsversicherungen im Bestand:

	31. Dezember 2024	31. Dezember 2023	Veränderung	
	Verträge	Verträge	Verträge	
	Stück	Stück	Stück	%
Kapitalversicherungen				
<i>Todesfall- und gemischte Versicherungen mit Ausnahme der Risikoversicherungen</i>				
Einzelversicherungen	721	1.366	-645	-47,2
<i>Erlebensversicherungen</i>				
Einzelversicherungen	104	139	-35	-25,2
<i>Rentenversicherungen</i>				
Einzelversicherungen	1.662	1.904	-242	-12,7
<i>Risikoversicherungen</i>				
Kreditrestschuldversicherungen	166	264	-98	-37,1
Sonstige Einzel-Risikoversicherungen	11	11	0	0,0
Betriebliche Kollektivversicherung	24	21	3	14,3
Fondsgebundene Lebensversicherungen	204	124	80	64,5
Indexgebundene Lebensversicherungen	249	253	-4	-1,6
	<u>3.141</u>	<u>4.082</u>	<u>-941</u>	<u>-23,1</u>

Versicherungsleistungen

Die Leistungen in der Schaden- und Unfallversicherung (inkl. indirektem Geschäft) stieg um 4,2% auf 279,3 Mio. EUR. Für die abgegrenzten Versicherungsleistungen wurden 61,0 % der abgegrenzten Prämie aufgewendet.

Die Leistungen in der Lebensversicherung (Zahlungen inkl. Gewinnbeteiligung) stiegen um 28,3% auf 147,5 Mio. EUR.

Direktes Geschäft

Die Prämienveränderung (abgegrenzt) in der Schaden- und Unfallversicherung beträgt 6,3 % auf 422,4 Mio. EUR, die Lebensversicherung verzeichnete ein Plus von 2,2 % auf 103,4 Mio. EUR im Jahr 2024. Die abgegrenzten Leistungen in der Schaden-Unfall-Versicherung stiegen um 3,6 % auf 254,5 Mio. EUR. In beiden Abteilungen wurden insgesamt 138.029 Leistungsfälle bearbeitet.

Sturmversicherung

Die Schadenbelastung in der Sturmversicherung stieg im Vergleich zum Vorjahr relativ stark (diverse Sturmereignisse) und liegt 2024 bei 19,7 Mio. EUR (-40,9%). Die Prämieinnahmen entwickelten sich mit 4,0 % positiv.

Feuerversicherung

Die Prämieinnahmen in der Feuerversicherung (ohne Feuer-BU) stiegen um 4,8 % auf 43,0 Mio. EUR. Die Schadenbelastung insgesamt stieg um 69,9 % (insbesondere im Bereich der Industrie: +374,5%).

Sonstige Sachsparten

Die Prämieinnahmen in den sonstige Sachsparten erhöhten sich um 4,7 % auf 131,0 Mio. EUR. Das Wachstum ist in den einzelnen Sparten entsprechend hoch. Auch in den technischen Sparten stiegen die Prämieinnahmen um 7,1 %. Die Schadenbelastung sank in sämtlichen Sachsparten, lediglich die Sparte Leitungswasser verzeichnet laufende Anstiege (+6,8%).

HUK-Sektor

Die Prämieinnahmen erhöhten sich um 7,2 % auf 251,7 Mio. EUR. Das Wachstum in der Sparte Unfall ist mit 5,5% wieder deutlich angestiegen. Im KFZ-Bereich wuchs die Kfz-Kasko mit 11,8 %, die Kfz-Haftpflicht stieg um 5,9 %. Die Vertragsanzahl ist in der Kfz-Haftpflicht um 2,2 %, in der Kfz-Kasko um 5,7 % gestiegen.

Die Schadenbelastung im HUK-Sektor ist entsprechend gestiegen. Ein Anstieg ist vor allem im Kfz-Bereich, insbesondere in der Kfz-Kasko mit 9,4% zu verzeichnen. In der Unfall stieg die Schadenbelastung um 4,8 %.

Lebensversicherung

Die verrechneten Prämieinnahmen stiegen um 2,5 % auf 103,0 Mio. EUR. Dabei sanken die Prämieinnahmen der Lebensversicherung mit laufender Prämienzahlung um -1,2 % auf 98,1 Mio. EUR. Die Prämien der Lebensversicherung gegen Einmalanlage stiegen um 308,3 % auf 4,9 Mio. EUR.

Die Leistungen stiegen von 115,0 Mio. EUR um 28,3 % auf 147,5 Mio. EUR.

Indirektes Geschäft

Übernommene Rückversicherung

Die übernommene Rückversicherung weist in der Schaden- und Unfallversicherung ein Prämienvolumen von 35,6 Mio. EUR (2023: 30,1 Mio. EUR) aus.

Der Saldo aus Übernahmen und Abgaben im indirekten Geschäft einschließlich Retrozessionen (versicherungstechnisches Ergebnis einschließlich Veränderung der Schwankungsrückstellung) stellt sich in den Jahren 2024 und 2023 wie folgt dar:

	2024	2023	Veränderung	
	TEUR	TEUR	TEUR	%
Schaden und Unfall	-82	-897	815	-90,9
davon Veränderung der Schwankungsrückstellung im indirekten Geschäft	-46	212	-258	-121,7

Abgegebene Rückversicherung

In der Schaden- und Unfallversicherung (direkt und indirekt) gaben wir Prämien in der Höhe von 124,6 Mio. EUR (2023: 111,4 Mio. EUR) an unsere Rückversicherer weiter. Für eigene Rechnung behielten wir 72,8 %. In der Lebensversicherung gaben wir 3,3 Mio. EUR weiter. Die Prämienzession machte 3,2 % aus. In der Schaden- und Unfallversicherung erzielte die Oberösterreichische einen negativen Saldo von -44,5 Mio. EUR (2023: -33,5 Mio. EUR), in der Lebensversicherung einen negativen Saldo von -1,0 Mio. EUR (2023: -1,0 Mio. EUR).

Kosten

Die Aufwendungen für den Versicherungsbetrieb betrugen 128,6 Mio. EUR (2023: 118,6 Mio. EUR). Auf die Schaden- und Unfallversicherung entfallen 116,6 Mio. EUR, auf die Lebensversicherung 12,0 Mio. EUR.

Die Betriebskosten erreichten 19,7 Mio. EUR, die Vertriebskosten 108,9 Mio. EUR.

Der Kostensatz (Kosten/abgegrenzte Prämie) stieg auf 22,9 % (2023: 22,4 %). Somit stiegen die Kosten leicht überproportional zur Prämienentwicklung, was aus der erhöhten Inflation der Vorjahre resultiert.

Vermögen und Kapital

Die Kapitalveranlagung des Unternehmens erfolgt unter Bedachtnahme auf die Gesamtrisikolage des Unternehmens nach der dafür vorgesehenen Strategie in festverzinslichen Werten, Aktien und strukturierten Anlageprodukten. Bei der Festsetzung der Volumina wurde auf den zunehmenden Risikogehalt der vorgesehenen Kategorien sowie auf Marktrisiken Bedacht genommen.

Der Großteil der Veranlagung erfolgt über eine Master-KAG. Als steuerndes Gremium fungiert dabei das Asset Allocation Komitee bestehend aus Gesamtvorstand, Veranlagung, Risikomanagement und Fondsmanagement (regelmäßige Information zu Risiken und Erträgen und Erstellung der Vorgaben für die Asset Allocation = Veranlagungsstrategie).

Die Einhaltung der Veranlagungsvorgaben werden monatlich durch das Risikomanagement geprüft. Ebenso wird die Entwicklung der Veranlagung regelmäßig risikotechnisch analysiert.

Die Einhaltung der strategischen Vorgaben des Asset Allocation Komitees wird periodisch von der internen Revision überprüft. Die Risikolage wird periodisch durch Stresstests überprüft. Die Berichterstattung an den Aufsichtsrat erfolgt quartalsweise.

Kapitalanlagen

Die Kapitalanlagen der Oberösterreichischen stiegen im Berichtsjahr um 2,9 % auf 1.818 Mio. EUR. Der überwiegende Teil der Veranlagungen erfolgte in Wertpapieren. Die Oberösterreichische besitzt 53 Liegenschaften mit einem Bilanzwert von 215,8 Mio. EUR.

