

# **Geschäftsbericht**

**2017**





Vertreterversammlung: 31. August 2018

## INHALTSÜBERSICHT

	<b>Seite</b>
<b>Lagebericht</b>	3
<b>Jahresabschluss</b>	
<b>Jahresbilanz</b>	10
<b>Gewinn- und Verlustrechnung</b>	14
<b>Anhang</b>	
Erläuterungen zur Jahresbilanz – AKTIVA	16
Entwicklung der Kapitalanlagen im Geschäftsjahr	18
Erläuterungen zur Jahresbilanz – PASSIVA	19
Erläuterungen zur Gewinn- und Verlustrechnung	23
<b>Bestätigungsvermerk des unabhängigen Abschlussprüfers</b>	25
<b>Bericht des Aufsichtsrates</b>	31
<b>Aufsichtsrat und Vorstand</b>	31



## Überblick

Der Landeskrankenhilfe V.V.a.G. betrieb im Berichtsjahr 2017 die Krankheitskosten-, die Krankenhaustagegeld-, die Krankentagegeld- sowie die Pflegekranken-, Pflegepflicht- und die geförderte Pflegevorsorgeversicherung.

Versicherungsgeschäfte gegen feste Entgelte im Sinne von § 177 Abs. 2 Versicherungsaufsichtsgesetz (VAG) sind – mit Ausnahme der Reisekrankenversicherung – nicht abgeschlossen worden.

Der Geschäftsverlauf des Landeskrankenhilfe V.V.a.G. war im Berichtsjahr 2017 trotz schwieriger Rahmenbedingungen zufriedenstellend.

Der Landeskrankenhilfe V.V.a.G. erstattete seinen Mitgliedern im Berichtsjahr 62,3 Mio. EUR der Beiträge für die Krankheitskostenvollversicherung zurück. Versicherte, die für das Kalenderjahr 2016 keine oder nur geringe Versicherungsleistungen beansprucht hatten, erhielten eine Beitragsrückerstattung für Schadenfreiheit von bis zu vier Monatsbeiträgen der anspruchsberechtigten Tarife. Mitglieder in den geschlechtsunabhängig kalkulierten Tarifen A/S/Z profitierten stattdessen von der Beitragsrückerstattung bei Leistungsfreiheit. Diese Sofort-Rückerstattung beträgt bis zu 40 % des ambulanten Beitrages und wird monatlich berücksichtigt.

Ebenfalls erfolgten Gutschriften für alle Versicherten, die an der Beitragsrückerstattung für kostenbewusstes Verhalten teilgenommen haben. Die Gutschrift beträgt 5 % der tariflichen Beiträge der substitutiven Krankheitskostenversicherung.

Für die Jahre 2018 und 2019 hat der Landeskrankenhilfe V.V.a.G. bereits beschlossen, die Beitragsrückerstattungen für Schadenfreiheit und Leistungsfreiheit fortzusetzen. Die Beitragsrückerstattung für kostenbewusstes Verhalten wird überdies für die Jahre 2018 bis 2020 unverändert fortgesetzt.

## Versichertenbestand

Am 31.12.2017 waren 186.118 natürliche Personen im Rahmen einer Vollversicherung versichert (Vorjahr: 189.718). Die Gesamtzahl der versicherten natürlichen Personen betrug am Ende des Geschäftsjahres 359.250 (Vorjahr: 366.091). Wie sich der Bestand auf die einzelnen Versicherungsarten verteilt, ergibt sich aus den Angaben im Anhang.

## Beiträge

Die gebuchten Bruttobeiträge betragen 832.470 TEUR im Jahr 2017 (Vorjahr: 820.239 TEUR). Geschäftsschwerpunkt war, wie auch in den Vorjahren, die Krankheitskostenvollversicherung.

Im Berichtsjahr 2017 entfielen auf	Gebuchte Bruttobeiträge	Anteil in %
- Krankheitskostenversicherungen	680.449 TEUR	81,8
- Krankentagegeldversicherungen	21.940 TEUR	2,7
- Selbständige Krankenhaustagegeldversicherungen	7.793 TEUR	0,9
- sonstige selbständige Teilversicherungen	61.869 TEUR	7,4
- Pflegepflichtversicherungen	59.354 TEUR	7,1
- Auslandsreisekrankenversicherungen	1.065 TEUR	0,1
	832.470 TEUR	100,0

## Versicherungsgeschäftliches Ergebnis

Nach Abzug der Aufwendungen für Schäden und Kosten von der Jahresbeitragseinnahme verblieb ein versicherungsgeschäftliches Ergebnis in Höhe von 188.016 TEUR (Vorjahr: 166.994 TEUR). Auf Grundlage der verdienten Bruttobeiträge belief sich die versicherungsgeschäftliche Ergebnisquote auf 22,6 % (Vorjahr: 20,4 %). Diese und die im Folgenden genannten Quoten beruhen auf den vom Verband der privaten Krankenversicherung e.V. empfohlenen Berechnungsformeln.

## Schadenquote

Die Brutto-Aufwendungen für Versicherungsfälle einschließlich der Regulierungsaufwendungen stiegen auf 565.068 TEUR (Vorjahr: 557.980 TEUR). Unter Berücksichtigung der Zuführungen zu den Rückstellungen für das mit dem Alter wachsende Risiko und den aus der Rückstellung für Beitragsrückerstattung (RfB) entnommenen Beiträgen sowie der erhaltenen und gezahlten Übertragungswerte betrug der Schadenaufwand insgesamt 621.182 TEUR; bezogen auf die verdienten Bruttobeiträge belief sich damit die Schadenquote auf 74,6 % (Vorjahr: 76,8 %).

## Aufwendungen für den Versicherungsbetrieb

Die Abschlusskosten betragen 10.986 TEUR (Vorjahr: 10.924 TEUR). Bezogen auf die verdienten Bruttobeiträge ergibt sich hieraus eine Abschlusskostenquote von 1,3 % (Vorjahr: 1,3%).

Die sonstigen Aufwendungen für den Versicherungsbetrieb beliefen sich auf 12.287 TEUR (Vorjahr: 12.237 TEUR); das sind 1,5 % (Vorjahr: 1,5 %) der verdienten Bruttobeiträge.

## Kapitalanlagen

Die Kapitalanlagen wuchsen gegenüber dem Vorjahr um 5,1 % auf 7.193,8 Mio. EUR. Die Erträge aus den Kapitalanlagen beliefen sich im Berichtsjahr auf 157,0 Mio. EUR.

Die laufenden Erträge aus Kapitalanlagen überstiegen die laufenden Aufwendungen für Kapitalanlagen um 147.257 TEUR (Vorjahr: 143.360 TEUR). Es ergibt sich eine laufende Durchschnittsverzinsung von 2,1 % (Vorjahr: 2,2 %). Weitere Einzelheiten in diesem Zusammenhang sind im Risikobericht dargestellt.

## Überschuss

Nach Bildung der versicherungstechnischen und anderen erforderlichen Rückstellungen und nach Buchung von Abschreibungen und Steuern schließt das Geschäftsjahr mit einem Überschuss in Höhe von 167.681.486,04 EUR (Vorjahr: 146.718.516,54 EUR) ab. Dieser Überschuss wurde unter Beachtung der satzungsmäßigen Bestimmungen wie folgt verwendet:

Zuweisung zur Verlustrücklage gemäß § 193 VAG	807.000,00 EUR
Zuweisung zu anderen Rücklagen	24.193.000,00 EUR
Zuführung zur erfolgsabhängigen Rückstellung für Beitragsrückerstattung (RfB)	142.681.486,04 EUR

Daneben beliefen sich die Zuführungen zur poolrelevanten Rückstellung für Beitragsrückerstattung aus der Pflegepflichtversicherung auf 2.421 TEUR (Vorjahr: 31 TEUR).

Unter Berücksichtigung der Zuführungen und Entnahmen betrug die gesamte RfB 612.023 TEUR (Vorjahr: 593.718 TEUR). Die RfB-Quote, welche die erfolgsabhängige RfB zuzüglich der poolrelevanten RfB aus der Pflegepflichtversicherung an den verdienten Bruttobeiträgen misst, beträgt 73,4 % (Vorjahr: 72,4 %).

Die Überschussverwendungsquote, die sich aus dem Verhältnis der Zuführungen zur erfolgsabhängigen RfB und zur poolrelevanten RfB sowie der gemäß § 150 VAG für Beitragsentlastungsmaßnahmen im Alter gutgeschriebenen Beträge zum Rohergebnis nach Steuern ergibt, beläuft sich auf 85,9 % (Vorjahr: 83,2 %).

### Risikomanagement und Risiken der künftigen Entwicklung

Als Versicherungsunternehmen verfügt der Landeskrankenhilfe V.V.a.G. aufgrund der für die Versicherungswirtschaft bestehenden gesetzlichen Vorschriften über ein wirkungsvolles Risikomanagementsystem, mit welchem die Risiken der künftigen Entwicklung frühzeitig erkannt und durch Auslösung geeigneter Steuerungsmaßnahmen beherrschbar gemacht werden. Dieses Überwachungssystem wird fortlaufend an veränderte Verhältnisse angepasst und unter Berücksichtigung der Entwicklungen in der Gesetzgebung kontinuierlich weiterentwickelt.

Der Landeskrankenhilfe V.V.a.G. hat im Unternehmen Prozesse eingerichtet, mit denen die wesentlichen Risiken, denen ein Versicherungsunternehmen ausgesetzt ist, identifiziert, analysiert, bewertet, gesteuert und überwacht werden. Ziel des Risikomanagements und der Risikostrategie ist eine stets mit ausreichenden Sicherheiten versehene Kapitalausstattung des Unternehmens und ein vorsichtiger Umgang mit den aus dem eigentlichen Krankenversicherungsgeschäft herrührenden Risiken. Jedoch setzen die zunehmende Komplexität und Dynamik des Unternehmensumfeldes jedem Risikomanagement Grenzen, so dass es letzte Sicherheit nicht geben kann und wird.

Der folgende Risikobericht erfolgt auf der Basis der für das Unternehmen maßgeblichen Kalkulations- und Bilanzierungsvorschriften. Nach einer Darstellung der Aufgaben, der Organisation und der wesentlichsten Instrumente der Risikoüberwachung und Risikosteuerung werden die bedeutsamsten Risikofelder und die zugehörigen wichtigsten Steuerungsmaßnahmen erläutert. Schließlich wird die Risikolage des Landeskrankenhilfe V.V.a.G. zusammenfassend dargestellt.

#### 1. Aufgaben, Organisation und wesentlichste Instrumente

Grundlage des Risikomanagementsystems ist die vorhandene Aufbau- und Ablauforganisation des Unternehmens. Hierauf aufbauend ist ein umfangreiches Kontroll-, Berichts- und Meldewesen der einzelnen Funktionsbereiche eingerichtet, welches eine effektive Steuerung des Unternehmens ermöglicht. Das Berichts- und Meldewesen obliegt den Mitarbeitern des Unternehmens. Die Verantwortlichen der einzelnen Funktionsbereiche identifizieren, analysieren, steuern und überwachen fortlaufend die Risiken in ihrem jeweiligen Bereich. Sie werden dabei von der Risikomanagerin unterstützt. Die Grundlage für den Umgang mit ihren Risiken bilden Vorgaben und Entscheidungen des Vorstands und der Risikomanagerin, die sich aus der jeweiligen Risikostrategie des Unternehmens ergeben. Für das Kontrollwesen und das Risikomanagement zuständig sind die Mitglieder des Vorstands, die Verantwortlichen aller Funktionsbereiche sowie die Risikomanagerin. Die aus den einzelnen Funktionsbereichen resultierenden Wahrnehmungen werden im zentralen Risikomanagement zusammengeführt und bewertet. Es wird ein ganzheitlicher Ansatz verfolgt mit dem Ziel, wechselseitige Bezüge zwischen den aktiv- und passivseitigen Risiken sowie den strategischen und operationalen Risiken zu analysieren und zu steuern. Werden dabei unerwünschte oder ungünstige Entwicklungen erkennbar, werden erforderlichenfalls Steuerungsmaßnahmen zur Bewältigung der jeweiligen Risiken ausgelöst.

