

# Das Geschäftsjahr 2023

Geschäftsbericht der CONCORDIA

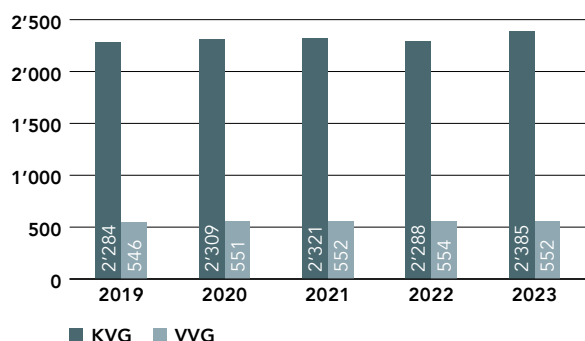
**CONCORDIA**

<b>Inhalt</b>	Seite
<b>Auf einen Blick</b>	
<u>Kennzahlen über alle Versicherungszweige</u>	<u>3</u>
<b>Geschäftsjahr 2023</b>	
<u>Ein Rekordjahr für die CONCORDIA</u>	<u>4–7</u>
<u>Kennzahlen obligatorische Krankenpflegeversicherung</u>	<u>8–9</u>
<b>Die CONCORDIA</b>	
<u>Langfristiges Vertrauen durch persönliche Nähe</u>	<u>10</u>
<u>Organigramm der CONCORDIA</u>	<u>11</u>
<u>Verwaltungsrat</u>	<u>12–13</u>
<u>Honorare des Verwaltungsrats</u>	<u>14</u>
<u>Geschäftsleitung und Direktion</u>	<u>15–16</u>
<u>Saläre der Geschäftsleitung</u>	<u>17</u>
<b>Die CONCORDIA-Gruppe</b>	
<u>Verein, Gesellschaften und Stiftungen</u>	<u>18–19</u>
<u>Organigramm der CONCORDIA-Gruppe</u>	<u>20</u>
<b>Finanzbericht 2023</b>	<b>21–63</b>
<b>Bericht über nichtfinanzielle Belange 2023</b>	<b>64–65</b>

# Kennzahlen über alle Versicherungszweige

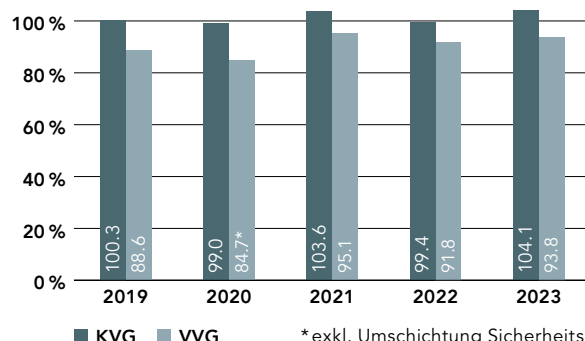
## Verdiente Prämien

Mio. CHF



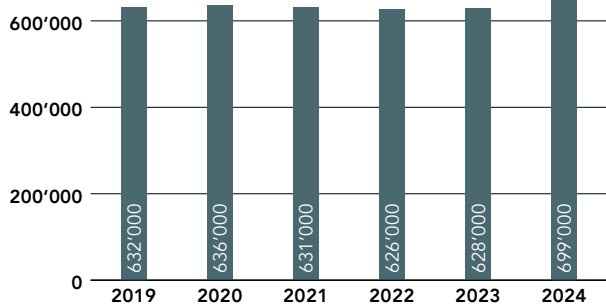
## Combined Ratio

Versicherungstechnischer Aufwand (inkl. Betriebsaufwand) in Prozent der verdienten Prämien



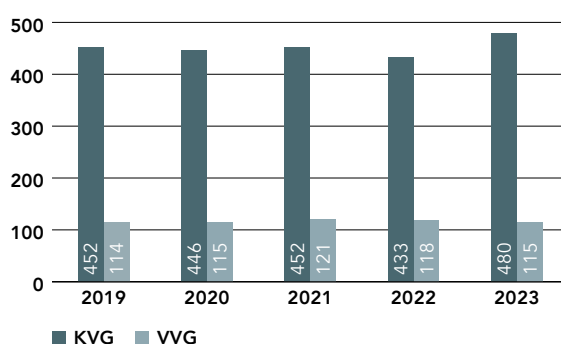
\*exkl. Umschichtung Sicherheitsrückstellungen

## Versichertenbestand OKP gesamt

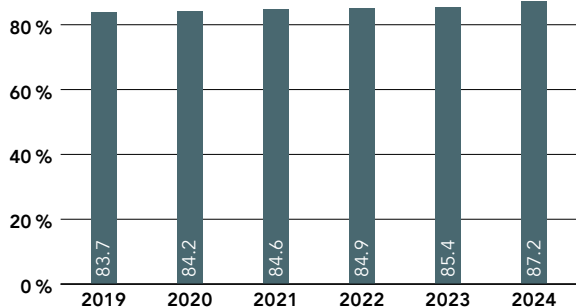


## Stand der Leistungsrückstellungen

Mio. CHF



## Anteil Versicherte in alternativen Versicherungsmodellen der OKP



---

# Ein Rekordjahr für die CONCORDIA

---

*Das Geschäftsjahr 2023 stand ganz im Zeichen des Wachstums. Rund 70'000 zusätzliche Grundversicherte haben der CONCORDIA ihr Vertrauen geschenkt – ein bisher unübertroffenes Ergebnis in der Geschichte dieses Unternehmens. Auf der finanziellen Seite schlugen zum einen hohe Leistungskosten für Versicherungsfälle zu Buche, zum anderen stieg der versicherungstechnische Rückstellungsbedarf. Die erfreuliche Rendite auf den Kapitalanlagen setzte die CONCORDIA zugunsten von Wertschwankungsrückstellungen ein, damit sie die Prämien weiterhin unabhängig von den Entwicklungen an den Kapitalmärkten festlegen kann. So resultierte im Berichtsjahr unter dem Strich zwar insgesamt ein deutlich negatives Finanzergebnis – gerade dank ihrer vorausschauenden Geschäftspolitik und der sehr guten Reservesituation ist die CONCORDIA für die Zukunft jedoch bestens gewappnet und kann den Versicherten auch langfristig finanzielle Sicherheit versprechen.*