Die Kapitalanlagen, flüssigen Mittel (inkl. laufende Guthaben bei Kreditinstituten) und die Depotforderungen sowie deren Veränderung stellen sich am 31. Dezember 2024 und 2023 wie folgt dar:

	31.12.2024				31.12.2023				Veränderung					
	Schaden und Unfall		Leben		Schaden und Unfall		Leben		Schaden und Unfall		Leben		Ins-gesamt	
	TEUR	TEUR	TEUR	%	TEUR	TEUR	TEUR	%	TEUR	%	TEUR	%		
Grundbesitz	136.927	78.846	215.773	11,9	98.997	68.326	167.323	9,5	37.930	38,3	10.520	15,4	48.450	29,0
Beteiligungen	56.504	7.332	63.836	3,5	59.929	9.341	69.270	3,9	-3.425	-5,7	-2.009	-	-5.434	-7,8
Nicht festverzinsliche														
Wertpapiere	529.922	726.984	1.256.906	69,1	527.006	729.020	1.256.026	71,1	2.916	0,6	-2.036	-0,3	880	0,1
Festverzinsliche														
Wertpapiere	135	181.824	181.959	10,0	135	177.545	177.680	10,1	0	0,0	4.279	2,4	4.279	2,4
Ausleihungen	59.414	6.000	65.414	3,6	61.157	10.000	71.157	4,0	-1.743	-2,9	-4.000	-40,0	-5.743	-8,1
Guthaben bei Kreditinsti-														
tuten, flüssige Mittel	28.658	5.728	34.386	1,9	19.554	6.147	25.701	1,5	9.104	46,6	-419	-6,8	8.685	33,8
Andere Kapitalanlagen	79	0	79	0,0	79	0	79	0,0	0	0,0	0	x	0	0,0
	811.639	1.006.714	1.818.353	100,0	766.857	1.000.379	1.767.236	100,0	44.782	5,8	6.335	0,6	51.117	2,9
Depotforderungen	734	0	734		313	0	313		421	134,5	0	x	421	134,5

Bilanzkennzahlen

	2024	2023
	%	%
Eigenkapitalquote	16,0	14,6
Versicherungstechnische Rückstellungen im Eigenbehalt zuzüglich Depotverbindlichkeiten in % der Bilanzsumme		
Schaden und Unfall	53,9	57,1
Leben	51,3	52,9
Fondsgebundene und indexgebundene Lebensversicherung	40,9	39,7
Kapitalanlagen einschließlich Kapitalanlagen der fonds- und indexgebundenen Lebensversicherung zuzüglich liquider Mittel und anteiliger Zinsen in % der Bilanzsumme	96,2	95,4
Schwankungsrückstellung in % der Bilanzsumme	10,2	12,1

Das Eigenkapital entwickelte sich in den Jahren 2024 und 2023 wie folgt:

	Grund- kapital	Kapital- rück- lagen	Gewinn- rück- lagen	Risiko- rücklage versteuert	Bilanz- gewinn	Gesamt
	TEUR	TEUR	TEUR	TEUR	TEUR	TEUR
Stand am 31.12.2022	17.106	41.112	269.958	15.922	633	344.731
Dividende	0	0	0	0	-633	-633
Zuweisung/Auflösung Rücklagen	0	0	26.170	777	0	26.947
Jahresgewinn	0	0	0	0	634	634
Stand am 31.12.2023	17.106	41.112	296.128	16.699	634	371.679
Dividende	0	0	0	0	-633	-633
Zuweisung/Auflösung Rücklagen	0	0	42.825	675	0	43.500
Jahresgewinn	0	0	0	0	633	633
Stand am 31.12.2024	17.106	41.112	338.953	17.374	634	415.179

Die versicherungstechnischen Rückstellungen im Eigenbehalt und die Depotverbindlichkeiten sowie deren Veränderung stellen sich am 31. Dezember 2024 und 2023 wie folgt dar:

	31.12.2024		31.12.2023		Veränderung	
	Eigen- behalt	Anteil Bilanz- summe	Eigen- behalt	Anteil Bilanz- summe		
	TEUR	%	TEUR	%	TEUR	%
Prämienüberträge	58.288	2,2	55.843	2,2	2.445	4,4
Deckungsrückstellung	795.794	30,7	814.263	31,4	-18.469	-2,3
Rückstellung für noch nicht abgewickelte Versicherungsfälle	374.237	14,4	367.752	14,2	6.485	1,8
Rückstellung für erfolgsunabhängige Prämienrückerstattung	2.800	0,1	2.600	0,1	200	7,7
Rückstellung für erfolgsabhängige Prämienrück- erstattung bzw. Gewinnbeteiligung	20.500	0,8	20.200	0,8	300	1,5
Schwankungsrückstellung	101.228	3,9	115.180	4,4	-13.952	-12,1
Sonstige versicherungstechnische Rückstellungen	5.191	0,2	5.806	0,2	-615	-10,6
	<u>1.358.038</u>	<u>52,3</u>	<u>1.381.644</u>	<u>53,2</u>	<u>-23.606</u>	<u>-1,7</u>
Depotverbindlichkeiten	2.501	0,1	2.389	0,1	112	4,7
Versicherungstechnische Rückstellungen der fonds- und indexgebundenen Lebensversicherung	653.341	25,2	630.600	24,3	22.741	3,6

Finanzergebnis

Die Finanzerträge sind gegenüber dem Vorjahr um 7,2 % gestiegen. Die Erträge aus Kapitalanlagen (brutto) betragen 50,7 Mio. EUR (2023: 47,3 Mio. EUR). Auf die Schaden- und Unfallversicherung entfallen 17,8 Mio. EUR, auf die Lebensversicherung 32,9 Mio. EUR.

Die Netto-Finanzerträge (ohne Gewinne und Verluste aus der Veräußerung von Liegenschaften und Beteiligungen sowie ohne valutarische Kursgewinne und -verluste) setzen sich in den einzelnen Bilanzabteilungen wie folgt zusammen:

	2 0 2 4			2 0 2 3		
	Schaden und Unfall	Leben	Ins- gesamt	Schaden und Unfall	Leben	Ins- gesamt
	TEUR	TEUR	TEUR	TEUR	TEUR	TEUR
Nettoerträge der Kapitalanlagen						
Verzinsliche Kapitalanlagen	-2.064	675	-1.389	1.571	8.082	9.653
Investmentfondsanteile	381	10.024	10.405	6.510	5.116	11.626
Aktien	958	-968	-10	1.124	1.769	2.893
Liegenschaften	4.021	2.182	6.203	4.220	1.645	5.865
Beteiligungen	-992	-1.729	-2.721	6.534	600	7.134
	<u>2.304</u>	<u>10.184</u>	<u>12.488</u>	<u>19.959</u>	<u>17.212</u>	<u>37.171</u>

Die Renditen der einzelnen Kategorien von Kapitalanlagen (Nettoerträge) vor Abzug der Aufwendungen für die Vermögensverwaltung, bezogen auf den durchschnittlichen Stand der Kapitalanlagen, errechnen sich wie folgt:

	2 0 2 4			2 0 2 3		
	Schaden und Unfall %	Leben %	Ins- gesamt %	Schaden und Unfall %	Leben %	Ins- gesamt %
Verzinsliche Kapitalanlagen	-3,4	0,3	-0,5	2,6	4,1	3,8
Investmentfondsanteile	0,1	1,4	0,9	1,3	0,7	1,0
Aktien	6,7	-4,0	0,0	7,8	9,1	8,5
Liegenschaften	3,4	3,0	3,2	4,2	2,4	3,5
Beteiligungen	-1,7	-20,7	-4,1	11,1	6,4	10,5
Nettorendite insgesamt	0,3	1,0	0,7	2,7	1,8	2,2

Solvabilität

Die auf Basis des VAG 2016 erforderliche Solvabilitätsberechnung stand zum Zeitpunkt der Erstellung des Jahresabschlusses noch nicht zur Verfügung. Eine entsprechende Darstellung erfolgt im Solvency Financial Condition Report (SFCR), der entsprechend der gesetzlichen Veröffentlichungspflichten spätestens am 8. April 2025 auf der Homepage bereitgestellt wird.

Geschäftsergebnis

Das Ergebnis der gewöhnlichen Geschäftstätigkeit betrug in der Schaden- und Unfallversicherung 41.211 TEUR. In der Lebensversicherung ergab sich ein Verlust von TEUR -2.295.

Nach Berücksichtigung der Steuern vom Einkommen ergab sich ein Jahresüberschuss von 44.133 TEUR und nach Veränderung von Rücklagen (-43.500 TEUR) ein Jahresgewinn von TEUR 633.

Der Vorstand wird der Hauptversammlung vorschlagen, dass vom Jahresgewinn des Jahres 2024 in der Höhe von EUR 632.396,81 zuzüglich des Gewinnvortrages von EUR 1.392,09 somit vom Bilanzgewinn in der Höhe von EUR 633.788,90 ein Betrag von EUR 632.786,62 ausgeschüttet und der Restbetrag auf neue Rechnung vorgetragen wird.

Die **Ertragssteuern** des laufenden Jahres setzen sich in den einzelnen Bilanzabteilungen in den Jahren 2024 und 2023 wie folgt zusammen:

	2024	2023	Veränderung	
	TEUR	TEUR	TEUR	%
Zu zahlende Steuern	7.854	13.951	-6.097	-43,7
Veränderung latenter Steuern	-2.754	-6.812	4.058	-59,6
Steueraufwand gesamt	5.100	7.139	-2.039	-28,6
EGT	38.916	38.113	803	2,1
Steuerquote in % des EGTs	13,1	18,7		

Gewinnbeteiligung

Die Rückstellung für erfolgsabhängige Prämienrückerstattung bzw. Gewinnbeteiligung entwickelte sich in den Jahren 2024 und 2023 wie folgt:

	2024	2023
	TEUR	TEUR
Stand am 1. Jänner	20.200	16.000
Entnahmen	-3.737	-3.607
Zuweisung	4.037	7.807
Stand am 31. Dezember	20.500	20.200

2. Ausblick auf das Geschäftsjahr 2025

2.1. Strategische Schwerpunkte für 2025

Nach wie vor liegt die Ertragskraft stärker als das Wachstum im Fokus der Unternehmensziele. Auf Grund der Eigentümerstruktur der Oberösterreichischen Versicherung ist es möglich und gleichzeitig existenzsichernd, Gewinne zu thesaurieren und damit die Kapitalausstattung auch im ab dem Geschäftsjahr 2016 geltenden Regime von Solvency II abzusichern.