Mit Einführung von Solvency II ab 01.01.2016 sind die normativ vorgeschriebenen Schlüsselfunktionen, nämlich die Compliance-Funktion, die unabhängige Risikocontrolling-Funktion, die interne Revision und die versicherungsmathematische Funktion, auch formell eingerichtet worden. Für die unabhängige Risikocontrolling-Funktion wurde eine organisatorische Einheit, das FLAOR-Center (FLAOR: **F**orward **L**ooking **A**nalysis of **O**wn **R**isks) gebildet, der die Mitglieder des Vorstandes und die verantwortlichen unternehmensinternen Inhaber der normativen Schlüsselfunktionen angehören. Das FLAOR-Center ist für die unternehmenseigene vorausschauende Risiko- und Solvabilitätsbeurteilung vorgesehen.

Dem Vorstand obliegt die unternehmensweite, ressortübergreifende Planung, Steuerung und Kontrolle aller Risikofelder. Er ist einzuschalten bei Maßnahmen, welche das Risikokapital erheblich verändern können, bei ressortübergreifenden geschäftlichen Maßnahmen sowie bei den strategischen und operationalen Risiken, die sich auf die Reputation des Unternehmens negativ auswirken können

## 2. Bedeutsamste Risikofelder und wichtigste Steuerungsmaßnahmen

### *Veränderungen sozialpolitischer und rechtlicher Rahmenbedingungen*

Veränderungen sozialpolitischer und rechtlicher Rahmenbedingungen sind das wohl bedeutsamste Risikofeld der privaten Krankenversicherer in der Bundesrepublik Deutschland. Zwar hat das bestehende duale System aus gesetzlicher und privater Krankenversicherung derzeit weiterhin stabile Bedingungen, doch der Kostendruck aufgrund des demografischen Wandels und höherer Qualitätsanforderungen im Gesundheitswesen nimmt zu. Auch die Geldpolitik der Europäischen Notenbank (EZB) wirkt sich weiter aus: Der Gesundheitsfonds, der die Beiträge für die Krankenkassen sammelt und an sie verteilt, muss seit 2015 Strafzinsen an seine kontoführenden Banken zahlen. Die Politik der EZB, die den sogenannten Einlagezins im März 2016 auf minus 0,4 Prozent gesenkt hat, trifft somit nicht nur die kapitalgedeckte Vorsorge. Die anhaltende Niedrigzinspolitik der Europäischen Zentralbank, die auf Kosten aller Sparer geht, trifft aber auch die Privatversicherten. Doch selbst in schwierigem Umfeld bildet die PKV jährlich mehr als zehn Milliarden Euro zusätzliche Rückstellungen. Sie konnte so ihr Vorsorgevolumen für die Versicherten in den vergangenen 10 Jahren auf inzwischen über 230 Milliarden Euro mehr als verdoppeln. Das zeigt deutlich, dass das Prinzip der Kapitaldeckung stabil und verlässlich funktioniert. In der Gesundheitsversorgung werden die Folgen der alternden Gesellschaft immer deutlicher zutage treten. Je weiter der demografische Wandel voranschreitet, umso wichtiger wird es, noch mehr Menschen und Leistungen privat abzusichern – für die Nachhaltigkeit des ganzen Systems.

In 2017 trat das Pflegestärkungsgesetz II (kurz: PSG II) in Kraft, mit dem eine neue Bewertung der Pflegebedürftigkeit erfolgt ist. Weil aufgrund des PSG II insgesamt mehr Menschen Pflegeleistungen erhalten können als zuvor, führte die Pflegereform zu einem starken Anstieg der Anträge auf Leistungen der Pflegeversicherung.

Die zurückliegenden Jahre waren durch eine intensive Fortschreibung der komplexen rechtlichen Regulierungen geprägt. Insbesondere durch die Finanzkrise von 2007 bis 2010 erfolgte eine Verschärfung und zunehmende Komplexität der aufsichtsrechtlichen Anforderungen an die beaufsichtigten Unternehmen. Zum 01.01.2016 trat in der Bundesrepublik Deutschland zum Versicherungsaufsichtsgesetz (VAG) eine Neufassung in Kraft, die eine Umsetzung europäischer Rechts darstellt. Die damit umgesetzte Solvency-II-Richtlinie verfolgt einen Drei-Säulen-Ansatz: Die (quantitative) Säule I regelt Details zur notwendigen Kapitalausstattung der Versicherungsunternehmen. Säule II betrifft das qualitative Risikomanagement-System und beinhaltet in erster Linie Anforderungen an die Geschäftsorganisation des Versicherungsunternehmens. Im Rahmen der Säule III ist geregelt, welchen Berichterstattungspflichten ein Versicherungsunternehmen nachkommen muss, beispielsweise gegenüber Aufsichtsbehörden und der Öffentlichkeit.

Nach der Bundestagswahl im September 2017 folgten langwierige Verhandlungen, um eine Regierungskoalition zu bilden. Im Ergebnis wurde bei der Gesundheitspolitik die Bürgerversicherung als eine Einheitsversicherung abgewendet. Stattdessen besteht ein Prüfantrag für eine neu einzurichtende wissenschaftliche Kommission. Sie soll bis Ende 2019 unter Berücksichtigung aller hiermit zusammenhängenden medizinischen, rechtlichen und wirtschaftlichen Fragen prüfen, ob sowohl die ambulante Honorarordnung in der Gesetzlichen Krankenversicherung (EBM), als auch die Gebührenordnung der Privaten Krankenversicherung (GOÄ) reformiert werden müssen. Das Ergebnis dieser Prüfkommision muss besonders vor dem Hintergrund der bereits in weiten Teilen fertiggestellten Novelle der Gebührenordnung für Ärzte kritisch verfolgt werden.

Den hier dargestellten Risiken begegnet das Unternehmen durch aktive Mitarbeit in Verbänden und Gremien, durch Teilnahme an der politischen Diskussion, durch rechtzeitige Umsetzung und frühzeitige Folgenabschätzung von geplanten Änderungen. Zusätzlich erfolgt in den entsprechenden Fachbereichen, insbesondere in rechtlichen, aktuariellen und bilanziellen Fragen, eine konsequente und fortlaufende Überwachung sowie Prüfung hinsichtlich der Auswirkungen auf die Vermögens-, Finanz- und Ertragslage des Unternehmens. Den quantitativen Anforderungen durch Solvency II wird durch eine solide Finanzausstattung Rechnung getragen.

### *Versicherungstechnische Risiken*

Die versicherungstechnischen Risiken resultieren hauptsächlich aus der medizinisch-technischen Entwicklung, die einerseits zu einer Verlängerung der Lebenserwartung der Versicherten und andererseits sowohl zur Verbesserung bestehender als auch zur Entwicklung neuer, teilweise kostenaufwendiger Behandlungsmethoden führt. Das kann einen mit dem Lebensalter stärker ansteigenden Bedarf an Versicherungsleistungen sowie eine längere Versicherungsdauer für die Versicherten zur Folge haben. Weiterhin ergeben sich im Gesundheitswesen Risiken aus der Veränderung der für die private Krankenversicherung maßgeblichen Rahmenbedingungen.

Aus den genannten Bereichen ergibt sich das Risiko zukünftig ansteigender Versicherungsleistungen.



Dem wird seitens des Unternehmens durch eine eingehende Prüfung und vorsichtige Zeichnungspolitik der Versicherungsanträge, durch Bildung ausreichender versicherungstechnischer Rückstellungen sowie durch eine laufende Überwachung der Ausgaben für Erstattungsleistungen und durch eine regelmäßige Gegenüberstellung von tatsächlich erbrachten und kalkulatorisch berücksichtigten Erstattungsleistungen Rechnung getragen. Ebenso werden die verwendeten Sterbewahrscheinlichkeiten regelmäßig auf ihre Angemessenheit überprüft. An diese Überprüfung der verwendeten Rechnungsgrundlagen schließt sich erforderlichenfalls das gesetzlich festgelegte Verfahren zur Anpassung von Beiträgen an.

Eine solide und gemäß den gesetzlichen Vorschriften unter Verwendung ausreichender Sicherheiten vorgenommene Kalkulation der Tarife, eine nachhaltige Überschussverwendungspolitik sowie eine kostensparende Betriebsführung stellen sicher, dass zufallsbedingt höheren Leistungsaufwendungen begegnet werden kann und die Wettbewerbsfähigkeit des Unternehmens langfristig gewährleistet bleibt.

In der privaten Krankenversicherung wird die Deckungsrückstellung nach einzelvertraglichen Daten für das Kollektiv berechnet. Nach den Bestimmungen der Verordnung betreffend die Aufsicht über die Geschäftstätigkeit in der privaten Krankenversicherung (KVAV) sind die verwendeten Rechnungsgrundlagen regelmäßig auf ihre Angemessenheit zu überprüfen und mit ausreichenden Sicherheiten zu versehen. Die hierfür verwendeten Prüfverfahren sind in der KVAV selbst sowie in Hinweisen und Richtlinien der Deutschen Aktuarvereinigung e.V. niedergelegt. Sie gewährleisten, dass die dauerhafte Erfüllbarkeit der in den Versicherungsverträgen zugesagten Leistungen fortlaufend überwacht und sichergestellt wird. Auf diese Weise werden die künftigen Zahlungsströme aus Prämien, Kapitalerträgen und Leistungsverpflichtungen sorgfältig aufeinander abgestimmt.

Die Risiken des Ausfalls von Forderungen aus dem Versicherungsgeschäft bestehen darin, dass Rückversicherer, Versicherungsnehmer oder Versicherungsvermittler ihre vertraglichen Verpflichtungen gegenüber dem Unternehmen nicht erfüllen. Zur Steuerung der Liquiditäts- und Ausfallrisiken werden sämtliche Zahlungsströme aus dem versicherungstechnischen Geschäft, den Kapitalanlagen und der allgemeinen Verwaltung analysiert und laufend überwacht. Zur Risikovorsorge sind angemessene Wertberichtigungen auf den Forderungsbestand gegenüber Versicherungsnehmern und Versicherungsvermittlern vorgenommen worden.

### *Risiken aus Kapitalanlagen*

Die sorgfältige Auswahl der einzelnen Kapitalanlagen erfolgt im Rahmen der bestehenden Anlagerichtlinien. Für sie sind die Risiken aus der Zins- und Kursentwicklung an den Finanzmärkten von besonderer Bedeutung. Diese werden durch eine breite Mischung nach Anlagearten und eine ausgewogene Streuung nach Schuldnern mit hoher Bonität vermindert. Bei den vom Unternehmen aufgelegten Spezialfonds handelt es sich um Aktien- und Rentenfonds. Für jeden Spezialfonds besteht ein Anlageausschuss, der die Anlagerichtlinien für das jeweilige Fondsmanagement formuliert und deren Einhaltung fortlaufend überwacht. Der Einsatz derivativer Finanzinstrumente ist den Fondsmanagements nur in streng begrenztem Umfang zur Absicherung konkreter Geschäfte gestattet.

Die Entwicklung an den Finanzmärkten und die Auswirkungen auf die Wertentwicklung der Vermögensanlagen werden laufend unter dem Gesichtspunkt der Risikotragfähigkeit des Unternehmens überprüft. Unverändert belasten die Folgen niedriger Zinsen die Geschäftsentwicklung. Kapitalanlagen mit höchster Bonität und auskömmlicher Rendite stehen kaum mehr zur Verfügung. Hauptgrund hierfür ist die aktuelle Politik der Europäischen Zentralbank (EZB): Unter anderem senkte sie den Leitzins auf schließlich 0,0 % und den Negativzins auf Einlagen bei der EZB auf -0,4 %. Am Jahresende standen die Renditen für Bundeswertpapiere mit zehn Jahren Restlaufzeit bei 0,5 % im Vergleich zu 0,2 % am Jahresende 2016. Bei den Aktienindizes wuchsen der Preisindex Euro Stoxx 50 um etwa 6,5 % und der Performance-Index DAX um rund 12,5 %. Bei den Spezialfonds kam es zu Zuschreibungen.

