



# Vorläufige Finanzergebnisse 2023

DFV Deutsche Familienversicherung AG

14. März 2024

# Vorläufige Finanzergebnisse 2023

Vorläufig, nicht von WP geprüft

**+7 %**

Versicherungs-  
umsatz

**93 %**

Combined Ratio

**€5M**

Konzernergebnis  
vor Steuern



Versicherungsumsatz: Vergleich zur  
Vorjahresvergleichsperiode

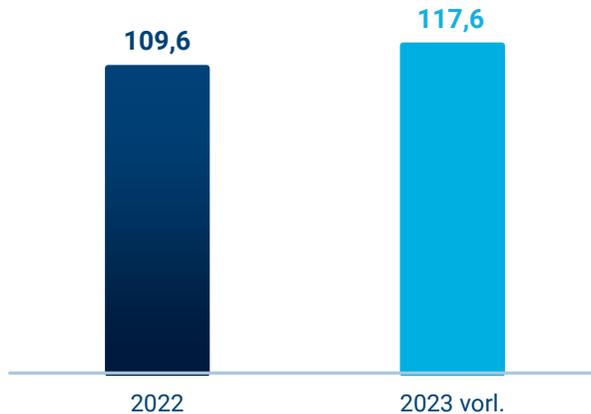
# Vorläufige Finanzergebnisse 2023

Versicherungsaktivitäten – Wachstum und robuste operative Profitabilität

Vorläufig, nicht von WP geprüft

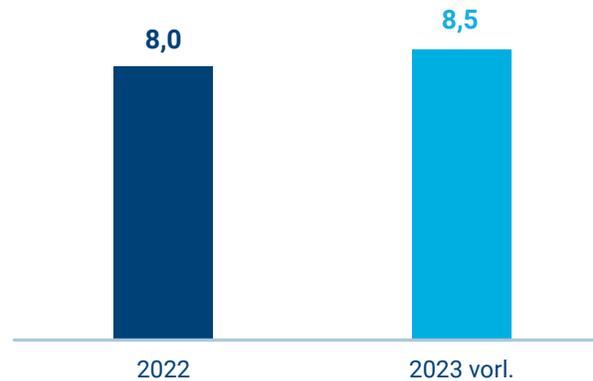
## Versicherungsumsatz

(in €m)



## Operatives Ergebnis

(in €)



- Die DFV wächst weiter und ist operativ profitabel:
  - Versicherungsumsatz nach IFRS 17 steigt um 7 % auf 117,6 Mio. €.
  - Operatives Ergebnis (Insurance Service Result nach IFRS 17) erweist sich als erfreulich stabil.

