



# Konzernzwischenbericht 1. – 3. Quartal

1. Januar – 30. September 2023



# OVB im Profil

Mit mehr als 4,4 Millionen Kund\*innen, über 5.800 hauptberuflichen Finanzvermittler\*innen und Aktivitäten in 16 Ländermärkten ist OVB einer der führenden Finanzvermittlungskonzerne in Europa.

## Inhalt

04 | Begrüßung

04 Begrüßung durch den Vorstand

06 | Kapitalmarkt

06 OVB am Kapitalmarkt

07 | Konzernzwischen-  
lagebericht

07 Geschäftstätigkeit  
07 Rahmenbedingungen  
09 Geschäftsentwicklung  
11 Ertragslage  
12 Finanzlage  
12 Vermögenslage  
12 Personal  
13 Aufsichtsrat  
13 Nachtragsbericht  
13 Chancen und Risiken  
14 Ausblick

15 | Konzernzwischen-  
abschluss (IFRS)

15 Konzernbilanz  
16 Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung  
16 Konzern-Gesamtergebnisrechnung  
17 Konzern-Kapitalflussrechnung  
18 Konzern-Eigenkapitalveränderungsrechnung

20 | Konzernzwischen-  
abschluss/  
Konzernanhang

20 Allgemeine Angaben  
24 Wesentliche Ereignisse der Zwischenberichtsperiode  
24 Erläuterungen zur Bilanz und Kapitalflussrechnung  
28 Erläuterungen zur Gewinn- und Verlustrechnung  
31 Erläuterungen zur Segmentberichterstattung  
34 Sonstige Angaben zum Konzernzwischenabschluss

38 | Versicherung der  
gesetzlichen Vertreter

38 Versicherung der gesetzlichen Vertreter

39 | Bescheinigung

39 Bescheinigung nach prüferischer Durchsicht

40 Finanzkalender/Kontakt  
41 Impressum

## Kennzahlen des OVB Konzerns zum dritten Quartal 2023

## Operative Kennzahlen

	Einheit	01.01. - 30.09.2022	01.01. - 30.09.2023	Veränderung
Kund*innen	Anzahl	4,26 Mio.	4,46 Mio.	+ 4,7 %
Finanzvermittler*innen	Anzahl	5.648	5.896	+ 4,4 %
Erträge aus Vermittlungen	Mio. Euro	247,2	260,3	+ 5,3 %

## Finanzkennzahlen

	Einheit	01.01. - 30.09.2022	01.01. - 30.09.2023	Veränderung
Ergebnis vor Zinsen und Steuern (EBIT)	Mio. Euro	15,4	11,4	- 25,7 %
EBIT-Marge	%	6,2	4,4	- 1,8 %-Pkt.
Konzernergebnis nach Anteil anderer Gesellschafter	Mio. Euro	9,2	9,1	- 0,2 %
Ergebnis je Aktie (unverwässert)	Euro	0,64	0,64	- 0,2 %

## Kennzahlen zu den Regionen zum dritten Quartal 2023

## Mittel- und Osteuropa

	Einheit	01.01. - 30.09.2022	01.01. - 30.09.2023	Veränderung
Kund*innen	Anzahl	2,92 Mio.	3,08 Mio.	+ 5,6 %
Finanzvermittler*innen	Anzahl	3.365	3.658	+ 8,7 %
Erträge aus Vermittlungen	Mio. Euro	127,5	146,1	+ 14,6 %
Ergebnis vor Zinsen und Steuern (EBIT)	Mio. Euro	13,1	13,1	- 0,5 %
EBIT-Marge	%	10,3	8,9	- 1,4 %-Pkt.

## Deutschland

	Einheit	01.01. - 30.09.2022	01.01. - 30.09.2023	Veränderung
Kund*innen	Anzahl	615.967	613.767	- 0,4 %
Finanzvermittler*innen	Anzahl	1.213	1.172	- 3,4 %
Erträge aus Vermittlungen	Mio. Euro	45,1	42,7	- 5,2 %
Ergebnis vor Zinsen und Steuern (EBIT)	Mio. Euro	5,2	3,2	- 39,0 %
EBIT-Marge	%	11,5	7,4	- 4,1 %-Pkt.

## Süd- und Westeuropa

	Einheit	01.01. - 30.09.2022	01.01. - 30.09.2023	Veränderung
Kund*innen	Anzahl	729.965	767.136	+ 5,1 %
Finanzvermittler*innen	Anzahl	1.070	1.066	- 0,4 %
Erträge aus Vermittlungen	Mio. Euro	74,6	71,4	- 4,2 %
Ergebnis vor Zinsen und Steuern (EBIT)	Mio. Euro	5,2	2,3	- 55,5 %
EBIT-Marge	%	7,0	3,3	- 3,8 %-Pkt.

Bei Prozentangaben und Zahlen können Rundungsdifferenzen auftreten. Prozentangaben sind auf Basis TEUR gerechnet.



**Frank Burow, CFO**

- Geburtsjahr 1972
- mehr als 20 Jahre Erfahrung in den Bereichen Finanzen, Accounting und Controlling
- seit 2010 bei OVB

**Mario Freis, CEO**

- Geburtsjahr 1975
- mehr als 25 Jahre Erfahrung im Vertrieb von Finanzdienstleistungen
- seit 1995 bei OVB

**Heinrich Fritzlar, COO**

- Geburtsjahr 1973
- mehr als 20 Jahre Erfahrung in den Bereichen Versicherung und IT-Consulting
- seit 2022 bei OVB

## Sehr geehrte Aktionärinnen und Aktionäre, sehr geehrte Damen und Herren,

die OVB Holding AG hat ihren Umsatz in den ersten neun Monaten 2023, bei zunehmender Dynamik im dritten Quartal, konzernweit um 5,3 Prozent auf 260,3 Mio. Euro gesteigert.

Dank des engagierten Einsatzes des gesamten OVB Teams haben wir das dritte Quartal sehr erfolgreich abgeschlossen. Im Zeitraum Juli bis September 2023 konnten wir die Erträge aus Vermittlungen im Vergleich zur Vorjahresperiode deutlich um 15,8 Prozent steigern. Hierzu trugen alle Segmente bei. Deutschland erreichte ein Umsatzwachstum um 7,2 Prozent, in der Region Süd- und Westeuropa erhöhten sich die Erträge aus Vermittlungen um 5,6 Prozent. Am dynamischsten zeigte sich im dritten Quartal 2023 das Segment Mittel- und Osteuropa mit einem Umsatzzuwachs von 24,2 Prozent.

Das operative Ergebnis entwickelte sich in den ersten neun Monaten 2023 planmäßig auf 11,4 Mio. Euro nach 15,4 Mio. Euro im Vorjahr. Neben inflationsbedingten Kostensteigerungen und höheren Schulungskosten sind auch Aufwendungen für die Maßnahmen unserer neuen Unternehmensstrategie »OVB Excellence 2027« ursächlich. Erfreulicherweise konnten wir unser Finanzergebnis deutlich verbessern und somit ein Ergebnis je Aktie auf Vorjahresniveau erwirtschaften.

Trotz der weiter bestehenden Unsicherheiten sind wir auf Basis des bisherigen Verlaufs des Geschäftsjahres zuversichtlich gestimmt. Sollte die im dritten Quartal verzeichnete Dynamik fort dauern, halten wir bei den Erträgen aus Vermittlungen für das Geschäftsjahr 2023 im Konzern eine Bandbreite zwischen 350 und 360 Mio. Euro für erreichbar und gehen nach wie vor von einem operativen Ergebnis zwischen 16 und 19 Mio. Euro aus.

Mit freundlichen Grüßen



Mario Freis  
CEO



Frank Burow  
CFO



Heinrich Fritzlär  
COO



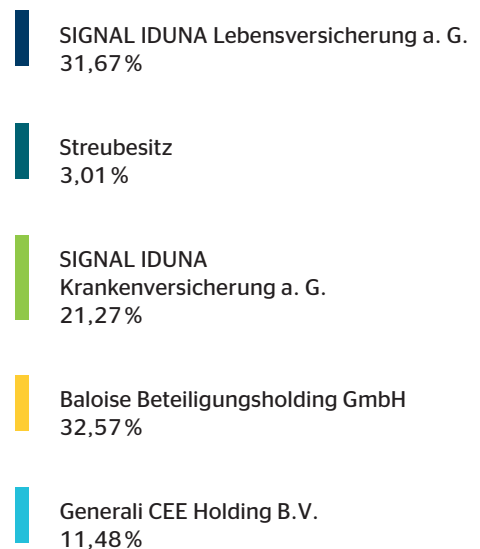
## OVB am Kapitalmarkt

Der Deutsche Aktienindex (DAX) ging zum Jahresende 2022 mit einem Stand von 13.924 Punkten aus dem Handel. Das wirtschaftliche Umfeld bleibt auch im Jahr 2023 weiterhin von Krieg, Inflation und Zinswende geprägt. Dennoch verzeichnete der deutsche Aktienmarkt zu Beginn des Jahres eine sehr gute Entwicklung und verbesserte sich zum 31. März 2023 auf einen Punktestand von 15.629. Zum Ende des zweiten Quartals notierte der DAX, beflügelt von zurückgehenden Inflationsraten sowie der Hoffnung auf eine weniger straffe Geldpolitik, bei 16.148 Punkten. Auch im dritten Quartal konnte sich der Index zunächst behaupten und am 28. Juli 2023 mit einem Punktestand von 16.470 sogar ein neues Allzeithoch verzeichnen. Ab dem 3. August 2023 rutschte der DAX dann unter die 16.000er Marke und fiel zum 30. September 2023, dem Stichtag des vorliegenden Berichts, bedingt durch anhaltend hohe Zinsen und zunehmende Konjunktursorgen hierzulande

WKN/ISIN Code	628656/DE0006286560	
Börsenkürzel/Reuters/Bloomberg	O4B/O4BG.DE/O4B:GR	
Aktiengattung	Nennwertlose Inhaber-Stammaktien	
Aktienanzahl	14.251.314 Stück	
Grundkapital	14.251.314,00 Euro	
Kurs Xetra (Schluss)		
Ende des Vorjahres	22,00 Euro	(30.12.2022)
Höchstkurs	25,40 Euro	(11.05.2023)
Tiefstkurs	21,20 Euro	(18.09.2023)
Letzter	21,40 Euro	(30.09.2023)
Marktkapitalisierung	305 Mio. Euro	(30.09.2023)

auf eine Notierung von 15.387. Gegenüber dem Jahresanfang entspricht dies immer noch einem Anstieg um 10,5 Prozent.

Die Aktie der OVB Holding AG ging zum Jahresultimo 2022 mit einem Kurs von 22,00 Euro aus dem Handel. In den ersten drei Monaten 2023 lag die Bandbreite der Notierung zwischen 22,00 Euro und 23,60 Euro. Zum Ende des ersten Quartals lag der Kurs bei 22,60 Euro. Ab April verzeichnete die Aktie deutlichen Aufwind und erreichte am 11. Mai 2023 mit einer Schlusskursnotierung von 25,40 Euro ihr bisheriges Jahreshoch. Zum Halbjahresstichtag notierte die Aktie bei 23,80 Euro. Im Zuge der anhaltenden Zinserhöhungen und der negativen Konjunkturaussichten für die deutsche Wirtschaft verzeichnete auch die OVB Aktie im dritten Quartal einen Rückgang. Zum 30. September 2023 landete der Kurs bei 21,40 Euro. Die Aktien der OVB Holding AG



Aktionärsstruktur der OVB Holding AG per 30.09.2023

befinden sich zu lediglich 3,0 Prozent im Streubesitz, was das Handelsvolumen eng begrenzt und die Aussagekraft des Aktienkurses stark einschränkt.

Nach drei virtuellen Hauptversammlungen in Folge fand die Hauptversammlung der OVB Holding AG am 14. Juni 2023 erstmals wieder in physischer Präsenz statt. Vertreten waren insgesamt 96,99 Prozent des Grundkapitals. In seiner Rede ging CEO Mario Freis auf das erfolgreich abgeschlossene Geschäftsjahr 2022 ein und stellte die gute Entwicklung der OVB in den Kontext der nun abgeschlossenen Strategieperiode. Außerdem erfolgte ein Ausblick auf die Folgestrategie »OV Excellence 2027«. Die Aktionärinnen und Aktionäre folgten in ihren Beschlüssen mit großer Mehrheit den Vorschlägen der Gesellschaft und stimmten unter anderem der Ausschüttung einer Dividende in Höhe von 0,90 Euro je Aktie zu. Dies entspricht einer Ausschüttungssumme von 12,83 Mio. Euro.

# Konzernzwischenlagebericht der OVB Holding AG vom 1. Januar bis 30. September 2023

## Geschäftstätigkeit

Die OVB Holding AG ist als Managementholding an der Spitze des OVB Konzerns verankert. OVB steht dabei für eine langfristig angelegte themenübergreifende Finanzberatung. Wichtigste Kundenzielgruppe sind private Haushalte in Europa. Das Unternehmen kooperiert mit über 100 leistungsstarken Produktpartnern und bedient mit wettbewerbsfähigen Produkten die individuellen Bedürfnisse ihrer Kund\*innen, von der Existenzsicherung und der Absicherung von Sach- und Vermögenswerten bis zur Altersvorsorge und dem Vermögensauf- und -ausbau.

OVB vermittelt in derzeit 16 Ländern Europas Finanzprodukte. 5.896 hauptberufliche OVB Finanzvermittlerinnen und Finanzvermittler betreuen 4,46 Millionen Kundinnen und Kunden. Die breite europäische Aufstellung des Konzerns stabilisiert den Geschäftsverlauf und eröffnet Wachstumspotenziale. Die aktuell 16 OVB Ländermärkte unterscheiden sich hinsichtlich Struktur, Entwicklungsstand und Größe. OVB verfügt in einer Reihe dieser Länder über eine führende Marktposition. Im Zuge des demografischen Wandels steigt die Zahl der alten Menschen in Europa, wohingegen die der jungen Menschen abnimmt. Die staatlichen sozialen Sicherungssysteme sind zunehmend überlastet. Gerade auch in wirtschaftlich herausfordernden Zeiten, unter denen insbesondere private Haushalte leiden, gewinnt die persönliche Beratung an Bedeutung. Daher sieht OVB noch erhebliche Potenziale für die von ihr angebotenen Dienstleistungen.

Die Basis der themenübergreifenden lebensbegleitenden Kundenberatung bildet ein umfassendes und bewährtes Konzept: Am Anfang stehen die Aufnahme und Analyse der finanziellen Situation der Kund\*innen. Insbesondere erfragen die Finanzvermittler\*innen die Wünsche und Ziele der Kund\*innen und entwickeln daraus vor dem Hintergrund der persönlichen finanziellen Möglichkeiten individuell passende Lösungen, die auf Langfristigkeit ausgerichtet, bezahlbar und ausreichend flexibel sind. OVB begleitet ihre Kund\*innen über viele Jahre. Um die Finanzplanung unserer Kundschaft immer wieder an die jeweils aktuellen Lebensumstände anzupassen, finden regelmäßige Servicegespräche statt. So entstehen für die Kund\*innen bedarfsgerechte, auf die jeweilige Lebensphase zugeschnittene Absicherungs- und Vorsorgekonzepte.

OVB hat die Digitalisierung in den vergangenen Jahren gezielt forciert und den Ausbau der notwendigen technischen Voraussetzungen für eine digital unterstützte Beratung beschleunigt. Dank gezielter Investitionen stehen in allen OVB Landesgesellschaften komplette Lösungen für eine Videoberatung und einen digitalen Online-Geschäftsabschluss zur Verfügung.

Die Aus- und Weiterbildung der Finanzvermittler\*innen, die Bedarfsanalyse der Kund\*innen und daraus abgeleitete Produktempfehlungen erfolgen auf Basis der geltenden Rahmenbedingungen des jeweiligen Marktes. Die kontinuierliche Weiterentwicklung dieser Themen besitzt einen hohen Stellenwert. OVB richtet sich jeweils frühzeitig auf künftige regulatorische beziehungsweise qualitative Anforderungen aus.

Im Berichtszeitraum waren im OVB Konzern durchschnittlich 748 Mitarbeiter\*innen (Vorjahr: 705 Mitarbeiter\*innen) in der Holding, in den Hauptverwaltungen der Landesgesellschaften und in den Servicegesellschaften beschäftigt, die den Konzern steuern und verwalten.

Im Zuge des Ende März 2023 veröffentlichten Geschäftsberichts 2022 hat OVB als Ergebnis eines umfassenden Strategieentwicklungsprozesses erstmals ihre neue Strategie »OVB Excellence 2027« vorgestellt. Fokusthemen sind die Bereiche »Sales and Career Excellence«, »Expansion and Innovation«, »People and Organization« sowie »Operational Excellence«.

## Rahmenbedingungen

OVB ist aktuell in 16 Ländern Europas tätig, die in drei regionale Segmente aufgeteilt sind: Das OVB Segment Mittel- und Osteuropa umfasst die Ländermärkte Kroatien, Polen, Rumänien, Slowakei, Slowenien, Tschechien, Ukraine und Ungarn; hier erzielte der Konzern im vergangenen Jahr rund 53 Prozent seines Umsatzes. Auf den deutschen Markt entfielen im vergangenen Geschäftsjahr 18 Prozent des Umsatzes des OVB Konzerns. Die Ländermärkte Belgien, Frankreich, Griechenland, Italien, Österreich, Schweiz und Spanien bilden das Segment Süd- und Westeuropa, das 2022 rund 29 Prozent zu den Erträgen aus Vermittlungen des OVB Konzerns beisteuerte. Diese Länder gehören – mit Ausnahme der Schweiz – der Eurozone an. Mehr als vier Fünftel der Erträge aus Vermittlungen generiert OVB also außerhalb Deutschlands. Vor diesem Hintergrund ist es wichtig, zur Beurteilung des Geschäftsverlaufs die gesamtwirtschaftliche Entwicklung in Europa zu betrachten. Relevant sind dabei unter anderem das Wirtschaftswachstum, die Arbeitsmarktentwicklung und die Veränderungen der realen Einkommenssituation der privaten Haushalte.