2.2. Schwerpunkte für 2025

Wachstum auf Marktniveau: Verstärkung der Präsenz in den unterrepräsentierten Gebieten des angestammten Heimmarktes durch aktive Anwendung eines Multi-Channel-Managements (MCM), Umsetzung der erarbeiteten Gewerbestrategie, Rückkehr zu Risikoprodukten anstelle von kapitalbildender Lebensversicherung, Wachstum nur dort, wo auf Dauer ertragreiches Geschäft möglich ist. Der Vertrieb fondsgebundenen Lebensversicherung wird weiter forciert.

Umsetzung der unternehmensangepassten Digitalisierungsstrategie: Entwicklung von Apps im Rahmen der Kommunikation mit Kunden und Mitarbeitern, verbesserte automatisierte Anbindung von Geschäftspartnern sowie weitere Maßnahmen zur Optimierung des Online-Verkaufs.

Prozessoptimierung und Qualitätssicherung: Steigerung der Automatisierung der Prozesse, Verbesserung der Abstimmung zwischen den Bereichen. Evaluierung der im Rahmen von DORA getroffenen Maßnahmen.

Nachhaltigkeit: Darunter fällt die Ausrichtung an den rechtlichen Anforderungen hinsichtlich Offenlegungspflichten im Zusammenhang mit dem Thema Nachhaltigkeit, die Evaluierung von nachhaltigen Produktmöglichkeiten – vor allem im Bereich der Lebensversicherung – sowie die Umsetzung von Nachhaltigkeitsaspekten im Bereich der Kapitalveranlagung. Der Schwerpunkt liegt 2025 auf der Umsetzung der Anforderungen aus der CSRD.

3. Prognosebericht 2025

Die Oberösterreichische Versicherung geht für 2025 von einer gleichbleibenden Prämienentwicklung im Bereich der Lebensversicherung mit laufender Prämienzahlung aus. Dies resultiert einerseits aus der Bestandsentwicklung, die durch höhere Ablaufjahrgänge geprägt ist. Andererseits wird Hinsichtlich Neugeschäftsentwicklung wieder von einem stärkeren Zuwachs ausgegangen, da im Geschäftsjahr 2023 die fondsgebundenen Lebensversicherung neu aufgelegt wurde. Bei der klassischen Lebensversicherung wird nach wie vor von einer schwächeren Entwicklung trotz des wieder höheren Zinsniveaus ausgegangen, obwohl der hohe Bedarf an Vorsorge-, Pensions- und Existenzabsicherungen (Unfall, - Berufsunfähigkeits- und Ablebensversicherungen) nach wie vor ein großes Potenzial für die Zukunft darstellt.

Weiters erwarten wir eine Steigerung im Bereich der Einmalerläge, die bereits 2024 verstärkt abgeschlossen wurden, insbesondere bei fondsgebundenen Produkten.

Auch in der Schaden-Unfallversicherung wird die Oberösterreichische Versicherung ihre Bestandspotenziale durch die Nähe zu ihren Kunden ausnutzen und dabei auf qualitatives Wachstum setzen. Der Ausbau der Kundenbeziehungen und verstärkte Aktivitäten im Bereich Cross-Selling stehen dabei im Mittelpunkt. Durch die bereits erfolgreiche Installation eines Kundensanierungsprozesses wird die Qualität des Versicherungsbestandes dabei laufend überwacht. Durch eine laufende Analyse und Optimierung des Prozesses wird versucht, die zielgerichtete Unterstützung des Kunden sowie die Kundenbindung weiter zu verbessern.

Im Geschäftsjahr 2025 wird von einem neuerlichen Absinken des Zinsniveaus in Europa ausgegangen, was zu einer weiteren Kurserholung des Anleiheportefeuilles führen wird. Hinsichtlich der allgemeinen wirtschaftlichen Entwicklung gehen wir tendenzielle von einer Erholung aus, auch wenn durch die aktuelle Wirtschaftspolitik der USA eher unsichere Zeiten zu erwarten sind. Somit erwarten wir positive Impulse am österreichischen Aktienmarkt.

4. Allgemeines zur Oberösterreichischen Versicherung und zum Jahresabschluss

Die Oberösterreichische betreibt alle wesentlichen Sparten der Schaden- und Unfall- sowie der Lebensversicherung. Die Oberösterreichische Versicherung ist schwerpunktmäßig am Kernmarkt Oberösterreich sowie in den angrenzenden Bundesländern Steiermark und Salzburg tätig. Weiters betreibt die Oberösterreichische Versicherung eine Zweigniederlassung in Deutschland für ausgewählte Sachsparten.

Der Jahresabschluss enthält die Bilanz zum 31.12.2024, die Gewinn- und Verlustrechnung für das Geschäftsjahr 2024 und den Anhang. Die Abrechnungen der Zedenten über das indirekte Geschäft werden in branchenüblicher Weise überwiegend um ein Jahr zeitversetzt erfolgswirksam erfasst.

Die Oberösterreichische Versicherung AG steht zu 90,04 % im Eigentum der Oberösterreichische Wechselseitige Versicherung Vermögensverwaltung, die als Versicherungsverein auf Gegenseitigkeit die Interessen ihrer Mitglieder (Kunden) vertritt, und zu 9,96 % im Eigentum der Raiffeisenlandesbank Oberösterreich Aktiengesellschaft.

Vorgänge von besonderer Bedeutung haben sich nach Abschluss des Geschäftsjahres 2024 nicht ereignet.

4.1. Wesentliche Risiken und Ungewissheiten, denen das Unternehmen ausgesetzt ist (§ 243 Abs. 1 UGB)

Die Risikolage der Oberösterreichische Versicherung AG setzt sich aus der Gesamtbetrachtung der versicherungstechnischen Risiken, der Risiken aus dem Ausfall von Forderungen aus dem Versicherungsgeschäft, der Risiken aus Kapitalanlagen sowie der operationalen und sonstigen Risiken zusammen. Diversifizierungseffekte sind zu berücksichtigen.

Das versicherungstechnische Risiko ist die Möglichkeit, dass für das Versicherungsgeschäft wesentliche Zahlungsströme von ihrem Erwartungswert abweichen, insbesondere dass die Prämien zu Beginn einer Versicherungsperiode vereinnahmt werden, die damit vertraglich zugesagten Leistungen aber stochastischer Natur sind. Im Einzelnen sind folgende versicherungstechnische Risikoarten anzuführen:

a) Prämien/Schadenrisiko: Das Risiko in der Schaden-/Unfallversicherung, aus im Voraus festgesetzten Prämien zukünftige Entschädigungen zu leisten, deren Umfang bei der Prämienfestsetzung aufgrund der Stochastizität der zukünftigen Schadenzahlungen nicht sicher bekannt ist.

b) Prämien/Versicherungsleistungsrisiko: Das Risiko in der Lebensversicherung, mit einer im Voraus festgesetzten gleich bleibenden Prämie eine über einen langen Zeitraum gleich bleibende Versicherungsleistung zu erbringen, deren Höhe von zukünftigen Entwicklungen abhängig ist.

c) Zinsgarantierisiko: Das Risiko in Versicherungszweigen mit garantierten Zinsleistungen.

d) Reserverisiko: Das Risiko bezüglich der versicherungstechnischen Rückstellungen.

Die Risiken aus dem Ausfall von Forderungen aus dem Versicherungsgeschäft setzen sich aus den Risiken in Forderungen gegenüber Rückversicherern sowie gegenüber Versicherungsnehmern und Versicherungsvermittlern zusammen.

Zu den Risiken aus Kapitalanlagen zählen die folgenden Bereiche:

a) Marktrisiko: Potenzieller Verlust aufgrund von nachteiligen Veränderungen von Marktpreisen oder preisbeeinflussenden Parametern. Das Marktrisiko umfasst nach Einflussfaktoren:

- aa) Zinsänderungsrisiken
- ab) Risiken aus Aktien und sonstigen Eigenkapitalpositionen sowie
- ac) Währungsrisiken.

b) Bonitätsrisiko: Risiko eines Verlustes oder entgangenen Gewinns aufgrund des Ausfalls eines Schuldners.

c) Liquiditätsrisiko: Risiko, den Zahlungsverpflichtungen insbesondere aus Versicherungsverträgen nicht jederzeit nachkommen zu können.

Dem operationalen Risiko sind Risiken in betrieblichen Systemen oder Prozessen zuzurechnen, insbesondere in Form von

- a) betrieblichen Risiken, die durch menschliches oder technisches Versagen bzw. durch externe Einflussfaktoren entstehen, oder
- b) rechtlichen Risiken, die aus vertraglichen Vereinbarungen oder rechtlichen Rahmenbedingungen resultieren.

Im Sinn des § 110 VAG hat die Oberösterreichische geeignete Prozesse und Verfahren zur Identifizierung, Einschätzung und Steuerung der mit dem Versicherungsbetrieb in Verbindung stehenden Risiken eingerichtet.

Für die Anforderungen des Asset-Liability-Managements (ALM) betreibt die Oberösterreichische eine Software, aus der Solvency II-Reports generiert werden.