## **Starkes Wachstum der Versichertenzahlen**

Das oberste Ziel der CONCORDIA ist es, ihren Versicherten eine verlässliche und persönliche Wegbegleiterin zu sein und so dauerhaftes Vertrauen zu schaffen. Diesem Anspruch konnte das Unternehmen im Herbst 2023 bei der Ankündigung der Prämien für das Folgejahr erneut gerecht werden: Im Schweizer Branchenvergleich fiel der Prämienanstieg bei der CONCORDIA deutlich unterdurchschnittlich aus. Durch eine starke Marktpositionierung konnten die vorteilhafte Prämiesituation in der Folge optimal ausgenutzt und per 1. Januar

2024 rund 70'000 Grundversicherte neu hinzugewonnen werden. Dieser Zuwachs markiert für die CONCORDIA ein Rekordjahr und deckt sich mit dem Ziel eines nachhaltig angelegten Wachstumskurses.

## **Gesamtergebnis über alle Versicherungszweige Schweiz und Liechtenstein**

Aufgrund der überdurchschnittlich gestiegenen Leistungskosten in der obligatorischen Krankenpflegeversicherung (OKP, Grundversicherung) und des hohen Rückstellungsbedarfs resultierte in der CONCORDIA

Schweizerische Kranken- und Unfallversicherung AG ein Gesamtergebnis von minus CHF 98 Mio. Die CONCORDIA Versicherungen AG schloss das Geschäftsjahr mit einem Ertragsüberschuss von knapp CHF 25 Mio. ab.

Summiert über beide Gesellschaften nahm das Eigenkapital entsprechend um CHF 74 Mio. ab und beträgt nun CHF 1.3 Mia., was einer Eigenkapitalquote von 43 % entspricht. Die CONCORDIA verfügt weiterhin über alle notwendigen versicherungstechnischen Rückstellungen, um den finanziellen Verpflichtungen gegenüber ihren Kundinnen und Kunden jederzeit nachkommen zu können.

Aufgrund der allgemeinen Prämiensteigerung im Vergleich zum Vorjahr und des leicht positiven Kundenwachstums per Anfang 2023 nahmen die verdienten Prämien um CHF 95 Mio. (+ 3.3 %) auf CHF 2.9 Mia. zu. Der Schadenaufwand stieg um CHF 141 Mio. (+ 5.2 %) und betrug CHF 2.9 Mia.

Die CONCORDIA verwaltet Kapitalanlagen im Umfang von CHF 2.5 Mia. Diese Mittel widerspiegeln die Rückstellungen und Reserven. Im Bereich der Kapitalanlagen hat der Erhalt des Vermögens für die CONCORDIA oberste Priorität. Trotz einer defensiven Strategie konnte sowohl in der CONCORDIA Schweizerische Kranken- und Unfallversicherung AG (+ 4.6 %) als auch in der CONCORDIA Versicherungen AG (+ 4.5 %) eine gute

Anlageperformance erzielt werden. Die so erzielte Rendite ermöglichte es, die Wertschwankungsrückstellungen für Risiken in den Kapitalanlagen wieder auf 15 % zu öffnen. Die CONCORDIA verfügt per Bilanzstichtag über Wertschwankungsrückstellungen von insgesamt CHF 337 Mio. Diese Rückstellungen dienen der Abfederung von Kursschwankungen auf den Kapitalanlagen.

### **Versicherungen nach dem Bundesgesetz über die Krankenversicherung (KVG)**

Bei den Versicherungen nach KVG konnten die Prämien erträge (+ 3.6 % pro versicherte Person) mit den gestiegenen Leistungsausgaben in der OKP (+ 5.5 % pro versicherte Person) nicht mithalten. Unter Berücksichtigung der tieferen Beiträge aus dem Risikoausgleich und der Bildung von Leistungsrückstellungen resultierte ein versicherungstechnisches Ergebnis nach Rückstellungen von minus CHF 99 Mio. Die Combined Ratio in der OKP Schweiz betrug 104.5 %. Dank der guten Anlage-tätigkeit der CONCORDIA konnten in der OKP zusätzliche Rückstellungen für Risiken in den Kapitalanlagen im Umfang von insgesamt CHF 53 Mio. gebildet werden. Dies erlaubt es der CONCORDIA, ihre Prämien weiterhin unabhängig vom Kapitalanlageergebnis zu gestalten.

---

**Versicherungen nach dem Bundesgesetz über den Versicherungsvertrag (VVG)**

Die Prämieinnahmen sanken über das gesamte VVG-Geschäft um CHF 2.3 Mio. (-0.4 %) auf CHF 552 Mio. Die Zahlungen für Versicherungsfälle waren gegenüber dem Vorjahr unverändert und betragen CHF 369 Mio. Die Combined Ratio im VVG-Bereich belief sich auf 94 % (inkl. Veränderung der übrigen versicherungstechnischen Rückstellungen). Im Ergebnis resultierte ein versicherungstechnischer Gewinn von CHF 34 Mio. Auch im VVG-Bereich wurde an den Kapitalmärkten ein positives Anlageergebnis von CHF 39 Mio. erzielt; aufgrund dieser erfreulichen Rendite konnten hier die Wertschwankungsrückstellungen für Risiken in den Kapitalanlagen ebenfalls erhöht werden. Unter dem Strich führte dies bei den Versicherungen nach VVG zu einem positiven Ergebnis von CHF 25 Mio. (Vorjahr: CHF 7 Mio.).