Auch im Jahr 2023 sind die Auswirkungen des russischen Angriffskrieges gegen die Ukraine weiterhin weltweit spürbar. Humanitäres Leid, geopolitische Spannungen und Lieferkettenprobleme bleiben bestehen. Jüngst wurden die internationalen Konflikte durch den von der Terrororganisation Hamas durchgeführten Angriff auf Israel weiter verschärft.

Wirtschaftlich betrachtet steigern die anhaltend hohen Inflationsraten die Lebenshaltungskosten für private Haushalte deutlich. Die geldpolitischen Maßnahmen der Notenbanken – insbesondere die mehrfache, starke Anhebung der Zinssätze – bremsen das Wirtschaftswachstum und verteuern Finanzierungsoptionen.

Gemäß des World Economic Outlook (Oktober 2023) erwartet der Internationale Währungsfonds (IWF) für das Gesamtjahr 2023 im Euroraum eine Verlangsamung des Wirtschaftswachstums auf 0,7 Prozent gegenüber einem Anstieg des realen Bruttoinlandsprodukts von 3,3 Prozent in 2022.

Nachdem Deutschland im Winterhalbjahr 2022/2023 in eine technische Rezession gerutscht war, stagnierte die wirtschaftliche Entwicklung im zweiten Quartal 2023. Für das dritte Quartal rechnet das Bundesministerium für Wirtschaft und Klimaschutz allerdings erneut mit einem leichten Rückgang des Bruttoinlandsprodukts. Der IWF prognostiziert hierzulande für das Gesamtjahr 2023 ebenfalls eine Schrumpfung der Wirtschaftsleistung um 0,5 Prozent.

Die Wachstumseinbußen werden von hohen Inflationsraten begleitet. 2022 betrug der Anstieg der Verbraucherpreise in der Eurozone gemäß IWF (Oktober 2023) im jährlichen Durchschnitt 8,4 Prozent. Ausgehend von dem hohen Niveau hat sich die Inflation in den vergangenen Monaten abgeschwächt. Für September 2023 lag der Preisanstieg nach Angaben von Eurostat, dem statistischen Amt der Europäischen Union, gegenüber dem Vorjahresmonat bei 4,3 Prozent und damit das erste Mal in diesem Jahr bei unter 5 Prozent. Für das Gesamtjahr 2023 erwartet der IWF im Euroraum einen Anstieg der Verbraucherpreise um 5,6 Prozent.

Die steigende Inflation hat Notenbanken auf der gesamten Welt dazu veranlasst, die Geldpolitik zu straffen und auch in Zukunft weitere Zinsschritte in Betracht zu ziehen. Zuletzt hatte die EZB im Berichtszeitraum in der Sitzung vom 20. September 2023 die seit Juli 2022 zehnte Leitzinserhöhung in Folge beschlossen. Seitdem liegen der Zinssatz für die Hauptrefinanzierungsgeschäfte sowie die Zinssätze für die Spitzenrefinanzierungsfazilität und die Einlagefazilität bei 4,50 Prozent, 4,75 Prozent bzw. 4,00 Prozent. In der Sitzung vom 26. Oktober 2023 wurde entschieden, die Leitzinsen im Oktober unverändert zu lassen.

### Gesamtwirtschaftliche Eckdaten

	Reales BIP Veränderung in %			Verbraucherpreise Veränderung in %*			Arbeitslosenquote in % [Erwerbslose / (Erwerbstätige + Erwerbslose)]**		
	2022	2023f	2024f	2022	2023f	2024f	2022	2023f	2024f
Kroatien	6,2	2,7	2,6	10,7	8,6	4,2	6,8	6,3	5,9
Polen	5,1	0,6	2,3	14,4	12,0	6,4	2,9	2,8	2,9
Rumänien	4,7	2,2	3,8	13,8	10,7	5,8	5,6	5,6	5,4
Slowakei	1,7	1,3	2,5	12,1	10,9	4,8	6,2	6,1	5,9
Slowenien	2,5	2,0	2,2	8,8	7,4	4,2	4,0	3,6	3,8
Tschechien	2,3	0,2	2,3	15,1	10,9	4,6	2,1	2,8	2,6
Ukraine	-29,1	2,0	3,2	20,2	17,7	13,0	24,5	19,4	10,6
Ungarn	4,6	-0,3	3,1	14,5	17,7	6,6	3,6	3,9	3,8
<b>Eurozone</b>	<b>3,3</b>	<b>0,7</b>	<b>1,2</b>	<b>8,4</b>	<b>5,6</b>	<b>3,3</b>	<b>6,7</b>	<b>6,6</b>	<b>6,5</b>
Deutschland	1,8	-0,5	0,9	8,7	6,3	3,5	3,1	3,3	3,3
Belgien	3,2	1,0	0,9	10,3	2,5	4,3	5,6	5,7	5,7
Frankreich	2,5	1,0	1,3	5,9	5,6	2,5	7,3	7,4	7,3
Griechenland	5,9	2,5	2,0	9,3	4,1	2,8	12,4	10,8	9,3
Italien	3,7	0,7	0,7	8,7	6,0	2,6	8,1	7,9	8,0
Österreich	4,8	0,1	0,8	8,6	7,8	3,7	4,8	5,1	5,4
Schweiz	2,7	0,9	1,8	2,8	2,2	2,0	2,2	2,1	2,3
Spanien	5,8	2,5	1,7	8,3	3,5	3,9	12,9	11,8	11,3

f = forecast (Prognose); \* = Angabe der Veränderung der Verbraucherpreise als jährlicher Durchschnitt

\*\* = Nationale Definitionen der Arbeitslosenquote können variieren

Quelle: IWF World Economic Outlook (Oktober 2023)



Die Lage am Arbeitsmarkt zeigt sich nach wie vor robust.

Für private Haushalte führen die hohen Teuerungsraten dazu, dass nach Abzug lebensnotwendiger Ausgaben weniger Geld für die Absicherung und Vorsorge zur Verfügung steht. Insbesondere einkommensschwächere Personengruppen verfügen teilweise nicht mehr über die Ressourcen, um neue Verträge abzuschließen. Die angespannte finanzielle Situation kann auch zur Stornierung von bestehenden Verträgen führen.

Auf der anderen Seite lösen die ausgeweiteten Risiken im politischen und wirtschaftlichen Umfeld einen erheblich erhöhten Willen der privaten Haushalte zur finanziellen Vorsorge und Absicherung aus und der Beratungsbedarf steigt. Außerdem sind sich Anleger zunehmend der Bedeutung der Altersvorsorge bewusst. Nachgefragt werden vor allem Direktinvestitionen in Fonds und fondsgebundene Lebens- bzw. Rentenversicherungen. Die OVB bietet dabei eine große Produktvielfalt, von chancenreichen Investments bis hin zu eher sicherheitsorientierten Kapitalanlagen. Die selbstständigen Finanzvermittler\*innen der OVB können Anleger\*innen ein für die persönliche Situation und Risikoneigung passendes Angebot zusammenstellen.

Zusätzlich sieht OVB in vielen Ländern ein erhebliches Wachstum bei Produkten, die biometrische Risiken wie Tod, Invalidität, Krankheit oder Pflegebedürftigkeit abdecken. Darüber hinaus legt eine wachsende Zahl von Anlegern Wert auf nachhaltige Investitionen, die ökologische oder soziale Zielsetzungen mittelbar oder unmittelbar unterstützen.

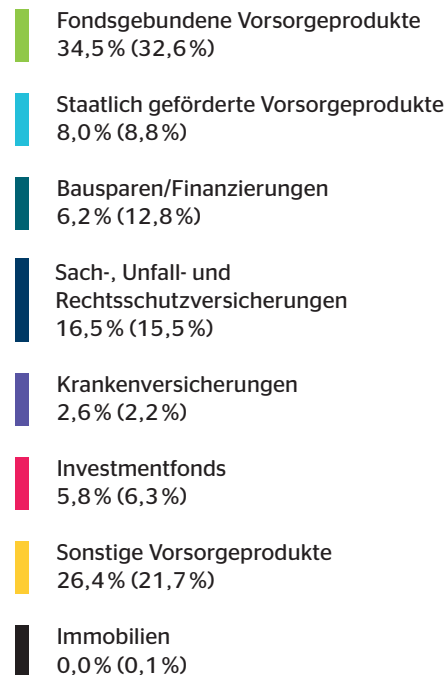
OVB ist der Überzeugung, dass der Bedarf an themenübergreifend kompetenter und umfassender persönlicher Beratung in allen Finanzfragen steigt: Das Produktangebot ist für private Haushalte kaum überschaubar, staatliche Förderungsmodalitäten sind nur schwer verständlich. Zudem müssen einmal getroffene Finanzentscheidungen mit Blick auf sich verändernde Bedürfnisse und Lebenssituationen aber auch wegen sich verändernder Marktgegebenheiten regelmäßig überprüft und ggf. angepasst werden.

Damit bietet der Markt der privaten Absicherung und Vorsorge weiterhin langfristiges Marktpotenzial und gute Wachstumschancen.

## Geschäftsentwicklung

Der OVB Konzern verzeichnete in den ersten neun Monaten des Geschäftsjahres 2023 Erträge aus Vermittlungen in Höhe von 260,3 Mio. Euro. Gegenüber dem Vorjahr mit Erträgen aus Vermittlungen in Höhe von 247,2 Mio. Euro bedeutet dies einen Zuwachs von 5,3 Prozent. Maßgeblich war insbesondere die gute Entwicklung im Segment Mittel- und Osteuropa.

## Zusammensetzung des Neugeschäfts 1-9/2023 (1-9/2022)



Ende September 2023 betreute OVB in 16 Ländern Europas 4,46 Millionen Kund\*innen, 4,7 Prozent mehr als ein Jahr zuvor (Vorjahr: 4,26 Millionen Kund\*innen). Die Gesamtzahl der für OVB tätigen Finanzvermittlerinnen und Finanzvermittler stieg von 5.648 zum Vorjahresstichtag um 4,4 Prozent auf 5.896 Finanzvermittlerinnen und Finanzvermittler zum 30. September 2023.

Die Struktur des Neugeschäfts hat sich gegenüber dem Vorjahreszeitraum leicht verändert: Fondsgebundene Vorsorgeprodukte leisten nach wie vor den größten Beitrag zum Umsatz und erhöhten ihren Anteil von 32,6 Prozent in der Vorjahresperiode auf 34,5 Prozent im Berichtszeitraum. Auch sonstige Vorsorgeprodukte legten zu und kamen auf einen Anteil von 26,4 Prozent nach 21,7 Prozent im Vorjahr. Sach-, Unfall- und Rechtsschutzversicherungen machten 16,5 Prozent des Neugeschäfts aus im Vergleich zu 15,5 Prozent in den ersten neun Monaten 2022. Die Produktgruppe Bausparen / Finanzierungen ging aufgrund des gestiegenen Zinsniveaus von 12,8 Prozent auf 6,2 Prozent zurück. Der Beitrag der Produktkategorien staatlich geförderte Vor-

sorgeprodukte und Investmentfonds am Neugeschäft nahm leicht ab, während sich der Anteil der Krankenversicherungen geringfügig erhöhte. Das Immobiliengeschäft blieb auf einem unverändert niedrigen Niveau.

#### Mittel- und Osteuropa

Die Erträge aus Vermittlungen erhöhten sich im Segment Mittel- und Osteuropa deutlich um 14,6 Prozent auf 146,1 Mio. Euro (Vorjahr: 127,5 Mio. Euro), was auf einen Umsatzanstieg in nahezu allen Ländermärkten dieser Region zurückzuführen ist. Die Zahl der für OVB tätigen Finanzvermittlerinnen und Finanzvermittler wuchs von 3.365 zum Vorjahresstichtag um 8,7 Prozent auf 3.658 zum 30. September 2023. Sie betreuten 3,08 Millionen Kundinnen und Kunden (Vorjahr: 2,92 Millionen Kund\*innen).

Fondsgebundene Vorsorgeprodukte bestritten mit 35,6 Prozent (Vorjahr: 32,6 Prozent) nach wie vor den größten Teil des Neugeschäfts in Mittel- und Osteuropa, gefolgt von sonstigen Vorsorgeprodukten, die mit 32,7 Prozent ebenfalls zulegten (Vorjahr: 29,2 Prozent). Der Anteil von Sach-, Unfall- und Rechtsschutzversicherungen stieg auf 17,3 Prozent (Vorjahr: 16,5 Prozent). Demgegenüber zeigte sich die Produktgruppe Bausparen / Finanzierungen durch das geänderte Zinsumfeld rückläufig. Hier ging der Anteil am Neugeschäft von 12,9 Prozent auf 5,9 Prozent zurück.

#### Deutschland

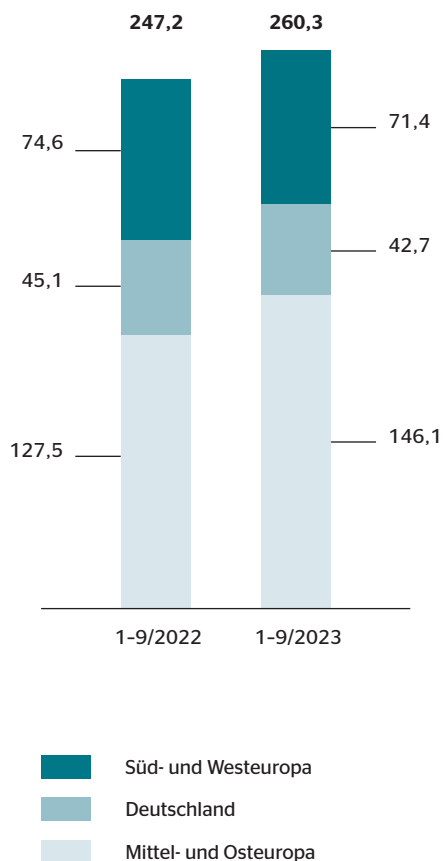
Im Segment Deutschland gingen die Erträge aus Vermittlungen um 5,2 Prozent auf 42,7 Mio. Euro zurück (Vorjahr: 45,1 Mio. Euro). Mit 1.172 Finanzvermittlerinnen und Finanzvermittlern waren zum Stichtag 30. September 2023 3,4 Prozent weniger Vermittler\*innen in Deutschland für OVB tätig als ein Jahr zuvor (Vorjahr: 1.213 Vermittler\*innen). Die Zahl der aktiv betreuten Kund\*innen belief sich zum 30. September 2023 auf 613.767 Kund\*innen, gegenüber 615.967 Kund\*innen ein Jahr zuvor.

Bedingt durch das veränderte Zinsumfeld nahm der Anteil der Produktgruppe Bausparen / Finanzierungen am Neugeschäft deutlich von 24,0 Prozent auf 13,0 Prozent ab. Fondsgebundene Vorsorgeprodukte gewannen an Bedeutung und steuerten insgesamt 30,4 Prozent zum Neugeschäft bei (Vorjahr: 24,0 Prozent). Auch Sach-, Unfall- und Rechtsschutzversicherungen legten zu und hatten einen Anteil von 14,3 Prozent (Vorjahr: 12,0 Prozent). Der Anteil sonstiger Vorsorgeprodukte erhöhte sich auf 13,0 Prozent (Vorjahr: 11,6 Prozent). Staatlich geförderte Vorsorgeprodukte machten 12,0 Prozent des Neugeschäfts aus (Vorjahr: 11,3 Prozent). Investmentfonds waren rückläufig, während sich der Anteil von Krankenversicherungen ebenfalls erhöhte.

#### Süd- und Westeuropa

Im Segment Süd- und Westeuropa verringerten sich die Erträge aus Vermittlungen um 4,2 Prozent auf 71,4 Mio. Euro (Vorjahr: 74,6 Mio. Euro). Dabei verzeichneten die Ländermärkte Belgien, Schweiz und Österreich Zuwächse, wohingegen die Umsatzentwicklung der Landesgesellschaften in Italien, Spanien, Frankreich

**Erträge aus Vermittlungen nach Regionen**  
Mio. Euro, Zahlen gerundet\*



\* Bei Aufsummierung können Rundungsdifferenzen auftreten

und Griechenland rückläufig war. Die Zahl der Finanzvermittlerinnen und Finanzvermittler blieb mit 1.066 auf Vorjahresniveau (Vorjahr: 1.070). Sie betreuten in den sieben Ländern des Segments insgesamt 767.136 Kundinnen und Kunden, gegenüber 729.965 per 30. September 2022.

Auch wenn fondsgebundene Vorsorgeprodukte im Neugeschäft in Süd- und Westeuropa rückläufig waren, stellten diese mit 33,5 Prozent immer noch den größten Anteil (Vorjahr: 37,6 Prozent). Staatlich geförderte Vorsorgeprodukte trugen 25,4 Prozent zum Neugeschäft bei (Vorjahr: 26,3 Prozent). Der Anteil sonstiger Vorsorgeprodukte weitete sich von 9,8 Prozent auf 16,8 Prozent deutlich aus.

## Ertragslage

In den ersten neun Monaten 2023 erzielte der OVB Konzern bei zunehmender Dynamik im dritten Quartal in allen drei Segmenten insgesamt Erträge aus Vermittlungen in Höhe von 260,3 Mio. Euro. Gegenüber dem Vorjahreswert von 247,2 Mio. Euro bedeutet dies einen Zuwachs um 5,3 Prozent. Wachstumstreiber war das Segment Mittel- und Osteuropa.