Im Rahmen des Risikomanagements wird in regelmäßigen Abständen die Entwicklung der Bonität der Schuldner überwacht. Insgesamt bestehen die Buchwerte der zinsabhängigen Kapitalanlagen zu mehr als 99 % aus einlagengesicherten Titeln, aus öffentlichen Anleihen oder aus Titeln, die ein Investment-Grade-Rating von BBB oder besser besitzen.

Aufgrund des Geschäftsmodells und einer sorgfältigen Liquiditätsplanung unterliegt der Landeskrankenhilfe V.V.a.G. keinem Liquiditätsrisiko. Insgesamt ergibt sich eine Nettoverzinsung der Kapitalanlagen von 2,2 %.

### *Operationale Risiken*

Operationale Risiken treten im Zusammenhang mit den betrieblichen Abläufen auf. Von Bedeutung sind vor allem technische, rechtliche und personenbezogene Risiken, die sich aus der Anwendung gesetzlicher Bestimmungen, der Rechtsprechung und Verwaltungsanordnungen ergeben. Sie werden fortlaufend überwacht und im Hinblick auf eventuelle bilanzielle Konsequenzen überprüft. Zur Risikobegrenzung im Bereich der Informationstechnologie werden fortlaufend Maßnahmen entwickelt und ergriffen, mit denen eine größtmögliche Verfügbarkeit der eingesetzten Hard- und Softwaresysteme sowie Sicherheit und Schutz der Daten erreicht werden kann. Rechtliche Risiken, die mit dem Ausgang von Prozessen zusammenhängen und wesentlichen Einfluss auf die Finanz- und Ertragslage des Unternehmens haben könnten, bestehen derzeit nicht.

### *Sonstige Risiken*

Die Ausstattung mit Eigenmitteln entspricht den aufsichtsrechtlichen Anforderungen. Die auf die verdienten Bruttobeiträge bezogene Eigenkapitalquote beläuft sich auf 51,1 %.

### **3. Zusammenfassende Darstellung der Risikolage**

Im Ergebnis sind aus Sicht des Unternehmens gegenwärtig keine konkreten Entwicklungen zu erkennen, die den Fortbestand des Landeskrankenhilfe V.V.a.G. sowie die dauernde Erfüllung der Versicherungsverträge ernsthaft gefährden oder die Vermögens-, Finanz- und Ertragslage des Unternehmens nachhaltig beeinträchtigen könnten. Die Risikosituation wird als kontrolliert und vom Unternehmen tragbar angesehen.

### **Allgemeine Angaben**

Es besteht ein Überschaden-Ausgleichsvertrag.

### **Mitgliedschaften**

Der Verein ist Mitglied des Gesamtverbandes der Deutschen Versicherungswirtschaft e.V., Berlin, des Verbandes der privaten Krankenversicherung e.V., Köln, des Arbeitgeberverbandes der Versicherungsunternehmen in Deutschland e.V., München, der Arbeitsgemeinschaft der Versicherungsvereine auf Gegenseitigkeit e.V., Hannover, des Berufsbildungswerks der Deutschen Versicherungswirtschaft e.V., München, der Gesellschaft für Versicherungswissenschaft und -gestaltung e.V., Köln und des Verbandes des Niedersächsischen Landvolkes e.V.

### **Zusammenarbeit**

Die enge Zusammenarbeit mit dem Landeslebenshilfe V.V.a.G. hat im Berichtsjahr weiterhin bestanden. Wechselseitig erbrachte Leistungen wurden gemäß dem Abkommen vom 9. März 1977 abgerechnet.

### Chancen der künftigen Entwicklung und Ausblick

Die private Krankheitskostenvollversicherung ist aufgrund ihrer Beitragskalkulation nach dem Anwartschaftsdeckungsverfahren in der Lage, im Bereich des Gesundheitswesens die Risiken der demografischen Entwicklung zu verringern und damit weitaus besser zu steuern, als dies die gesetzliche Krankenversicherung mit ihrem Umlageverfahren ermöglichen kann. Das zentrale Problem besteht darin, dass durch die Verlängerung der Lebenserwartung der Bevölkerung, durch die Veränderung der Altersstruktur der Versichertengemeinschaften und durch die erfreulicherweise weiterhin zu erwartenden medizinischen Innovationen gleich drei Einflussfaktoren gegeben sind, die auch für die Zukunft weiter ansteigende Gesamtaufwendungen für die Gesundheitsversorgung in Deutschland erwarten lassen. In der gesetzlichen Krankenversicherung ist daher auch künftig mit weiter steigenden Beitragssätzen, Zusatzbeiträgen oder Leistungskürzungen zu rechnen. Erfahrungsgemäß ist von einer Kombination aus mehr Beitrag und weniger Leistung auszugehen.

In der Krankenvollversicherung bietet das Unternehmen die Tarife A/S/Z an, mit denen Arbeitnehmer, Selbstständige, Ärzte oder Beamte Leistungen für eine überdurchschnittliche ambulante, zahnärztliche oder stationäre Gesundheitsversorgung erhalten. Die Bausteintarife bieten die Möglichkeit, den Versicherungsschutz bedarfsgerecht und individuell zusammenzustellen. Mit den „Besonderen Bedingungen für Schüler und Studierende“ haben junge Erwachsene die Möglichkeit, ihren privaten Versicherungsschutz günstig zu gestalten. Um die private Krankenvollversicherung der langjährigen Kunden im Privatschutz Klassik sinnvoll zu erweitern, bietet das Unternehmen seit 2016 die neuen Ergänzungstarife E an. Ohne die Vorteile des bisherigen Versicherungsschutzes aufzugeben, erhalten die Versicherungsnehmer damit das Beste aus zwei Tarifgruppen.

Zusätzlich werden in der Krankenzusatzversicherung sinnvolle und vernünftige Ergänzungen für gesetzlich versicherte Personen angeboten, die ihre Gesundheitsversorgung für einzelne Leistungen aufstocken möchten. Insgesamt bieten die Tarife des Landeskrankenhilfe V.V.a.G. einen privaten Versicherungsschutz auf höchstem Niveau und suchen am Markt ihresgleichen. Zudem ist eine lebenslange Gültigkeit der vertraglichen Leistungen nach den Regeln des Versicherungsrechts garantiert. Da – anders als in der privaten Krankenversicherung – die Wahl- und Zusatztarife von den gesetzlichen Krankenkassen nicht risikogerecht kalkuliert werden können, sind diese Tarife strukturell unterfinanziert und können bei Unterkalkulation jederzeit geschlossen werden. So ist es bereits vorgekommen, dass Versicherte in einen solchen GKV-Tarif eingezahlt haben, ohne je von dessen Leistungen profitieren zu können, weil er vor ihrer Erkrankung geschlossen wurde. Überdies schaden solche Wahl- und Zusatztarife als Konkurrenzangebot sozialrechtlich privilegierter Krankenkassen dem Wettbewerb in einem funktionierenden Privatversicherungsmarkt.

Den Chancen, die sich aus dem attraktiven Tarifangebot des Landeskrankenhilfe V.V.a.G. ergeben, steht jedoch eine allgemeine Skepsis der Verbraucher im Hinblick auf die politischen Rahmenbedingungen für die private Krankenversicherung gegenüber.

2018 dürfte mit weiterhin niedrigen Zinsen, volatilen Finanzmärkten und neuen aufsichtsrechtlichen Anforderungen für die Versicherungsbranche ein weiteres herausforderndes Jahr werden. Insbesondere Solvency II stellt eine wichtige Änderung dar. Die damit steigende Transparenz hinsichtlich der Kapitalausstattung könnte zum Katalysator für eine weitere Konsolidierung in der Branche werden. Dank der soliden Finanzausstattung, insbesondere des Eigenkapitals und der freien Rückstellung für erfolgsabhängige Beitragsrückerstattung sowie der Risikohaltung zeigt sich auch unter den gegenwärtigen Bedingungen und aktuellen Entwicklungen, dass der Landeskrankenhilfe V.V.a.G. für die kommenden Herausforderungen gut gerüstet ist.

### Dank

Der Landeskrankenhilfe V.V.a.G. dankt den Mitgliedern für das entgegengebrachte Vertrauen sowie der Mitgliedervertretung und dem Aufsichtsrat für die konstruktive Zusammenarbeit. Der Dank des Unternehmens gilt ferner den Vertriebspartnern sowie allen Mitarbeitern, die durch ihren vorbildlichen Arbeitseinsatz dazu beigetragen haben, die Vielzahl der Aufgaben zu erfüllen.

# JAHRESBILANZ ZUM 31. DEZEMBER 2017

## Aktiva

	2017		2016
	EUR	EUR	EUR
<b>B. Immaterielle Vermögensgegenstände</b>			
I. Selbst geschaffene gewerbliche Schutzrechte und ähnliche Rechte und Werte		-,-	-,-
II. entgeltlich erworbene Konzessionen, gewerbliche Schutzrechte und ähnliche Rechte und Werte sowie Lizenzen an solchen Rechten und Werten		283.112,00	467.002,00
III. Geschäfts- oder Firmenwert		-,-	-,-
IV. geleistete Anzahlungen		<u>4.641,00</u>	-,-
<b>C. Kapitalanlagen</b>			
I. Grundstücke, grundstücksgleiche Rechte und Bauten einschließlich Bauten auf fremden Grundstücken			8.939.388,82
II. Kapitalanlagen in verbundenen Unternehmen und Beteiligungen			
1. Anteile an verbundenen Unternehmen		-,-	-,-
2. Ausleihungen an verbundene Unternehmen		-,-	-,-
3. Beteiligungen		55.082.761,39	55.082.761,39
4. Ausleihungen an Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht		<u>70.000.000,00</u>	125.082.761,39
III. Sonstige Kapitalanlagen			
1. Aktien, Anteile oder Aktien an Investmentvermögen und andere nicht festverzinsliche Wertpapiere		2.895.143.027,29	2.816.519.095,07
2. Inhaberschuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere		344.099.756,45	470.075.715,21
3. Hypotheken-, Grundschuld- und Rentenschuldforderungen		53.560.673,34	169.540,57
4. Sonstige Ausleihungen			
a) Namensschuldverschreibungen	2.424.000.000,00		2.024.000.000,00
b) Schuldscheinforderungen und Darlehen	1.327.999.016,29		1.262.996.450,73
c) Darlehen und Vorauszahlungen auf Versicherungsscheine	-,-		-,-
d) übrige Ausleihungen	<u>-,-</u>	3.751.999.016,29	-,-
5. Einlagen bei Kreditinstituten		15.000.000,00	130.000.000,00
6. Andere Kapitalanlagen		<u>-,-</u>	7.059.802.473,37
IV. Depotforderungen aus dem in Rückdeckung übernommenen Versicherungsgeschäft			-,-
			<u>7.193.824.623,58</u>

# JAHRESBILANZ ZUM 31. DEZEMBER 2017

Aktiva	2017		2016
	EUR	EUR	EUR
<b>D. Kapitalanlagen für Rechnung und Risiko von Inhabern von Lebensversicherungs- policen</b>			
			-,- -
<b>E. Forderungen</b>			
I. Forderungen aus dem selbst abgeschlossenen Versicherungs- geschäft an:			
1. Versicherungsnehmer	1.905.750,29		1.635.176,13
2. Versicherungsvermittler	251.993,30		239.817,56
3. Mitglieds- und Trägerunternehmen	-,- -	2.157.743,59	-,- -
II. Abrechnungsforderungen aus dem Rückversicherungsgeschäft		-,- -	-,- -
III. Wechsel der Zeichner des Gründungsstocks		-,- -	-,- -
IV. Sonstige Forderungen		4.663.299,47	6.821.043,06
			7.225.985,13
<b>F. Sonstige Vermögensgegenstände</b>			
I. Sachanlagen und Vorräte		1.578.248,00	1.798.497,95
II. Laufende Guthaben bei Kredit- instituten, Schecks und Kassenbestand		25.557.683,44	30.023.391,75
III. Andere Vermögensgegenstände		-,- -	27.135.931,44
			-,- -
<b>G. Rechnungsabgrenzungsposten</b>			
I. Abgegrenzte Zinsen und Mieten		57.937.039,45	58.081.734,17
II. Sonstige Rechnungsabgrenzungsposten		312.750,02	58.249.789,47
			428.339,18
<b>H. Aktive latente Steuern</b>			-,- -
<b>I. Aktiver Unterschiedsbetrag aus der Vermögensberechnung</b>			-,- -
<b>K. Nicht durch Eigenkapital gedeckter Fehlbetrag</b>			-,- -
<b>Summe der Aktiva</b>		<b>7.286.319.140,55</b>	<b>6.946.177.971,66</b>

Gemäß § 128 Abs. 5 VAG bestätige ich, dass das in der Bilanz zum 31.12.2017 eingestellte Sicherungsvermögen vorschriftsmäßig angelegt und aufbewahrt ist.