**Versicherungen nach dem Gesetz über die Krankenversicherung des Fürstentums Liechtenstein**

Im Fürstentum Liechtenstein stieg der Leistungsaufwand gegenüber dem Vorjahr um 4.5 %, während die verdienten Prämien (inkl. Staatsbeitrag) um 5.9 % zunahm. Nach Rückstellungen resultierte ein versicherungstechnischer Gewinn von CHF 1 Mio. Auch im liechtensteinischen Geschäft konnten aufgrund der positiven Anlagerendite die Wertschwankungsrückstellungen für Risiken in den Kapitalanlagen erhöht werden. Unter dem Strich schlossen die Versicherungen im Fürstentum Liechtenstein 2023 mit einem leicht positiven Gesamtergebnis von CHF 0.6 Mio. ab (Vorjahr: Verlust von CHF 8.5 Mio.).

---

### **Tiefe Verwaltungskosten und strikte Rechnungskontrolle**

Die CONCORDIA setzt alles daran, die Verwaltungskosten tief zu halten. Diese Bemühungen zeigten im Geschäftsjahr 2023 erneut Wirkung, so konnte der Verwaltungskostenanteil weiter gesenkt werden: Bei der OKP wurden von einem Prämienfranken lediglich noch 4.7 Rappen für die Verwaltung ausgegeben.

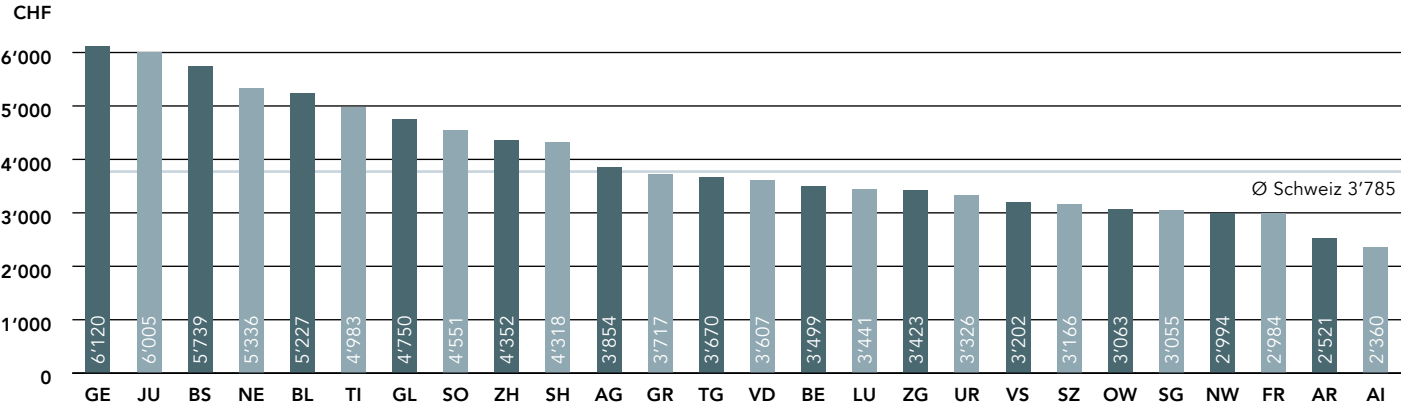
Zudem legt die CONCORDIA sehr viel Wert auf eine strikte Rechnungskontrolle. Ohne Berücksichtigung der Rechnungen für Covid-19-Tests wurden im Berichtsjahr 9.5 Mio. Rechnungen bearbeitet, das sind 5 % mehr als im Vorjahr. Davon wurden nach genauer Prüfung 9.1 Mio. Rechnungen sofort bezahlt, 475'000 Rechnungen mussten zur Korrektur an die Rechnungsstellenden zurückgewiesen werden, weil sie nicht versicherte Leistungen enthielten oder fehlerhaft waren. Durch Leistungsmanagement und Rechnungskontrollen sparte die CONCORDIA im Jahr 2023 CHF 388 Mio.

### **Wechsel im Verwaltungsratspräsidium**

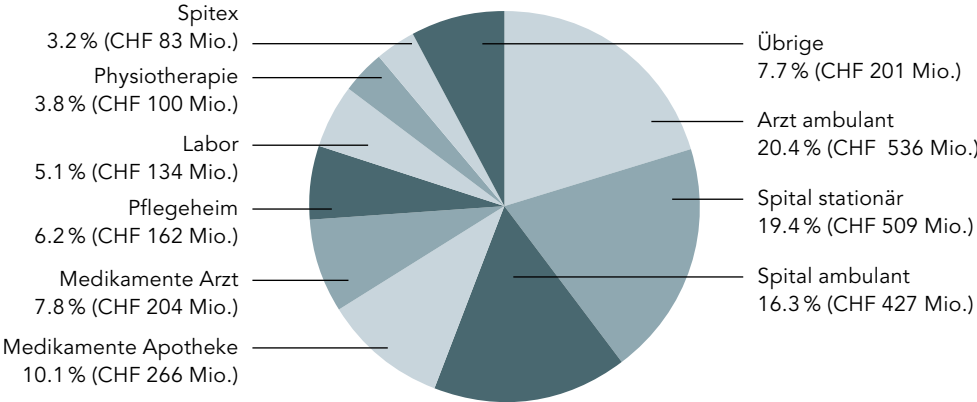
Anlässlich der 105. Delegiertenversammlung des Vereins CONCORDIA Schweizerische Kranken- und Unfallversicherung vom 17. Juni 2023 kam es im Präsidium des Verwaltungsrats zu einem Stabwechsel. Die Delegierten wählten den Rechtsanwalt und Compliance Manager Felix Muff einstimmig zum neuen Verwaltungsratspräsidenten. Felix Muff ist seit 2011 Verwaltungsrat der CONCORDIA, seit 2014 leitete er dort den Finanzausschuss. Der neue Verwaltungsratspräsident übernahm sein Amt nahtlos von Dr. Andreas Lauterburg, der sich nach 17 Jahren im Gremium, davon 13 als Vorsitzender, nicht mehr zur Wiederwahl stellte.