Die Oberösterreichische begrenzt ihre Haftung aus dem Erstversicherungsgeschäft durch angemessenen Risikotransfer an den internationalen Rückversicherungsmarkt. Die Rückversicherungsstrategie der Rückversicherungsabteilung wird jährlich gemeinsam mit dem verantwortlichen Vorstand für das nächste Geschäftsjahr festgelegt. Das Rückversicherungsprogramm für das aktuelle Geschäftsjahr wird bis zum Beginn dieses Jahres fixiert, um sicherzustellen, dass allen Erstversicherungsrisiken ausreichender Rückversicherungsschutz durch Rückversicherer gegenübersteht. Die Oberösterreichische streut ihre passive Rückversicherung auf eine Vielzahl verschiedener internationaler Rückversicherungsgesellschaften, die über angemessene Bonität verfügen, um das aus der Zahlungsunfähigkeit eines Rückversicherers erwachsende Risiko zu minimieren.

Die Analyse des Naturgefahrenportefeuilles und die Berechnung des daraus resultierenden Risikos erfolgt gemeinsam mit den international führenden Rückversicherungsgesellschaften und -maklern unter Verwendung von Simulationsprogrammen (z. B. Risklink DLM von RMS, Classic/2 von AIR u. a.) für die unterschiedlichen Naturgefahren.

Die Oberösterreichische beschränkt ihr Naturkatastrophenrisiko im Rahmen der Sparte Sturm im Wesentlichen durch einen Schadenexzedenten für Kumulereignisse und anschließend über einen Jahresüberschadenvertrag mit einer Priorität von 100 % und einer Haftung von 100 %.

4.2. Angaben im Zusammenhang mit der Verwendung von Finanzinstrumenten gemäß § 243 UGB

Die Kapitalveranlagung des Unternehmens erfolgt unter Bedachtnahme auf die Gesamtrisikolage des Unternehmens nach der dafür vorgesehenen Strategie in festverzinslichen Werten, Aktien, strukturierten Anlageprodukten sowie derivativen Finanzinstrumenten. Bei der Festsetzung der Volumina und der Begrenzung der offenen Geschäfte wird auf den entspre-

chenden Risikogehalt der vorgesehenen Kategorien sowie auf Marktrisiken Rücksicht genommen. Die Kapitalveranlagungsstrategie wird vom Asset Allocation Komitee, dem der Gesamtvorstand angehört, festgelegt. Das Asset Allocation Komitee wurde im Zuge der Umsetzung des Master-KAG-Konzeptes Ende 2008 eingerichtet. Die Einhaltung der Vorgaben wird jährlich von der internen Revision überprüft. Die Berichterstattung (Performance- und Risiko-reporting) an den Vorstand und den Aufsichtsrat erfolgt quartalsweise. Die Kapitalveranlagung erfolgt grundsätzlich unter Berücksichtigung der Aufrechterhaltung einer hohen Bonität und der sich daraus ableitenden Risikopositionierung.

Die Entscheidungsstruktur hängt vom Risikogehalt der Anlage nach vollständiger Darlegung aller damit verbundenen Risiken auch unter Berücksichtigung möglicher Liquiditätsbelastungen sowie bereits im Bestand befindlicher Werte ab. Die Abstimmung mit dem Vorstand und dem Aufsichtsrat erfolgt quartalsweise. Die Gesamtrisikolage des Unternehmens wird durch ein zentrales Risikomanagement evaluiert, an den Vorstand erfolgt eine vierteljährliche Berichterstattung. Der Risikogehalt der Kapitalveranlagung im Besonderen wird laufend durch ein Risiko-Controlling überwacht. Weiters werden quartalsweise Stresstest-Analysen auf Basis der Vorgaben der Finanzmarktaufsicht (FMA) durchgeführt.

Liquiditäts-/Cashflowrisiken

Die Liquiditäts- und Cashflowrisiken werden durch eine Liquiditätsplanung und die laufende Überwachung der Zahlungsströme minimiert. Durch den wachsenden Versicherungsbestand ist keine Beeinträchtigung der Zahlungsfähigkeit zu erwarten. Die Kapitalveranlagung erfolgt in laufender Abstimmung mit dem Cash-Management im Rechnungswesen und unter Wahrung eines Sicherheitsbestandes an liquiden Mitteln.

4.3. Mitgliedschaften

Unser Unternehmen ist unter anderem Mitglied des Verbandes der Versicherungsunternehmen Österreichs, der Vereinigung Österreichischer Länderversicherer, des Kuratoriums für Verkehrssicherheit, des Bildungswerkes der Österreichischen Versicherungswirtschaft (BÖV) sowie bei einer Vielzahl weiterer Fachorganisationen und Interessensverbänden.

5. Nichtfinanzielle Erklärung gemäß Nachhaltigkeits- und Diversitätsverbesserungsgesetz

Da die Umsetzung der CSRD in nationales Recht nicht erfolgt ist wird nicht nach den neuen Vorschriften (NaBeG) berichtet. Die Vorbereitungen für die geänderte Berichterstattung wurden jedoch bereits getroffen. Somit gibt in Bezug auf das bisher geltende Nachhaltigkeits- und Diversitätsverbesserungsgesetz (NaDiVeG) die Oberösterreichische Versicherung AG folgende nichtfinanzielle Erklärung ab:

Generell ist bei der Darstellung der nach dem NaDiVeG geforderten Belange Umwelt, Sozial, Arbeitnehmer, Anti-Korruption und Bestechung sowie Menschenrechte zu unterscheiden, ob diese sich auf die Erbringung des Versicherungsschutzes als Dienstleistung oder auf die Kapitalveranlagung beziehen.

1) Bezogen auf die Erbringung des Versicherungsschutzes als Dienstleistung können die Belange wie folgt dargestellt werden:

a) Umwelt- und Sozialbelange

Als Dienstleistungsunternehmen beziehen sich Umweltbelange im Wesentlichen auf eine möglichst ressourcenschonende Abwicklung des Bürobetriebes. Darunter fallen einerseits die Energieeffizienz sowie andererseits der Ressourcenverbrauch. Grundsätzlich wurde dafür kein eigenes Konzept erstellt, jedoch sind alle Unternehmensbereiche angehalten, laufend Maßnahmen zur Reduktion des Ressourceneinsatzes umzusetzen.

Im Bereich der Energieeffizienz besteht eine laufende Kooperation mit unserem Stromanbieter, mit dem regelmäßig mögliche Verbesserungsmaßnahmen (z. B. Umrüstung auf LED-Beleuchtungssysteme) geprüft werden. Die Verantwortung liegt dabei bei unserem internen Gebäudemanagement.

Die Oberösterreichische Versicherung AG ist sozial engagiert, da sie sowohl Kooperationen mit gemeinnützigen Vereinen wie zum Beispiel der Caritas, der Volkshilfe oder dem Roten Kreuz pflegt als auch regelmäßig soziale Einrichtungen mit Spenden unterstützt.

b) Arbeitnehmerbelange

Die Oberösterreichische Versicherung AG als führendes Versicherungsunternehmen in Oberösterreich und zugleich als größter Regionalversicherer Österreichs legt sehr viel Wert auf die Verankerung als regionaler und sozialer Arbeitgeber. Das diesem zugrunde liegende Konzept ist in unserer Vision, unserem Selbstverständnis und unserer Unternehmenskultur ausführlich beschrieben.

Um den Herausforderungen und den an uns selbst gestellten Ansprüchen gerecht zu werden, bemüht sich die Oberösterreichische Versicherung AG um das Wohl ihrer Mitarbeiter sowohl im inner- als auch im außerbetrieblichen Bereich. Somit werden auch operationelle Risiken des täglichen Geschäftsbetriebes, die durch schlecht ausgebildete bzw. unmotiviert Mitarbeiter verstärkt auftreten können, minimiert.

In der Oberösterreichische Versicherung AG ist ein Betriebsrat eingerichtet. Dieser besteht aus 12 Mitgliedern und steht als Ansprechpartner für die Mitarbeiter zur Verfügung.

Die Oberösterreichische Versicherung AG gewährt ihren Arbeitnehmern zahlreiche nicht gesetzlich vorgeschriebene unterstützende Sozialleistungen.

Seit dem Jahr 2015 besteht zur Unterstützung der Familien auch eine Betriebskrabbelstube, die direkt an das Betriebsgebäude am Sitz der Generaldirektion in Linz angegliedert ist.

Es existiert auch eine Betriebskantine. Auf Grund der großzügigen finanziellen Unterstützung durch das Unternehmen müssen Mitarbeiter nur 3,00 Euro pro Menü (Suppe, Hauptspeise, Nachspeise) bezahlen.

Den Mitarbeitern der Oberösterreichische Versicherung AG werden sowohl interne, als auch externe Weiterbildungsprogramme angeboten. Diese decken zum einen betriebliche Inhalte ab. Zum anderen werden auch Weiterbildungsprogramme zur Persönlichkeitsentwicklung, etc. angeboten. Hierzu wird jeweils zu Anfang des Kalenderjahres das aktuelle Bildungsprogramm an die Mitarbeiter ausgegeben. Selbstverständlich ist es nach Rücksprache mit dem Vorgesetzten auch möglich, individuell ausgesuchte und für das Anforderungsprofil des Mitarbeiters geeignete Seminare oder Weiterbildungsprogramme zu besuchen.

Um sich stets auf dem Laufenden bezüglich der konkreten Arbeitssituation der Mitarbeiter zu halten, finden regelmäßig die sogenannten Mitarbeiterbefragungen durch ein unabhängiges Institut statt.