Die sonstigen betrieblichen Erträge legten von 8,0 Mio. Euro um 12,3 Prozent auf 9,0 Mio. Euro zu. Wesentliche Faktoren waren vor allem höhere Erträge aus der Auflösung von Rückstellungen, Erträge aus der Auflösung von Wertberichtigungen auf Forderungen, Erstattungen des Außendienstes für Schulungen und Fachseminare sowie Erträge aus der Währungsumrechnung.

Die Aufwendungen für Vermittlungen stiegen um 7,0 Prozent von 162,1 Mio. Euro auf 173,4 Mio. Euro. Bedingt durch den planmäßigen Personalaufbau sowie marktbedingte Gehaltsanpassungen erhöhte sich der Personalaufwand für die Angestellten des Konzerns um 11,4 Prozent von 33,2 Mio. Euro auf 37,0 Mio. Euro. Demgegenüber gingen die Abschreibungen gegenüber dem Vorjahreswert von 6,6 Mio. Euro um 4,5 Prozent auf 6,3 Mio. Euro zurück. Die sonstigen betrieblichen Aufwendungen lagen bei 41,2 Mio. Euro nach 38,0 Mio. Euro im Vorjahreszeitraum. Ursächlich hierfür waren insbesondere inflationsbedingt gestiegene Veranstaltungskosten, die Intensivierung von Schulungsaktivitäten sowie höhere EDV-Aufwendungen und gestiegene Umsatzsteuerabgaben auf bezogene Lieferungen bzw. Leistungen.

Insgesamt erwirtschaftete der OVB Konzern in den ersten neun Monaten des Geschäftsjahrs 2023 plangemäß ein operatives Ergebnis (EBIT) von 11,4 Mio. Euro. Gegenüber dem Vorjahreswert von 15,4 Mio. Euro entspricht dies einem Rückgang um 25,7 Prozent.

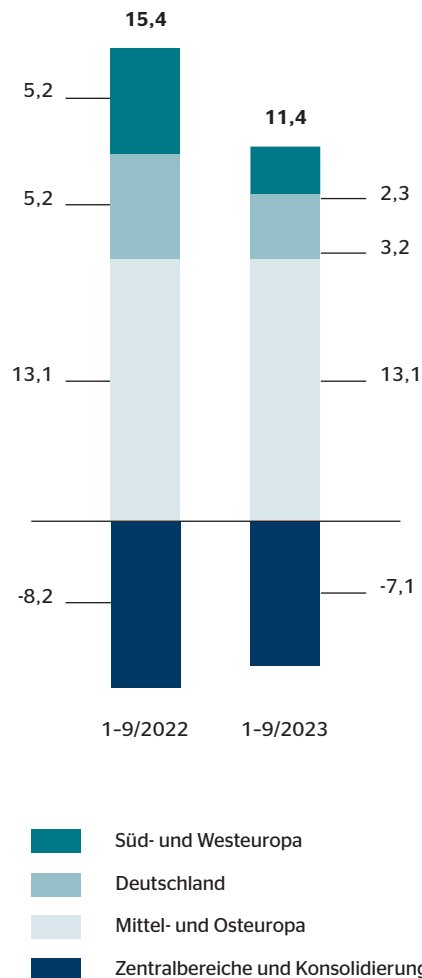
Mit Blick auf die operativen Segmente bleibt das EBIT in Mittel- und Osteuropa mit 13,1 Mio. Euro auf Vorjahresniveau. Das operative Ergebnis des Segments Deutschland ging von 5,2 Mio. Euro um 39,0 Prozent auf 3,2 Mio. Euro zurück. In der Region Süd- und Westeuropa

erzielte der Konzern nach 5,2 Mio. Euro im Vorjahreszeitraum ein EBIT von 2,3 Mio. Euro. Das negative operative Ergebnis der Zentralbereiche einschließlich Konsolidierungseffekte verbesserte sich um 12,7 Prozent von -8,2 Mio. Euro auf -7,1 Mio. Euro. Die EBIT-Marge des OVB Konzerns sank von 6,2 Prozent im Vorjahr auf 4,4 Prozent im Berichtszeitraum.

Das Finanzergebnis, das im Vorjahreszeitraum einen Negativbetrag von -1,4 Mio. Euro aufwies, konnte deutlich auf 1,9 Mio. Euro verbessert werden. Dabei nahmen die Finanzerträge durch das erheblich gestiegene Zinsniveau um 1,0 Mio. Euro auf 2,2 Mio. Euro zu, während

## Ergebnis vor Zinsen und Steuern (EBIT) nach Segmenten

Mio. Euro, Zahlen gerundet\*



\* Bei Aufsummierung können Rundungsdifferenzen auftreten

sich die Finanzaufwendungen deutlich um 2,2 Mio. Euro auf -0,3 Mio. Euro reduzierten. Ursache für die hohen Finanzaufwendungen im Vorjahreszeitraum waren die Rückgänge der beizulegenden Zeitwerte von Wertpapieren und Kapitalanlagen, die wiederum auf Kursverluste an den Börsen zurückzuführen waren.

Die Ertragsteuern reduzierten sich um 14,6 Prozent auf 3,9 Mio. Euro. Das Konzernergebnis nach Anteil anderer Gesellschafter lag damit bei 9,1 Mio. Euro und somit nahezu auf dem Vorjahresniveau von 9,2 Mio. Euro. Folglich blieb das Ergebnis je Aktie für die ersten neun Monate 2023 wie schon in der Vergleichsperiode bei 0,64 Euro - jeweils berechnet auf Basis von 14.251.314 Stückaktien.

## Finanzlage

Im Berichtszeitraum reduzierte sich der Cashflow aus laufender Geschäftstätigkeit gegenüber der Vorjahresvergleichsperiode von 15,1 Mio. Euro auf 12,0 Mio. Euro. Diese Entwicklung ist insbesondere auf das verringerte operative Ergebnis zurückzuführen.

Der Cashflow aus Investitionstätigkeit lag im Berichtszeitraum bei -4,2 Mio. Euro, nachdem im Vorjahr ein Mittelzufluss in Höhe von 13,3 Mio. Euro verzeichnet worden war. Zwar erhöhten sich die Einzahlungen aus Abgängen von Wertpapieren und übrigen kurzfristigen Kapitalanlagen von 16,5 Mio. Euro auf 21,2 Mio. Euro, doch im Gegenzug betrug die Auszahlungen für Investitionen in Wertpapiere und übrige kurzfristige Kapitalanlagen in den ersten neun Monaten des Geschäftsjahrs 2023 insgesamt 21,5 Mio. Euro gegenüber aufgrund des volatilen Kapitalmarktumfeldes nahezu keinen Auszahlungen in der Vergleichsperiode (Vorjahr: 24 Tsd. Euro).

Der Cashflow aus Finanzierungstätigkeit blieb mit -14,9 Mio. Euro unverändert auf dem Vorjahresniveau. Maßgeblich war jeweils die gezahlte Dividende in Höhe von 12,8 Mio. Euro. Daneben fielen Auszahlungen für den Tilgungsanteil sowie den Zinsanteil der Leasingverbindlichkeit aus Finanzierungstätigkeiten an.

Der Finanzmittelbestand lag zum Zwischenbilanzstichtag bei 73,9 Mio. Euro. Gegenüber dem 30. September 2022 mit einem Finanzmittelbestand in Höhe von 86,8 Mio. Euro entspricht dies einem Rückgang um 14,9 Prozent.

## Vermögenslage

Die Bilanzsumme der OVB Holding AG belief sich zum 30. September 2023 auf 263,4 Mio. Euro, verglichen mit 261,1 Mio. Euro zum 31. Dezember 2022.

Auf der Aktivseite erhöhten sich die langfristigen Vermögenswerte um 3,2 Mio. Euro von 35,6 Mio. Euro auf

38,8 Mio. Euro. Treiber waren die immateriellen Vermögenswerte, die um 11,9 Prozent auf 15,7 Mio. Euro anstiegen, sowie die Nutzungsrechte an Leasingobjekten, die von 9,9 Mio. Euro auf 11,4 Mio. Euro zunahmen. Die aktiven latenten Steuern erhöhten sich um 0,4 Mio. Euro auf 6,0 Mio. Euro. Demgegenüber sanken die Sachanlagen von 5,7 Mio. Euro um 7,9 Prozent auf 5,3 Mio. Euro. Die kurzfristigen Vermögenswerte gingen von 225,5 Mio. Euro um 0,9 Mio. Euro auf 224,6 Mio. zurück. Während insbesondere die Forderungen und sonstigen Vermögenswerte deutlich um 13,2 Prozent auf 61,9 Mio. Euro stiegen sowie Wertpapiere und übrige Kapitalanlagen um 0,7 Mio. Euro auf 42,5 Mio. Euro zunahmen, verringerten sich die Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente von 80,6 Mio. Euro auf 73,9 Mio. Euro genau wie die Forderungen aus Lieferungen und Leistungen von 46,8 Mio. Euro auf 44,5 Mio. Euro.

Auf der Passivseite der Bilanz reduzierte sich das Eigenkapital der Gesellschaft zum 30. September 2023 von 93,5 Mio. Euro um 3,5 Mio. Euro auf 90,0 Mio. Euro. Grund war der verringerte Bilanzgewinn von 22,3 Mio. Euro gegenüber 25,9 Mio. Euro zum Jahresultimo 2022. Die Eigenkapitalquote liegt damit bei 34,2 Prozent nach 35,8 Prozent zum 31. Dezember 2022.

Die langfristigen Schulden stiegen von 11,0 Mio. Euro auf 12,2 Mio. Euro. Dabei erhöhten sich die anderen Verbindlichkeiten um 15,5 Prozent auf 9,5 Mio. Euro. Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten bestehen weiterhin nicht.

Mit 161,2 Mio. Euro nahmen die kurzfristigen Schulden leicht um 2,9 Prozent zu. So verzeichneten die anderen Verbindlichkeiten ein Zuwachs von 61,9 Mio. Euro auf 68,3 Mio. Euro und die anderen Rückstellungen einen Zuwachs von 67,9 Mio. Euro auf 69,6 Mio. Euro. Gegenläufig sanken die Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen um 12,5 Prozent auf 21,5 Mio. Euro und die Steuerrückstellungen um 51,2 Prozent auf 0,8 Mio. Euro.

## Personal

Der OVB Konzern beschäftigte im Berichtszeitraum durchschnittlich 748 Angestellte (Vorjahr: 705 Angestellte) in der Holding, in den Hauptverwaltungen der Landesgesellschaften und in den Servicegesellschaften, die den Konzern steuern und verwalten.

Die Mitarbeitenden unterstützen die für OVB tätigen selbstständigen Finanzvermittlerinnen und Finanzvermittler, indem sie u. a. für die serviceorientierte Abwicklung sämtlicher Kernprozesse und die notwendige technische Infrastruktur sorgen, Schulungen durchführen, verkaufsfördernde Maßnahmen entwickeln und realisieren, administrative Aufgaben erfüllen und bei der Einhaltung regulatorischer Anforderungen Hilfestellung geben.

## Aufsichtsrat

Mit Ablauf der Hauptversammlung der OVB Holding AG am 14. Juni 2023 endeten die Amtszeiten aller Aufsichtsratsmitglieder ordnungsgemäß. Im Zuge der Neuwahlen folgten die Aktionärinnen und Aktionäre dem Vorschlag der Gesellschaft: Neben der Wiederwahl von Michael Johnigk, Dr. Thomas A. Lange und Julia Wiens wurden mit Sascha Bassir, Roman Juráš und Torsten Uhlig ausgewiesene Branchenkenner und Führungspersönlichkeiten in den Aufsichtsrat bestellt. Die Bestellung erfolgt für eine Amtszeit bis zur Beendigung der Hauptversammlung, die über die Entlastung des Aufsichtsrats für das Geschäftsjahr 2027 beschließt.

Am 18. September 2023 hat Julia Wiens, Aufsichtsratsmitglied und Vorsitzende des Nominierungs- und Vergütungsausschusses, mitgeteilt, ihr Amt bei der OVB Holding AG mit Wirkung zum 31. Oktober 2023 niederzulegen. Grund ist ihre Berufung zur Exekutivdirektorin Versicherungs- und Pensionsfondsaufsicht bei der BaFin (Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht). Zur Nachfolge erfolgte seitens der Gesellschaft am 29. September beim Kölner Amtsgericht der Antrag zur gerichtlichen Bestellung von Markus Jost, der bis Juni 2023 bereits 10 Jahre Mitglied des Aufsichtsrats der OVB Holding AG war. Das Gericht hat dem Antrag stattgegeben, womit Markus Jost mit Wirkung zum 1. November 2023 in den Aufsichtsrat zurückkehren wird. Die Berufung ist befristet bis zur nächsten ordentlichen Hauptversammlung, die am 12. Juni 2024 stattfinden wird.

## Nachtragsbericht

Vorgänge und Ereignisse, die für die Beurteilung der Ertrags-, Finanz- und Vermögenslage des OVB Konzerns von Bedeutung wären, sind nach dem 30. September 2023 nicht eingetreten.

## Chancen und Risiken

OVB ist weiterhin in Wachstumsmärkten tätig. Fundamentale Trends – wie beispielsweise die demografische Entwicklung in Europa – machen eine zunehmende private Absicherung und Vorsorge notwendig. In einem auch für private Haushalte herausfordernden wirtschaftlichen Umfeld gewinnt die persönliche Beratung zusätzlich an Bedeutung.

Die aktuelle Lage in der Ukraine stellt nach wie vor für OVB ein Risiko dar. Die weitere Entwicklung der kriegerischen Auseinandersetzungen ist räumlich und zeitlich nicht abzuschätzen. Direkt betrifft der Krieg die Kund\*innen, Finanzberater\*innen, Innendienstmitarbeiter\*innen und Partner\*innen von OVB, die seit 2007 in der Ukraine tätig ist. Die direkten Auswirkungen auf die Ertrags-,

Finanz- und Vermögenslage des OVB Konzerns halten sich in engen Grenzen.

Indirekt hat der Krieg jedoch auch Auswirkungen auf die internationale Wirtschaftsentwicklung, die Einkommens- und Beschäftigungslage der privaten Haushalte und auf die Finanzmärkte, was wiederum negative Effekte auf die Geschäftstätigkeit von OVB in Europa verursachen kann. Insbesondere sinkende Realeinkommen durch die hohen Inflationsraten schränken den finanziellen Spielraum der Menschen in Europa ein, mit der Folge, dass weniger Finanzprodukte nachgefragt beziehungsweise bedient werden.

Auch jenseits der Ukraine wachsen die geopolitischen Herausforderungen. Am 7. Oktober 2023 hat die Terrororganisation Hamas Israel angegriffen. Die kriegerische Auseinandersetzung in der Region hält seitdem an und es ist nicht absehbar, wie sich die Lage im Nahen Osten weiterentwickeln, bzw. ob es zu einer Ausdehnung des Konflikts kommen wird. Da die Region unter anderem eine hohe Bedeutung als Energielieferant besitzt, kann ein andauernder Krieg zu Preissteigerungen führen und damit auch wirtschaftlich Europa treffen, was ebenso Folgen für Unternehmen wie OVB und seine Kund\*innen haben könnte.

Darüber hinaus beeinflussen steuer- und sozialpolitische Rahmenbedingungen, Entwicklungen am Kapitalmarkt und vielfältige regulatorische Neuerungen das Geschäft von OVB. Gleichzeitig versteht OVB derartige Anpassungen der Rahmenbedingungen auch als Chance, die Qualität seiner Dienstleistungen weiter zu verbessern.

Am 24. Mai 2023 hat die europäische Kommission ihren Entwurf zur Kleinanlegerstrategie vorgelegt. Ein Provisionsverbot ist darin – wie zwischenzeitlich diskutiert – nicht mehr enthalten. OVB befindet sich weiterhin im engen Austausch mit Branchenverbänden und analysiert die im Entwurf vorgeschlagenen Transparenzvorschriften und Regelungen für den Vertrieb von Finanzprodukten.

Die OVB ist sich der Cyberrisiken bewusst, die ihre IT-basierten Prozesse negativ beeinflussen und zu Systemausfällen führen können. Diese können die operative Leistungsfähigkeit einzelner Geschäftsbereiche oder des gesamten Konzerns einschränken. Um diese Risiken zu minimieren, hat die OVB entsprechende Maßnahmen zur Cybersicherheit ergriffen und umgesetzt, um die Sicherheit und Zuverlässigkeit ihrer IT-Systeme zu gewährleisten. Darüber hinaus nutzt die OVB neue Technologien, um ihre IT-Infrastruktur zu optimieren oder die Transaktionsgeschwindigkeit zu erhöhen. Diese Technologien bieten nicht nur Möglichkeiten zur Prävention von Cyberrisiken, sondern auch zur Steigerung der Wirksamkeit und Wirtschaftlichkeit von Vertriebs- und Arbeitsweisen. Die OVB verfügt



über eine klare Strategie und ein robustes Management für den Einsatz neuer Technologien, um potenzielle Sicherheitslücken oder Kompatibilitätsprobleme zu vermeiden.

Das Risikomanagementsystem von OVB und das eingesetzte Reporting tragen wesentlich dazu bei, dass die Gesamtrisiken im Konzern transparent sind und gesteuert werden. Das Risikomanagement- und -controllingsystem wird ständig weiterentwickelt, um die Transparenz der eingegangenen Risiken zu erhöhen und die Risiko-steuerungsmöglichkeiten weiter zu verbessern.

Seit der Aufstellung des Konzernabschlusses 2022 haben sich die Chancen und Risiken nicht grundlegend verändert. Diese sind im Geschäftsbericht 2022 ausführlich dargestellt, insbesondere in dem Kapitel »Chancen- und Risikobericht«.