Lüneburg, den 12. April 2018

Der Treuhänder

Wenk

# JAHRESBILANZ ZUM 31. DEZEMBER 2017

## Passiva

	2017			2016
	EUR	EUR	EUR	EUR
<b>A. Eigenkapital</b>				
I. Gründungsstock		-,- -		-,- -
II. Kapitalrücklage		-,- -		-,- -
III. Gewinnrücklagen				
1. Verlustrücklage gemäß § 193 VAG	82.381.000,00			81.574.000,00
2. Rücklage für Anteile an einem herrschenden oder mehrheitlich beteiligten Unternehmen	-,- -			-,- -
3. satzungsmäßige Rücklagen	-,- -			-,- -
4. andere Gewinnrücklagen	343.119.000,00	425.500.000,00		318.926.000,00
IV. Bilanzgewinn/Bilanzverlust		-,- -	425.500.000,00	-,- -
<b>B. Genussrechtskapital</b>			-,- -	-,- -
<b>C. Nachrangige Verbindlichkeiten</b>			-,- -	-,- -
<b>E. Versicherungstechnische Rückstellungen</b>				
I. Beitragsüberträge				
1. Bruttobetrag	6.355,24			6.086,34
2. davon ab:				
Anteil für das in Rückdeckung gegebene Versicherungsgeschäft	-,- -	6.355,24		-,- -
II. Deckungsrückstellung				
1. Bruttobetrag	6.012.501.336,49			5.735.965.054,39
2. davon ab:				
Anteil für das in Rückdeckung gegebene Versicherungsgeschäft	-,- -	6.012.501.336,49		-,- -
III. Rückstellung für noch nicht abgewickelte Versicherungsfälle				
1. Bruttobetrag	210.792.422,66			185.190.560,35
2. davon ab:				
Anteil für das in Rückdeckung gegebene Versicherungsgeschäft	-,- -	210.792.422,66		-,- -
IV. Rückstellung für Beitragsrückerstattung				
1. erfolgsabhängige				
a) Bruttobetrag	611.159.916,96			593.583.607,38
b) davon ab:				
Anteil für das in Rückdeckung gegebene Versicherungsgeschäft	-,- -	611.159.916,96		-,- -
2. erfolgsunabhängige				
a) Bruttobetrag	862.871,85			134.079,85
b) davon ab:				
Anteil für das in Rückdeckung gegebene Versicherungsgeschäft	-,- -	862.871,85		-,- -
		612.022.788,81		
V. Schwankungsrückstellung und ähnliche Rückstellungen			-,- -	-,- -
VI. Sonstige versicherungstechnische Rückstellungen				
1. Bruttobetrag	75.055,35			53.112,32
2. davon ab:				
Anteil für das in Rückdeckung gegebene Versicherungsgeschäft	-,- -	75.055,35	6.835.397.958,55	-,- -

# JAHRESBILANZ ZUM 31. DEZEMBER 2017

Passiva	2017		2016
	EUR	EUR	EUR
<b>F. Versicherungstechnische Rückstellungen im Bereich der Lebensversicherung, soweit das Anlagerisiko von den Versicherungsnehmern getragen wird</b>			-,- -
<b>G. Andere Rückstellungen</b>			
I. Rückstellungen für Pensionen und ähnliche Verpflichtungen		12.746.838,02	12.643.641,73
II. Steuerrückstellungen		1.434.707,17	754.576,46
III. Sonstige Rückstellungen		<u>562.400,00</u>	14.743.945,19
<b>H. Depotverbindlichkeiten aus dem in Rückdeckung gegebenen Versicherungsgeschäft</b>			-,- -
<b>I. Andere Verbindlichkeiten</b>			
I. Verbindlichkeiten aus dem selbst abgeschlossenen Versicherungsgeschäft gegenüber			
1. Versicherungsnehmern	7.421.821,53		5.822.560,14
2. Versicherungsvermittlern	780.741,38		620.428,21
3. Mitglieds- und Trägerunternehmen	<u>-,- -</u>	8.202.562,91	-,- -
II. Abrechnungsverbindlichkeiten aus dem Rückversicherungsgeschäft		-,- -	-,- -
III. Anleihen			
davon konvertibel : -,- EUR		-,- -	-,- -
IV. Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten		-,- -	-,- -
V. Sonstige Verbindlichkeiten		<u>2.361.624,26</u>	10.564.187,17
davon:			
aus Steuern: 1.149.630,12 EUR			
(Vorjahr: 9.723.588,74 EUR)			
im Rahmen der sozialen Sicherheit: -,- EUR			
(Vorjahr: -,- EUR)			
<b>K. Rechnungsabgrenzungsposten</b>			113.049,64
<b>L. Passive latente Steuern</b>			-,- -
<b>Summe der Passiva</b>			<u><u>7.286.319.140,55</u></u>
			<u><u>6.946.177.971,66</u></u>

Es wird bestätigt, dass die in der Bilanz unter der Position E. II. der Passiva eingestellte Deckungsrückstellung (Alterungsrückstellung) nach § 341f HGB sowie unter Beachtung der versicherungsmathematischen Methoden nach § 146 Abs. 1 Nr. 1 VAG berechnet worden ist.

Lüneburg, den 12. April 2018

Verantwortlicher Aktuar

Hohl

# Gewinn- und Verlustrechnung vom 1. Januar bis 31. Dezember 2017

	2017			2016
	EUR	EUR	EUR	EUR
<b>I. Versicherungstechnische Rechnung</b>				
<b>1. Verdiente Beiträge für eigene Rechnung</b>				
a) Gebuchte Bruttobeiträge	832.469.766,03			820.238.982,27
b) Abgegebene Rückversicherungsbeiträge	-,-	832.469.766,03		-,-
c) Veränderung der Bruttobeitragsüberträge	-268,90			156,90
d) Veränderung des Anteils der Rückversicherer an den Bruttobeitragsüberträgen	-,-	-268,90	832.469.497,13	-,-
<b>2. Beiträge aus der Brutto-Rückstellung für Beitragsrückerstattung</b>			65.329.290,29	60.480.385,73
<b>3. Erträge aus Kapitalanlagen</b>				
a) Erträge aus Beteiligungen		3.549.953,80		3.340.299,87
davon:				
aus verbundenen Unternehmen -,- EUR				
b) Erträge aus anderen Kapitalanlagen				
davon:				
aus verbundenen Unternehmen -,- EUR				
aa) Erträge aus Grundstücken, grundstücksgleichen Rechten und Bauten einschließlich der Bauten auf fremden Grundstücken	1.229.036,19			1.228.076,82
bb) Erträge aus anderen Kapitalanlagen	143.861.605,05	145.090.641,24		140.463.396,62
c) Erträge aus Zuschreibungen		5.463.724,46		402.429,31
d) Gewinne aus dem Abgang von Kapitalanlagen		2.932.435,00		248.770,00
e) Erträge aus Gewinngemeinschaften, Gewinnabführungs- und Teilgewinnabführungsverträgen		-,-	157.036.754,50	-,-
<b>4. Nicht realisierte Gewinne aus Kapitalanlagen</b>			-,-	-,-
<b>5. Sonstige versicherungstechnische Erträge für eigene Rechnung</b>			1.074.004,48	2.120.391,72
<b>6. Aufwendungen für Versicherungsfälle für eigene Rechnung</b>				
a) Zahlungen für Versicherungsfälle				
aa) Bruttobetrag	539.465.766,89			546.846.560,48
bb) Anteil der Rückversicherer	-,-	539.465.766,89		-,-
b) Veränderung der Rückstellung für noch nicht abgewickelte Versicherungsfälle				
aa) Bruttobetrag	25.601.862,31			11.133.912,63
bb) Anteil der Rückversicherer	-,-	25.601.862,31	565.067.629,20	-,-
<b>7. Veränderung der übrigen versicherungstechnischen Netto-Rückstellungen</b>				
a) Deckungsrückstellung				
aa) Bruttobetrag	276.536.282,10			283.438.250,08
bb) Anteil der Rückversicherer	-,-	276.536.282,10		-,-
b) Sonstige versicherungstechnische Netto-Rückstellungen		21.943,03	276.558.225,13	20.754,26
<b>8. Aufwendungen für Beitragsrückerstattungen für eigene Rechnung</b>				
a) erfolgsabhängige		145.102.903,42		121.749.792,43
b) erfolgsunabhängige		787.346,38	145.890.249,80	101.659,16



# Gewinn- und Verlustrechnung vom 1. Januar bis 31. Dezember 2017

	2017		2016
	EUR	EUR	EUR
<b>9. Aufwendungen für den Versicherungsbetrieb für eigene Rechnung</b>			
a) Abschlussaufwendungen	10.985.598,74		10.923.947,60
b) Verwaltungsaufwendungen	<u>12.286.572,07</u>	23.272.170,81	12.237.215,93
c) davon ab:			
Erhaltene Provisionen und Gewinnbeteiligungen aus dem in Rückdeckung gegebenen Versicherungsgeschäft		<u>-,-</u>	-,-
<b>10. Aufwendungen für Kapitalanlagen</b>			
a) Aufwendungen für die Verwaltung von Kapitalanlagen, Zinsaufwendungen und sonstige Aufwendungen für die Kapitalanlagen		888.634,28	1.113.613,55
b) Abschreibungen auf Kapitalanlagen		4.269.971,84	10.308.091,83
c) Verluste aus dem Abgang von Kapitalanlagen		-,-	-,-
d) Aufwendungen aus Verlustübernahme		<u>-,-</u>	-,-
<b>11. Nicht realisierte Verluste aus Kapitalanlagen</b>		-,-	-,-
<b>12. Sonstige versicherungstechnische Aufwendungen für eigene Rechnung</b>		<u>474.759,95</u>	<u>191.679,01</u>
<b>13. Versicherungstechnisches Ergebnis für eigene Rechnung</b>		39.487.905,39	30.457.412,28
<b>II. Nichtversicherungstechnische Rechnung</b>			
<b>1. Sonstige Erträge</b>		984.638,31	4.824.930,97
<b>2. Sonstige Aufwendungen</b>		<u>4.084.866,98</u>	<u>3.122.703,65</u>
<b>3. Ergebnis der normalen Geschäftstätigkeit</b>			32.159.639,60
<b>4. Außerordentliche Erträge</b>		-,-	-,-
<b>5. Außerordentliche Aufwendungen</b>		<u>-,-</u>	-,-
<b>6. Außerordentliches Ergebnis</b>			-,-
<b>7. Steuern vom Einkommen und vom Ertrag</b>		11.314.344,66	7.086.329,09
davon latente Steuern: -,- EUR (Vorjahr: 2.810.160,00 EUR)			
<b>8. Sonstige Steuern</b>		<u>73.332,06</u>	<u>73.310,51</u>
<b>9. Erträge aus Verlustübernahme</b>		-,-	-,-
<b>10. Auf Grund einer Gewinngemeinschaft, eines Gewinnabführungs- oder eines Teilgewinnabführungsvertrages abgeführte Gewinne</b>		-,-	-,-
<b>11. Jahresüberschuss/Jahresfehlbetrag</b>		<b>25.000.000,00</b>	<b>25.000.000,00</b>
<b>12. Gewinnvortrag/Verlustvortrag aus dem Vorjahr</b>		-,-	-,-
<b>13. Entnahmen aus der Kapitalrücklage</b>		-,-	-,-
<b>14. Entnahmen aus Gewinnrücklagen</b>		-,-	-,-
<b>15. Entnahmen aus Genussrechtskapital</b>		-,-	-,-
<b>16. Einstellungen in Gewinnrücklagen</b>			
a) in die Verlustrücklage gemäß § 193 VAG		807.000,00	1.000,00
b) in die Rücklage für Anteile an einem herrschenden oder mehrheitlich beteiligten Unternehmen		-,-	-,-
c) in satzungsmäßige Rücklagen		-,-	-,-
d) in andere Gewinnrücklagen		<u>24.193.000,00</u>	<u>24.999.000,00</u>
<b>17. Wiederauffüllung des Genussrechtskapitals</b>		-,-	-,-
<b>18. Bilanzgewinn/Bilanzverlust</b>		<u>-,-</u>	<u>-,-</u>

Der Jahresabschluss 2017 wurde nach den Vorschriften des VAG, des HGB/AktG sowie der Verordnung über die Rechnungslegung von Versicherungsunternehmen (RechVersV) erstellt.