Zudem finden jährlich die sogenannten Mitarbeitergespräche mit den jeweils unmittelbar Vorgesetzten statt.

c) Bekämpfung von Korruption und Bestechung sowie Geldwäscherei und Terrorismusfinanzierung

Für die Mitarbeiter der Oberösterreichische Versicherung AG besteht ein Verhaltenskodex. Den Verhaltenskodex bekommt jeder neue Mitarbeiter bei seinem Arbeitsantritt ausgehändigt. Dieser wird auch intern bei der Basisschulung zur Kenntnis gebracht und erklärt. Durch diesen Verhaltenskodex sollen die allgemeinen Grundsätze Respekt, Vertrauen und Offenheit den Mitarbeitern näher gebracht werden. Zudem sind im Verhaltenskodex auch die Regelungen bezüglich Geschenkkannahme und Einladungen, sowie Sponsoring und Interessenskonflikte beinhaltet.

Als Finanzdienstleistungsunternehmen bekennt sich die Oberösterreichische zur umfassenden Bekämpfung von Geldwäscherei und Terrorismusfinanzierung. Im Rahmen ihrer Geschäftstätigkeit unternimmt sie alle Anstrengungen, um kriminelle Aktivitäten zu unterbinden, einzuschränken und aufzudecken. Besonders im Bereich der Lebensversicherung soll durch eine strenge Kundenannahmeprüfung und umfassende weitere Maßnahmen, die in der internen Anti-Geldwäsche-Policy festgehalten sind, der Missbrauch des Finanzsystems für Geldwäscherei und Terrorismusfinanzierung verhindert werden.

d) Menschenrechte

Als Versicherungsunternehmen ist die Verarbeitung großer Mengen an personenbezogenen Daten im Rahmen der Geschäftstätigkeit unerlässlich. Dementsprechend wird dem Grundrecht auf Datenschutz als Ausfluss des Rechts auf Privat- und Familienleben (Art. 8 EMRK) besondere Bedeutung beigemessen. Die Oberösterreichische bekennt sich zum umfassenden Schutz personenbezogener Daten und hat mit der internen Datenschutz-Policy einen Rahmen dafür geschaffen, dass jede Verarbeitungstätigkeit rechtmäßig und transparent im Sinne des geltenden Datenschutzrechts erfolgt.

Die Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter der Oberösterreichische treten allen Personen mit Respekt und Wertschätzung gegenüber. Insbesondere werden alle Dienstleistungen unabhängig von Geschlecht, Rasse, Hautfarbe, Sprache, Religion, politischer oder sozialer Anschauungen, vom Vermögen, von der Geburt oder im sonstigen Status einer Person erbracht (vgl. Art. 14 EMRK).

Im Übrigen ist die Achtung der Menschenrechte für die Oberösterreichische als in Österreich und Deutschland tätiger Regionalversicherer eine Selbstverständlichkeit.

2) Bezogen auf die Kapitalveranlagung können die Belange wie folgt dargestellt werden:

Der konzeptionelle Zugang zur Nachhaltigkeit im Bereich der Kapitalveranlagung ist in der Veranlagungsstrategie entsprechend beschrieben und wird nachstehend kurz erläutert:

Im Bereich der Kapitalveranlagung in direkte Immobilien wird bei der Errichtung auf eine ökologisch sowie auf eine energiesparsame Bauweise Wert gelegt. Dies wird einerseits erreicht durch die Verwendung von entsprechend dämmenden Baumaterialien sowie durch den Anschluss – soweit möglich – an eine Fernwärmeversorgung.

Weiters werden bei der Errichtung nur heimische und solide Baufirmen beauftragt, über die keine negativen arbeitsrechtlichen Informationen vorliegen.

Derzeit wird geprüft, in wie weit die Umsetzung des österreichischen Gebäudestandards klimaaktiv möglich und sinnvoll ist.

Die bereits erwähnten Vorgaben bzgl. Bestechung und Geldwäsche sind auch in diesem Bereich relevant.

Bei der direkten Kapitalveranlagung in Beteiligungen, Aktien oder Wertpapiere werden ebenfalls regionale und solide Unternehmen ausgewählt. Im Direktbestand wird darauf geachtet, nicht in Staaten zu investieren, denen augenscheinlich folgende Themen zur Last gelegt werden:

- autoritäres Regime / Menschenrechtsverstöße
- Praktizieren der Todesstrafe

Im Direktbestand wird weiters darauf geachtet, nicht in Unternehmen zu investieren, denen augenscheinlich folgende Themen zur Last gelegt werden bzw. die in folgenden Segmenten aktiv sind:

- Arbeitsrechtsverstöße
- Verursacher von signifikanter Umweltverschmutzung
- Kontroverse Wirtschaftspraktiken (vorsätzliche und systematische Missachtung von gesetzlichen und Compliance-Regelungen)
- Atomenergie (Erzeugung von Atomstrom, Erzeugung nuklearer Brennstoffe)
- Waffenindustrie (Erzeugung oder Handel mit Waffen- oder Rüstungsgütern)
- Gentechnik (Produktion von gentechnisch manipuliertem Saatgut oder Tieren)

Darüber hinaus wird angestrebt, in nachhaltige Infrastrukturprojekte in Österreich, vor allem in Oberösterreich, zu investieren. Darunter fallen vor allem Investitionen in ökologische Energieerzeugung (z. B. Wasserkraftwerke, Windparks, Solarparks) oder nachhaltige Ver-

kehrskonzepte. Im Geschäftsjahr 2018 wurde ein Kleinwasserkraftwerk in der Steiermark in Betrieb genommen. Die PV-Anlagen am Firmensitz wurden 2024 maximal erweitert, ebenfalls wird bei derzeit geplanten Büroerweiterung eine PV-Anlage mitgeplant.

Bei der indirekten Kapitalveranlagung in Rahmen von Fonds gibt es derzeit aufgrund des zusätzlichen administrativen Aufwandes keine Beschränkungen bezogen auf die NaDiVeG-Belange. Die Begrenzung des Veranlagungsuniversums auf z. B. nachhaltige Fonds ist aufgrund der geforderten Risiko- und Diversitätsgesichtspunkte derzeit nicht möglich. Es wird jedoch angestrebt, je nach Möglichkeit nachhaltige Fonds als Subfonds beizumischen.

Die Verantwortung dafür liegt bei der Finanzabteilung.

Im Geschäftsjahr liegen keine Sachverhalte vor, die bezüglich Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange, hinsichtlich der Achtung von Menschenrechten oder hinsichtlich der Bekämpfung von Korruption und Bestechung einen Einfluss auf den Geschäftsverlauf, das Geschäftsergebnis oder die Lage der Gesellschaft hatten.

Gemäß **Taxonomieverordnung** sind folgende Kennzahlen offenzulegen:

KPI bezogen auf die Kapitalanlagen

	Im Verhältnis zu den Gesamtaktiva	Absolut
Gewichteter Durchschnitt aller Kapitalanlagen die auf die Finanzierung von taxonomiekonformen Wirtschaftstätigkeiten ausgerichtet oder hiermit verbunden sind	Umsatzbasiert: 0 % CapEx-basiert: 0 %	Umsatzbasiert: 0 EUR CapEx-basiert: 0 EUR
Erfassungsquote	79,29 %	2.058.427.417 EUR
Aufschlüsselung des Nenners:		
Derivate	-0,28 %	-5.743.475 EUR
Nicht der CSRD unterliegende Finanzunternehmen	0,48 %	9.894.575 EUR
Nicht der CSRD unterliegende Nicht-Finanzunternehmen	3,05 %	62.695.713 EUR
Nicht der CSRD unterliegende Finanzunternehmen aus Nicht-EU-Ländern	8,13 %	167.401.583 EUR
Nicht der CSRD unterliegende Nicht-Finanzunternehmen aus Nicht-EU-Ländern	4,26 %	87.716.490 EUR
Der CSRD unterliegende Finanzunter-	65,80 %	1.354.386.441 EUR