#### Ausblick

Eine wesentliche Stärke des OVB Konzerns ist die breite internationale Aufstellung über aktuell 16 europäische Länder hinweg. Insgesamt bleiben die Marktbedingungen herausfordernd. Trotz des hohen Bedarfs für eigenverantwortliche Absicherung und Vorsorge ist nicht auszuschließen, dass Kund\*innen bei langfristigen An-

lageentscheidungen zurückhaltender agieren – gerade vor dem Hintergrund der hohen Inflationsraten. OVB wird den eingeschlagenen Wachstumskurs weiterverfolgen und dabei einen weiteren Ausbau der Zahl der Finanzvermittler\*innen und Kund\*innen anstreben.

Die langfristigen Geschäftspotenziale im Markt für private Absicherung und Vorsorge bestehen unverändert fort. Vor dem Hintergrund weiterer Veränderungen im Umfeld, in den Märkten und bei den gesetzlichen Rahmenbedingungen der Geschäftstätigkeit hat OVB vor kurzem ihre neue mittelfristige Wachstumsstrategie »OVB Excellence 2027« mit dem Ziel des nachhaltigen Ausbaus der Vertriebsorganisation sowie der Ausweitung der Kundenbasis vorgestellt.

Aktuell bestehen eine Reihe von Unsicherheiten in einem anhaltend herausfordernden Marktumfeld. Gleichwohl ist OVB auf Basis des bisherigen Verlaufs des Geschäftsjahres zuversichtlich gestimmt. Sollte die im dritten Quartal verzeichnete Dynamik fort dauern, hält der Vorstand bei den Erträgen aus Vermittlungen für das Geschäftsjahr 2023 im Konzern eine Bandbreite zwischen 350 und 360 Mio. Euro für erreichbar und geht nach wie vor von einem operativen Ergebnis zwischen 16 und 19 Mio. Euro aus.

Köln, den 27. Oktober 2023



Mario Freis  
CEO



Frank Burow  
CFO



Heinrich Fritzlar  
COO

# IFRS-Konzernzwischenabschluss

## Konzernbilanz

der OVB Holding AG nach IFRS zum 30. September 2023

### Aktiva

in TEUR	30.09.2023	31.12.2022
<b>A. Langfristige Vermögenswerte</b>		
Immaterielle Vermögenswerte	15.693	14.019
Nutzungsrechte an Leasingobjekten	11.436	9.874
Sachanlagen	5.253	5.702
Finanzanlagen	429	489
Aktive latente Steuern	6.004	5.557
	<b>38.815</b>	<b>35.641</b>
<b>B. Kurzfristige Vermögenswerte</b>		
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	44.485	46.795
Forderungen und sonstige Vermögenswerte	61.886	54.653
Forderungen aus Ertragsteuern	1.842	1.534
Wertpapiere und übrige Kapitalanlagen	42.525	41.846
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	73.851	80.644
	<b>224.589</b>	<b>225.472</b>
<b>Summe der Vermögenswerte</b>	<b>263.404</b>	<b>261.113</b>

### Passiva

in TEUR	30.09.2023	31.12.2022
<b>A. Eigenkapital</b>		
Gezeichnetes Kapital	14.251	14.251
Kapitalrücklage	39.342	39.342
Eigene Anteile	0	0
Gewinnrücklagen	13.573	13.708
Sonstige Rücklagen	-222	-157
Anteile anderer Gesellschafter	735	513
Bilanzgewinn	22.302	25.857
	<b>89.981</b>	<b>93.514</b>
<b>B. Langfristige Schulden</b>		
Rückstellungen	1.652	1.832
Andere Verbindlichkeiten	9.527	8.245
Passive latente Steuern	1.029	879
	<b>12.208</b>	<b>10.956</b>
<b>C. Kurzfristige Schulden</b>		
Steuerrückstellungen	761	1.558
Andere Rückstellungen	69.617	67.889
Verbindlichkeiten aus Ertragsteuern	1.015	658
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	21.549	24.618
Andere Verbindlichkeiten	68.273	61.920
	<b>161.215</b>	<b>156.643</b>
<b>Summe Eigenkapital und Schulden</b>	<b>263.404</b>	<b>261.113</b>

## IFRS-Konzernzwischenabschluss

### Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung

der OVB Holding AG nach IFRS für den Zeitraum vom 1. Januar bis 30. September 2023

in TEUR	01.07. - 30.09.2023	01.07. - 30.09.2022	01.01. - 30.09.2023	01.01. - 30.09.2022
Erträge aus Vermittlungen	89.682	77.475	260.255	247.164
Sonstige betriebliche Erträge	2.003	2.116	8.979	7.994
<b>Gesamtertrag</b>	<b>91.685</b>	<b>79.591</b>	<b>269.234</b>	<b>255.158</b>
Aufwendungen für Vermittlungen	-59.857	-50.352	-173.397	-162.072
Personalaufwand	-12.247	-10.597	-36.950	-33.172
Abschreibungen	-2.150	-2.334	-6.273	-6.570
Sonstige betriebliche Aufwendungen	-12.868	-12.132	-41.202	-37.984
<b>Operatives Ergebnis (EBIT)</b>	<b>4.563</b>	<b>4.176</b>	<b>11.412</b>	<b>15.360</b>
Finanzerträge	730	616	2.162	1.139
Finanzaufwendungen	-98	-349	-301	-2.491
<b>Finanzergebnis</b>	<b>632</b>	<b>267</b>	<b>1.861</b>	<b>-1.352</b>
<b>Konzernergebnis vor Ertragsteuern</b>	<b>5.195</b>	<b>4.443</b>	<b>13.273</b>	<b>14.008</b>
Ertragsteuern	-1.371	-1.423	-3.915	-4.585
<b>Konzernergebnis</b>	<b>3.824</b>	<b>3.020</b>	<b>9.358</b>	<b>9.423</b>
Ergebnisanteil anderer Gesellschafter	1	-99	-222	-265
<b>Konzernergebnis nach Anteil anderer Gesellschafter</b>	<b>3.825</b>	<b>2.921</b>	<b>9.136</b>	<b>9.158</b>
Ergebnis je Aktie unverwässert/verwässert in EUR	0,27	0,20	0,64	0,64

## IFRS-Konzernzwischenabschluss

### Konzern-Gesamtergebnisrechnung

der OVB Holding AG nach IFRS für den Zeitraum vom 1. Januar bis 30. September 2023

in TEUR	01.07. - 30.09.2023	01.07. - 30.09.2022	01.01. - 30.09.2023	01.01. - 30.09.2022
<b>Konzernergebnis</b>	<b>3.824</b>	<b>3.020</b>	<b>9.358</b>	<b>9.423</b>
Erfolgsneutrale Veränderung aus der Neubewertung von zum beizulegenden Zeitwert bewerteten Vermögenswerten	27	-127	81	-305
Veränderung der Rücklage aus Währungsumrechnung	-359	-225	-146	-388
<b>Sonstiges Ergebnis, das anschließend in die Gewinn- und Verlustrechnung umgliedert wird</b>	<b>-332</b>	<b>-352</b>	<b>-65</b>	<b>-693</b>
<b>Gesamtergebnis vor Anteil anderer Gesellschafter</b>	<b>3.492</b>	<b>2.668</b>	<b>9.293</b>	<b>8.730</b>
Gesamtergebnis anderer Gesellschafter	1	-99	-222	-265
<b>Gesamtergebnis</b>	<b>3.493</b>	<b>2.569</b>	<b>9.071</b>	<b>8.465</b>

# IFRS-Konzernzwischenabschluss

## Konzern-Kapitalflussrechnung

der OVB Holding AG nach IFRS für den Zeitraum vom 1. Januar bis 30. September 2023

in TEUR	01.01. - 30.09.2023	01.01. - 30.09.2022
Konzernergebnis vor Ertragsteuern	13.273	14.008
+/- Abschreibungen und Wertminderungen / Zuschreibungen und Wertaufholungen auf Gegenstände des Anlagevermögens	6.273	6.570
- Finanzergebnis	-1.861	1.352
-/+ Unrealisierte Währungsgewinne/-verluste	-378	852
+/- Zuführung/Auflösung Wertberichtigungen auf Forderungen	-287	321
+/- Sonstige zahlungsunwirksame Vorgänge	170	-267
+/- Zunahme/Abnahme der Rückstellungen	1.548	-1.559
+/- Ergebnis aus dem Abgang von immateriellen Vermögenswerten und Sachanlagen	-8	-68
+/- Abnahme/Zunahme der Forderungen aus Lieferungen und Leistungen sowie anderer Aktiva	-4.637	-1.799
+/- Zunahme/Abnahme der Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen sowie anderer Passiva	2.877	1.606
- Gezahlte Zinsen	0	-37
- Gezahlte Ertragsteuern	-4.961	-5.895
<b>= Cashflow aus laufender Geschäftstätigkeit</b>	<b>12.009</b>	<b>15.084</b>
+ Einzahlungen aus Abgängen von Gegenständen des Sachanlagevermögens und des immateriellen Anlagevermögens	63	214
+ Einzahlungen aus Abgängen von Gegenständen des Finanzanlagevermögens	102	75
+ Einzahlungen aus Abgängen von Wertpapieren und übrigen kurzfristigen Kapitalanlagen	21.201	16.498
- Auszahlungen für Investitionen in das Sachanlagevermögen	-988	-1.112
- Auszahlungen für Investitionen in das immaterielle Anlagevermögen	-4.651	-3.479
- Auszahlungen für Investitionen in das Finanzanlagevermögen	-42	-34
- Auszahlungen für Investitionen in Wertpapiere und übrige kurzfristige Kapitalanlagen	-21.519	-24
+ Übrige Finanzerträge	11	319
+ Erhaltene Zinsen	1.657	807
<b>= Cashflow aus Investitionstätigkeit</b>	<b>-4.166</b>	<b>13.264</b>
- Gezahlte Dividenden	-12.826	-12.826
- Auszahlungen für den Tilgungsanteil der Leasingverbindlichkeit aus Finanzierungstätigkeiten	-1.775	-1.837
- Auszahlungen für den Zinsanteil der Leasingverbindlichkeit aus Finanzierungstätigkeiten	-257	-199
<b>= Cashflow aus Finanzierungstätigkeit</b>	<b>-14.858</b>	<b>-14.862</b>
<b>Gesamtübersicht:</b>		
Cashflow aus laufender Geschäftstätigkeit	12.009	15.084
Cashflow aus Investitionstätigkeit	-4.166	13.264
Cashflow aus Finanzierungstätigkeit	-14.858	-14.862
<b>= Zahlungswirksame Veränderung des Finanzmittelbestands</b>	<b>-7.015</b>	<b>13.486</b>
Wechselkursbedingte Veränderung des Finanzmittelbestands	222	-1.253
+ Finanzmittelbestand zum Ende des Vorjahres	80.644	74.594
<b>= Finanzmittelbestand zum Ende der Periode</b>	<b>73.851</b>	<b>86.827</b>

# IFRS-Konzernzwischenabschluss

## Konzern-Eigenkapitalveränderungsrechnung

der OVB Holding AG nach IFRS zum 30. September 2023

in TEUR	Gezeichnetes Kapital	Kapitalrücklage	Gesetzliche Rücklage	Andere Gewinnrücklagen	Neubewertungsrücklage	Rücklage aus Rückstellungen für Pensionen
<b>Stand 31.12.2022</b>	<b>14.251</b>	<b>39.342</b>	<b>2.576</b>	<b>11.132</b>	<b>-308</b>	<b>-82</b>
Konzernergebnis						
Eigene Anteile						
Kapitalmaßnahmen						
Gezahlte Dividenden						
Veränderung der Neubewertungsrücklage					81	
Einstellung in andere Rücklagen				-135		
Veränderung der Rücklage aus Währungsumrechnung						
Neubewertungseffekt aus Rückstellungen für Pensionen						
Konzernergebnis						
<b>Stand 30.09.2023</b>	<b>14.251</b>	<b>39.342</b>	<b>2.576</b>	<b>10.997</b>	<b>-227</b>	<b>-82</b>

der OVB Holding AG nach IFRS zum 30. September 2022

in TEUR	Gezeichnetes Kapital	Kapitalrücklage	Gesetzliche Rücklage	Andere Gewinnrücklagen	Neubewertungsrücklage	Rücklage aus Rückstellungen für Pensionen
<b>Stand 31.12.2021</b>	<b>14.251</b>	<b>39.342</b>	<b>2.576</b>	<b>11.132</b>	<b>-2</b>	<b>-665</b>
Konzernergebnis						
Eigene Anteile						
Kapitalmaßnahmen						
Gezahlte Dividenden						
Veränderung der Neubewertungsrücklage					-305	
Einstellung in andere Rücklagen						
Veränderung der Rücklage aus Währungsumrechnung						
Neubewertungseffekt aus Rückstellungen für Pensionen						
Konzernergebnis						
<b>Stand 30.09.2022</b>	<b>14.251</b>	<b>39.342</b>	<b>2.576</b>	<b>11.132</b>	<b>-307</b>	<b>-665</b>



Latente Steuern auf nicht realisierte Gewinne/Verluste	Rücklage aus Währungs-umrechnung	Summe im Eigenkapital erfasster Ergebnisse	Gewinn-vortrag	Konzern-ergebnis nach Anteil anderer Gesellschafter	Gesamt-ergebnis	Eigenkapital der Aktionäre der OVB Holding AG	Anteil anderer Gesellschafter	Gesamt
56	177		11.186	14.671		93.001	513	93.514
			14.671	-14.671				
			-12.826			-12.826		-12.826
		81			81	81		81
			135					
	-146	-146			-146	-146		-146
				9.136	9.136	9.136	222	9.358
56	31	-65	13.166	9.136	9.071	89.246	735	89.981

Latente Steuern auf nicht realisierte Gewinne/Verluste	Rücklage aus Währungs-umrechnung	Summe im Eigenkapital erfasster Ergebnisse	Gewinn-vortrag	Konzern-ergebnis nach Anteil anderer Gesellschafter	Gesamt-ergebnis	Eigenkapital der Aktionäre der OVB Holding AG	Anteil anderer Gesellschafter	Gesamt
173	273		8.297	15.715		91.092	279	91.371
			15.715	-15.715				
			-12.826			-12.826		-12.826
		-305			-305	-305		-305
	-388	-388			-388	-388		-388
				9.158	9.158	9.158	265	9.423
173	-115	-693	11.186	9.158	8.465	86.731	544	87.275

# IFRS-Konzernzwischenabschluss Anhang zum 30. September 2023

## I. Allgemeine Angaben

### 1. Allgemeine Angaben zum OVB Konzern

Der verkürzte Konzernzwischenabschluss für die ersten neun Monate 2023 wird durch heutigen Beschluss des Vorstands zur Veröffentlichung freigegeben.

Die Muttergesellschaft des OVB Konzerns (nachfolgend OVB) ist die OVB Holding AG, Köln. Beim Amtsgericht Köln, Reichenspergerplatz 1, 50670 Köln, wird sie im Handelsregister unter der Nummer HRB 34649 geführt. Die Geschäftsanschrift der OVB Holding AG lautet Heumarkt 1, 50667 Köln.

### 2. Rechnungslegungsgrundsätze

Der verkürzte Konzernzwischenabschluss für die ersten neun Monate 2023 wurde gemäß IAS 34 »Zwischenberichterstattung« unter Anwendung der International Financial Reporting Standards (IFRS) und International Accounting Standards (IAS), wie sie in der EU anzuwenden sind und wie sie vom International Accounting Standards Board (IASB) veröffentlicht wurden, aufgestellt und ist in Verbindung mit dem Konzernabschluss zum 31. Dezember 2022 zu lesen.

Für die Aufstellung des verkürzten Konzernzwischenabschlusses wurden, soweit nicht anders angegeben, die Bilanzierungs-, Bewertungs- und Konsolidierungsmethoden sowie die Standards, die im Konzernabschluss zum 31. Dezember 2022 angewandt und veröffentlicht wurden, unverändert übernommen.

Der verkürzte Konzernzwischenabschluss wird in Euro aufgestellt. Sofern nichts anderes angegeben ist, werden sämtliche Werte entsprechend kaufmännischer Rundung auf Tausend Euro (TEUR) gerundet dargestellt. Aufgrund der Darstellung in vollen TEUR Beträgen können vereinzelt Rundungsdifferenzen bei der Addition der dargestellten Einzelwerte auftreten. Die ausgewählten Positionen in den Erläuterungen werden mit Ausnahme der Segmentberichterstattung, des Finanzergebnisses und der Ertragsteuern ohne Berücksichtigung des Vorzeichens dargestellt.

Im Rahmen der Erstellung des verkürzten Konzernzwischenabschlusses gemäß IAS 34 muss der Vorstand Beurteilungen und Schätzungen vornehmen sowie Annahmen treffen, die die Anwendung von Rechnungslegungsgrundsätzen im Konzern und den Ausweis der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten sowie der Erträge und Aufwendungen beeinflussen. Die tatsächlichen Beträge können von diesen Schätzungen abweichen.

Weitere Informationen zu Ermessensentscheidungen und Schätzungsunsicherheiten sind dem Kapitel 4.4 Ermessensspielräume des Konzern-Anhangs zum 31. Dezember 2022 zu entnehmen.

Im Berichtsjahr 2023 sind erstmals folgende neue Standards verpflichtend anzuwenden:

#### **IAS 1 Darstellung des Abschlusses & IFRS-Leitliniendokument 2 (Änderungen)**

Die Änderungen an IAS 1 und am IFRS-Leitliniendokument 2 verpflichten zur Angabe von wesentlichen Informationen zu Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden und präzisieren die Identifizierung und Darstellung von wesentlichen Bilanzierungs- und Bewertungsmethodeninformationen. Die Änderungen sind ab dem 1. Januar 2023 anzuwenden, wobei eine vorzeitige Anwendung zulässig war. Wesentliche Auswirkungen auf den Konzernabschluss ergeben sich hieraus keine.