# Kennzahlen obligatorische Krankenpflegeversicherung

## OKP-Nettoleistungen 2023 der CONCORDIA pro versicherte Person und Kanton



## OKP-Bruttoleistungen 2023 der CONCORDIA nach Kostengruppen (ohne FL)





**Kennzahlen OKP Schweiz (inkl. EU/EFTA, Mio. CHF)**

	2023	2022	+/-
Verdiente Prämien	2'191.5	2'105.1	4.1 %
Schaden- und Leistungsaufwand	-2'143.8	-2'002.7	7.0 %
davon Leistungen	-2'661.3	-2'514.5	5.8 %
davon Kostenbeteiligungen	342.1	328.8	4.0 %
davon Risikoausgleich	175.4	183.0	-4.2 %
Betriebsaufwand	-102.2	-103.9	-1.6 %
Ergebnis	-98.8	6.7	
Ergebnis pro versicherte Person	CHF -164	CHF 11	
Schadensatz	99.8 %	94.1 %	6.1 %
Kostensatz	4.7 %	4.9 %	-4.1 %
Combined Ratio	104.5 %	99.0 %	5.6 %
Stand der Rückstellungen	421.8	376.6	12.0 %
Stand der Reserven gemäss statutarischem Abschluss	618.9	717.7	-13.8 %

**OKP Schweiz Franchisenwahl der Erwachsenen (ab 19 J.)**

		Anteil per 01.01.2024	Anteil per 01.01.2023
Grundfranchise	CHF 300	50.6 %	54.0 %
Wahlfranchise	CHF 500	5.1 %	5.8 %
Wahlfranchise	CHF 1'000	2.3 %	2.6 %
Wahlfranchise	CHF 1'500	4.9 %	6.0 %
Wahlfranchise	CHF 2'000	1.6 %	2.0 %
Wahlfranchise	CHF 2'500	35.5 %	29.6 %

**OKP Bestände CH/FL**

	01.01.2024	01.01.2023	+/-
<b>Anzahl Versicherte</b>			
OKP Gesamtverband	698'779	628'025	11.3 %
Anteil Liechtenstein	26'488	26'508	-0.1 %
Anteil Schweiz	672'291	601'517	11.8 %
Schweiz: Jugendliche und Erwachsene mit Wahlfranchise	264'771	217'554	21.7 %
Schweiz: Hausarzt-Versicherung	432'531	412'487	4.9 %
Schweiz: Telemedizin-Versicherung	18'837	3'061	515.4 %
Schweiz: HMO-Versicherung	135'114	97'954	37.9 %
Total Managed Care	586'482	513'502	14.2 %

# Langfristiges Vertrauen durch persönliche Nähe

---

Die CONCORDIA wurde 1913 von engagierten Menschen als Verein zur Selbsthilfe gegründet. Wurde damals eine Arbeitskraft ernsthaft krank, drohte deren ganze Familie zu verarmen. Wer der Arbeit fernblieb, erhielt keinen Lohn. Zudem musste man die Kosten für Pflege und Medikamente in der Regel selbst tragen. So schlossen sich Betroffene in Betriebskrankenkassen und in Vereinen zusammen, bezahlten jeden Monat einen Beitrag in die gemeinsame Kasse und erhielten selbst Unterstützung, wenn sie krank wurden.

In den über 100 Jahren seit ihrer Gründung hat sich die CONCORDIA zu einem modernen Unternehmen im Gesundheitsmarkt entwickelt. Heute gehört sie zu den grössten Schweizer Krankenversicherern und bietet auch umfassende Vorsorgeleistungen an. Im Fürstentum Liechtenstein ist sie Marktführerin. Aktuell schenken rund 700'000 Grundversicherte der CONCORDIA ihr Vertrauen.

Es gibt viele Gründe für den Erfolg der CONCORDIA. Nähe zu den Menschen und Verständnis für ihre alltäglichen Sorgen und Anliegen gehören dazu. Auch setzt die CONCORDIA auf einen erstklassigen persönlichen Service, sei dies vor Ort in den rund 190 Agenturen und Geschäftsstellen in der ganzen Schweiz und im Fürstentum Liechtenstein, sei dies im Kontakt über das digitale Kundenportal oder elektronische Medien.

Zudem ist die CONCORDIA eine wichtige und beliebte Arbeitgeberin für rund 1'400 Mitarbeitende, über 700 davon am Hauptsitz in Luzern. 63% der Mitarbeitenden sind Frauen. Viele Mitarbeitende nutzen die Möglichkeit, Teilzeit zu arbeiten und so Familie und Beruf unter einen Hut zu bringen. Und alle haben sie eines gemeinsam: Das tägliche Ziel, das Vertrauen der Versicherten zu gewinnen und zu erhalten.

# Organigramm der CONCORDIA



## Revisionsstelle

### PricewaterhouseCoopers AG

Robert-Zünd-Strasse 2  
6005 Luzern

# Verwaltungsrat



## Felix Muff

lic. iur., Rechtsanwalt  
*Präsident, ab 17. Juni 2023*

### Compliance Manager

Mitglied des Verwaltungsrats  
seit 2011

*Vorsitz Personalausschuss*  
*Mitglied Finanzausschuss*  
*Vorsitz Stiftung Pensionskasse*  
*Präsident Hotel Cascada AG*  
*Mitglied Verwaltungsrat der*  
*Solida Versicherungen AG*



## Dorothea Zünd-Bienz

dipl. Wirtschaftsprüferin,  
dipl. Steuerexpertin  
*Vizepräsidentin*

### Unternehmerin

Mitglied des Verwaltungsrats  
seit 2014

*Vorsitz Finanzausschuss*  
*Mitglied Verwaltungsrat der Monvia AG*



## Maurice Eglin

Dipl. Inf. Ing. ETH

### Leiter Netzwerk und Interoperabilität Cyber Defence VBS

Mitglied des Verwaltungsrats  
seit 2010

*Vorsitz Technologieausschuss*



## Martin Eling

Prof. Dr. rer. pol.

### Professor für Versicherungs- management, HSG

Mitglied des Verwaltungsrats  
seit 2017

*Mitglied Technologieausschuss*



## Ruth Humbel

lic. iur.