nehmen		
Der CSRD unterliegende Nicht-Finanzunternehmen	8,08 %	166.303.110 EUR
Andere Gegenparteien	10,48 %	215.772.980 EUR
Kapitalanlagen mit Ausnahme der FLV/ILV die auf die Finanzierung taxonomiekonformer Wirtschaftstätigkeiten ausgerichtet sind	0 %	0 EUR
Kapitalanlagen durch die nicht taxonomiefähige Wirtschaftstätigkeiten finanziert werden	67,77 %	1.395.004.440 EUR
Kapitalanlagen, durch die taxonomiefähige, aber nicht taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten finanziert werden	16,59 %	341.458.091 EUR
Aufschlüsselung des Zählers:		
Taxonomiekonforme Risikopositionen gegenüber Unternehmen die der CSRD unterliegen – Nicht-Finanzunternehmen	Umsatzbasiert: 0 % CapEx-basiert: 0 %	Umsatzbasiert: 0 EUR CapEx-basiert: 0 EUR
Taxonomiekonforme Risikopositionen gegenüber Unternehmen die der CSRD unterliegen – Finanzunternehmen	Umsatzbasiert: 0 % CapEx-basiert: 0 %	Umsatzbasiert: 0 EUR CapEx-basiert: 0 EUR
Kapitalanlagen mit Ausnahme der FLV/ILV die auf die Finanzierung taxonomiekonformer Wirtschaftstätigkeiten ausgerichtet sind	Umsatzbasiert: 0 % CapEx-basiert: 0 %	Umsatzbasiert: 0 EUR CapEx-basiert: 0 EUR
Taxonomiekonforme Risikopositionen gegenüber anderen Gegenparteien	Umsatzbasiert: 0 % CapEx-basiert: 0 %	Umsatzbasiert: 0 EUR CapEx-basiert: 0 EUR
Aufschlüsselung des Zählers des KPIs nach Umweltzielen (taxonomiekonforme Aktivitäten – sofern keine erhebliche Beeinträchtigung (DNSH) und soziale Sicherung positiv bewertet wurde:		
1. Klimaschutz	Umsatz: 0 % CapEx: 0 %	Übergangstätigkeiten: 0 % (Umsatz; CapEx) Ermöglichende Tätigkeiten: 0 % (Umsatz; CapEx)
2. Anpassung an den Klimawandel	Umsatz: 0 % CapEx: 0 %	Ermöglichende Tätigkeiten: 0 % (Umsatz; CapEx)
3. Nachhaltige Nutzung und Schutz von Wasser- und Meeresressourcen	Umsatz: 0 % CapEx: 0 %	Ermöglichende Tätigkeiten: 0 % (Umsatz; CapEx)
4. Der Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft	Umsatz: 0 % CapEx: 0 %	Ermöglichende Tätigkeiten: 0 % (Umsatz; CapEx)
5. Vermeidung und Verminderung von Umweltverschmutzung	Umsatz: 0 % CapEx: 0 %	Ermöglichende Tätigkeiten: 0 % (Umsatz; CapEx)
6. Schutz und Wiederherstellung der Biodiversität und der Ökosysteme	Umsatz: 0 % CapEx: 0 %	Ermöglichende Tätigkeiten: 0 % (Umsatz; CapEx)

Versicherungstechnischer KPI

Wirtschaftstätigkeiten (1)	Wesentlicher Beitrag zur Anpassung an den Klimawandel			Keine erhebliche Beeinträchtigung (DNSH)					Mindestschutz (10)
	Absolute Prämien, Jahr T (2)	Anteil der Prämien, Jahr T (3)	Anteil der Prämien, Jahr T-1 (4)	Klimaschutz (5)	Wasser – und Meeresressourcen (6)	Kreislaufwirtschaft (7)	Umweltverschmutzung (8)	Biologische Vielfalt und Ökosysteme (9)	
	Währung	%	%	J/ N	J/N	J / N	J/ N	J/N	J/N
A.1. Taxonomiekonformes Nichtlebensversicherungs- und Rückversicherungsgeschäft (ökologisch nachhaltig)	0	0 %	0 %						
A.1.1 davon rückversichert	0	0 %	0 %						
A.1.2 davon aus Rückversicherungstätigkeit stammend	0	0 %	0 %						
A.1.2.1 davon rückversichert (Retrozession)	0	0 %	0 %						
A.2. Taxonomiefähiges, aber nicht ökologisch nachhaltiges Nichtlebensversicherungs- und Rückversicherungsgeschäft (nicht taxonomiekonforme Tätigkeiten)	370.087.169,5	80,23 %	80,12 %						
B. Nicht taxonomiefähiges Nichtlebensversicherungs- und Rückversicherungsgeschäft	91.193.948,5	19,77 %	19,88 %						
Insgesamt (A.1 + A.2 + B)	461.281.118,0	100 %	100 %						

Die Kennzahlen basieren auf den Werten der UGB-Bilanz. Die KPIs wurden auf Basis der zur Verfügung stehenden Informationen bestmöglich ermittelt. Die Kennzahlen der Kapitalanlagen wurden auf Basis der Buchwerte und jene der Wirtschaftstätigkeit auf Grundlage der vorgeschriebenen Nettoprämien die dem Jahresabschluss zugrunde liegen errechnet. Bei den Kapitalanlagen wurden Fonds so weit als möglich durchgeschaut. Der Besitz von Immobilien wurde als taxonomiefähig eingestuft. Für die Ermittlung des Anteils der Risikopositionen gegenüber Unternehmen die nicht zur Veröffentlichung nichtfinanzieller Informationen verpflichtet sind, wurde im Zuge des Fonds-Look-Through davon ausgegangen, dass es sich bei Emittenten aus der EU um Kapitalmarktpapiere handelt, und diese daher der Veröffentlichungspflicht unterliegen. Im Direktbestand wurden Informationen bestmöglich durch Durchsicht veröffentlichter Jahresabschlüsse ermittelt.

Die Ermittlungsanforderung der KPI ist nicht eindeutig formuliert. Als Nenner wurde der Gesamtbestand der Kapitalanlagen abzüglich Staatsanleihen definiert. Für die Ermittlung der Taxonomiefähigkeit wurden zusätzlich der Wert der Derivate und der Wert von Unternehmen die nicht der CSRD unterliegen abgezogen. Die Taxonomiekonformität bezogen auf die Kapitalanlagen wird für 2024 mit 0 % ausgewiesen, da unserer Ansicht nach die derzeit verfügbaren Daten noch unzureichend sind und aktuell keine aussagekräftige Ermittlung zulassen.

Den ermittelten versicherungstechnischen KPIs liegen folgende Annahmen zugrunde: Die Kategorie der ermöglichenden Tätigkeit erlaubt nach unserem Verständnis ausschließlich den Einbezug von Prämien unternehmerisch tätiger Kunden, sofern deren Wirtschaftstätigkeit einen wesentlichen Beitrag zu einem oder mehreren Umweltzielen leistet und die weiteren Kriterien des Art 16 Taxonomie-VO erfüllt sind. Der Anteil dieser Prämien am gesamten Prämienvolumen ist sehr gering. Darüber hinaus können wiederum nur jene, diesen Verträgen zugeordnete Prämienanteile als taxonomiekonform ausgewiesen werden, die den anzuwendenden technischen Bewertungskriterien der DeIVO 2021/2139 zur Beurteilung der Taxonomiekonformität entsprechen. Da die gesetzlichen Regelungen insbesondere der DeIVO 2021/2178 teilweise unklar sind und einen breiten Interpretationsspielraum zulassen, wurde hier ein sehr strenger Maßstab angelegt. Bei entsprechend kritischer Würdigung erfüllen unsere Produkte derzeit nicht alle festgelegten Kriterien in vollem Umfang.

Die Taxonomiefähigkeit der Wirtschaftstätigkeit wurde auf Grundlage der vorgeschriebenen Nettoprämien die dem Jahresabschluss zugrunde liegen ermittelt. Es wurden die Prämien der taxonomiefähigen Lines of Business herangezogen. Ein Prämienplitz auf klima-relevante Gefahren wurde nicht angewandt.

Zukünftig wird eine Verbesserung der Analyse unseres Bestandes im Einklang mit den Vorgaben der Taxonomieverordnung angestrebt, wobei hier eine entsprechende Abhängigkeit von externen Datenanbietern und generell zugänglichen und verarbeitbaren Informationen besteht.

Im Jahr 2021 wurde damit begonnen Überlegungen zu den Anforderungen der Taxonomie-Verordnung in Geschäftsstrategie, im Kapitalanlageprozess sowie im Produktentwicklungsprozess zu integrieren. Die gesetzlichen Vorgaben sind teilweise noch nicht vollständig veröffentlicht und die Umsetzung kann nur auf Basis der zur Verfügung stehenden und zugänglichen Informationen und Daten erfolgen. Die Umsetzung der Taxonomie-VO und die Integration von ESG-Aspekten im gesamten Unternehmen wird in den kommenden Jahren ständig verbessert werden.

6. Schlusswort

Die Oberösterreichische Versicherung AG zeigt sich trotz der allgemeinen wirtschaftlichen Lage beständig. Trotz steigender Schadenleistungen realisierte das Unternehmen erneut ein Plus beim Ergebnis. Grundlage dafür waren ein leichter Zuwachs an Kundinnen und Kunden sowie eine Zunahme an Verträgen.

Die Nähe zu unseren Versicherten mit persönlicher Beratung und hoher Servicequalität zählt sich gerade in Zeiten zunehmender Digitalisierung aus. Das zeigt sich nicht nur in der gestiegenen Zahl an Versicherten, sondern macht sich auch durch ihre Beurteilung bemerkbar. Aufgrund der Bewertung unserer Kundinnen und Kunden erreichte die Oberösterreichische 2024 die Goldmedaille in der „Königdisziplin eines Versicherers“ und wurde Österreich-Sieger in der Kategorie „Bestes Schadensmanagement“ beim diesjährigen „Recommender Award“ des Finanz-Marketing Verbandes Österreich (FMVÖ).

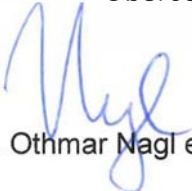
2024 machte sich die Oberösterreichische mit einem neuen, jungen Markendesign zukunftsfit. Die frische Kommunikationsstrategie zielt darauf ab, ein breiteres und jüngerer Publikum auf den unterschiedlichsten Kanälen zu erreichen, ohne dabei die Wurzeln und den gewohnten Service zu vernachlässigen. Auch das Kundenportal Click erscheint seit der Einführung der neuen Marke im modernen Design. Zahlreiche Services gestalten das Portal noch kundenfreundlicher.