#### **IAS 8 Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden, Änderungen von Schätzungen und Fehler (Änderungen)**

Die Änderungen an IAS 8 betreffen die Definition von rechnungslegungsbezogenen Schätzungen als monetäre Beträge im Abschluss, die mit Bewertungsunsicherheiten behaftet sind. Veränderungen von rechnungslegungsbezogenen Schätzungen aufgrund neuer Informationen oder Entwicklungen sowie deren Auswirkungen stellen

keine Korrektur eines Fehlers aus früheren Perioden dar. Die Änderungen sind ab dem 1. Januar 2023 anzuwenden, wobei eine vorzeitige Anwendung zulässig war. Wesentliche Auswirkungen auf den Konzernabschluss ergeben sich hieraus keine.

### **IAS 12 Ertragsteuern (Änderungen)**

Hinsichtlich latenter Steuern auf Transaktionen von bspw. Leasingverhältnissen und Stilllegungspflichten wurde vom IASB eine Klarstellung veröffentlicht, die sich auf die Erstansatzausnahme bezieht. Die wesentliche Änderung betrifft eine zusätzliche Ausnahme aus der sogenannten »initial recognition exemption«. Zukünftig gilt für Transaktionen, deren erstmaliger Ansatz zu abzugsfähigen und zu versteuernden temporären Differenzen in gleicher Höhe führt, dass aktive und passive latente Steuern zu bilden sind. Die Änderungen sind ab dem 1. Januar 2023 anzuwenden, wobei eine vorzeitige Anwendung zulässig war. Wesentliche Auswirkungen auf den Konzernabschluss ergeben sich hieraus keine.

### **IFRS 17 Versicherungsverträge und Änderungen**

Die Einführung des neuen Standards IFRS 17 regelt die Grundsätze in Bezug auf Ansatz, Bewertung, Ausweis sowie die Angaben für Versicherungsverträge und ersetzt mit Inkrafttreten IFRS 4. Das Ziel ist die vergleichbarere bilanzielle Darstellung von Versicherungsverträgen für den Abschlussadressaten, damit dieser die Auswirkungen auf die Vermögens-, Finanz- und Ertragslage sowie die Zahlungsströme des Unternehmens beurteilen kann. Der neue Standard ist ab dem 1. Januar 2023 anzuwenden. Wesentliche Auswirkungen auf den Konzernabschluss ergeben sich hieraus keine.

Zur besseren Darstellung der Vergleichsinformationen bei der gleichzeitigen Einführung von IFRS 9 und IFRS 17 wurden Änderungen an den Übergangsvorschriften von IFRS 17 veröffentlicht. Mit der Definition eines Wahlrechts sollen irreführende Informationen durch die unterschiedlichen Vorschriften der beiden Standards hinsichtlich der Darstellung der Vergleichsperiode vermieden werden. Dies ermöglicht Versicherungsunternehmen die Vergleichsinformationen von finanziellen Vermögenswerten so darzustellen, als wären die Vorschriften des IFRS 9 bereits zuvor angewandt worden. Die Änderungen sind ab dem 1. Januar 2023 anzuwenden. Auswirkungen auf den Konzernabschluss ergeben sich hieraus keine.

Die nachfolgenden Standards sind vom IASB verabschiedet und vorbehaltlich des noch ausstehenden Endorsement-Verfahrens erst in späteren Berichtsjahren anzuwenden:

### **IAS 12**

Als Reaktion auf die von der OECD veröffentlichten Leitlinien zu den Globalen Anti-Basis-Erosion (GloBE)-Regeln zur Harmonisierung des Steuersystems veröffentlichte der IASB Änderungen zu IAS 12. Diese betreffen zum einen eine Ausnahmeregelung von den Vorschriften in IAS 12 hinsichtlich der Bilanzierung und Darstellung von Anhangangaben von aktiven und passiven latenten Steuern im Zusammenhang mit Ertragsteuern der sogenannten »zweiten Säule« (globale Mindeststeuer von 15 Prozent) der OECD. Zum anderen resultieren aus den Änderungen Vorschriften bzgl. des getrennten Ausweises von tatsächlichem Steueraufwand (-ertrag) und Ertragsteuern der zweiten Säule, Vorschriften hinsichtlich der Anhangangaben für Perioden in denen Gesetze der zweiten Säule (im Wesentlichen) eingeführt werden und Vorschriften hinsichtlich der Darstellung in Übereinstimmung mit IAS 8. Die Änderungen sind ab dem 1. Januar 2023 anzuwenden. Auswirkungen auf den Konzernabschluss ergeben sich hieraus keine.

### **IAS 1 Darstellung des Abschlusses (Änderungen)**

Für den Ausweis von Schulden enthält der Standard zukünftig eine Klarstellung bezüglich der Klassifizierung von Schulden in kurz- oder langfristig. Die Änderung ist ab dem 1. Januar 2024 anzuwenden. Wesentliche Auswirkungen auf den Konzernabschluss ergeben sich hieraus keine.

### **IAS 7 / IFRS 7**

Um klare Vorgaben hinsichtlich qualitativer und quantitativer Informationen in Verbindung mit Finanzierungsvereinbarungen mit Lieferanten zu schaffen, gab der IASB Änderungen zu IAS 7 und IFRS 7 bekannt. Die Anpassungen betreffen die Definition von Merkmalen einer Vereinbarung, für die Anhang Angaben geleistet werden müssen, sowie zusätzliche Anhang Angaben, die in Verbindung mit Lieferantenfinanzierungsvereinbarungen offen zu legen sind. Die Änderungen sind ab dem 1. Januar 2024 anzuwenden. Wesentliche Auswirkungen auf den Konzernabschluss ergeben sich hieraus keine.

### **IFRS 16 Leasingverhältnisse (Änderungen)**

Zur Klarstellung der Folgebewertung von Leasingverbindlichkeiten bei Sale-and-Leaseback-Transaktionen verlaubliche der IASB Änderungen zu IFRS 16. Diese sehen vor, dass der Verkäufer-Leasingnehmer die Leasingverbindlichkeiten so zu bilanzieren hat, dass keine Gewinne oder Verluste realisiert werden, die im Zusammenhang mit dem Verkauf des zurückbehaltenen Nutzungsrechts stehen. Die Änderungen sind ab dem 1. Januar 2024 anzuwenden, wobei eine vorzeitige Anwendung zulässig ist. Wesentliche Auswirkungen auf den Konzernabschluss ergeben sich hieraus keine.

### **IAS 21 Wechselkurse (Änderung)**

Es gibt eine Ergänzung, wie Wechselkurse bestimmt werden können, bei denen es eine mangelnde Umtauschbarkeit gibt. Wenn eine Währung zum Bewertungszeitpunkt nicht umtauschbar ist, schätzt das Unternehmen den Stichtagskurs als den Kurs, der für eine ordnungsgemäße Transaktion zwischen Marktteilnehmern gegolten hätte und der die vorherrschenden wirtschaftlichen Bedingungen getreu widerspiegeln würde. Das Unternehmen stellt zusätzlich Informationen zur Verfügung, die es den Abschlussadressaten ermöglichen, zu beurteilen, wie sich der Mangel an Umtauschbarkeit einer Währung auf die finanzielle Leistung, finanzielle Lage und Cashflows des Unternehmens auswirkt bzw. voraussichtlich auswirken wird. Die Änderungen sind für jährliche Berichtsperioden ab dem 1. Januar 2025 anzuwenden, wobei eine vorzeitige Anwendung zulässig ist. Wesentliche Auswirkungen auf den Konzernabschluss ergeben sich hieraus keine.

## **2.1 Finanzinstrumente**

In der Konzernbilanz werden finanzielle Vermögenswerte und Verbindlichkeiten erst dann erfasst, wenn eine Gesellschaft des OVB Konzerns hinsichtlich der vertraglichen Regelungen des Finanzinstruments zur Vertragspartei wird. Die Erfassung erfolgt somit am Handelstag.

Die Einteilung in die Bewertungsklassen erfolgt nach der Bestimmung des Geschäftsmodells, im Rahmen dessen die vertraglichen Zahlungsströme vereinnahmt werden sowie nach Prüfung der Zahlungsstrombedingung mittels SPPI-Test (Solely-Payments-of-Principal-and-Interest). Die Finanzinstrumente des OVB Konzerns lassen sich wie folgt klassifizieren:

### **Fortgeführte Anschaffungskosten (AC)**

Finanzinstrumente, die zu fortgeführten Anschaffungskosten (Geschäftsmodell: Halten und Zahlungsstrombedingungen: unschädlich) bewertet werden, werden bei Zugang grundsätzlich mit ihrem beizulegenden Zeitwert angesetzt. Forderungen aus Lieferungen und Leistungen werden bei Zugang mit dem gemäß IFRS 15 ermittelten Betrag angesetzt. Soweit im Rahmen der Folgebewertung zukünftige Wertminderungen antizipiert werden und diese nicht unwesentlich sind, werden diese im Wertansatz berücksichtigt. Nach erstmaliger Erfassung werden diese zu fortgeführten Anschaffungskosten folgebewertet. Dies ist der Betrag, mit dem ein finanzieller Vermögenswert bei der erstmaligen Erfassung bewertet wurde, abzüglich Tilgungen, zuzüglich oder abzüglich der kumulierten Amortisierung einer etwaigen Differenz zwischen dem ursprünglich angesetzten Betrag und dem bei Endfälligkeit rückzahlbaren Betrag unter Anwendung der Effektivzinsmethode sowie abzüglich der Wertberichtigungen für erwartete Kreditverluste.

### **Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert (FVPL)**

Finanzinstrumente, die erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert (entweder Geschäftsmodell: nicht Halten oder Zahlungsstrombedingungen: schädlich) bewertet werden, werden bei Zugang mit dem beizulegenden Zeitwert angesetzt. Gewinne oder Verluste, die aus der Folgebewertung resultieren, sind erfolgswirksam in der Gewinn- und Verlustrechnung zu erfassen.

### **Erfolgsneutral zum beizulegenden Zeitwert (FVOCI)**

Schuldinstrumente (Geschäftsmodell: Halten und Verkaufen und Zahlungsstrombedingungen: unschädlich) und Eigenkapitalinstrumente (per Designation), die erfolgsneutral zum beizulegenden Zeitwert bewertet werden, werden bei Zugang mit dem beizulegenden Zeitwert angesetzt. Gewinne oder Verluste, die aus der Folgebewertung resultieren,

sind erfolgsneutral im Eigenkapital zu erfassen. Bei Abgang von Schuldinstrumenten sind die in der Neubewertungsrücklage enthaltenen Gewinne oder Verluste erfolgswirksam in der Gewinn- und Verlustrechnung zu erfassen. Bei Eigenkapitalinstrumenten erfolgt keine erfolgswirksame Umgliederung der Neubewertungsrücklage, sondern eine neutrale Umbuchung innerhalb des Eigenkapitals. Zinseinnahmen, Wertberichtigungen sowie Währungsgewinne/-verluste der Schuldinstrumente werden erfolgswirksam in der Gewinn- und Verlustrechnung berücksichtigt.

## 2.2 Wertminderungen und -aufholungen bei finanziellen Vermögenswerten

Zu jedem Bilanzstichtag werden bei der Wertberichtigung finanzieller Vermögenswerte/ Vertragsvermögenswerte, die zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertet werden, erwartete Kreditverluste (Expected Credit Losses) berücksichtigt. Dabei werden die Barwerte klassischer Ausfallszenarien mit der entsprechenden Eintrittswahrscheinlichkeit multipliziert. Zur Abzinsung wird der ursprüngliche Effektivzinssatz verwendet.

### *Stufentransfer*

Bei erstmaliger Beurteilung der zukünftigen Kreditausfälle entspricht die Wertminderung den erwarteten Kreditausfällen innerhalb der nächsten zwölf Monate. Stellt sich zu einem späteren Bilanzstichtag ein signifikanter Anstieg des Kreditrisikos im Vergleich zur erstmaligen Beurteilung ein, entspricht die Wertminderung den erwarteten Kreditausfällen innerhalb der gesamten Restlaufzeit des Vermögenswertes.

### *Vereinfachte Vorgehensweise*

Für Forderungen aus Lieferungen und Leistungen ohne signifikante Finanzierungs Komponente werden die erwarteten Kreditausfälle zusammen für eine Klasse von Vermögenswerten mit gleichen Kreditrisikomerkmale auf kollektiver Basis ermittelt und gemäß IFRS 9.5.5.15 auf Laufzeitbasis als Risikovorsorgeposten angesetzt.

## 2.3 Umsatzrealisierung

OVB erfasst Umsatzerlöse grundsätzlich nach Erbringung der vereinbarten Dienstleistung für den Kunden bzw. die Kundin (Erfüllung der Leistungsverpflichtung). Sofern Unsicherheiten bei der erfolgswirksamen Vereinnahmung bestehen, erfolgt die Umsatzrealisierung nach Wegfall der Unsicherheiten und somit spätestens zum Zeitpunkt des tatsächlichen Zahlungszuflusses der Provision an OVB. Für das Risiko etwaiger Rückerstattungen von Provisionen an die Produktpartner infolge von Vertragsstornierungen/Nichteinlösungen werden basierend auf historischen Erfahrungswerten entsprechende Rückstellungen gebildet (Stornorisikorückstellung). Die Veränderung der Stornorisikorückstellung erfolgt zu Lasten wie auch zu Gunsten der Umsatzerlöse. Angesichts eventueller Rückvergütungen bereits erhaltener Provisionen im Stornierungsfall, handelt es sich bei den Umsatzerlösen gemäß IFRS 15 um variable Gegenleistungen, die der Höhe nach mit Unsicherheit behaftet sind.

Die auf nachlaufende Provisionen entfallenden Umsatzerlöse werden als Vertragsvermögenswert im Posten »Forderungen und sonstige Vermögenswerte« erfasst. Die Schätzung der nachlaufenden Provisionen erfolgt auf Basis des wahrscheinlichsten Betrages und in Höhe, in der eine signifikante Stornierung der gebuchten Erlöse hochunwahrscheinlich ist. Korrespondierende Aufwendungen für Vermittlungen, die zukünftig an Finanzvermittler\*innen weitergegeben werden, sind in den Rückstellungen aus nachlaufenden Provisionen enthalten.

Als Umsatzerlöse erfasst OVB Abschlussprovisionen, Bestandpflegeprovisionen und Dynamikprovisionen.

Die OVB erhält Abschlussprovisionen für die erfolgreiche Vermittlung eines Versicherungsvertrages. Die Abrechnung erfolgt entweder diskontiert, teildiskontiert oder ratierlich. Bei den teildiskontierten und ratierlich zufließenden Abschlussprovisionen kommt es in den Sparten Fondsgebundene Vorsorgeprodukte, sonstige Vorsorgeprodukte, Sach- und Unfallversicherung und Rechtsschutz, Investmentfonds und Krankenversicherungen zu einer früheren zeitpunktbezogenen Erfassung der Umsatzerlöse für den Teil, der auf die erfolgreiche Vermittlung des Vertrages entfällt, jedoch erst in späteren Berichtsperioden abgerechnet wird, dabei werden Annahmen hinsichtlich der voraussichtlichen Laufzeit getroffen, unter Berücksichtigung zukünftiger Vertragsstornierungen.

Bestandspflegeprovision erhält OVB aus der Bestandspflege von Verträgen für eine kontinuierliche Betreuung des Versicherungsnehmers bzw. der Versicherungsnehmerin. Die Leistung wird demnach über einen Zeitraum erbracht, was dazu führt, dass Umsatzerlöse diesbezüglich über die Zeit zu realisieren sind.



Dynamikprovision erhält OVB für Beitragserhöhungen während der Vertragslaufzeit. Dynamikprovisionen werden zeitpunktbezogen erfasst, wenn die Widerrufsfrist des Versicherungsnehmers bzw. der Versicherungsnehmerin bezogen auf die Beitragserhöhung abgelaufen ist.

OVB tritt als Prinzipal und die Finanzvermittler\*innen als Mehrfachagenten/Makler auf.

### 3. Veränderungen des Konsolidierungskreises

Ein Unternehmenszusammenschluss liegt vor, wenn OVB durch eine Transaktion oder ein anderes Ereignis Beherrschung über ein oder mehrere Unternehmen erlangt. Bei sämtlichen Unternehmenszusammenschlüssen ist die Erwerbsmethode anzuwenden. Die Anschaffungskosten eines erworbenen Tochterunternehmens bemessen sich nach dem beizulegenden Zeitwert der übertragenen Gegenleistung, d.h. der Summe aus übertragenen Vermögenswerten, übernommenen Schulden, ausgegebenen Eigenkapitalinstrumenten und bedingten Gegenleistungen. Anschaffungsnebenkosten werden grundsätzlich als Aufwand erfasst. Die ansatzfähigen Vermögenswerte und die übernommenen Schulden und Eventualschulden werden, unabhängig von der Beteiligungshöhe von OVB, in voller Höhe mit ihren beizulegenden Zeitwerten bewertet. Maßgeblich sind dabei die Wertverhältnisse zu dem Zeitpunkt, an dem die Beherrschung über das Tochterunternehmen erlangt wurde. Der Wertansatz eines etwaigen Geschäfts- oder Firmenwerts wird durch den positiven Unterschiedsbetrag zwischen Anschaffungskosten des Erwerbs abzüglich des beizulegenden Zeitwerts der erworbenen Nettovermögenswerte bestimmt.

Innerhalb des Konsolidierungskreises wurde die Verzekeringskantoor Louis Vanheule BVBA, Dendermonde auf die Willemot Bijzonder Verzekeringsbestuur NV, Gent verschmolzen.

## II. Wesentliche Ereignisse der Zwischenberichtsperiode

Die Berichtsperiode war weiterhin geprägt durch den Ukraine-Krieg und die Verwerfungen an den Energiemärkten. Einhergehend mit einer höheren Inflation sowie der Energieträgerknappheit bestehen die gestiegenen politischen und volkswirtschaftlichen Risiken weiter. Für die OVB besteht das Risiko, dass Endkund\*innen sich bei Neuabschlüssen zurückhalten und/oder ihren Zahlungsverpflichtungen nicht mehr ordnungsgemäß nachkommen könnten.