### Ehem. Nationalrätin

Mitglied des Verwaltungsrats  
seit 2014



## Eva Jaisli

Dr. h.c.

### Unternehmerin

Mitglied des Verwaltungsrats  
seit 2010

*Mitglied Finanzausschuss*



**Donat P. Marxer**  
Dr. oec. Ing. HTL

---

**Unternehmer**

Mitglied des Verwaltungsrats  
seit 2017

*Mitglied Personalausschuss*

*Mitglied Verwaltungsrat der Monvia AG*



**Markus Wyss**  
Dr. phil. nat.

---

**Unternehmer**

Mitglied des Verwaltungsrats  
seit 2009

*Mitglied Technologieausschuss*

*Mitglied Personalausschuss*

*Mitglied Verwaltungsrat*

*der Hotel Cascada AG*



**Andreas Lauterburg**  
Dr. phil. nat.  
*Präsident, bis 17. Juni 2023*

---

**Unternehmer**

Mitglied des Verwaltungsrats  
von 2006 bis 2023

---

# Honorare des Verwaltungsrats

---

Im Geschäftsjahr 2023 wurden an die Mitglieder des Verwaltungsrats der CONCORDIA Schweizerische Kranken- und Unfallversicherung AG Honorare (inkl. Sitzungsgelder) von insgesamt CHF 214'746 ausgerichtet. Das Honorar des Präsidenten des Verwaltungsrats belief sich auf CHF 67'805 und ist bereits in dieser Summe enthalten. Die CONCORDIA Schweizerische Kranken- und Unfallversicherung AG umfasst folgende Geschäfte: KVG Schweiz und KVG Liechtenstein.

Für die weiteren Gesellschaften

- CONCORDIA Versicherungen AG
- Verein CONCORDIA Schweizerische Kranken- und Unfallversicherung
- CONCORDIA Beteiligungen AG
- Stiftung Kranken- und Unfallkasse Konkordia
- Solida Versicherungen AG
- Hotel Cascada AG
- Monvia AG
- Stiftung Pensionskasse CONCORDIA

haben die Mitglieder des Verwaltungsrats Honorare (inkl. Sitzungsgelder) von insgesamt CHF 378'773 erhalten. Das Honorar des Präsidenten betrug CHF 135'814 und ist bereits in dieser Summe enthalten. Der Präsident des Verwaltungsrats der

CONCORDIA Schweizerische Kranken- und Unfallversicherung AG präsidiert auch die Verwaltungsräte und Stiftungsräte der oben erwähnten Gesellschaften, ausgenommen diejenigen der Solida Versicherungen AG und der Monvia AG. Für die strategische Führung der Gesellschaften werden keine Mandate an Beratungsfirmen vergeben.

Der Verwaltungsrat erhält keine variablen Entschädigungen. Mitglieder des Verwaltungsrats dürfen keine weiteren bezahlten Beratungsmandate innerhalb der CONCORDIA annehmen. An frühere Mitglieder des Verwaltungsrats werden keine Entschädigungen ausbezahlt. Den Mitgliedern des Verwaltungsrats werden keine Darlehen oder Hypotheken gewährt. Die Mitglieder des Verwaltungsrats haben auch keinen Anspruch auf einen Anschluss an die Pensionskasse der CONCORDIA, sondern müssen für ihre Altersvorsorge selbst aufkommen.

# Geschäftsleitung



**Nikolai Dittli**  
*CEO*

Mitglied der Geschäftsleitung  
seit 2001

*lic. rer. pol., Universität Bern*  
*lic. theol., Universität Luzern*



**Agnes Durrer**  
*Stv. CEO, Corporate Center*

Mitglied der Geschäftsleitung  
seit 2003

*Anwalts- und Notariatspatent, OW*  
*lic. iur., Universität Lausanne*



**Peter Anderegg**  
*Personal*

Mitglied der Geschäftsleitung  
seit 2016

*MBA (OUBS)*



**Reto Baumann**  
*Informatik, ab 1. Februar 2023*

Mitglied der Geschäftsleitung  
seit 2023

*Dipl. Inf. Ing., ETH Zürich*



**Dr. Christoph Braschler**  
*Finanzen*

Mitglied der Geschäftsleitung  
seit 2007

*Dr. oec. HSG*



**Sévérine Müller**  
*Leistungen*

Mitglied der Geschäftsleitung  
seit 2021

*Anwaltspatent, LU*  
*lic. iur., Universität Zürich*



**Dr. Stefan Pleisch**  
*Informatik, bis 31. Januar 2023*

Mitglied der Geschäftsleitung  
von 2014 bis 2023  
*Dr ès sciences, EPFL*



**Hansjörg Setz**  
*Markt*

Mitglied der Geschäftsleitung  
seit 2012  
*Executive MBA, HSG*  
*lic. rer. pol., Universität Bern*



**Kurt Stricker**  
*Versicherungstechnik*

Mitglied der Geschäftsleitung  
seit 2019  
*Betriebsökonom FH*  
*Executive MBA, Hochschule Luzern*

### Spezialaufgaben für die Geschäftsleitung



**Dr. Jürg Vontobel**

Mitglied der Geschäftsleitung  
von 2007 bis 2021  
*Dr. med., Universität Zürich*

### Direktion

Hans Amrein  
Raphael Auf der Maur  
Ruedi Bachmann  
Alexander Birrer  
Astrid Brändlin  
Daniel Burkhard  
Mehmet Emer  
Jeannine Frey  
Fabienne Hasler  
Benjamin Heimgartner  
Peter Herger  
Dr. Guido Leu  
Robert Lustenberger

Michael Morger  
Ueli Nef  
Alfred Neff  
Rolf Nick  
Martin Oswald  
Antonio Reis  
Urs Scholl  
Gaby Streit  
Dr. Ulrich Tanner  
Dr. Jürg Vontobel  
Fabienne Weiss  
Priska von Wyl



---

# Saläre der Geschäftsleitung

---

An die Mitglieder der Geschäftsleitung der CONCORDIA Schweizerische Kranken- und Unfallversicherung AG und der CONCORDIA Versicherungen AG wurden für das Geschäftsjahr 2023 Entschädigungen (inklusive variablem Teil und Pensionskassenbeiträgen) von insgesamt CHF 2'964'603 ausgerichtet. Davon entfielen CHF 1'630'532 auf die CONCORDIA Schweizerische Kranken- und Unfallversicherung AG. Diese Gesellschaft umfasst die Geschäftsbereiche KVG Schweiz und KVG Liechtenstein. Die Entschädigung des CEO betrug inklusive variablem Teil und Pensionskassenbeiträgen für beide Gesellschaften CHF 563'352. Davon entfielen CHF 309'843 auf die CONCORDIA Schweizerische Kranken- und Unfallversicherung AG.