**Erläuterungen zur Jahresbilanz**

**AKTIVA**

**Zu B. Immaterielle Vermögensgegenstände**

Der Posten enthält ausschließlich gegen Entgelt erworbene Individual- und Standardsoftware. Die immateriellen Vermögensgegenstände sind mit den Anschaffungskosten nach Abzug der linearen Abschreibungen bewertet.

**Zu C. Kapitalanlagen**

Der Grundbesitz steht mit den um die steuerlich zulässigen Abschreibungen verminderten Anschaffungs- bzw. Herstellungskosten zu Buch. Der Bilanzwert der vom Unternehmen im Rahmen seiner eigenen Geschäftstätigkeit genutzten Grundstücke und Bauten beträgt 3.509.828,45 EUR. Die Beteiligungen sind mit den Anschaffungskosten bewertet. Die in der Bilanzposition C. II. enthaltenen Kapitalanlagen werden nach den für das Anlagevermögen geltenden Vorschriften bewertet.

Es besteht eine Beteiligung an der M.M.Warburg & CO Hypothekenbank AG, Hamburg in Höhe von 40,0 %. Das Jahresergebnis des Unternehmens für das Geschäftsjahr 2016 betrug 5,2 Mio. EUR, die Höhe des Eigenkapitals betrug 85,9 Mio. EUR.

Die in den Bilanzpositionen C. III. 1. und 2. enthaltenen Kapitalanlagen wurden nach den für das Umlaufvermögen geltenden Vorschriften bewertet, sofern sie nicht entsprechend vorliegender Beschlüsse dauerhaft dem Geschäftsbetrieb dienen sollen und deshalb gemäß § 341b HGB dem Anlagevermögen zugeordnet wurden. Im letzteren Fall wurden sie nach den für das Anlagevermögen geltenden Vorschriften, gegebenenfalls vermindert um Abschreibungen nach § 253 Abs. 3 HGB bzw. erhöht um Zuschreibungen nach § 253 Abs. 5 HGB, bewertet. Wurden bei den betreffenden Vermögensgegenständen in den Vorjahren Abschreibungen gemäß § 253 Abs. 3 HGB vorgenommen und stellte sich heraus, dass die Gründe dafür nicht mehr bestehen, so wurde der Betrag dieser Abschreibungen im Umfang der Werterhöhung zugeschrieben.

Angaben zum Investmentvermögen:

Anlageschwerpunkt	Marktwert	Differenz zum Buchwert	Ausschüttung für Geschäftsjahr
Renten – Europa	2.809,4 Mio. EUR	94,5 Mio. EUR	35,9 Mio. EUR
Aktien – Europa	124,8 Mio. EUR	0,0 Mio. EUR	3,1 Mio. EUR

Wenn bei Inhaberschuldverschreibungen und anderen festverzinslichen Wertpapieren im Folgejahr die planmäßige Tilgung erfolgt und die fortgeführten Anschaffungskosten zum Bilanzstichtag größer als der Nennwert der betroffenen Wertpapiere sind, wird eine dauerhafte Wertminderung grundsätzlich angenommen. Zinsinduzierte Abschreibungen wurden nicht vorgenommen, da die betroffenen Wertpapiere grundsätzlich bis zur Endfälligkeit gehalten werden. Bonitätsbedingte Abschreibungen waren nicht notwendig. Bei den Inhaberschuldverschreibungen und anderen festverzinslichen Wertpapieren beträgt der gemäß § 285 Nr. 18 HGB anzugebende Buchwert 111,5 Mio. EUR. Der entsprechende Zeitwert beläuft sich auf 109,0 Mio. EUR.

Abschreibungen gemäß § 253 Abs. 3 HGB wurden in Höhe von 3,8 Mio. EUR, Zuschreibungen gemäß § 253 Abs. 5 HGB in Höhe von 5,5 Mio. EUR vorgenommen.

Die Bewertung der Bilanzposition C. III. 3. erfolgt unter Anwendung der Effektivzinsmethode zu fortgeführten Anschaffungskosten abzüglich zwischenzeitlich erfolgter Tilgungen.

Namenschuldverschreibungen werden gemäß § 341c HGB mit dem Nennbetrag bewertet.

**Erläuterungen zur Jahresbilanz**

**AKTIVA**

Schuldscheinforderungen und Darlehen werden mit den Anschaffungskosten abzüglich zwischenzeitlich erfolgter Tilgungen bewertet. Ein Disagio wird bei Fälligkeit vereinnahmt.

Für Grundstücke und Bauten erfolgte die Ermittlung der Zeitwerte nach dem Ertragswertverfahren auf der Basis der Verhältnisse für 2017. Die Zeitwerte der Beteiligungen wurden wegen untergeordneter Bedeutung und geringer Einflussnahme mit den Anschaffungskosten angesetzt. Die Ermittlung der Zeitwerte der übrigen zum Anschaffungswert ausgewiesenen Kapitalanlagen erfolgte gemäß § 56 Abs. 1 RechVersV mit den letzten zum Stichtag verfügbaren Börsenkursen. Der Zeitwert nicht börsennotierter Zinsanlagen wurde anhand der zum Stichtag letzten verfügbaren Euro-Zinskurve unter Berücksichtigung von laufzeit- und risikoadäquaten credit spreads ermittelt.

Einlagen bei Kreditinstituten werden mit dem Nennbetrag bewertet.

Die Angabe der Zeitwerte der Kapitalanlagen gemäß § 54 RechVersV erfolgt in der nachfolgenden Darstellung „Entwicklung der Aktivposten B., C. I. bis III. im Geschäftsjahr 2017“.

Die Gesamtsumme der fortgeführten Anschaffungskosten der Kapitalanlagen beträgt 7.193.740.566,02 EUR, die Summe der Zeitwerte 7.556.622.463,22 EUR. Hieraus ergeben sich stille Reserven in Höhe von 362.881.897,20 EUR.

**Zu E. I. Forderungen aus dem selbst abgeschlossenen Versicherungsgeschäft**

Die Forderungen aus dem selbst abgeschlossenen Versicherungsgeschäft sind mit dem Nennwert ausgewiesen. Die Forderungen gegenüber Versicherungsnehmern wurden für zu erwartende Ausfälle aufgrund von Erfahrungswerten um eine angemessene Wertberichtigung gekürzt.

**Zu G. II. Sonstige Rechnungsabgrenzungsposten**

EUR

a) Agio Namensschuldverschreibungen	25.389,02
b) Übrige	287.361,00
	<u>312.750,02</u>

**Zu H. Aktive latente Steuern**

Im Wesentlichen bestehen steuerliche Wertabweichungen bei Kapitalanlagen, Pensionsrückstellungen und Rückstellungen für Regulierungskosten. Der maßgebliche Steuersatz beträgt 31,01%. Auf die Bildung eines Steuerabgrenzungspostens gemäß § 274 Abs. 1 Satz 2 HGB wurde verzichtet, da die Gründe für die ursprüngliche Ausübung des Wahlrechts nicht mehr gegeben sind.

## Entwicklung der Aktivposten B., C. I. bis III. im Geschäftsjahr 2017

Aktivposten	Bilanzwerte Vorjahr EUR	Zugänge EUR	Umbuchungen EUR	Abgänge EUR	Zuschrei- bungen EUR	Abschrei- bungen EUR	Bilanzwerte Geschäftsjahr EUR	Zeitwerte Geschäftsjahr EUR
<b>B. Immaterielle Vermögensgegenstände</b>								
1. Selbst geschaffene gewerbliche Schutzrechte und ähnliche Rechte und Werte	-,-	-,-	-,-	-,-	-,-	-,-	-,-	-,-
2. entgeltlich erworbene Konzessionen, gewerbliche Schutzrechte und ähnliche Rechte und Werte sowie Lizenzen an solchen Rechten und Werten	467.002,00	41.069,28	-,-	-,-	-,-	224.959,28	283.112,00	-,-
3. Geschäfts- oder Firmenwert	-,-	-,-	-,-	-,-	-,-	-,-	-,-	-,-
4. geleistete Anzahlungen	-,-	4.641,00	-,-	-,-	-,-	-,-	4.641,00	-,-
5. Summe B.	467.002,00	45.710,28	-,-	-,-	-,-	224.959,28	287.753,00	-,-
<b>C I. Grundstücke, grundstücksgleiche Rechte und Bauten einschl. der Bauten auf fremden Grundstücken</b>								
1. Anteile an verbundenen Unternehmen	-,-	-,-	-,-	-,-	-,-	-,-	-,-	-,-
2. Ausleihungen an verbundene Unternehmen	-,-	-,-	-,-	-,-	-,-	-,-	-,-	-,-
3. Beteiligungen	55.082.761,39	-,-	-,-	-,-	-,-	-,-	55.082.761,39	55.082.761,39
4. Ausleihungen an Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht	78.000.000,00	-,-	-,-	8.000.000,00	-,-	-,-	70.000.000,00	71.832.197,96
5. Summe C I.	133.082.761,39	-,-	-,-	8.000.000,00	-,-	-,-	125.082.761,39	126.914.959,35
<b>C III. Sonstige Kapitalanlagen</b>								
1. Aktien, Anteile oder Aktien an Investmentvermögen und andere nicht festverzinsliche Wertpapiere	2.816.519.095,07	74.439.969,84	-,-	810.000,00	4.993.962,38	-,-	2.895.143.027,29	3.050.326.991,68
2. Inhaberschuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere	470.075.715,21	-,-	-,-	122.670.825,00	469.762,08	3.774.895,84	344.099.756,45	361.765.150,03
3. Hypotheken-, Grundschuld- und Rentenschuldforderungen	169.540,57	53.694.777,10	-,-	303.644,33	-,-	-,-	53.560.673,34	56.053.187,42
4. Sonstige Ausleihungen								
a) Namensschuldverschreibungen	2.024.000.000,00	430.000.000,00	-,-	30.000.000,00	-,-	-,-	2.424.000.000,00	2.522.245.463,05
b) Schuldscheinforderungen und Darlehen	1.262.996.450,73	150.000.000,00	-,-	84.997.434,44	-,-	-,-	1.327.999.016,29	1.405.960.567,30
c) Darlehen und Vorauszahlungen auf Versicherungsscheine	-,-	-,-	-,-	-,-	-,-	-,-	-,-	-,-
d) übrige Ausleihungen	-,-	-,-	-,-	-,-	-,-	-,-	-,-	-,-
5. Einlagen bei Kreditinstituten	130.000.000,00	-,-	-,-	115.000.000,00	-,-	-,-	15.000.000,00	15.000.000,00
6. Andere Kapitalanlagen	-,-	-,-	-,-	-,-	-,-	-,-	-,-	-,-
7. Summe C III.	6.703.760.801,58	708.134.746,94	-,-	353.781.903,77	5.463.724,46	3.774.895,84	7.059.802.473,37	7.411.351.359,48
<b>Insgesamt</b>	<b>6.846.745.029,79</b>	<b>708.180.457,22</b>	<b>-,-</b>	<b>361.781.903,77</b>	<b>5.463.724,46</b>	<b>4.494.931,12</b>	<b>7.194.112.376,58</b>	

**Erläuterungen zur Jahresbilanz**

**PASSIVA**

<b>Zu A. III. Gewinnrücklagen</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
<b>Eigenkapitalquote</b>	51,1 %	48,8 %
<b>1. Verlustrücklage gemäß § 193 VAG</b>	EUR	EUR
Stand am 01.01. des Geschäftsjahres	81.574.000,00	81.573.000,00
Einstellung aus dem Jahresüberschuss	<u>807.000,00</u>	<u>1.000,00</u>
Stand am 31.12. des Geschäftsjahres	<u><u>82.381.000,00</u></u>	<u><u>81.574.000,00</u></u>
<b>4. Andere Gewinnrücklagen</b>		
Stand am 01.01. des Geschäftsjahres	318.926.000,00	293.927.000,00
Einstellung aus dem Jahresüberschuss	<u>24.193.000,00</u>	<u>24.999.000,00</u>
Stand am 31.12. des Geschäftsjahres	<u><u>343.119.000,00</u></u>	<u><u>318.926.000,00</u></u>
<b>Gesamt</b>	<u><u>425.500.000,00</u></u>	<u><u>400.500.000,00</u></u>

**Zu E. I. Beitragsüberträge**

Die Beitragsüberträge betreffen ausschließlich die Auslandsreisekrankenversicherung.