Im Zeitalter der Digitalisierung wird die IT allerdings auch immer häufiger zum Angriffsziel. Mit unserem nach ISO/IEC 27001 zertifizierten Informationssicherheits-Managementsystem (ISMS) zeigte die Oberösterreichische ein starkes Bewusstsein für Cyber-Risiken. Aktuell verlängern wir die Zertifizierung und durchlaufen soeben ein internes Audit.

In den vergangenen Jahren hat die Oberösterreichische Versicherung AG, im Kern ein Versicherungsverein auf Gegenseitigkeit, kontinuierlich Reserven aufgebaut und die Eigenständigkeit langfristig abgesichert. Neben der Nähe zu unseren Versicherten wird diese Eigenständigkeit auch in Zukunft ein entscheidender Wettbewerbsvorteil sein, um unseren Versicherten auch in schwierigen Phasen wie gewohnt zur Seite stehen zu können.

Wir danken unseren Kundinnen und Kunden für ihre Treue und ihr Vertrauen in die Oberösterreichische. Danke auch an alle Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter für ihren engagierten Einsatz für das Unternehmen, dem Betriebsrat für seine positive und kooperative Haltung sowie allen Mitgliedern des Aufsichtsrates und der Delegiertenversammlung für ihre Unterstützung und den konstruktiven Austausch.

Oberösterreichische Versicherung AG


Mag. Othmar Nagl e.h.


Mag. Kathrin Kührtreiber-Leitner e.h.

Linz, am 12. März 2025

4. BESTÄTIGUNGSVERMERK

Bericht zum Jahresabschluss

Prüfungsurteil

Wir haben den beigefügten Jahresabschluss der

**Oberösterreichische Versicherung Aktiengesellschaft,
Linz,**

bestehend aus der Bilanz zum 31. Dezember 2024, der Gewinn- und Verlustrechnung für das an diesem Stichtag endende Geschäftsjahr und dem Anhang, geprüft.

Nach unserer Beurteilung entspricht der Jahresabschluss den gesetzlichen Vorschriften und vermittelt ein möglichst getreues Bild der Vermögens- und Finanzlage zum 31. Dezember 2024 sowie der Ertragslage der Gesellschaft für das an diesem Stichtag endende Geschäftsjahr in Übereinstimmung mit den österreichischen unternehmensrechtlichen Vorschriften und den sondergesetzlichen Bestimmungen für Versicherungsgesellschaften.

Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir haben unsere Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit der EU-Verordnung Nr 537/2014 (im Folgenden EU-VO) und mit den österreichischen Grundsätzen ordnungsgemäßer Abschlussprüfung durchgeführt. Diese Grundsätze erfordern die Anwendung der International Standards on Auditing (ISA). Unsere Verantwortlichkeiten nach diesen Vorschriften und Standards sind im Abschnitt "Verantwortlichkeiten des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresabschlusses" unseres Bestätigungsvermerks weitergehend beschrieben. Wir sind von der Gesellschaft unabhängig in Übereinstimmung mit den österreichischen unternehmensrechtlichen, sondergesetzlichen und berufsrechtlichen Vorschriften und wir haben unsere sonstigen beruflichen Pflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise bis zum Datum dieses Bestätigungsvermerkes ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu diesem Datum zu dienen.

Besonders wichtige Prüfungssachverhalte

Besonders wichtige Prüfungssachverhalte sind solche Sachverhalte, die nach unserem pflichtgemäßen Ermessen am bedeutsamsten für unsere Prüfung des Jahresabschlusses des Geschäftsjahres waren. Diese Sachverhalte wurden im Zusammenhang mit unserer Prüfung des Jahresabschlusses als Ganzes und bei der Bildung unseres Prüfungsurteils hierzu berücksichtigt und wir geben kein gesondertes Prüfungsurteil zu diesen Sachverhalten ab.

Wir haben folgende besonders wichtige Prüfungssachverhalte identifiziert:

- Bewertung der Einzelreservierung der Rückstellung für noch nicht abgewickelte Versicherungsfälle in der Schaden- und Unfallversicherung
- Bewertung der Deckungsrückstellung in der Lebensversicherung

Bewertung der Einzelreservierung der Rückstellung für noch nicht abgewickelte Versicherungsfälle in der Schaden- und Unfallversicherung

Siehe Anhang Kapitel "Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden Passiva".

Das Risiko für den Abschluss

Die zum Bilanzstichtag bilanzierte Rückstellung für noch nicht abgewickelte Versicherungsfälle (im Folgenden kurz "Schadenrückstellung") in der Schaden- und Unfallversicherung beläuft sich in der Gesamtrechnung auf EUR 463,3 Mio. Die Bewertung des Anteils der Rückstellung für Einzelschäden erfordert wesentliche Schätzungen und Annahmen im Hinblick auf die Höhe der bereits bekannten aber noch nicht abgewickelten Schäden.

Die damit verbundenen Schätzunsicherheiten stellen ein Risiko für den Abschluss dar, da Änderungen in den Annahmen wesentliche Auswirkungen auf die Höhe der Rückstellung und das Periodenergebnis haben können.

Unsere Vorgehensweise in der Prüfung

Bei der Prüfung der Schadenrückstellung auf Einzelreservierungsebene haben wir folgende wesentliche Prüfungshandlungen durchgeführt:

- Wir haben uns ein grundsätzliches Verständnis der für die Ermittlung der Schadenrückstellungen relevanten Prozesse und Kontrollen verschafft und die Wirksamkeit ausgewählter interner Kontrollen getestet.
- Wir haben die Rückstellung für noch nicht abgewickelte Versicherungsfälle mittels aktueller Berechnungen (Chain-Ladder) für ausgewählte Versicherungszweige, die wir auf Basis von Risikoüberlegungen ausgewählt haben, auf Basis der vergangenen Schadenverläufe verplausibilisiert.
- Wir haben die Abwicklungsergebnisse für Vorjahresschäden auf Angemessenheit der in den Vorjahren gebildeten Reserven gewürdigt.
- Weiters haben wir die Ordnungsmäßigkeit der Schadenaktführung stichprobenartig geprüft.

Bewertung der Deckungsrückstellung in der Lebensversicherung

Siehe Anhang Kapitel "Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden Passiva".

Das Risiko für den Abschluss

Die Deckungsrückstellung in der Lebensversicherung in Höhe von EUR 796,1 Mio. (Gesamtrechnung) stellt einen erheblichen Teil der versicherungstechnischen Rückstellungen und der Passivseite der Bilanz dar.

Im Falle einer unvollständigen Verarbeitung des Bestandes sowie eines Heranziehens von fehlerhaften Rechnungsgrundlagen für die Berechnung besteht das Risiko, dass die Deckungsrückstellung nicht in ausreichender Höhe gebildet und das Periodenergebnis damit nicht zutreffend ermittelt wird.

Die Gesellschaft hat gemäß § 114 VAG einen verantwortlichen Aktuar und einen Stellvertreter bestellt. Die Aufgaben und Befugnisse des verantwortlichen Aktuars sind in § 116 VAG geregelt und beinhalten unter anderem die Verantwortung für die Berechnung der versicherungstechnischen Rückstellungen in der Lebensversicherung nach den dafür geltenden Vorschriften und versicherungsmathematischen Grundlagen.

Unsere Vorgehensweise in der Prüfung

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

- Wir haben uns einen grundsätzlichen Überblick über die im Unternehmen implementierten Prozesse und internen Kontrollen für die Bewertung der Deckungsrückstellung verschafft sowie die Wirksamkeit ausgewählter interner Kontrollen getestet.
- Wir haben einen Erwartungswert für die Deckungsrückstellung für vertragliche Leistungen ermittelt, indem wir die Deckungsrückstellung zu Jahresbeginn um Zu- und Abgänge (abgegrenzte Prämien, Aufwendungen für Versicherungsfälle, rechnungsmäßige Verzinsung) fortentwickelt haben und diesen Erwartungswert anschließend mit dem Ergebnis der prospektiven Berechnung verglichen.
- Weiters haben wir in Stichproben einzelvertragliche Nachberechnungen der Deckungsrückstellung durchgeführt.
- Die gebildete Zinszusatzrückstellung haben wir anhand der Vorgaben des § 3 der Versicherungsunternehmen-Höchstzinssatzverordnung (BGBl. II Nr. 299/2015 bzw. BGBl. II Nr. 429/2023) nachberechnet.
- Die Pauschalrückstellungen wurden beurteilt und nachvollzogen.
- Ergänzend haben wir uns davon überzeugt, dass der Bestätigungsvermerk des verantwortlichen Aktuars keine Aussagen enthält, die im Widerspruch zu unseren Prüfungsergebnissen stehen.

Sonstige Informationen

Die gesetzlichen Vertreter sind für die sonstigen Informationen verantwortlich. Die sonstigen Informationen umfassen alle Informationen im Geschäftsbericht, ausgenommen den Jahresabschluss, den Lagebericht und den Bestätigungsvermerk.

Unser Prüfungsurteil zum Jahresabschluss erstreckt sich nicht auf diese sonstigen Informationen, und wir geben dazu keine Art der Zusicherung.

Im Zusammenhang mit unserer Prüfung des Jahresabschlusses haben wir die Verantwortlichkeit, diese sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu würdigen, ob die sonstigen Informationen wesentliche Unstimmigkeiten zum Jahresabschluss oder unseren bei der Abschlussprüfung erlangten Kenntnissen aufweisen oder anderweitig falsch dargestellt erscheinen.