Der variable Teil bei der Entschädigung der Geschäftsleitung kann maximal 10 % betragen und ist abhängig von langfristigen Zielen (unter anderem Zuwachs an Kundinnen und Kunden sowie deren Zufriedenheit, Reserven und Rückstellungen, Dienstleistungsqualität), deren nachhaltiges Erreichen erstmals nach einer Dauer von drei Jahren beurteilt wird. In den oben genannten Entschädigungen ist ein variabler Anteil von 9 % enthalten, der Ende 2023 fällig wurde.

Die Mitglieder der Geschäftsleitung müssen die Honorare und Sitzungsgelder sämtlicher Mandate im Auftrag der CONCORDIA inner- und ausserhalb der Gruppe an die CONCORDIA abgeben. Die CONCORDIA gewährt keine Abgangsentschädigungen und keine sogenannten goldenen Fallschirme. Dienstaltersregelungen entsprechen jenen der übrigen Mitarbeitenden. Den Mitgliedern der Geschäftsleitung werden keine Darlehen oder Hypotheken gewährt. Dem CEO wurde 2023 ein Dienstaltersgeschenk von einem Monatslohn ausbezahlt.

# Verein, Gesellschaften und Stiftungen

---

Zur CONCORDIA-Gruppe gehören:



Der **Verein CONCORDIA Schweizerische Kranken- und Unfallversicherung** mit Sitz in Luzern bildet das oberste Dach der CONCORDIA-Gruppe. Er wurde 1913 gegründet. Alle anderen Gesellschaften und Stiftungen sind aus ihm hervorgegangen oder durch seine Mitwirkung entstanden. Mitglied des Vereins wird jede im Tätigkeitsgebiet wohnende natürliche Person, die bei einer Gesellschaft der CONCORDIA-Gruppe eine obligatorische Krankenpflegeversicherung oder eine Pflegezusatzversicherung zur obligatorischen Krankenpflegeversicherung (mit Ausnahme der Ferien- und Reiseversicherung) abschliesst, sofern sie die Aufnahme nicht ausdrücklich ablehnt.

Die **CONCORDIA Beteiligungen AG** mit Sitz in Luzern ist die Holding der CONCORDIA-Gruppe und gehört dem Verein. Sie hält all jene Beteiligungen der Gruppe, für die andere Eigentumsverhältnisse nicht zweckmässiger erscheinen.

Die **CONCORDIA Schweizerische Kranken- und Unfallversicherung AG** mit Sitz in Luzern führt die obligatorische Krankenpflegeversicherung und die freiwillige Taggeldversicherung nach dem schweizerischen Bundesgesetz über die Krankenversicherung (KVG) durch, sowie die obligatorische Krankenversicherung, die freiwilligen Zusatzversicherungen und das Krankengeld nach liechtensteinischem Gesetz über die Krankenversicherung (KVG).

Die **CONCORDIA Versicherungen AG** mit Sitz in Luzern bietet Krankenzusatzversicherungen und Vorsorgelösungen nach dem Bundesgesetz über den Versicherungsvertrag (VVG) an.

Die **Stiftung Kranken- und Unfallkasse Konkordia** wurde 1982 gegründet und hat ihren Sitz in Luzern. Sie richtet Vergabungen aus, die den Versicherten der CONCORDIA zugutekommen.

Die **Stiftung Pensionskasse CONCORDIA** mit Sitz in Luzern wickelt die berufliche Vorsorge für die Mitarbeitenden der CONCORDIA in der Schweiz ab.

---

## monvia

Die **Monvia AG** mit Sitz in Luzern führt 9 hausärztliche Gesundheitszentren in den Kantonen Aargau, Bern, Luzern, Solothurn und Zürich und betreibt das medizinische Callcenter concordiaMed. Die Monvia Gesundheitszentren bieten die ambulante Grundversorgung für die ganze Familie, auch in ländlichen Gebieten. Deshalb arbeiten dort neben Spezialistinnen und Spezialisten für Allgemeinmedizin auch solche für Pädiatrie und Gynäkologie. Die Monvia ist eine Tochtergesellschaft der CONCORDIA Beteiligungen AG. Sie ist betrieblich eigenständig und medizinisch unabhängig.

## sanacare

Die **Sanacare AG** mit Sitz in Winterthur gehört je zu einem Drittel der CONCORDIA Beteiligungen AG, Sanitas und Sympany. Die innovative Managed-Care-Organisation bietet mit insgesamt 22 hausärztlichen Gruppenpraxen in 14 Schweizer Städten eine breite Abdeckung. Darüber hinaus steht Sanacare als Netzwerk-Betreiberin mit ihrer Erfahrung und Kompetenz auch anderen Praxen zur Verfügung. Das Unternehmen hat zudem ein starkes Standbein in der medizinischen Betreuung und der betrieblichen Gesundheitsförderung für Firmen und ihre Mitarbeitenden. Die integrierten Behandlungskonzepte von Sanacare bieten nachweislich eine hohe Qualität bei gleichzeitig tieferen Leistungskosten.