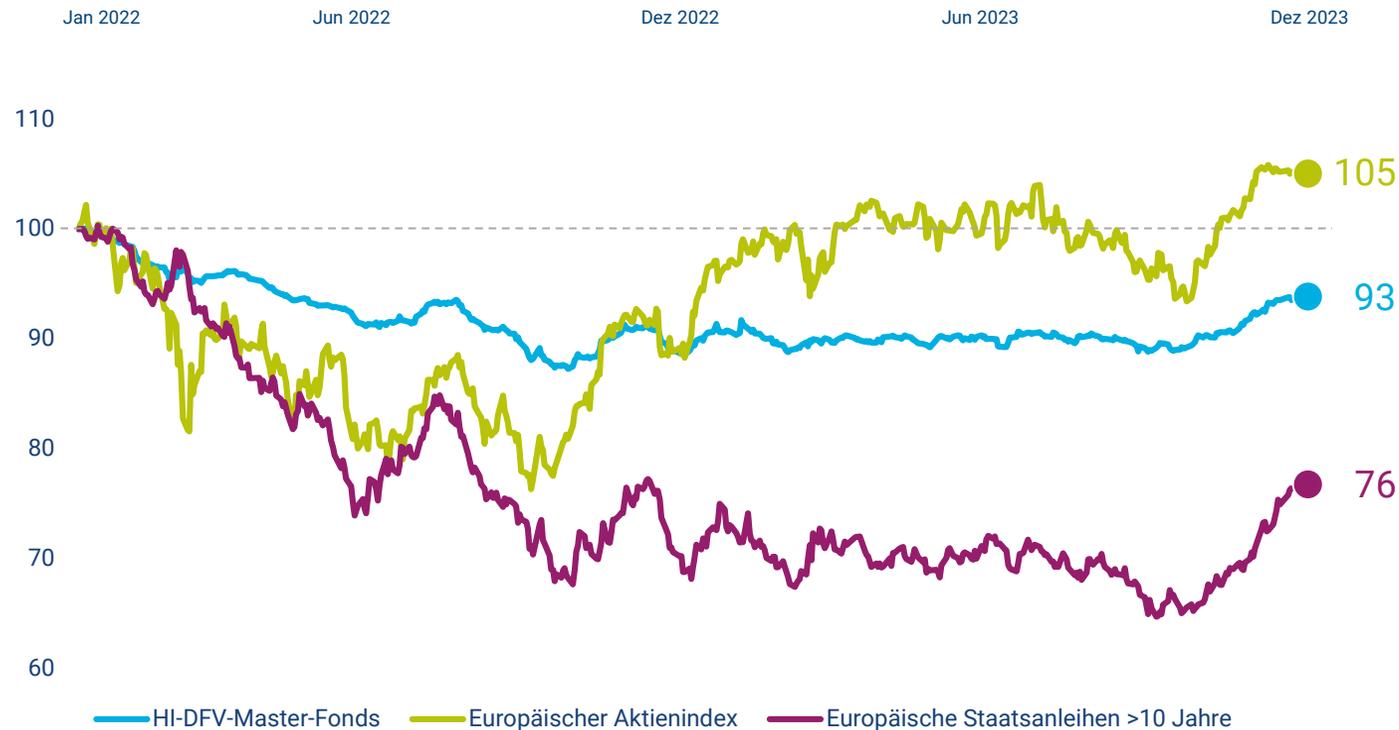
# Vorläufige Finanzergebnisse 2023

## Finanzaktivitäten – Einstieg in die volatile Welt der IFRS 17/9

Vorläufig, nicht von WP geprüft

### Marktwertentwicklung im Vergleich

(2022; Index 01.01.2022=100)



- Seit dem starken Zinsanstieg in 2022 konnten die Kundengelder im Sicherungsvermögen wirkungsvoll geschützt werden.

- Volatiles Finanzergebnis unter IFRS 17/9:
  - Verdoppeltes Kapitalanlagenergebnis nach IFRS 9 im Vergleich zu 2022.
  - Diese positive Entwicklung wird mehr als kompensiert durch das versicherungstechnische Finanzergebnis nach IFRS 17, das auch 2023 durch einen signifikanten Zinsanstieg am kurzen Ende beeinträchtigt wurde.

### 3-Monats-Euribor

(Jan 2021 - Dez 2023, in %)



# Vorläufige Finanzergebnisse 2023

Starke Ergebnisse, kraftvolle Kapitalisierung – wir sind „auf Kurs“ für unsere Aktionäre

Vorläufig, nicht von WP geprüft

## IFRS

IFRS-Vorsteuerergebnis

**5 Mio. €**

(6 Mio. €)

- Ergebnis-Guidance (3–5 Mio. € für 2023) wurde erneut erfüllt
- Erfreuliche operative Entwicklung in den Berichtssegmenten bei stabiler Schadenquote
- Kapitalanlageergebnis trotz bewusster Realisierungen verbessert, aber in 2023 durch Zinsanforderungen aus der Rückversicherung (inkl. *experience variances* gem. IFRS 17) belastet

## Kapitalisierung

Solvenzkapital-Quote

**320 %**

(320 %)

- SCR-Bedeckungsquote weiterhin deutlich oberhalb des internen Zielkorridors, gesteuert über Instrumente der Risiko-/Kapitalsteuerung
- Fortschreitende Optimierung der Rückversicherungspolitik, insb. mit Blick auf Quotenverträge
- Auskömmliche Kapitalisierung für weitere Wachstumsschritte