Falls wir auf der Grundlage der von uns zu den vor dem Datum des Bestätigungsvermerks des Abschlussprüfers erlangten sonstigen Informationen durchgeführten Arbeiten den Schluss ziehen, dass eine wesentliche falsche Darstellung dieser sonstigen Informationen vorliegt, sind wir verpflichtet, über diese Tatsache zu berichten. Wir haben in diesem Zusammenhang nichts zu berichten.

Verantwortlichkeiten der gesetzlichen Vertreter und des Aufsichtsrates für den Jahresabschluss

Die gesetzlichen Vertreter sind verantwortlich für die Aufstellung des Jahresabschlusses und dafür, dass dieser in Übereinstimmung mit den österreichischen unternehmensrechtlichen Vorschriften und den sondergesetzlichen Bestimmungen für Versicherungsgesellschaften ein möglichst getreues Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage der Gesell-

schaft vermittelt. Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die internen Kontrollen, die sie als notwendig erachten, um die Aufstellung eines Jahresabschlusses zu ermöglichen, der frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern ist.

Bei der Aufstellung des Jahresabschlusses sind die gesetzlichen Vertreter dafür verantwortlich, die Fähigkeit der Gesellschaft zur Fortführung der Unternehmenstätigkeit zu beurteilen, Sachverhalte im Zusammenhang mit der Fortführung der Unternehmenstätigkeit – sofern einschlägig – anzugeben sowie dafür, den Rechnungslegungsgrundsatz der Fortführung der Unternehmenstätigkeit anzuwenden, es sei denn, die gesetzlichen Vertreter beabsichtigen, entweder die Gesellschaft zu liquidieren oder die Unternehmenstätigkeit einzustellen, oder haben keine realistische Alternative dazu.

Der Aufsichtsrat ist verantwortlich für die Überwachung des Rechnungslegungsprozesses der Gesellschaft.

Verantwortlichkeiten des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresabschlusses

Unsere Ziele sind hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Jahresabschluss als Ganzes frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern ist und einen Bestätigungsvermerk zu erteilen, der unser Prüfungsurteil beinhaltet. Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Maß an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit der EU-VO und mit den österreichischen Grundsätzen ordnungsgemäßer Abschlussprüfung, die die Anwendung der ISA erfordern, durchgeführte Abschlussprüfung eine wesentliche falsche Darstellung, falls eine solche vorliegt, stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus dolosen Handlungen oder Irrtümern resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn von ihnen einzeln oder insgesamt vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie die auf der Grundlage dieses Jahresabschlusses getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Nutzern beeinflussen.

Als Teil einer Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit der EU-VO und mit den österreichischen Grundsätzen ordnungsgemäßer Abschlussprüfung, die die Anwendung der ISA erfordern, üben wir während der gesamten Abschlussprüfung pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung.

Darüber hinaus gilt:

- Wir identifizieren und beurteilen die Risiken wesentlicher falscher Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern im Abschluss, planen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken, führen sie durch und erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist höher als ein aus Irrtümern resultierendes, da dolose Handlungen kollusives Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen oder das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- Wir gewinnen ein Verständnis von dem für die Abschlussprüfung relevantem internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit des internen Kontrollsystems der Gesellschaft abzugeben.
- Wir beurteilen die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern dargestellten geschätzten Werte in der Rechnungslegung und damit zusammenhängende Angaben.
- Wir ziehen Schlussfolgerungen über die Angemessenheit der Anwendung des Rechnungslegungsgrundsatzes der Fortführung der Unternehmenstätigkeit durch die gesetzlichen Vertreter sowie, auf der Grundlage der erlangten Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die erhebliche Zweifel an der Fähigkeit der Gesellschaft zur Fortführung der Unternehmenstätigkeit aufwerfen können. Falls wir die Schlussfolgerung ziehen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, in unserem Bestätigungsvermerk auf die dazugehörigen Angaben im Jahresabschluss aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser Prüfungsurteil zu modifizieren. Wir ziehen unsere Schlussfolgerungen auf der Grundlage der bis zum Datum unseres Bestätigungsvermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch die Abkehr der Gesellschaft von der Fortführung der Unternehmenstätigkeit zur Folge haben.

- Wir beurteilen die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Jahresabschlusses einschließlich der Angaben sowie ob der Jahresabschluss die zugrundeliegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse in einer Weise wiedergibt, dass ein möglichst getreues Bild erreicht wird.
- Wir tauschen uns mit dem Aufsichtsrat unter anderem über den geplanten Umfang und die geplante zeitliche Einteilung der Abschlussprüfung sowie über bedeutsame Prüfungsfeststellungen, einschließlich etwaiger bedeutsamer Mängel im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Abschlussprüfung erkennen, aus.
- Wir bestimmen von den Sachverhalten, über die wir uns mit dem Aufsichtsrat ausgetauscht, diejenigen Sachverhalte, die am bedeutsamsten für die Prüfung des Jahresabschlusses des Geschäftsjahres waren und daher die besonders wichtigen Prüfungssachverhalte sind. Wir beschreiben diese Sachverhalte in unserem Bestätigungsvermerk, es sei denn, Gesetze oder andere Rechtsvorschriften schließen die öffentliche Angabe des Sachverhalts aus oder wir bestimmen in äußerst seltenen Fällen, dass ein Sachverhalt nicht in unserem Bestätigungsvermerk mitgeteilt werden sollte, weil vernünftigerweise erwartet wird, dass die negativen Folgen einer solchen Mitteilung deren Vorteile für das öffentliche Interesse übersteigen würden.

Sonstige gesetzliche und andere rechtliche Anforderungen

Bericht zum Lagebericht

Der Lagebericht ist aufgrund der österreichischen unternehmensrechtlichen Vorschriften darauf zu prüfen, ob er mit dem Jahresabschluss in Einklang steht und ob er nach den geltenden rechtlichen Anforderungen aufgestellt wurde.

Zu der im Lagebericht enthaltenen nichtfinanziellen Erklärung ist es unsere Verantwortlichkeit zu prüfen, ob sie aufgestellt wurde, sie zu lesen und dabei zu würdigen, ob diese sonstigen Informationen wesentliche Unstimmigkeiten zum Jahresabschluss oder unseren bei der Abschlussprüfung erlangten Kenntnissen aufweisen oder anderweitig wesentlich falsch dargestellt erscheinen.

Die gesetzlichen Vertreter sind verantwortlich für die Aufstellung des Lageberichts in Übereinstimmung mit den österreichischen unternehmensrechtlichen Vorschriften und den sondergesetzlichen Bestimmungen für Versicherungsgesellschaften.

Wir haben unsere Prüfung in Übereinstimmung mit den Berufsgrundsätzen zur Prüfung des Lageberichts durchgeführt.

Urteil

Nach unserer Beurteilung ist der Lagebericht nach den geltenden rechtlichen Anforderungen aufgestellt worden und steht in Einklang mit dem Jahresabschluss.

Erklärung

Angesichts der bei der Prüfung des Jahresabschlusses gewonnenen Erkenntnisse und des gewonnenen Verständnisses über die Gesellschaft und ihr Umfeld haben wir keine wesentlichen fehlerhaften Angaben im Lagebericht festgestellt.

Zusätzliche Angaben nach Artikel 10 EU-VO

Wir wurden von der ordentlichen Hauptversammlung am 14. Juni 2023 als Abschlussprüfer gewählt und am 04. Juli 2024 vom Aufsichtsrat mit der Abschlussprüfung der Gesellschaft beauftragt.

Außerdem wurden wir von der ordentlichen Hauptversammlung am 17. Juni 2024 bereits für das darauffolgende Geschäftsjahr als Abschlussprüfer gewählt und am 04. Juli 2024 vom Aufsichtsrat mit der Abschlussprüfung der Gesellschaft beauftragt.

Wir prüfen den Jahresabschluss der Gesellschaft seit dem Jahresabschluss zum 31. Dezember 2020.

Wir erklären, dass das Prüfungsurteil im Abschnitt "Bericht zum Jahresabschluss" mit dem zusätzlichen Bericht an den Prüfungsausschuss nach Artikel 11 der EU-VO in Einklang steht.

Wir erklären, dass wir keine verbotenen Nichtprüfungsleistungen (Artikel 5 Abs. 1 der EU-VO) erbracht haben und dass wir bei der Durchführung der Abschlussprüfung unsere Unabhängigkeit von der geprüften Gesellschaft gewahrt haben.

Auftragsverantwortlicher Wirtschaftsprüfer

Der für die Abschlussprüfung auftragsverantwortliche Wirtschaftsprüfer ist Herr Dr. Andreas Staribacher.

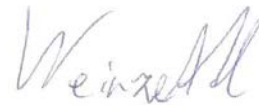
Wien, am 12. März 2025

MOORE CENTURION

Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungs GmbH



Dr. Andreas Staribacher
Wirtschaftsprüfer



Stefan Weinzettl, MMSc
Wirtschaftsprüfer

Die Veröffentlichung oder Weitergabe des Jahresabschlusses mit unserem Bestätigungsvermerk darf nur in der von uns bestätigten Fassung erfolgen. Dieser Bestätigungsvermerk bezieht sich ausschließlich auf den deutschsprachigen und vollständigen Jahresabschluss samt Lagebericht. Für abweichende Fassungen sind die Vorschriften des § 281 Abs 2 UGB zu beachten.