Die übertragungsfähigen Beiträge bzw. Beitragsentgelte der im Geschäftsjahr fällig gewordenen Beiträge wurden für jeden Vertrag einzeln und zeitanteilig für den über den Bilanzstichtag hinausgehenden Versicherungszeitraum ermittelt. Die sich daraus ergebende Summe wurde um die nicht übertragungsfähigen Teile der Provisionen und sonstigen Bezüge der Vertreter gekürzt.

**Zu E. II. Deckungsrückstellung**

Die Deckungsrückstellung ist die Summe der grundsätzlich einzelvertraglich nach der prospektiven Methode berechneten Alterungsrückstellungen, wie in den technischen Berechnungsgrundlagen des Versicherers festgelegt. Dabei wurden die aufsichtsrechtlichen Bestimmungen sowie die versicherungsmathematischen Methoden nach § 146 Abs. 1 Nr. 1 VAG beachtet. Die Deckungsrückstellung enthält die der Rückstellung für Beitragsrückerstattung entnommenen Einmalbeiträge sowie Zuschreibungen und Mittel aus dem gesetzlichen Zuschlag, die dem Aufbau einer Anwartschaft auf Beitragsermäßigung im Alter dienen, ferner den Anteil an der Deckungsrückstellung in der Pflegepflichtversicherung für die Versicherten der Postbeamtenkrankenkasse und für die Krankenversorgung der Bundesbahnbeamten (GPV).

**Zu E. III. Rückstellung für noch nicht abgewickelte Versicherungsfälle**

Die Rückstellung für noch nicht abgewickelte Versicherungsfälle umfasst die noch nicht gezahlten Aufwendungen für die bis zum Bilanzstichtag eingetretenen Versicherungsfälle insoweit, als die Inanspruchnahme des Arztes, Krankenhauses o. ä. vor dem Bilanzstichtag liegt oder Tagegeld für Tage vor dem Bilanzstichtag gewährt wird. Diese Rückstellung wurde bezüglich der Krankenversicherung anhand eines statistischen Näherungsverfahrens ermittelt, bei dem von den Zahlungen für Versicherungsfälle des Berichtsjahres ausgegangen wurde, die im ersten Monat des nach dem Bilanzstichtag folgenden Geschäftsjahres erfolgten. Dieser Ausgangsbetrag wurde um einen Betrag erhöht, der sich aus den Erfahrungswerten der Zahlungen der letzten drei Geschäftsjahre für Versicherungsfälle der jeweiligen Vorjahre ergibt. Auswirkungen außergewöhnlicher Umstände wurden gesondert abgeschätzt. Die Schadenrückstellung wurde um Ansprüche aus Arzneimittelrabatten gemäß Arzneimittelmarktneuordnungsgesetz gemindert. Auch für die Pflegepflichtversicherung wurde die Schadenrückstellung aufgrund von Erfahrungswerten gebildet. Ebenfalls in der Rückstellung für noch nicht abgewickelte Versicherungsfälle enthalten sind Übertragungswerte, die dem Geschäftsjahr zuzuordnen sind und nach dem Bilanzstichtag ausgezahlt wurden.

**Zu E. IV. Rückstellung für Beitragsrückerstattung**

**Zerlegung der Rückstellung für Beitragsrückerstattung (RfB)**

	Rückstellung für erfolgsabhängige Beitragsrückerstattung		Rückstellung für erfolgsunabhängige Beitragsrückerstattung	
		Poolrelevante RfB aus der Pflegepflichtversicherung	Betrag nach § 150 Abs. 4 des Versicherungsaufsichtsgesetzes	Sonstiges
	EUR	EUR	EUR	EUR
1. Bilanzwerte Vorjahr	584.880.222,19	8.703.385,19	134.079,85	-,--
2. Entnahme zur Verrechnung	60.344.417,32	4.926.318,59	58.554,38	-,--
3. Entnahme zur Barausschüttung	62.255.857,93	-,--	-,--	-,--
4. Zuführung	142.681.486,04	2.421.417,38	787.346,38	-,--
5. Bilanzwerte Geschäftsjahr	604.961.432,98	6.198.483,98	862.871,85	-,--
6. Gesamter Betrag des Geschäftsjahres nach § 150 des Versicherungsaufsichtsgesetzes: 6.782.895,03 EUR				

Von der nicht poolrelevanten Rückstellung für erfolgsabhängige Beitragsrückerstattung entfallen auf bereits gebundene Beträge 229,2 Mio. EUR.

Für die Geschäftsjahre 2018 und 2019 wurde für die geschlechtsunabhängig kalkulierten Tarife A20 – A50, A22, A100, A101, A103, A105, A120, A121, BA50, BA50S, BA40S, BA30, Z20 – Z50, Z60 – Z90 eine erfolgsabhängige Beitragsrückerstattung bei Leistungsfreiheit beschlossen. Die Beitragsrückerstattung wird unter Berücksichtigung des Fälligkeitstermins der jeweiligen Beitragsrate und der Zahlungsweise durch Gutschrift auf dem Beitragskonto gewährt. Die Höhe der Beitragsrückerstattung ist abhängig von der BR-Stufe, welche die versicherte Person im zu berücksichtigenden Jahr erreicht hat, dem zur BR-Stufe gehörenden Prozentsatz und der jeweiligen zu zahlenden Beitragsraten. In den Tarifen BA50, BA50S, BA40S und BA30 werden die Beitragsraten zu 70 % bei der Berechnung berücksichtigt.

BR-Stufe (max.5)	Prozentsatz der BR-Stufe	BR-Stufe Folgejahr	
		Leistungsfreiheit	Schadenfall
0	0 %	1	0
1	15 %	2	0
2	25 %	3	0
3	30 %	4	1
4	35 %	5	2
5	40 %	5	3

**Beitragsrückerstattung in 2018**

Bei Leistungsfreiheit und Erfüllung der Voraussetzungen für 2017:

**BR-Stufe 2017 + 1**

**Beitragsrückerstattung in 2019**

Bei Leistungsfreiheit und Erfüllung der Voraussetzungen für 2018:

**BR-Stufe 2018 + 1**

Für Personen, die 2018 erstmals eine Krankheitskostenvollversicherung bei der LKH abschließen, gilt BR-Stufe 2018 = 0.

Diese Mitglieder erhalten, sofern sie für 2018 keine Versicherungsleistungen beanspruchen, eine Sofort-Beitragsrückerstattung in Höhe von 10 % der berücksichtigungsfähigen Beitragsrate.

**Erläuterungen zur Jahresbilanz**

**PASSIVA**

Für die Geschäftsjahre 2018 und 2019 wurde für schadenfrei gebliebene Versicherte jeweils folgende, nach der Dauer der Schadenfreiheit gestaffelte, erfolgsabhängige Beitragsrückerstattung in den geschlechtsabhängig kalkulierten Tarifen für ambulante Heilbehandlung 100, 101, 102, 103, 105, 110, 120, 121, 150 - 180, 182, BA1 - BA9, PSKV, A(G), A(Z), II, III, in den Tarifen der Tarifgruppen T, A, P und G sowie für die Tarife E70 - E90 und E70W - E91W beschlossen. Die Beitragsrückerstattung bezieht sich jeweils auf die für das Vorjahr gezahlten Beiträge, wobei die Beiträge in den Tarifgruppen T, A, P und G und in den Ausbildungstarifen zu 70 % eingehen.

Der erreichbare Anspruch beträgt:		<b>in 2018</b>	
<b>bei Schadenfreiheit für</b>		<b>Jahres-Rückerstattung</b>	
2017 (auch bei unterjährigem Beginn)	2/12	der Beiträge	
2016 – 2017	2/12	der Beiträge	
2015 – 2017	2/12	der Beiträge	
2014 – 2017	3/12	der Beiträge	
2013 – 2017	4/12	der Beiträge	

Der erreichbare Anspruch beträgt:		<b>in 2019</b>	
<b>bei Schadenfreiheit für</b>		<b>Jahres-Rückerstattung</b>	
2018 (auch bei unterjährigem Beginn)	2/12	der Beiträge	
2017 – 2018	2/12	der Beiträge	
2016 – 2018	2/12	der Beiträge	
2015 – 2018	3/12	der Beiträge	
2014 – 2018	4/12	der Beiträge	

Für die Geschäftsjahre 2018 bis 2020 wurde eine erfolgsabhängige Beitragsrückerstattung bei kostenbewusstem Verhalten in Höhe von 5 % der tariflichen Beiträge der substitutiven Krankheitskostenversicherung beschlossen.

**Zu E. VI. Sonstige versicherungstechnische Rückstellungen**

Bei dem hier ausgewiesenen Betrag handelt es sich um eine Stornorückstellung. Sie trägt dem Risiko, dass Übertragungswerte höher sind als die entsprechenden Teile der bilanzierten Deckungsrückstellung, sowie dem Risiko eines überrechnungsmäßigen Stornos von bilanzierten negativen Deckungsrückstellungen, die durch Zillmerung entstanden sind, Rechnung. Sie wurde näherungsweise, im letzteren Fall ausgehend von den negativen Teilen der Alterungsrückstellung, ermittelt.

**Zu G. I. Rückstellungen für Pensionen und ähnliche Verpflichtungen**

Die Pensionsrückstellungen wurden nach dem Teilwertverfahren in Verbindung mit § 253 Abs. 1 Satz 2 HGB auf Grundlage der „Richttafeln 2005 G“ von Prof. Klaus Heubeck ermittelt. Für Pensionszusagen in Form der betrieblichen Altersversorgung wurden eine Rentendynamik in Höhe von 1,3 % p.a. berücksichtigt und als Pensionsalter die gesetzlichen Renteneintrittsalter angesetzt. Für Verpflichtungen aufgrund von Pensionszusagen infolge Gehaltsverzichts wurde das Pensionsalter 65 Jahre angesetzt.

Im Geschäftsjahr 2017 erfolgte die Abzinsung gemäß § 253 Abs. 2 Sätze 1 und 2 HGB mit dem von der Deutschen Bundesbank veröffentlichten 10-Jahresdurchschnittszinssatz bei einer angenommenen Restlaufzeit von 15 Jahren. Dieser Zinssatz beläuft sich auf 3,68 % p.a. Der Unterschiedsbetrag zwischen der Bewertung der Pensionsrückstellungen mit dem 10-Jahresdurchschnittszinssatz und dem 7-Jahresdurchschnittszinssatz gemäß § 253 Abs. 6 HGB beträgt 1.361.648,48 EUR.

**Erläuterungen zur Jahresbilanz**

**PASSIVA**

**Zu G. III. Sonstige Rückstellungen**

	EUR
a) Provisionen	80.000,00
b) Jahresabschlusskosten	224.200,00
c) Berufsgenossenschaft	69.100,00
d) Urlaubsverpflichtungen	75.500,00
e) Übrige	113.600,00
	<u>562.400,00</u>

Die sonstigen nicht versicherungstechnischen Rückstellungen wurden in Höhe der voraussichtlichen Inanspruchnahme angesetzt.