## HGB

HGB-Vorsteuerergebnis

**7 Mio. €**

(2 Mio. €)

- Deutlich verbessertes Ergebnis vor Steuern in 2023, teils begleitet von Einmaleffekten
- Trotz erheblicher Investments in die Markenbekanntheit und trotz restrukturierungsbedingter Einmalaufwendungen konnte die Kostenquote weitgehend stabil gehalten werden
- Ziel bleibt die zügige Erreichung der Ausschüttungsfähigkeit für unsere Aktionäre

# Vorläufige Finanzergebnisse 2023

Kernbotschaften

Vorläufig, nicht von WP geprüft

- 1** Geschäftswachstum von 7 %; Steigerung von Markenbekanntheit und Vertriebseffizienz forciert
- 2** Robuste operative Profitabilität; weitere kontinuierliche Professionalisierung interner Prozesse
- 3** Bei volatilem Finanzergebnis: Profit-Guidance (3–5 Mio. €) am oberen Rand erfüllt

# DFV: Geschäftsentwicklung seit dem IPO

Wir haben alle Ziele erreicht (HGB-Kennzahlen)

Die Ergebnisse des Geschäftsbetriebes zum Bilanzstichtag 31. Dezember 2018 und damit unmittelbar nach dem IPO haben sich bis zum Bilanzstichtag 31. Dezember 2023 wie folgt entwickelt:

		31.12.2018	31.12.2023 (vorläufig)	Veränderung in %
1	Erstversicherungsbestand	72,3 Mio. €	160,6 Mio. €	+ 122 %
2	Rückversicherungsbestand	-	35,3 Mio. €	
3	Verträge	430.904 Stück	576.340 Stück	+ 33 %
4	Freies Vermögen Marktwert	50,3 Mio. €	66,9 Mio. €	+ 33 %
5	Sicherungsvermögen Marktwert	45,6 Mio. €	158,6 Mio. €	+ 243 %
6	Kapitalanlagen Marktwert	98,4 Mio. €	226,3 Mio. €	+ 130 %
7	Eigenkapital HGB	59,6 Mio. €	88,0 Mio. €	+ 48%
8	Solvenzquote	469 %	320 %	- 32%
9	Jahresüberschuss vor Steuern HGB	-7,4 Mio. €	7,4 Mio. €	+ 200 %
10	Bilanzverlust HGB (Verlustvortrag zzgl. Jahresüberschuss nach Steuern)	-5,7 Mio. €	-15,7 Mio. €	+ 258 %
11	Market-Cap	155,0 Mio. €	97,2 Mio. €	- 37 %

# DFV: Ein aussichtsreiches Investment

## Kernbotschaften

Seit dem IPO hat sich das Unternehmen wie folgt entwickelt:

- 1 Seit IPO ist der Erstversicherungsbestand um 122 % gewachsen, durchschnittl. über 24 % p.a.
- 2 Seit IPO ist das Sicherungsvermögen um 243 % gewachsen
- 3 Seit IPO ist die Kapitalanlage insgesamt um 130 % gewachsen
- 4 Bestand (Erstversicherung) von 75 Mio. EUR auf 159 Mio. EUR mehr als verdoppelt
- 5 Kapitalanlage von ~50 Mio. EUR auf knapp 206,5 Mio. EUR ca. verfünffacht
- 6 Konzernergebnis von -4,1 Mio. EUR in 2018 über 1,7 Mio. EUR in 2022 und auf 5 Mio. EUR in 2023 gesteigert
- ! Aktienkurs von 12,30 EUR auf 6,00 EUR mehr als halbiert

# Noch Fragen?

Immer für Sie da

## Unsere IR/PR Termine in 2024

**14. März**

Vorläufige Zahlen

**23. April**

METZLER Small Cap Days

**25. April**

Bilanzpressekonferenz

**14. Mai**

Equity Forum Frühjahrskonferenz

**23. Mai**

Q1 2024

**26. Juni**

Hauptversammlung