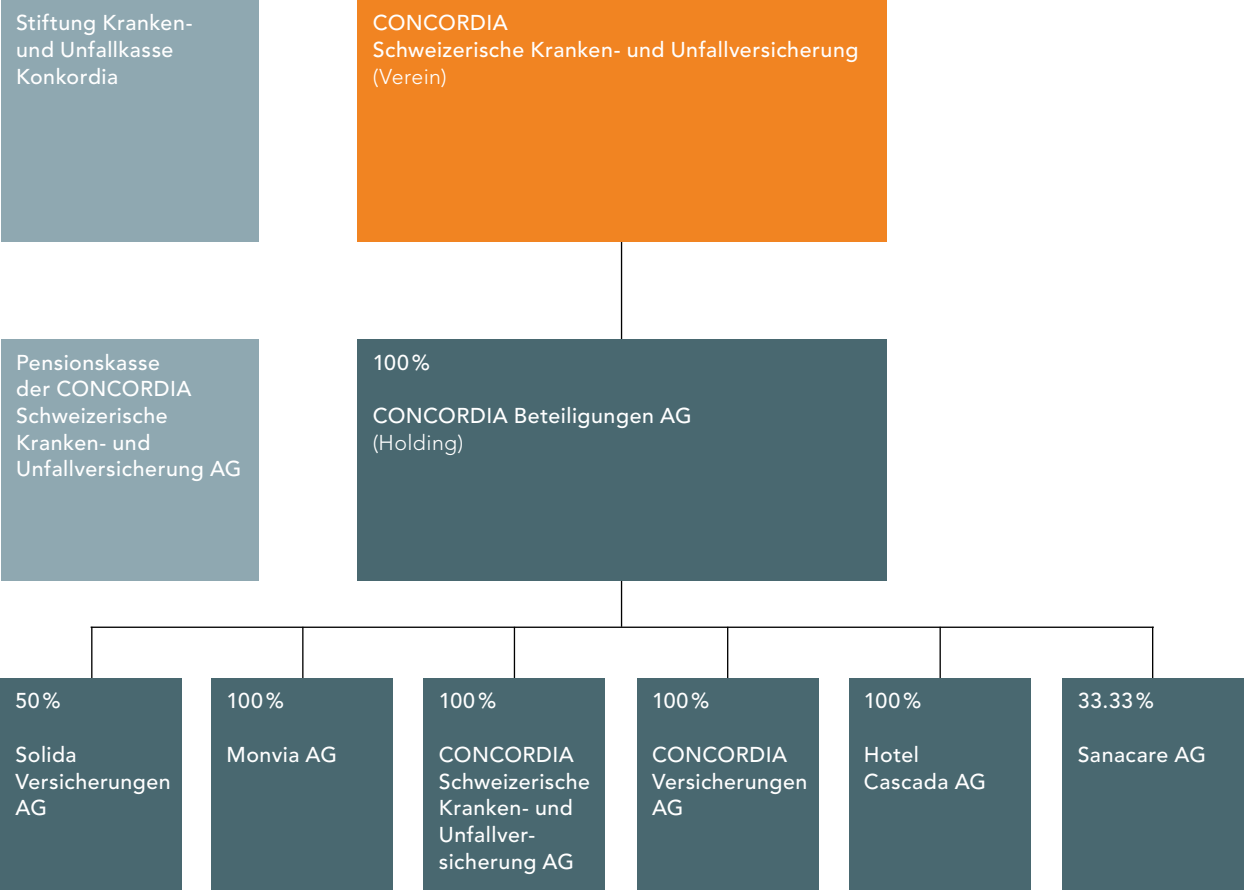


Die **Hotel Cascada AG** mit Sitz in Luzern führt das Hotel Cascada und das Restaurant Bolero auf der Liegenschaft angrenzend zum Hauptsitz der CONCORDIA. Dazu gehören auch Schulungsräume der CONCORDIA.



Die **Solida Versicherungen AG** mit Sitz in Zürich gehört je zur Hälfte der CONCORDIA Beteiligungen AG und der Helsana. Sie bietet Unfallversicherungen an, welche die Krankenversicherung ergänzen.

# Organigramm der CONCORDIA-Gruppe



# Finanzbericht 2023

<b>Inhalt</b>	<b>Seite</b>
<b>CONCORDIA Schweizerische Kranken- und Unfallversicherung AG</b>	
<b>Bilanz</b>	22
<b>Erfolgsrechnung</b>	23
<b>Geldflussrechnung</b>	24
<b>Eigenkapitalnachweis</b>	25
<b>Anhang zur Jahresrechnung</b>	
Bewertungsgrundsätze	26–29
Erläuterungen zur Bilanz	30–33
Erläuterungen zur Erfolgsrechnung	34–35
Segmenterfolgsrechnung	36–37
Weitere Angaben	38–39
<b>Verwendung des Bilanzergebnisses</b>	40
<b>Bericht der Revisionsstelle</b>	41–43
<b>CONCORDIA Versicherungen AG</b>	
<b>Bilanz</b>	44
<b>Erfolgsrechnung</b>	45
<b>Geldflussrechnung</b>	46
<b>Eigenkapitalnachweis</b>	47
<b>Anhang zur Jahresrechnung</b>	
Bewertungsgrundsätze	48–51
Erläuterungen zur Bilanz	52–56
Erläuterungen zur Erfolgsrechnung	56–57
Weitere Angaben	58–59
<b>Verwendung des Bilanzergebnisses</b>	60
<b>Bericht der Revisionsstelle</b>	61–63

# Bilanz

CONCORDIA Schweizerische Kranken- und Unfallversicherung AG

in CHF 1'000

	Ziffer	31.12.2023	31.12.2022
<b>Aktiven</b>			
Kapitalanlagen	1	1'300'814	1'333'940
Sachanlagen		0	0
Immaterielle Anlagen		0	0
Rechnungsabgrenzung		105'938	99'408
Forderungen	2	112'759	112'119
Flüssige Mittel		183'306	128'677
<b>Total Aktiven</b>		<b>1'702'817</b>	<b>1'674'144</b>
<b>Passiven</b>			
<b>Eigenkapital</b>			
Aktienkapital		100	100
Gesetzliche Kapitalreserven		20	20
Gesetzliche Gewinnreserven		822'382	824'186
Bilanzergebnis		-98'308	-1'804
<b>Total Eigenkapital</b>		<b>724'194</b>	<b>822'502</b>
<b>Fremdkapital</b>			
Versicherungstechnische Rückstellungen	3	510'648	463'458
Nichtversicherungstechnische Rückstellungen	4	0	366
Rückstellungen für Risiken in den Kapitalanlagen	5	222'929	161'105
Rechnungsabgrenzung		3'024	4'170
Verbindlichkeiten	6	242'022	222'543
<b>Total Fremdkapital</b>		<b>978'623</b>	<b>851'642</b>
<b>Total Passiven</b>		<b>1'702'817</b>	<b>1'674'144</b>