**Zu I. V. Sonstige Verbindlichkeiten**

	EUR
a) Noch abzuführende Steuern	1.149.630,12
b) aus Lieferungen und Leistungen	730.600,74
c) Übrige	481.393,40
	<u>2.361.624,26</u>

Sämtliche Verbindlichkeiten wurden mit dem Erfüllungsbetrag bewertet und weisen Restlaufzeiten von weniger als einem Jahr auf.

**Zu K. Rechnungsabgrenzungsposten**

In den passiven Rechnungsabgrenzungsposten ist ein Disagio für Namensschuldverschreibungen in Höhe von 109.446,58 EUR enthalten.

**Sonstige finanzielle Verpflichtungen**

Aufgrund der Regelungen in den §§ 221 ff. VAG sind Krankenversicherer zur Mitgliedschaft an einem Sicherungsfonds verpflichtet. Dieser kann zusätzlich zur laufenden Beitragsverpflichtung Sonderbeiträge bis zur Höhe von 2 Promille der versicherungstechnischen Netto-Rückstellungen erheben. Daraus könnte sich für den Landeskrankenhilfe V.V.a.G. eine eventuelle künftige Zahlungsverpflichtung von 13.670.795,92 EUR ergeben.

Eine Beteiligung sieht gemäß Gesellschaftervereinbarung in den Folgejahren im Rahmen zukünftiger Kapitalanlageinvestitionen eine Kapitaleinlageverpflichtung in Höhe von 0,5 Mio. EUR vor.

Der Gesamtbetrag der sonstigen finanziellen Verpflichtungen beträgt somit 14.170.795,92 EUR.



**Erläuterungen zur Gewinn- und Verlustrechnung**

<b>Zu I. 1. a) Gebuchte Bruttobeiträge</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
	EUR	EUR
<b>aa) gebuchte Bruttobeiträge aus:</b>		
aaa) Einzelversicherungen	832.080.367,20	819.867.984,99
bbb) Kollektivversicherungen	389.398,83	370.997,28
	<u>832.469.766,03</u>	<u>820.238.982,27</u>
<b>bb) gebuchte Bruttobeiträge, untergliedert nach:</b>		
aaa) laufenden Beiträgen	832.424.492,83	820.194.421,04
bbb) Einmalbeiträgen	45.273,20	44.561,23
	<u>832.469.766,03</u>	<u>820.238.982,27</u>
<b>cc) gebuchte Bruttobeiträge aus:</b>		
aaa) Krankheitskostenversicherungen	680.448.588,49	679.983.274,58
bbb) Krankentagegeldversicherungen	21.940.197,06	22.325.928,76
ccc) selbständigen Krankenhaustagegeldversicherungen	7.792.972,04	7.960.907,30
ddd) sonstigen selbständigen Teilversicherungen	61.868.925,40	59.736.306,50
eee) Pflegepflichtversicherungen	59.353.773,56	49.173.646,08
fff) Auslandsreisekrankenversicherungen	1.065.309,48	1.058.919,05
	<u>832.469.766,03</u>	<u>820.238.982,27</u>

Beitragszuschlag nach § 149 des Versicherungsaufsichtsgesetzes: 32.663.786,52 EUR

<b>Zu I. 2. Beiträge aus der Rückstellung für Beitragsrückerstattung</b>	<b>EUR</b>	<b>EUR</b>
<b>a) Rückstellung für erfolgsabhängige Beitragsrückerstattung</b>		
Krankheitskostenversicherungen	53.866.830,96	55.205.616,24
Krankentagegeldversicherungen	-, -	-, -
selbständige Krankenhaustagegeldversicherungen	-, -	-, -
sonstige selbständige Teilversicherungen	6.477.586,36	2.608.025,01
Pflegepflichtversicherungen (nicht poolrelevant)	-, -	2.641.719,15
Pflegepflichtversicherungen (poolrelevant)	4.926.318,59	-, -
	<u>65.270.735,91</u>	<u>60.455.360,40</u>
<b>b) Rückstellung für erfolgsunabhängige Beitragsrückerstattung</b>		
Entnahmen aufgrund § 150 Abs. 4 VAG	58.554,38	25.025,33
	<u>65.329.290,29</u>	<u>60.480.385,73</u>

<b>Zahl der versicherten natürlichen Personen</b>	359.250	366.091
Die versicherten natürlichen Personen gliedern sich wie folgt:		
aa) Krankheitskostenversicherungen	186.118	189.718
bb) Krankentagegeldversicherungen	52.076	54.094
cc) selbständige Krankenhaustagegeldversicherungen	106.463	108.603
dd) sonstige selbständige Teilversicherungen	160.288	162.341
ee) Pflegepflichtversicherungen	199.977	204.348
ff) Auslandsreisekrankenversicherungen	77.537	77.957

<b>Persönliche Aufwendungen</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
	<b>EUR</b>	<b>EUR</b>
1. Provisionen jeglicher Art der Versicherungsvertreter im Sinne des § 92 HGB für das selbst abgeschlossene Versicherungsgeschäft	9.740.781,40	9.114.990,88
2. Sonstige Bezüge der Versicherungsvertreter im Sinne des § 92 HGB	316.501,10	305.616,71
3. Löhne und Gehälter	19.036.092,30	19.789.358,15
4. Soziale Abgaben und Aufwendungen für Unterstützung	3.524.586,10	3.674.036,36
5. Aufwendungen für Altersversorgung	793.267,74	521.363,56
<b>6. Aufwendungen insgesamt</b>	<b>33.411.228,64</b>	<b>33.405.365,66</b>

**Sonstige Angaben**

Die Gesamtbezüge der Mitglieder des Vorstandes betragen 980.523,40 EUR.

An frühere Vorstandsmitglieder oder deren Hinterbliebene wurden Bezüge in Höhe von insgesamt 208.671,48 EUR gezahlt.

Für die Tätigkeiten des Aufsichtsrates wurden 210.318,04 EUR aufgewendet. Laufende Pensionen und Anwartschaften auf Pensionen bestehen für die Mitglieder des Aufsichtsrates nicht.

Es wurden für die Pensionsverpflichtungen ehemaliger Vorstandsmitglieder oder deren Hinterbliebenen 1.798.609,00 EUR zurückgestellt.

Hinsichtlich der Angaben zu Aufsichtsrat und Vorstand wird auf das Ende dieses Berichtes verwiesen.

Für den Abschlussprüfer wurden inklusive der Prüfung der Solvabilitätsübersicht im Geschäftsjahr 112.394,96 EUR und für die Steuerberatung 7.774,41 EUR aufgewendet.

Im Geschäftsjahr waren durchschnittlich 441 Mitarbeiter beschäftigt, die ausschließlich dem Innendienst zuzurechnen sind. In der Zahl der Innendienstmitarbeiter sind 13 Auszubildende sowie 121 Teilzeitkräfte enthalten.

**Nachtragsbericht**

Vorgänge von besonderer Bedeutung lagen nach Schluss des Geschäftsjahres nicht vor.

Lüneburg, den 12. April 2018

**Landeskrankenhilfe V.V.a.G.**  
Der Vorstand

Prof. Dr. Zachow

Lenk

Lowey

# BESTÄTIGUNGSVERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS

An den Landeskrankehilfe V.V.a.G., Lüneburg

## VERMERK ÜBER DIE PRÜFUNG DES JAHRESABSCHLUSSES UND DES LAGEBERICHTS

### Prüfungsurteile

Wir haben den Jahresabschluss des Landeskrankehilfe V.V.a.G., Lüneburg, - bestehend aus der Bilanz zum 31. Dezember 2017 und der Gewinn- und Verlustrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2017 bis zum 31. Dezember 2017 sowie dem Anhang, einschließlich der Darstellung der Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden - geprüft. Darüber hinaus haben wir den Lagebericht des Landeskrankehilfe V.V.a.G., Lüneburg, für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2017 bis zum 31. Dezember 2017 geprüft.

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse

- entspricht der beigefügte Jahresabschluss in allen wesentlichen Belangen den deutschen handelsrechtlichen Vorschriften und vermittelt unter Beachtung der deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Buchführung ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage des Vereins zum 31. Dezember 2017 sowie seiner Ertragslage für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2017 bis zum 31. Dezember 2017 und
- vermittelt der beigefügte Lagebericht insgesamt ein zutreffendes Bild von der Lage des Vereins. In allen wesentlichen Belangen steht dieser Lagebericht in Einklang mit dem Jahresabschluss, entspricht den deutschen gesetzlichen Vorschriften und stellt die Chancen und Risiken der zukünftigen Entwicklung zutreffend dar.

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

### Grundlage für die Prüfungsurteile

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

### Besonders wichtige Prüfungssachverhalte in der Prüfung des Jahresabschlusses

Besonders wichtige Prüfungssachverhalte sind solche Sachverhalte, die nach unserem pflichtgemäßen Ermessen am bedeutsamsten in unserer Prüfung des Jahresabschlusses für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2017 bis zum 31. Dezember 2017 waren. Diese Sachverhalte wurden im Zusammenhang mit unserer Prüfung des Jahresabschlusses als Ganzem und bei der Bildung unseres Prüfungsurteils hierzu berücksichtigt; wir geben kein gesondertes Prüfungsurteil zu diesen Sachverhalten ab.

Nachfolgend stellen wir die aus unserer Sicht besonders wichtigen Prüfungssachverhalte dar:

# BESTÄTIGUNGSVERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS

## 1 Bewertung der Kapitalanlagen

### a) Zugehörige Informationen im Abschluss

Im Anhang des Vereins werden auf Seite 16 und 17 die Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden wiedergegeben.

### b) Sachverhalt und Risiko für die Prüfung

Die Prüfung der Kapitalanlagen war aufgrund der Bedeutung des Postens in der Bilanz (T€ 7.059.802 bzw. 96,9 % der Bilanzsumme) des Vereins und der erheblichen Beurteilungsspielräume (Ermessensentscheidungen, Schätzungen und Annahmen), die bei der Bewertung der Kapitalanlagen (einschließlich der Zeitwertangaben im Anhang) auftreten können, ein wesentlicher Bestandteil unserer Jahresabschlussprüfung.

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

### c) Prüferisches Vorgehen und Erkenntnisse

Wir haben die von dem Verein bilanzierten Kapitalanlagen wie folgt geprüft:

Nach einer Untersuchung der im Kapitalanlagenbestand des Vereins enthaltenen Risikopositionen haben wir uns vom System zur Erfassung und Änderung von Kapitalanlagen im Kapitalanlagenverwaltungssystem, der vollständigen und richtigen Übernahme des Kapitalanlagenbestandes in die Bewertungssysteme sowie der korrekten Erfassung der Ergebnisse in der Hauptbuchhaltung überzeugt. Der Schwerpunkt der Prüfung lag dabei in der Untersuchung des Systems hinsichtlich der Existenz und der Funktionsfähigkeit von internen Kontrollen. Anschließend haben wir geprüft, ob die der Zeitwertermittlung zu Grunde liegenden Wertansätze durch Börsenkurse oder durch eigene Berechnungsmodelle bestimmt wurden. Für die im Direktbestand gehaltenen Kapitalanlagen haben wir, sofern Börsenkurse unter der Annahme eines aktiven Marktes verwendet wurden, diese durch eingeholte Bestätigungen Dritter überprüft. Bei eigenen Berechnungen des Vereins und Vorliegen eines inaktiven Marktes haben wir uns einen Überblick über die verwendeten Bewertungsmethoden und Modellparameter verschafft. Anschließend haben wir die Zeitwerte analysiert, plausibilisiert und in Stichproben geprüft. Falls vorliegend, haben wir zur Plausibilisierung externe Gutachten herangezogen.

Bei der Prüfung der Anteile oder Aktien an Investmentvermögen haben wir uns auf die Prüfungshandlungen der Prüfer der Wertpapiersonderversmögen gestützt. Falls der Buchwert der im Kapitalanlagenbestand befindlichen Anteile oder Aktien an Investmentvermögen am Bilanzstichtag signifikant (> 20 %) über dem Zeitwert lag oder andere Auslöseereignisse eingetreten waren, haben wir unsere Prüfungshandlungen entsprechend IDW RS VFA 2 erweitert und die im Investmentvermögen enthaltenen Wertpapiere analysiert.