Die OVB hat aus diesen Gründen die Vorsorgemaßnahmen des 31. Dezember 2022 weiter fortgeführt und an die leicht verbesserten makroökonomischen Rahmenbedingungen angeglichen bzw. gesenkt.

Aus diesem Grund ergeben sich für die OVB zum Bilanzstichtag Auswirkungen auf einzelne Bilanzposten, insbesondere auf die Bewertung der Forderungen an Finanzvermittler\*innen, die Bewertung des Vertragsvermögenswerts nach IFRS 15 sowie die Einschätzung des zukünftigen Stornoverhaltens der Versicherungsnehmer\*innen und damit einhergehend die Bewertung der Rückstellungen für Stornorisiken sowie die Bewertung von Finanzinstrumenten. Die Entwicklung der gesamtwirtschaftlichen Rahmenbedingungen hatte in den ersten neun Monaten 2023 die nachfolgenden Auswirkungen auf die genannten Bilanzpositionen.

#### Stornorisiken

Vor dem Hintergrund der aktuellen makroökonomischen Entwicklung hat die OVB in den ersten neun Monaten 2023 die zusätzliche Vorsorgemaßnahme als relativen Zuschlag in Abhängigkeit vom Schweregrad der beschriebenen Risiken im Vergleich zum Vorjahr reduziert. Dadurch verringerten sich die zusätzlichen Vorsorgemaßnahmen von EUR 3,5 Mio. auf EUR 1,4 Mio.

#### Vertragsvermögenswert

Der Vertragsvermögenswert abzüglich der Rückstellungen aus nachlaufenden Provisionen (IFRS 15) wird zum 30. September 2023 durch die zusätzlichen Vorsorgemaßnahmen um netto EUR 0,2 Mio. (31. Dezember 2022: EUR 0,6 Mio.) verringert.

#### Forderungen an Finanzvermittler\*innen

Die erwarteten höheren Ausfallwahrscheinlichkeiten bewirken zum Bilanzstichtag einen erhöhenden Einfluss auf die Wertberichtigungen auf Forderungen an Finanzvermittler\*innen von EUR 0,1 Mio. (31. Dezember 2022: EUR 0,3 Mio.).

Weitere, nach IAS 34 berichtspflichtige Ereignisse (z. B. für die Geschäftstätigkeit ungewöhnliche Sachverhalte, eingeleitete Restrukturierungsmaßnahmen, Aufgabe von Geschäftsbereichen) sind nicht zu berichten.

### III. Erläuterungen zur Bilanz und Kapitalflussrechnung

#### 1. Finanzanlagen

in TEUR		30.09.2023	31.12.2022
Finanzanlagen	AC	429	489

AC = Amortised Cost (Fortgeführte Anschaffungskosten)

Die Finanzanlagen betreffen Ausleihungen an Innendienstmitarbeiter\*innen und selbstständige Finanzvermittler\*innen mit Laufzeiten über einem Jahr, die zu einem marktüblichen Zins ausgegeben wurden.

#### 2. Forderungen und sonstige Vermögenswerte

in TEUR		30.09.2023	31.12.2022
Forderungen		21.659	19.189
Sonstige Vermögenswerte		6.386	5.077
Vertragsvermögenswert (IFRS 15)		33.841	30.387
		<b>61.886</b>	<b>54.653</b>

#### 3. Wertpapiere und übrige Kapitalanlagen

in TEUR		30.09.2023	31.12.2022
Wertpapiere	FVPL	16.987	16.691
Wertpapiere	FVOCI	2.522	8.402
Übrige Kapitalanlagen	AC	23.016	16.753
		<b>42.525</b>	<b>41.846</b>

AC = Amortised Cost (Fortgeführte Anschaffungskosten) / FVPL = Fair Value through Profit or Loss (Ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert) / FVOCI = Fair Value through Other Comprehensive Income (Erfolgsneutral zum beizulegenden Zeitwert)

#### 4. Finanzmittelbestand

Für Zwecke der Konzern-Kapitalflussrechnung setzt sich der Finanzmittelbestand wie folgt zusammen:

in TEUR		30.09.2023	31.12.2022
Zahlungsmittel		13	15
Zahlungsmitteläquivalente		73.838	80.629
		<b>73.851</b>	<b>80.644</b>

Zahlungsmittel sind die Kassenbestände der Konzerngesellschaften am Quartalsstichtag in inländischer Währung und in ausländischen Währungen umgerechnet in Euro.

Zahlungsmitteläquivalente sind Vermögenswerte, die sofort in Zahlungsmittel umgetauscht werden können. Sie beinhalten Bankbestände in inländischer Währung und in ausländischen Währungen mit einer Laufzeit von nicht mehr als drei Monaten, Schecks und Wertzeichen. Die Bewertung erfolgt zu fortgeführten Anschaffungskosten, Fremdwährungen werden zum Stichtagskurs in Euro bewertet.

#### 5. Grundkapital

Unverändert zum 31. Dezember 2022 beträgt das gezeichnete Kapital (Grundkapital) der OVB Holding AG EUR 14.251.314,00. Es ist eingeteilt in 14.251.314 nennwertlose Inhaberstammaktien (Stückaktien).

## 6. Dividende

Die ausschüttungsfähigen Beträge beziehen sich auf den Bilanzgewinn der OVB Holding AG, der gemäß deutschem Handelsrecht ermittelt wird.

Die Beschlussfassung über die Verwendung des Bilanzgewinns des Geschäftsjahres 2022 der OVB Holding AG erfolgte durch die ordentliche Hauptversammlung am 14. Juni 2023.

Der Anspruch der Aktionäre auf die Dividende in Höhe von TEUR 12.826 wurde am 19. Juni 2023 fällig. Die Dividende entspricht EUR 0,90 je Stückaktie (Vorjahr: EUR 0,90 EUR je Stückaktie):

in TEUR	2022	2021
Verteilung an die Aktionäre	12.826	12.826
Gewinnvortrag	7.896	5.810
<b>Bilanzgewinn</b>	<b>20.722</b>	<b>18.637</b>

## 7. Eigene Aktien

Zum Berichtsstichtag hielt die OVB Holding AG keine eigenen Aktien. In der Zeit zwischen dem Quartalsstichtag und der Aufstellung des Konzernzwischenabschlusses haben keine Transaktionen mit eigenen Stammaktien oder Bezugsrechten für eigene Stammaktien stattgefunden.

Die Hauptversammlung der OVB Holding AG vom 10. Juni 2020 hat den Vorstand ermächtigt, mit Zustimmung des Aufsichtsrats, in der Zeit vom 11. Juni 2020 bis zum 9. Juni 2025 einmal oder mehrmals auf den Inhaber lautende Aktien der Gesellschaft bis zu einer Gesamtzahl von 300.000 Stück zu erwerben. Die aufgrund dieses Beschlusses erworbenen Aktien können auch eingezogen werden.

## 8. Andere Rückstellungen

in TEUR	30.09.2023	31.12.2022
1. Stornorisiken	18.802	20.948
2. Nicht abgerechnete Verbindlichkeiten	21.807	19.607
3. Rechtsstreite	1.905	1.850
4. Rückstellungen aus nachlaufenden Provisionen (IFRS 15)	22.619	20.154
	<b>65.133</b>	<b>62.559</b>
5. Übrige		
- Verpflichtungen gegenüber Arbeitnehmer*innen	2.764	2.505
- Jahresabschluss-/Prüfungskosten	740	785
- Übrige Verpflichtungen	980	2.040
	<b>4.484</b>	<b>5.330</b>
	<b>69.617</b>	<b>67.889</b>

### Zu 1. Stornorisiken

Stornorisiken beinhalten im Wesentlichen Rückstellungen für erwartete Provisionsrückforderungen seitens der Produktpartner.

### Zu 2. Nicht abgerechnete Verbindlichkeiten

Die nicht abgerechneten Verbindlichkeiten beinhalten im Wesentlichen noch nicht abgerechnete Provisionen der Finanzvermittler\*innen.

### Zu 3. Rechtsstreite

Die Rückstellungen für Rechtsstreitigkeiten bestehen im Wesentlichen aufgrund von rechtlichen Auseinandersetzungen mit Kund\*innen und ehemaligen Finanzvermittler\*innen. Das zeitliche Ende sowie die exakte Höhe des Abflusses von wirtschaftlichem Nutzen dieser Auseinandersetzungen sind ungewiss.

**Zu 4. Rückstellungen aus nachlaufenden Provisionen**

Die Rückstellungen aus nachlaufenden Provisionen werden für noch nicht an Finanzvermittler\*innen weitergegebene Provisionen gebildet.

**Zu 5. Übrige**

Unter den übrigen Rückstellungen wurden alle Rückstellungen erfasst, die nicht zu den obigen Unterpositionen zuzuordnen sind.

**9. Andere Verbindlichkeiten langfristig**

in TEUR	30.09.2023	31.12.2022
Langfristige Leasingverbindlichkeiten	9.527	8.245

Langfristige Leasingverbindlichkeiten resultieren aus der Anwendung des IFRS 16.

**10. Andere Verbindlichkeiten kurzfristig**

in TEUR	30.09.2023	31.12.2022
1. Einbehaltene Sicherheiten	55.378	53.866
2. Verbindlichkeiten aus sonstigen Steuern	1.660	1.724
3. Verbindlichkeiten gegenüber Arbeitnehmer*innen	3.503	2.922
4. Verbindlichkeiten gegenüber Produktpartnern	2.916	783
5. Kurzfristige Leasingverbindlichkeiten	2.414	2.006
6. Übrige Verbindlichkeiten	2.402	617
	<b>68.273</b>	<b>61.920</b>

**Zu 1. Einbehaltene Sicherheiten**

Zu den einbehaltenen Sicherheiten zählen die Stornoreserveeinbehalte der Finanzvermittler\*innen. Diese werden zur Abdeckung erwarteter Provisionsrückforderungen einbehalten.

**Zu 2. Verbindlichkeiten aus sonstigen Steuern**

Als Steuerverbindlichkeiten werden nur tatsächliche sonstige Steuerverbindlichkeiten ausgewiesen, die exakt ermittelt werden können bzw. für die Steuerbescheide vorliegen.

**Zu 3. Verbindlichkeiten gegenüber Arbeitnehmer\*innen**

Kurzfristig fällige Leistungen an Arbeitnehmer\*innen für erbrachte Arbeitsleistungen, wie z. B. Urlaubsgeld, Tantiemen oder Prämien und Leistungen an Arbeitnehmer\*innen anlässlich der Beendigung des Arbeitsverhältnisses werden mit dem erwarteten Erfüllungsbetrag erfasst.

**Zu 4. Verbindlichkeiten gegenüber Produktpartnern**

Verbindlichkeiten gegenüber Produktpartnern, die nicht verbundene Unternehmen sind, resultieren in der Regel aus Provisionsrückbelastungen und werden von OVB im Geschäftsverlauf kurzfristig bezahlt. Die Bewertung erfolgt zum Nennwert.

**Zu 5. Kurzfristige Leasingverbindlichkeiten**

Kurzfristige Leasingverbindlichkeiten resultieren aus der Anwendung des IFRS 16.

**Zu 6. Übrige Verbindlichkeiten**

Unter den übrigen Verbindlichkeiten wurden alle Verbindlichkeiten erfasst, die nicht zu den obigen Unterpositionen zuzuordnen sind. Die Position beinhaltet im Wesentlichen Verbindlichkeiten aus Sozialabgaben und passive Rechnungsabgrenzungen.

## IV. Erläuterungen zur Gewinn- und Verlustrechnung

### 1. Erträge aus Vermittlungen

in TEUR	01.01. - 30.09.2023	01.01. - 30.09.2022
1. Abschlussprovisionen	201.958	189.015
2. Bestandspflegeprovisionen	40.578	39.093
3. Dynamikprovisionen	5.760	4.875
4. Übrige Erträge aus Vermittlungen	11.959	14.181
	<b>260.255</b>	<b>247.164</b>

#### Zu 1. Abschlussprovisionen

Abschlussprovisionen resultieren aus der erfolgreichen Vermittlung verschiedener Finanzprodukte.

#### Zu 2. Bestandspflegeprovisionen

Bestandspflegeprovisionen resultieren aus der kontinuierlichen Betreuung von Verträgen des Versicherungsnehmers bzw. der Versicherungsnehmerin und werden nach Leistungserbringung vereinnahmt.

#### Zu 3. Dynamikprovisionen

Dynamikprovisionen resultieren aus dynamischen Beitragsanpassungen von Versicherungsverträgen während der Vertragslaufzeit.

#### Zu 4. Übrige Erträge aus Vermittlungen

Unter den übrigen Erträgen aus Vermittlungen werden Erträge aus Vermittlungen erfasst, die aus Bonifikationen und anderen umsatzbezogenen Leistungen der Produktpartner sowie Veränderungen der Stornorisikorückstellungen resultieren.

In den Erträgen aus Vermittlungen sind Erträge aus nachlaufenden Provisionen in Höhe von TEUR 3.476 (Vorjahr: TEUR 3.402) enthalten, die aus einer früheren Realisierung von teildiskontierten und ratierlichen Abschlussprovisionen resultieren.

### 2. Sonstige betriebliche Erträge

Die sonstigen betrieblichen Erträge umfassen im Wesentlichen Erstattungen von Finanzvermittler\*innen für Seminareilnahmen, Auflösungen von Rückstellungen, Kostenerstattungen vom Vertrieb und von Partnergesellschaften, Erträge aus verjährten Verbindlichkeiten, sowie alle anderen betrieblichen Erträge, die nicht als Erträge aus Vermittlungen zu erfassen sind.

in TEUR	01.01. - 30.09.2023	01.01. - 30.09.2022
Sonstige betriebliche Erträge	8.979	7.994

### 3. Aufwendungen für Vermittlungen

Unter den Aufwendungen für Vermittlungen werden alle direkten Leistungen an die Finanzvermittler\*innen erfasst. Dabei werden als laufende Provisionen alle direkt leistungsabhängigen Provisionen, d.h. Abschluss-, Bestandspflege- und Dynamikprovisionen ausgewiesen. Als sonstige Provisionen werden alle anderen Provisionen berücksichtigt, die mit einer Zweckbestimmung, z. B. andere erfolgsabhängige Vergütungen, gegeben werden.

in TEUR	01.01. - 30.09.2023	01.01. - 30.09.2022
Laufende Provisionen	157.704	146.903
Sonstige Provisionen	15.693	15.169
	<b>173.397</b>	<b>162.072</b>

### 4. Personalaufwand

in TEUR	01.01. - 30.09.2023	01.01. - 30.09.2022
Löhne und Gehälter	30.201	27.207
Soziale Abgaben	6.187	5.406
Aufwendungen für Altersversorgung	562	559
	<b>36.950</b>	<b>33.172</b>

### 5. Abschreibungen

in TEUR	01.01. - 30.09.2023	01.01. - 30.09.2022
Abschreibungen auf immaterielles Vermögen	2.946	3.470
Abschreibungen auf Nutzungsrechte	1.906	1.818
Abschreibungen auf Sachanlagen	1.421	1.282
	<b>6.273</b>	<b>6.570</b>

### 6. Sonstige betriebliche Aufwendungen

in TEUR	01.01. - 30.09.2023	01.01. - 30.09.2022
Vertriebsaufwendungen	16.071	14.044
Verwaltungsaufwendungen	20.482	19.454
Ertragsunabhängige Steuern	3.797	3.557
Übrige Betriebsaufwendungen	852	929
	<b>41.202</b>	<b>37.984</b>

## 7. Finanzergebnis

in TEUR	01.01. - 30.09.2023	01.01. - 30.09.2022
<b>Finanzerträge</b>		
Zinsen und ähnliche Erträge	1.827	866
Erträge aus Wertpapieren	11	260
Wertaufholungen auf Kapitalanlagen	324	13
	<b>2.162</b>	<b>1.139</b>
<b>Finanzaufwendungen</b>		
Zinsen und ähnliche Aufwendungen	-257	-236
Aufwendungen aus Kapitalanlagen	-44	-2.255
	<b>-301</b>	<b>-2.491</b>
<b>Finanzergebnis</b>	<b>1.861</b>	<b>-1.352</b>

## 8. Ertragsteuern

Die Berechnung der tatsächlichen und der latenten Steuern erfolgt mit den jeweiligen landesspezifischen Ertragsteuersätzen. Die tatsächlichen Ertragsteuern wurden auf der Grundlage der besten Schätzung des gewichteten durchschnittlichen jährlichen Ertragsteuersatzes erfasst, der für das Gesamtjahr erwartet wird. Die latenten Steuern wurden mit dem voraussichtlich zukünftig geltenden Steuersatz berechnet.

Die wesentlichen Bestandteile des Ertragsteuersaufwands setzen sich in der Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung wie folgt zusammen:

in TEUR	01.01. - 30.09.2023	01.01. - 30.09.2022
Tatsächliche Ertragsteuern	4.199	4.432
Latente Ertragsteuern	-284	153
	<b>3.915</b>	<b>4.585</b>

## 9. Ergebnis je Aktie

Die Berechnung des unverwässerten/verwässerten Ergebnisses je Aktie basiert auf den folgenden Daten:

in TEUR	01.01. - 30.09.2023	01.01. - 30.09.2022
<b>Ergebnis der Berichtsperiode nach Anteil anderer Gesellschafter</b>		
Basis für das unverwässerte/verwässerte Ergebnis je Aktie (auf die Aktionäre des Mutterunternehmens entfallender Anteil am Ergebnis der Berichtsperiode)	9.136	9.158
<b>Anzahl der Aktien</b>		
Gewichteter Durchschnitt der Anzahl von Aktien für das unverwässerte/verwässerte Ergebnis je Aktie	14.251.314	14.251.314
<b>Unverwässertes/verwässertes Ergebnis je Aktie in EUR</b>	<b>0,64</b>	<b>0,64</b>



## V. Erläuterungen zur Segmentberichterstattung

Die wesentliche Geschäftstätigkeit der operativen Gesellschaften der OVB besteht in der Beratung von Kund\*innen bei der Gestaltung ihrer Finanzen und damit verbunden in der Vermittlung verschiedener Finanzprodukte von Versicherungen, Banken, Bausparkassen und anderen Unternehmen. Eine Untergliederung der Betreuung der Kund\*innen nach Produktarten ist sinnvoll nicht möglich. Innerhalb der Konzerngesellschaften lassen sich unterscheidbare, auf Konzernebene wesentliche Teilaktivitäten nicht identifizieren. Insbesondere die Darstellung von Vermögenswerten und Verbindlichkeiten ist nicht auf der Grundlage der vermittelten Produkte möglich. Daher sind die einzelnen Gesellschaften jeweils als Ein-Produkt-Unternehmen zu qualifizieren. Die Segmentierung erfolgt demnach ausschließlich nach geografischen Gesichtspunkten, da auch das interne Reporting an die Unternehmensleitung sowie die Unternehmenssteuerung ausschließlich nach diesen Kriterien erfolgt. Hierbei stellen die vermittelnden Konzerngesellschaften operative Segmente im Sinne des IFRS 8 dar, die in drei berichtspflichtige Segmente aggregiert wurden. Alle nicht operativ vermittelnden Gesellschaften stellen das Segment »Zentralbereiche« dar. Hierbei wurden die Aggregationskriterien des IFRS 8.12 berücksichtigt. Das interne Reporting an die Unternehmensleitung ist, in Übereinstimmung mit den IFRS, eine verdichtete Darstellung der Gewinn- und Verlustrechnung, die in erweiterter Form in der Segmentberichterstattung dargestellt wird. Das Ergebnis der Gesellschaften wird von der Unternehmensleitung getrennt überwacht, um die Ertragskraft messen und beurteilen zu können. In der Darstellung der Segmentberichterstattung wurde gemäß IFRS 8.23 auf die Darstellung des Segmentvermögens und der Segmentverbindlichkeiten verzichtet, da diese nicht Bestandteil des internen Reportings sind.

Das Segment »Mittel- und Osteuropa« umfasst: OVB Vermögensberatung A.P.K. Kft., Budapest; OVB Allfinanz, a.s., Prag; OVB Allfinanz Slovensko a.s., Bratislava; OVB Allfinanz Polska Spółka Finansowa Sp. z o. o., Warschau; OVB Allfinanz Romania Broker de Asigurare S.R.L., Cluj; OVB Imofinanz S.R.L., Cluj; OVB Allfinanz Croatia d.o.o., Zagreb; OVB Allfinanz Zastupanje d.o.o., Zagreb; TOB OVB Allfinanz Ukraine, Kiew, und seit dem dritten Quartal 2022 ebenfalls die OVB Allfinanz SI, zavarovalno zastopniška družba, d.o.o., Ljubljana. Einen wesentlichen Beitrag an den Erträgen aus Vermittlungen des Segments »Mittel- und Osteuropa« erwirtschaften die OVB Allfinanz, a.s., Prag, mit TEUR 41.066 (Vorjahr: TEUR 34.663) und die OVB Allfinanz Slovensko a.s., Bratislava, mit TEUR 37.795 (Vorjahr: TEUR 37.755).

Zum Segment »Deutschland« zählen: OVB Vermögensberatung AG, Köln; Advesto GmbH, Köln, und Eurenta Holding GmbH, Köln. Die Erträge aus Vermittlungen werden in diesem Segment hauptsächlich durch die OVB Vermögensberatung AG, Köln, erwirtschaftet.

Im Segment »Süd- und Westeuropa« sind folgende Gesellschaften enthalten: OVB Allfinanzvermittlungs GmbH, Wals bei Salzburg; OVB Vermögensberatung (Schweiz) AG, Hünenberg; OVB-Consulenza Patrimoniale SRL, Verona; OVB Allfinanz España S.A., Madrid; OVB (Hellas) Allfinanz Vermittlungs GmbH & Co. KG, Bankprodukte, Athen; OVB Hellas Allfinanz Vermittlungs GmbH, Athen; OVB Conseils en patrimoine France Sarl., Straßburg; Eurenta Hellas Monoprosopi EPE Asfalistiki Praktores, Athen und Willemot Bijzonder Verzekeringsbestuur NV, Gent. Im Vorjahr war Verzekeringskantoor Louis Vanheule BVBA, Dendermonde enthalten, die im dritten Quartal auf die Willemot Bijzonder Verzekeringsbestuur NV, Gent verschmolzen wurde. Einen wesentlichen Beitrag an den Erträgen aus Vermittlungen des Segments »Süd- und Westeuropa« erwirtschaftete die OVB Allfinanz España S.A., Madrid, mit TEUR 23.764 (Vorjahr: TEUR 25.486) und die OVB Allfinanzvermittlungs GmbH, Wals bei Salzburg, mit TEUR 23.320 (Vorjahr: TEUR 22.649).

Im Segment »Zentralbereiche« werden zusammengefasst: OVB Holding AG, Köln; Nord-Soft EDV-Unternehmensberatung GmbH, Horst; Nord-Soft Datenservice GmbH, Horst; OVB Informatikai Kft., Budapest. Die Gesellschaften des Segments »Zentralbereiche« vermitteln keine Produkte, sondern sind überwiegend mit Dienstleistungen für den OVB Konzern tätig. Das Leistungsspektrum umfasst dabei insbesondere Management- und Beratungsleistungen, Software und IT-Services sowie Marketingdienstleistungen.

Die einzelnen Segmente in der Segmentberichterstattung werden vor intersegmentärer Zwischenergebniseliminierung sowie Aufwands- und Ertragskonsolidierung dargestellt. Konzerninterne Dividendenausschüttungen werden nicht berücksichtigt. Die Überleitung der Segmentwerte zu den Konzerndaten wird unmittelbar in der Konsolidierungsspalte der Segmentberichterstattung vorgenommen. Ansatz, Ausweis und Bewertung der konsolidierten Werte in der Segmentberichterstattung stimmen mit den in der Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung, Gesamtergebnisrechnung, Konzern-Kapitalflussrechnung sowie den in der Konzern-Eigenkapitalveränderungsrechnung dargestellten Werten überein. Bei Konzernumlagen wird auf die angefallenen Einzelkosten ein Gemeinkostenzuschlag erhoben.

# IFRS-Konzernzwischenabschluss

## Segmentberichterstattung

der OVB Holding AG nach IFRS für den Zeitraum 1. Januar bis 30. September 2023

in TEUR	Mittel- und Osteuropa	Deutschland	Süd- und Westeuropa	Zentralbereiche	Konsolidierung	Konsolidiert
<b>Segmenerträge</b>						
Erträge mit Dritten						
- Erträge aus Vermittlungen	146.081	42.735	71.439	0	0	260.255
- Abschlussprovisionen	125.725	24.971	51.262	0	0	201.958
- Bestandspflegeprovisionen	11.801	14.170	14.607	0	0	40.578
- Dynamikprovisionen	1.397	2.555	1.808	0	0	5.760
- übrige Erträge aus Vermittlungen	7.158	1.039	3.762	0	0	11.959
Sonstige betriebliche Erträge	1.989	2.544	2.351	2.613	-518	8.979
Erträge mit anderen Segmenten	1	713	0	16.029	-16.743	0
<b>Summe Segmenerträge</b>	<b>148.071</b>	<b>45.992</b>	<b>73.790</b>	<b>18.642</b>	<b>-17.261</b>	<b>269.234</b>
<b>Segmentaufwendungen</b>						
Aufwendungen für Vermittlungen						
- Laufende Provisionen	-91.488	-25.368	-40.848	0	0	-157.704
- Sonstige Provisionen	-8.643	-2.335	-4.715	0	0	-15.693
Personalaufwand	-10.120	-5.814	-10.555	-10.461	0	-36.950
Abschreibungen	-1.654	-723	-1.591	-2.305	0	-6.273
Sonstige betriebliche Aufwendungen	-23.103	-8.592	-13.751	-12.822	17.066	-41.202
<b>Summe Segmentaufwendungen</b>	<b>-135.008</b>	<b>-42.832</b>	<b>-71.460</b>	<b>-25.588</b>	<b>17.066</b>	<b>-257.822</b>
<b>Operatives Ergebnis (EBIT)</b>	<b>13.063</b>	<b>3.160</b>	<b>2.330</b>	<b>-6.946</b>	<b>-195</b>	<b>11.412</b>
Zinserträge	1.284	219	65	264	-5	1.827
Zinsaufwendungen	-122	-89	-49	-2	5	-257
Sonstiges Finanzergebnis	0	252	13	26	0	291
<b>Ergebnis vor Steuern (EBT)</b>	<b>14.225</b>	<b>3.542</b>	<b>2.359</b>	<b>-6.658</b>	<b>-195</b>	<b>13.273</b>
Ertragsteuern	-2.546	-14	-1.181	-174	0	-3.915
Anteile anderer Gesellschafter	0	0	0	-222	0	-222
<b>Segmentergebnis</b>	<b>11.679</b>	<b>3.528</b>	<b>1.178</b>	<b>-7.054</b>	<b>-195</b>	<b>9.136</b>
<b>Zusätzliche Angaben</b>						
Investitionen in immaterielle Vermögenswerte und das Sachanlagevermögen	1.903	90	1.236	2.410	0	5.639
Wesentliche nicht zahlungswirksame Aufwendungen (-) und Erträge (+)	1.157	612	631	-4	0	2.396
Wertminderungs-/Fair-Value-Aufwand nach IFRS 9	-686	-378	-466	-100	0	-1.630
Wertaufholung/Fair-Value-Zuschreibung nach IFRS 9	341	1.162	210	38	0	1.751

# IFRS-Konzernzwischenabschluss

## Segmentberichterstattung

der OVB Holding AG nach IFRS für den Zeitraum 1. Januar bis 30. September 2022

in TEUR	Mittel- und Osteuropa	Deutschland	Süd- und Westeuropa	Zentralbereiche	Konsolidierung	Konsolidiert
<b>Segmenterträge</b>						
Erträge mit Dritten						
- Erträge aus Vermittlungen	127.488	45.067	74.609	0	0	247.164
- Abschlussprovisionen	109.543	26.292	53.180	0	0	189.015
- Bestandspflegeprovisionen	10.973	14.583	13.537	0	0	39.093
- Dynamikprovisionen	884	2.303	1.688	0	0	4.875
- übrige Erträge aus Vermittlungen	6.088	1.889	6.204	0	0	14.181
Sonstige betriebliche Erträge	1.799	2.606	2.183	1.809	-403	7.994
Erträge mit anderen Segmenten	0	731	23	14.174	-14.928	0
<b>Summe Segmenterträge</b>	<b>129.287</b>	<b>48.404</b>	<b>76.815</b>	<b>15.983</b>	<b>-15.331</b>	<b>255.158</b>
<b>Segmentaufwendungen</b>						
Aufwendungen für Vermittlungen						
- Laufende Provisionen	-79.555	-26.178	-41.170	0	0	-146.903
- Sonstige Provisionen	-7.305	-2.453	-5.411	0	0	-15.169
Personalaufwand	-8.510	-5.505	-9.742	-9.603	188	-33.172
Abschreibungen	-1.459	-747	-1.469	-2.895	0	-6.570
Sonstige betriebliche Aufwendungen	-19.333	-8.344	-13.783	-11.604	15.080	-37.984
<b>Summe Segmentaufwendungen</b>	<b>-116.162</b>	<b>-43.227</b>	<b>-71.575</b>	<b>-24.102</b>	<b>15.268</b>	<b>-239.798</b>
<b>Operatives Ergebnis (EBIT)</b>	<b>13.125</b>	<b>5.177</b>	<b>5.240</b>	<b>-8.119</b>	<b>-63</b>	<b>15.360</b>
Zinserträge	732	89	30	18	-3	866
Zinsaufwendungen	-71	-101	-66	-1	3	-236
Sonstiges Finanzergebnis	0	-622	-251	-1.109	0	-1.982
<b>Ergebnis vor Steuern (EBT)</b>	<b>13.786</b>	<b>4.543</b>	<b>4.953</b>	<b>-9.211</b>	<b>-63</b>	<b>14.008</b>
Ertragsteuern	-2.584	-6	-1.788	-201	-6	-4.585
Anteile anderer Gesellschafter	0	0	0	-265	0	-265
<b>Segmentergebnis</b>	<b>11.202</b>	<b>4.537</b>	<b>3.165</b>	<b>-9.677</b>	<b>-69</b>	<b>9.158</b>
<b>Zusätzliche Angaben</b>						
Investitionen in immaterielle Vermögenswerte und das Sachanlagevermögen	1.719	86	568	2.218	0	4.591
Wesentliche nicht zahlungswirksame Aufwendungen (-) und Erträge (+)	1.746	1.159	1.165	180	0	4.250
Wertminderungs-/Fair-Value-Aufwand nach IFRS 9	-425	-1.347	-938	-1.516	-110	-4.336
Wertaufholung/Fair-Value-Zuschreibung nach IFRS 9	277	853	79	0	0	1.209

## VI. Sonstige Angaben zum Konzernzwischenabschluss

### 1. Angaben zu Leasingverhältnissen

Die Nutzungsrechte an Leasingobjekten betragen zum 30. September 2023 TEUR 11.436 (31. Dezember 2022: TEUR 9.874). Die korrespondierenden Leasingverbindlichkeiten betragen insgesamt TEUR 11.941 (31. Dezember 2022: TEUR 10.251) und werden in der Bilanz je nach Fälligkeit entweder als langfristige (TEUR 9.527 / 31. Dezember 2022: TEUR 8.245) oder kurzfristige (TEUR 2.414 / 31. Dezember 2022: TEUR 2.006) Schulden klassifiziert. Der Ausweis erfolgt jeweils unter der Position »Andere Verbindlichkeiten«.

Die von OVB in Anspruch genommenen Leasingverträge betreffen im Wesentlichen Immobilienmieten, Fahrzeugleasing sowie Büroausstattungen.

Die Entwicklung des Nutzungsrechts getrennt nach Klassen der zugrundeliegenden Vermögenswerte stellt sich wie folgt dar:

in TEUR	01.01.2023	Zugänge	Abgänge	Abschreibungen	Währungs- differenzen	30.09.2023
Software	0	34	0	-12	0	22
Grundstücke und Bauten	9.036	2.960	-21	-1.536	-12	10.427
Maschinen, Geräte, Mobiliar, Fahrzeuge, Sonstige	787	493	0	-341	0	939
EDV-Anlagen	51	13	0	-17	1	48
	<b>9.874</b>	<b>3.500</b>	<b>-21</b>	<b>-1.906</b>	<b>-11</b>	<b>11.436</b>

in TEUR	01.01.2022	Zugänge	Abgänge	Abschreibungen	Währungs- differenzen	31.12.2022
Software	0	0	0	0	0	0
Grundstücke und Bauten	10.144	843	-7	-1.989	45	9.036
Maschinen, Geräte, Mobiliar, Fahrzeuge, Sonstige	748	478	-40	-398	-1	787
EDV-Anlagen	69	1	0	-20	1	51
	<b>10.961</b>	<b>1.322</b>	<b>-47</b>	<b>-2.407</b>	<b>45</b>	<b>9.874</b>

Die Entwicklung der gesamten korrespondierenden Leasingverbindlichkeit stellt sich wie folgt dar:

in TEUR	2023	2022
Stand Leasingverbindlichkeit am 1. Januar	10.251	11.375
Auszahlungen Tilgungsanteil (Cashflow aus der Finanzierungstätigkeit)	-1.775	-1.837
Zugänge	3.500	1.040
Abgänge	-22	-42
Zinsaufwendungen	241	134
Auszahlungen Zinsanteil (Cashflow aus der Finanzierungstätigkeit)	-241	-134
Währungsdifferenzen	-13	13
Stand Leasingverbindlichkeit am 30. September	<b>11.941</b>	<b>10.549</b>

Die Zinsaufwendungen aus der Aufzinsung der Leasingverbindlichkeiten betragen TEUR 241 (Vorjahr: TEUR 200) und werden unter sonstige Finanzaufwendungen ausgewiesen.

Der Aufwand für kurzfristige Leasingverhältnisse mit einer Laufzeit unter zwölf Monaten beträgt TEUR 81 (Vorjahr: TEUR 12) und wird in den sonstigen betrieblichen Aufwendungen ausgewiesen.

Der Aufwand für Leasingverhältnisse über einen Vermögenswert von geringem Wert beträgt TEUR 28 (Vorjahr: TEUR 24) und wird in den sonstigen betrieblichen Aufwendungen ausgewiesen.

Die Fälligkeiten der nicht abgezinsten Leasingverbindlichkeiten zum 30. September 2023 stellen sich wie folgt dar:

in TEUR	Unter 3 Monate	3-6 Monate	6-12 Monate	1-3 Jahre	3-5 Jahre	Über 5 Jahre	Gesamt
	695	691	1.374	4.569	3.681	2.067	13.077

Die Fälligkeiten der nicht abgezinsten Leasingverbindlichkeiten zum 31. Dezember 2022 stellen sich wie folgt dar:

in TEUR	Unter 3 Monate	3-6 Monate	6-12 Monate	1-3 Jahre	3-5 Jahre	Über 5 Jahre	Gesamt
	621	605	998	3.384	2.612	2.891	11.111

Aus Unterleasingverträgen wurden Erträge in Höhe von TEUR 43 (Vorjahr: TEUR 75) erzielt.