Wir haben bei der Prüfung der Bewertung von Kapitalanlagen mit fester Verzinsung und schuldrechtlicher Vertragsgrundlage, bei denen Ratingverschlechterungen bzw. andere Hinweise für ein erhöhtes Ausfallrisiko vorlagen, das koordinierte Schreiben des Gesamtverbandes der Deutschen Versicherungswirtschaft e.V., des Versicherungsfachausschusses des Instituts der Wirtschaftsprüfer in Deutschland e.V. und der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht vom 5. November 2009 beachtet. Des Weiteren haben wir bei Investitionen in Anleihen hochverschuldeter Staaten des Euroraums den am 17. Dezember 2010 vom Versicherungsfachausschuss des Instituts der Wirtschaftsprüfer in Deutschland e.V. veröffentlichten Hinweis berücksichtigt.

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

## 2 Bewertung der Deckungsrückstellung - Bruttobetrag

### a) Zugehörige Informationen im Abschluss

Im Anhang des Vereins werden auf den Seiten 19 ff. die Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden wiedergegeben.

### b) Sachverhalt und Risiko für die Prüfung

Die Prüfung der Brutto-Deckungsrückstellung war aufgrund der Bedeutung des Postens in der Bilanz (T€ 6.012.501 bzw. 82,5 % der Bilanzsumme) des Vereins und der erheblichen Beurteilungsspielräume, die bei der Bewertung der Brutto-Deckungsrückstellung auftreten können, ein wesentlicher Bestandteil unserer Jahresabschlussprüfung.

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

### c) Prüferisches Vorgehen und Erkenntnisse

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

Die Ermittlung der Brutto-Deckungsrückstellung auf Einzelvertragsebene haben wir mit eigenen Berechnungsprogrammen in Stichproben nachvollzogen.

Wir haben uns davon überzeugt, dass bei den Berechnungen allgemein als hinreichend vorsichtig angesehene Rechnungsgrundlagen, mindestens aber die für die Beitragskalkulation verwendeten Rechnungsgrundlagen verwendet wurden. Soweit darüber hinaus unternehmensindividuelle Annahmen bezüglich Kostensätzen, biometrischen Grundlagen, Rechnungszinsen oder zum Versicherungsnehmerverhalten erforderlich waren, haben wir den Prozess zur Herleitung der individuellen Annahmen nachvollzogen und uns von der Angemessenheit der Annahmen sowie der Übernahme in die Berechnungsprogramme des Vereins überzeugt.

Unter dem Gesichtspunkt der Vollständigkeit haben wir die Bestandsverdichtungen an Hand des uns zur Verfügung gestellten Prüfbestandes, für den bilanzanaloge Verdichtungen vorgenommen wurden, untersucht und haben hieraus auf ein korrektes Vorgehen beim Gesamtbestand geschlossen.

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

### Sonstige Informationen

Die gesetzlichen Vertreter sind für die sonstigen Informationen verantwortlich. Die sonstigen Informationen umfassen die übrigen Teile des Geschäftsberichts, mit Ausnahme des geprüften Jahresabschlusses und Lageberichts sowie unseres Bestätigungsvermerks.

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

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

- wesentliche Unstimmigkeiten zum Jahresabschluss, zum Lagebericht oder unseren bei der Prüfung erlangten Kenntnissen aufweisen oder
- anderweitig wesentlich falsch dargestellt erscheinen.

# BESTÄTIGUNGSVERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS

## Verantwortung der gesetzlichen Vertreter und des Aufsichtsrats für den Jahresabschluss und den Lagebericht

Die gesetzlichen Vertreter sind verantwortlich für die Aufstellung des Jahresabschlusses, der den deutschen handelsrechtlichen Vorschriften in allen wesentlichen Belangen entspricht, und dafür, dass der Jahresabschluss unter Beachtung der deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Buchführung ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage des Vereins vermittelt. Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die internen Kontrollen, die sie in Übereinstimmung mit den deutschen Grundsätzen ordnungsmäßiger Buchführung als notwendig bestimmt haben, um die Aufstellung eines Jahresabschlusses zu ermöglichen, der frei von wesentlichen - beabsichtigten oder unbeabsichtigten - falschen Darstellungen ist.

Bei der Aufstellung des Jahresabschlusses sind die gesetzlichen Vertreter dafür verantwortlich, die Fähigkeit des Vereins zur Fortführung der Unternehmenstätigkeit zu beurteilen. Des Weiteren haben sie die Verantwortung, Sachverhalte in Zusammenhang mit der Fortführung der Unternehmenstätigkeit, sofern einschlägig, anzugeben. Darüber hinaus sind sie dafür verantwortlich, auf der Grundlage des Rechnungslegungsgrundsatzes der Fortführung der Unternehmenstätigkeit zu bilanzieren, sofern dem nicht tatsächliche oder rechtliche Gegebenheiten entgegenstehen.

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

Der Aufsichtsrat ist verantwortlich für die Überwachung des Rechnungslegungsprozesses des Vereins zur Aufstellung des Jahresabschlusses und des Lageberichts.

## Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresabschlusses und des Lageberichts

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

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

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

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher - beabsichtigter oder unbeabsichtigter - falscher Darstellungen im Jahresabschluss und im Lagebericht, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unsere Prüfungsurteile zu dienen. Das Risiko, dass wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist bei Verstößen höher als bei Unrichtigkeiten, da Verstöße betrügerisches Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Prüfung des Jahresabschlusses relevanten internen Kontrollsystem und den für die Prüfung des Lageberichts relevanten Vorkehrungen und Maßnahmen, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit dieser Systeme des Vereins abzugeben.

## BESTÄTIGUNGSVERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS

- beurteilen wir die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern dargestellten geschätzten Werte und damit zusammenhängenden Angaben.
- ziehen wir Schlussfolgerungen über die Angemessenheit des von den gesetzlichen Vertretern angewandten Rechnungslegungsgrundsatzes der Fortführung der Unternehmenstätigkeit sowie, auf der Grundlage der erlangten Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fähigkeit des Vereins zur Fortführung der Unternehmenstätigkeit aufwerfen können. Falls wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Bestätigungsvermerk auf die dazugehörigen Angaben im Jahresabschluss und im Lagebericht aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser jeweiliges Prüfungsurteil zu modifizieren. Wir ziehen unsere Schlussfolgerungen auf der Grundlage der bis zum Datum unseres Bestätigungsvermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass der Verein seine Unternehmenstätigkeit nicht mehr fortführen kann.
- beurteilen wir die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Jahresabschlusses einschließlich der Angaben sowie ob der Jahresabschluss die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse so darstellt, dass der Jahresabschluss unter Beachtung der deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Buchführung ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage des Vereins vermittelt.
- beurteilen wir den Einklang des Lageberichts mit dem Jahresabschluss, seine Gesetzesentsprechung und das von ihm vermittelte Bild von der Lage des Vereins.
- führen wir Prüfungshandlungen zu den von den gesetzlichen Vertretern dargestellten zukunftsorientierten Angaben im Lagebericht durch. Auf Basis ausreichender geeigneter Prüfungsnachweise vollziehen wir dabei insbesondere die den zukunftsorientierten Angaben von den gesetzlichen Vertretern zugrunde gelegten bedeutsamen Annahmen nach und beurteilen die sachgerechte Ableitung der zukunftsorientierten Angaben aus diesen Annahmen. Ein eigenständiges Prüfungsurteil zu den zukunftsorientierten Angaben sowie zu den zugrunde liegenden Annahmen geben wir nicht ab. Es besteht ein erhebliches unvermeidbares Risiko, dass künftige Ereignisse wesentlich von den zukunftsorientierten Angaben abweichen.

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

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

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

# BESTÄTIGUNGSVERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS

## SONSTIGE GESETZLICHE UND ANDERE RECHTLICHE ANFORDERUNGEN

### Übrige Angaben gemäß Artikel 10 EU-APrVO

Wir wurden in der Aufsichtsratsitzung am 17. Mai 2017 als Abschlussprüfer gewählt. Wir wurden am 17. Mai 2017 vom Vorsitzenden des Aufsichtsrates beauftragt. Wir sind seit dem Geschäftsjahr 1992 als Abschlussprüfer des Landeskrankenhilfe V.V.a.G., Lüneburg, tätig.

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

Wir haben folgende Leistungen, die nicht im Jahresabschluss oder im Lagebericht angegeben wurden, zusätzlich zur Abschlussprüfung für den Verein erbracht:

- Steuerberatungsleistungen gemäß Artikel 5 Abs. 1 Unterabs. 2 Buchst. a) Ziffer i und vii EU-APrVO

## VERANTWORTLICHER WIRTSCHAFTSPRÜFER

Der für die Prüfung verantwortliche Wirtschaftsprüfer ist Herr Christoph Bonin.

Hamburg, den 22. Mai 2018

Mazars GmbH & Co. KG  
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft  
Steuerberatungsgesellschaft

Schärtl  
Wirtschaftsprüfer

Bonin  
Wirtschaftsprüfer



## BERICHT DES AUFSICHTSRATES

Der Aufsichtsrat hat die Geschäftsführung des Vorstandes während des Berichtsjahres laufend überwacht. Er hat sich in fünf Sitzungen sowie durch schriftliche und mündliche Berichte des Vorstandes regelmäßig und eingehend über die Lage und Entwicklung des Unternehmens sowie über wesentliche Vorgänge unterrichtet und sich von der Ordnungsmäßigkeit der Geschäftsführung überzeugt. Außerdem wurde über Maßnahmen Beschluss gefasst, die aufgrund gesetzlicher oder satzungsmäßiger Bestimmungen dem Aufsichtsrat obliegen oder seiner Zustimmung bedürfen. Neben grundsätzlichen Fragen der Geschäftspolitik wurden die Unternehmensplanung, der Geschäftsverlauf, die Risikolage und das Risikomanagement behandelt.

Die Buchführung, der Lagebericht und der Jahresabschluss für das Geschäftsjahr 2017 sind von der in der Sitzung des Aufsichtsrates vom 17. Mai 2017 zum Abschlussprüfer bestellten Wirtschaftsprüfungsgesellschaft Mazars GmbH & Co. KG, Hamburg, geprüft und mit dem uneingeschränkten Bestätigungsvermerk versehen worden. Alle Aufsichtsratsmitglieder haben die Berichte des Abschlussprüfers unverzüglich erhalten. Die Berichte sind in der Bilanzsitzung des Aufsichtsrates von den Wirtschaftsprüfern erläutert und mit dem Aufsichtsrat ausführlich erörtert worden. Dem Prüfungsergebnis hat der Aufsichtsrat nichts hinzuzufügen.

Den Lagebericht für das Geschäftsjahr 2017, den Jahresabschluss sowie die Überschussverwendung hat der Aufsichtsrat geprüft. Er hat keine Einwendungen erhoben und den Jahresabschluss gebilligt, der damit gemäß § 172 AktG festgestellt ist.

Lüneburg, den 12. Juni 2018

**Der Aufsichtsrat**  
Dr. Leupelt  
Vorsitzender

### Aufsichtsrat

Dr. Hans-Jochen Leupelt, Wiemersdorf  
Rechtsanwalt, Vorsitzender

Jörg Gerdes, Deutsch Evern  
Geschäftsführer

Kurt Götzelmann, Eisingen  
Betriebswirt, stellv. Vorsitzender

Olaf Schuler, Hann. Münden  
Erster Pol.-Hauptkom. a.D.

Helmut Müller-Lanzl, Neuried  
Apotheker, stellv. Vorsitzender

Carsten Stöben, Westensee  
Geschäftsführer

Christine Ahlemann, Wuppertal  
Rechtsanwältin

Dr. Wolfgang Walz, Würzburg  
Unternehmensberater

Dr. Michael Beetz, Pulheim-Brauweiler  
Senior Investment Manager

### Vorstand

Prof. Dr. Ernst-Wilhelm Zachow  
Vorsitzender

Gisela Lenk

Hendrik Lowey

### Unternehmen und Sitz

Landeskrankenhilfe V.V.a.G.  
Uelzener Str. 120  
21335 Lüneburg

Tel. (0 41 31) 7 25-0

Fax (0 41 31) 40 34 02

Internet

www.LKH.de

Handelsregister

Amtsgericht Lüneburg HRB 29