Die Fälligkeiten der erwarteten Leasingeinzahlungen aus Unterleasing stellen sich wie folgt dar:

in TEUR	1 Jahr	2 Jahre	3 Jahre	4 Jahre	5 Jahre	Über 5 Jahre	Gesamt
	11	0	0	0	0	0	11

Zum 30. September 2023 liegen keine Verlängerungsoptionen vor, aus deren wahrscheinlicher Ausübung Zahlungs-mittelabflüsse in den kommenden Berichtsperioden resultieren werden.

## 2. Eventualverbindlichkeiten

Die OVB Holding AG und einige ihrer Tochtergesellschaften haben Bürgschaften und Haftungsübernahmen für Finanzvermittler\*innen abgegeben, die sich aus der normalen Geschäftstätigkeit ergeben. Sofern aus diesen Geschäftsvorfällen Verpflichtungen resultieren, deren Höhe zuverlässig geschätzt werden kann, sind diese Risiken in den anderen Rückstellungen berücksichtigt. Wesentliche Veränderungen im Vergleich zum 31. Dezember 2022 haben sich nicht ergeben.

Einige Konzerngesellschaften sind gegenwärtig in verschiedene Rechtsstreitigkeiten verwickelt, die sich aus der normalen Geschäftstätigkeit, hauptsächlich im Zusammenhang mit der Abwicklung der Vermittlung durch Finanzvermittler\*innen, ergeben.

Das Management vertritt die Ansicht, dass eventuellen Forderungen aus diesen Bürgschaften, Haftungsübernahmen und Rechtsstreitigkeiten bereits ausreichend durch die Bildung von Rückstellungen Rechnung getragen wurde und sich darüber hinaus keine wesentlichen Auswirkungen auf die Finanz-, Vermögens- und Ertragslage des Konzerns ergeben.

Im Vermittlungsgeschäft der OVB besteht das inhärente Risiko, dass die Zusammenarbeit mit selbstständigen Finanzvermittler\*innen von Steuerbehörden oder Sozialversicherungsträgern in nicht selbstständige Arbeit umgedeutet werden könnte, was die Zahlung steuer- und sozialversicherungsrechtlicher Abgaben durch OVB nach sich ziehen würde. OVB hat dieses Risiko stetig im Fokus, kann aber aufgrund der sich lokal ggf. ändernden Rechtslage nicht vollends ausschließen, dass sich hieraus nachträgliche Forderungen an OVB ergeben. Ohne, dass OVB aktuell nennenswerte Rechtsstreite hierzu führt, könnten sich aus heutiger Sicht in einer der Landesgesellschaften rückwirkende Zahlungen von Steuern und Sozialversicherungsbeiträgen in Höhe von bis zu EUR 6,4 Mio. ergeben. Das Management geht aufgrund vorliegender rechtlicher Stellungnahmen davon aus, dass eine Inanspruchnahme von OVB nicht wahrscheinlich ist.

### 3. Arbeitnehmer\*innen

Der OVB Konzern beschäftigte in den ersten neun Monaten 2023 durchschnittlich insgesamt 748 kaufmännische Arbeitnehmer\*innen (31. Dezember 2022: 708), davon 69 (31. Dezember 2022: 64) in leitender Funktion.

### 4. Geschäftsvorfälle mit nahestehenden Unternehmen und Personen

Mit den nahestehenden Unternehmen der SIGNAL IDUNA Gruppe, des Baloise Konzerns und des Generali Konzerns hat OVB Verträge über die Vermittlung von Finanzprodukten geschlossen.

Wesentliche Anteilseigner sind zum 30. September 2023 Unternehmen

- der SIGNAL IDUNA Gruppe,
- des Baloise Konzerns und
- des Generali Konzerns.

Die SIGNAL IDUNA Gruppe stellt einen Gleichordnungsvertragskonzern dar. Die Obergesellschaften des Gleichordnungsvertragskonzerns sind:

- SIGNAL IDUNA Krankenversicherung a. G., Dortmund
- SIGNAL IDUNA Lebensversicherung a. G., Hamburg
- SIGNAL IDUNA Unfallversicherung a. G., Dortmund

Die SIGNAL IDUNA Lebensversicherung a. G., Hamburg, hielt zum 30. September 2023 Aktien der OVB Holding AG, die 31,67 Prozent der Stimmrechte gewährten. Die SIGNAL IDUNA Krankenversicherung a. G., Dortmund, hielt zum 30. September 2023 Aktien der OVB Holding AG, die 21,27 Prozent der Stimmrechte gewährten. Aus Verträgen mit Unternehmen der SIGNAL IDUNA Gruppe wurden in den ersten neun Monaten 2023 Umsatzerlöse in Höhe von TEUR 26.996 (Vorjahr: TEUR 22.682) erzielt. Es bestehen Forderungen in Höhe von TEUR 3.827 (31. Dezember 2022: TEUR 3.482).

In der Position Wertpapiere und übrige Kapitalanlagen sind Wertpapiere der SIGNAL IDUNA Gruppe in Höhe von TEUR 1.326 (31. Dezember 2022: TEUR 1.338) enthalten.

Die Baloise Beteiligungsholding GmbH, Hamburg, hielt zum 30. September 2023 Aktien der OVB Holding AG, die 32,57 Prozent der Stimmrechte gewährten. Diese Gesellschaft ist ein Konzernunternehmen des Baloise Konzerns, dessen Mutterunternehmen die Baloise Holding AG, Basel, ist. Aus Verträgen mit dem Baloise Konzern wurden in den ersten neun Monaten 2023 Umsatzerlöse in Höhe von TEUR 13.955 (Vorjahr: TEUR 15.702) im Wesentlichen im Segment Deutschland erzielt. Es bestehen Forderungen in Höhe von TEUR 3.512 (31. Dezember 2022: TEUR 2.546).

In der Position Wertpapiere und übrige Kapitalanlagen sind Wertpapiere der Baloise Holding AG in Höhe von TEUR 732 (31. Dezember 2022: TEUR 716) enthalten.

Die Generali CEE Holding B.V., Amsterdam, Niederlande, hielt zum 30. September 2023 Aktien der OVB Holding AG, die 11,48 Prozent der Stimmrechte gewährten. Die Gesellschaft ist ein Unternehmen des Generali Konzerns, dessen Muttergesellschaft die Assicurazioni Generali S.p.A., Triest, Italien, ist. Aus Verträgen mit dem Generali Konzern wurden in den ersten neun Monaten 2023 Umsatzerlöse in Höhe von TEUR 20.896 (Vorjahr: TEUR 16.469) erzielt. Es bestehen Forderungen in Höhe von TEUR 5.967 (31. Dezember 2022: TEUR 6.431) und Verbindlichkeiten in Höhe von TEUR 44 (31. Dezember 2022: TEUR 3).

Die Bedingungen der mit nahestehenden Unternehmen und Personen geschlossenen Vermittlungsverträge sind mit den Bedingungen vergleichbar, die OVB in Verträgen mit Anbietern von Finanzprodukten vereinbart hat, die keine nahestehenden Unternehmen und Personen sind.

Die zum 30. September 2023 bestehenden offenen Posten sind nicht besichert, unverzinslich und werden durch Zahlung beglichen. Für Forderungen oder Verbindlichkeiten gegen nahestehende Unternehmen bestehen keine Garantien.

## 5. Ereignisse nach der Berichtsperiode

Wesentliche Ereignisse nach dem 30. September 2023, dem Stichtag dieses Konzernzwischenabschlusses, haben sich nicht ergeben.

## 6. Angaben zum Vorstand und zum Aufsichtsrat

### Vorstandsmitglieder der OVB Holding AG:

- Mario Freis, Vorsitzender des Vorstands
- Frank Burow, Vorstand Finanzen
- Heinrich Fritzlar, Vorstand Operations

### Aufsichtsratsmitglieder der OVB Holding AG:

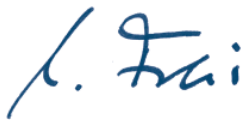
- Michael Johnigk (Vorsitzender des Aufsichtsrats); Diplom-Kaufmann i. R., zuvor Mitglied der Vorstände der SIGNAL IDUNA Gruppe, Dortmund/Hamburg
- Dr. Thomas A. Lange (stellvertretender Vorsitzender des Aufsichtsrats und Vorsitzender des Prüfungsausschusses); Vorsitzender des Vorstands der NATIONAL-BANK AG, Essen
- Julia Wiens (Vorsitzende des Nominierungs- und Vergütungsausschusses); Mitglied des Vorstands der Baloise Lebensversicherungs-AG, Hamburg, Baloise Sachversicherungs-AG, Bad Homburg, Baloise Sach Holding AG, Hamburg, sowie Geschäftsführerin der Basler Saturn Management B.V., Amsterdam, Niederlande (bis 31. Oktober 2023 Mitglied des Aufsichtsrats)
- Sascha Bassir; Vorstandsmitglied der Baloise Vertriebsservice AG, Hamburg, 2. Vorsitzender der Deutscher Ring Unterstützungskasse e. V., Rosenheim, und geschäftsführender Vorstand der Gilde Unterstützungskasse e. V., Rosenheim (seit 14. Juni 2023 Mitglied des Aufsichtsrats)
- Roman Juráš; Vorstandsvorsitzender der Generali Česká pojišťovna, a.s., Prag, Tschechien, und Country Manager für die Geschäftstätigkeit der Generali in Tschechien und der Slowakei (seit 14. Juni 2023 Mitglied des Aufsichtsrats)
- Torsten Uhlig; Mitglied des Vorstands der SIGNAL IDUNA Krankenversicherung a. G., Dortmund, SIGNAL IDUNA Lebensversicherung a. G., Hamburg, SIGNAL IDUNA Unfallversicherung a. G., Dortmund, SIGNAL IDUNA All-gemeine Versicherung Aktiengesellschaft, Dortmund, sowie der SIGNAL IDUNA Holding Aktiengesellschaft, Dortmund (seit 14. Juni 2023 Mitglied des Aufsichtsrats)
- Markus Jost; Diplomierter Experte für Rechnungslegung und Controlling, selbstständig, zuvor Mitglied des Vorstands der Basler Versicherungen, Bad Homburg/Hamburg (bis 14. Juni 2023 Mitglied des Aufsichtsrats, erneut gerichtlich bestellt mit Wirkung zum 1. November 2023)
- Wilfried Kempchen; Kaufmann i. R., zuvor Vorsitzender des Vorstands der OVB Holding AG (bis 14. Juni 2023 Mitglied des Aufsichtsrats)
- Mag. Harald Steirer; Management Consultant (exklusiv tätig für die Zweigniederlassung der Generali CEE Holding B.V., Prag), zuvor Chief Operating Officer der Generali CEE Holding B.V., Prag (bis 14. Juni 2023 Mitglied des Aufsichtsrats)



## Versicherung der gesetzlichen Vertreter

Wir versichern nach bestem Wissen, dass gemäß den anzuwendenden Rechnungslegungsgrundsätzen für die Zwischenberichterstattung der Konzernzwischenabschluss unter Beachtung der Grundsätze ordnungsmäßiger Buchführung ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage des Konzerns vermittelt und im Konzernzwischenlagebericht der Geschäftsverlauf einschließlich des Geschäftsergebnisses und die Lage des Konzerns so dargestellt sind, dass ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild vermittelt wird, sowie die wesentlichen Chancen und Risiken der voraussichtlichen Entwicklung des Konzerns beschrieben sind.

Köln, den 27. Oktober 2023



Mario Freis  
CEO



Frank Burow  
CFO



Heinrich Fritzlar  
COO

# Bescheinigung nach prüferischer Durchsicht

An die OVB Holding AG, Köln

Wir haben den verkürzten Konzernzwischenabschluss – bestehend aus Konzernbilanz, Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung und Konzern-Gesamtergebnisrechnung, Konzern-Kapitalflussrechnung, Konzern-Eigenkapitalveränderungsrechnung sowie ausgewählten erläuternden Anhangangaben – und den Konzernzwischenlagebericht der OVB Holding AG, Köln, für den Zeitraum vom 1. Januar bis 30. September 2023 einer prüferischen Durchsicht unterzogen. Die Aufstellung des verkürzten Konzernzwischenabschlusses nach den IFRS für Zwischenberichterstattung, wie sie in der EU anzuwenden sind, und des Konzernzwischenlageberichts nach den für Konzernzwischenlageberichte anwendbaren Vorschriften des WpHG liegt in der Verantwortung des Vorstands der Gesellschaft. Unsere Aufgabe ist es, eine Bescheinigung zu dem verkürzten Konzernzwischenabschluss und dem Konzernzwischenlagebericht auf der Grundlage unserer prüferischen Durchsicht abzugeben.

Wir haben die prüferische Durchsicht des verkürzten Konzernzwischenabschlusses und des Konzernzwischenlageberichts unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze für die prüferische Durchsicht von Abschlüssen vorgenommen. Danach ist die prüferische Durchsicht so zu planen und durchzuführen, dass wir bei kritischer Würdigung mit einer gewissen Sicherheit ausschließen können, dass der verkürzte Konzernzwischenabschluss in wesentlichen Belangen nicht in Übereinstimmung mit den IFRS für Zwischenberichterstattung, wie sie in der

EU anzuwenden sind, und der Konzernzwischenlagebericht in wesentlichen Belangen nicht in Übereinstimmung mit den für Konzernzwischenlageberichte anwendbaren Vorschriften des WpHG aufgestellt worden sind. Eine prüferische Durchsicht beschränkt sich in erster Linie auf Befragungen von Mitarbeitern der Gesellschaft und auf analytische Beurteilungen und bietet deshalb nicht die durch eine Abschlussprüfung erreichbare Sicherheit. Da wir auftragsgemäß keine Abschlussprüfung vorgenommen haben, können wir einen Bestätigungsvermerk nicht erteilen.

Auf der Grundlage unserer prüferischen Durchsicht sind uns keine Sachverhalte bekannt geworden, die uns zu der Annahme veranlassen, dass der verkürzte Konzernzwischenabschluss in wesentlichen Belangen nicht in Übereinstimmung mit den IFRS für Zwischenberichterstattung, wie sie in der EU anzuwenden sind, oder dass der Konzernzwischenlagebericht in wesentlichen Belangen nicht in Übereinstimmung mit den für Konzernzwischenlageberichte anwendbaren Vorschriften des WpHG aufgestellt worden sind.

Düsseldorf, den 27. Oktober 2023  
PricewaterhouseCoopers GmbH  
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

**Christian Sack**  
Wirtschaftsprüfer

**ppa. Ansgar Zientek**  
Wirtschaftsprüfer

# Finanzkalender

## **8. November 2023**

Ergebnisse zum 3. Quartal 2023, Conference Call

# Kontakt

## **OVB Holding AG**

Investor Relations

Heumarkt 1 · 50667 Köln

Tel.: +49 (0) 221/20 15 -288

E-Mail: [ir@ovb.eu](mailto:ir@ovb.eu)

**Impressum**

**Herausgeber** OVB Holding AG · Heumarkt 1

50667 Köln · Tel.: +49 (0) 221/20 15 -0 · [www.ovb.eu](http://www.ovb.eu)

**Gestaltung** Sieler Kommunikation und Gestaltung GmbH · Im Setzling 35/Gebäude C · 61440 Oberursel

Dieser Zwischenbericht erscheint in deutscher und englischer Sprache.

© OVB Holding AG, 2023

**OVB Holding AG**  
Köln  
[www.ovb.eu](http://www.ovb.eu)

**Deutschland**  
OVB Vermögensberatung AG  
Köln  
[www.ovb.de](http://www.ovb.de)

**Italien**  
OVB Consulenza Patrimoniale SRL  
Verona  
[www.ovb.it](http://www.ovb.it)

**Rumänien**  
S.C. OVB Allfinanz România  
Broker de Asigurare S.R.L  
Cluj-Napoca  
[www.ovb.ro](http://www.ovb.ro)

**Spanien**  
OVB Allfinanz España S.A.  
Madrid  
[www.ovb.es](http://www.ovb.es)

**Belgien**  
Willemot Bijzonder  
Verzekeringsbestuur NV  
Gent  
[www.willemot.eu](http://www.willemot.eu)

**Kroatien**  
OVB Allfinanz Croatia d.o.o.  
Zagreb  
[www.ovb.hr](http://www.ovb.hr)

**Schweiz**  
OVB Vermögensberatung  
(Schweiz) AG, Hünenberg  
[www.ovb-ag.ch](http://www.ovb-ag.ch)

**Tschechien**  
OVB Allfinanz, a.s.  
Prag  
[www.ovb.cz](http://www.ovb.cz)

**Frankreich**  
OVB Conseils en patrimoine  
France Sàrl  
Entzheim  
[www.ovb.fr](http://www.ovb.fr)

**Österreich**  
OVB Allfinanzvermittlungs GmbH  
Wals bei Salzburg  
[www.ovb.at](http://www.ovb.at)

**Slowakei**  
OVB Allfinanz Slovensko a.s.  
Bratislava  
[www.ovb.sk](http://www.ovb.sk)

**Ukraine**  
TOB OVB Allfinanz Ukraine, GmbH  
Kiew  
[www.ovb.ua](http://www.ovb.ua)

**Griechenland**  
OVB Hellas ΕΠΕ & ΣΙΑ Ε.Ε.  
Athen  
[www.ovb.gr](http://www.ovb.gr)

**Polen**  
OVB Allfinanz Polska Spółka  
Finansowa Sp. z o.o.  
Warschau  
[www.ovb.pl](http://www.ovb.pl)

**Slowenien**  
OVB Allfinanz SI d.o.o.  
Ljubljana  
[www.ovb.si](http://www.ovb.si)

**Ungarn**  
OVB Vermögensberatung A.P.K. Kft.  
Budapest  
[www.ovb.hu](http://www.ovb.hu)