# Erfolgsrechnung

CONCORDIA Schweizerische Kranken- und Unfallversicherung AG

in CHF 1'000

	Ziffer	2023	2022
Verdiente Prämien	7	2'385'408	2'288'470
Leistungsaufwand	8	-2'496'608	-2'355'569
Veränderung der versicherungstechnischen Rückstellungen	3	-47'191	17'211
Veränderung der nichtversicherungstechnischen Rückstellungen	4	366	72'634
Risikoausgleich zwischen Versicherern		180'141	187'552
Überschussbeteiligung der Versicherten		-348	-426
Betriebsaufwand	9	-120'453	-122'333
Übriger betrieblicher Ertrag		3'305	896
Übriger betrieblicher Aufwand		-53	-218
Freiwillige Auszahlung von Reserven	4	-92	-72'634
Ergebnis aus Kapitalanlagen		-2'783	-17'281
- Ertrag aus Kapitalanlagen	10	85'117	21'613
- Aufwand aus Kapitalanlagen	10	-26'076	-179'560
- Veränderung der Rückstellungen für Risiken in den Kapitalanlagen	5	-61'824	140'666
<b>Total betriebliches Ergebnis</b>		<b>-98'308</b>	<b>-1'698</b>
Betriebsfremdes Ergebnis		0	0
Ausserordentliches Ergebnis <sup>1</sup>		0	-106
<b>Ergebnis vor Ertragssteuern</b>		<b>-98'308</b>	<b>-1'804</b>
Ertragssteuern		0	0
<b>Ergebnis</b>		<b>-98'308</b>	<b>-1'804</b>

<sup>1</sup> 2022: Ausserordentlicher Aufwand Nachbelastung von Mehrwertsteuern für die Jahre 2014–2021

# Geldflussrechnung

CONCORDIA Schweizerische Kranken- und Unfallversicherung AG

in CHF 1'000

<b>Geldfluss aus Betriebstätigkeit</b>	<b>Ziffer</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
<b>Ergebnis</b>		<b>- 98'308</b>	<b>- 1'804</b>
<b>Abschreibungen/Zuschreibungen auf</b>			
– Kapitalanlagen		– 43'821	172'905
– immaterielle Anlagen		0	0
– Sachanlagen		0	0
– Forderungen	7	4'299	4'406
<b>Zunahme/Abnahme der</b>			
– versicherungstechnischen Rückstellungen	3	47'191	– 17'211
– nichtversicherungstechnischen Rückstellungen	4	– 366	– 72'634
– Rückstellungen für Risiken in den Kapitalanlagen	5	61'824	– 140'666
<b>Gewinn/Verlust aus Abgängen von</b>			
– immateriellen Anlagen		0	0
– Sachanlagen		0	0
<b>Zunahme/Abnahme der</b>			
– Rechnungsabgrenzungen (aktiv)		– 6'530	– 21'027
– Forderungen		– 4'940	2'486
– Rechnungsabgrenzungen (passiv)		– 1'146	– 2'222
– Verbindlichkeiten		19'479	– 61'281
<b>Geldzu-/Geldabfluss aus Betriebstätigkeit</b>		<b>- 22'318</b>	<b>- 137'048</b>
<b>Geldfluss aus Investitionsbereich</b>			
– Auszahlungen für Investitionen in Kapitalanlagen		– 99'172	– 86'057
– Einzahlungen aus Desinvestitionen von Kapitalanlagen		176'119	235'619
– Auszahlungen für Investitionen in Sachanlagen		0	0
– Einzahlungen aus Desinvestitionen von Sachanlagen		0	0
– Auszahlungen für Investitionen in immaterielle Anlagen		0	0
– Einzahlungen aus Desinvestitionen von immateriellen Anlagen		0	0
<b>Geldzu-/Geldabfluss aus Investitionstätigkeit</b>		<b>76'947</b>	<b>149'562</b>
<b>Veränderung flüssige Mittel</b>		<b>54'629</b>	<b>12'514</b>
Flüssige Mittel zu Beginn der Berichtsperiode		128'677	116'163
Veränderung der flüssigen Mittel gemäss Geldflussrechnung		54'629	12'514
Veränderung der flüssigen Mittel aus Fremdwährungsbewertung		0	0
<b>Flüssige Mittel am Ende der Berichtsperiode</b>		<b>183'306</b>	<b>128'677</b>



# Eigenkapitalnachweis

CONCORDIA Schweizerische Kranken- und Unfallversicherung AG

in CHF 1'000

	Aktienkapital	gesetzliche Kapitalreserven	gesetzliche Gewinnreserven	Total Eigenkapital
<b>Eigenkapital 01.01.2022</b>	<b>100</b>	<b>20</b>	<b>824'186</b>	<b>824'306</b>
Kapitalerhöhung	0	0	0	0
Kapitalreduzierung	0	0	0	0
Dividendenausschüttung	0	0	0	0
Jahresergebnis der Berichtsperiode	0	0	- 1'804	- 1'804
<b>Eigenkapital 31.12.2022</b>	<b>100</b>	<b>20</b>	<b>822'382</b>	<b>822'502</b>
Kapitalerhöhung	0	0	0	0
Kapitalreduzierung	0	0	0	0
Dividendenausschüttung	0	0	0	0
Jahresergebnis der Berichtsperiode	0	0	- 98'308	- 98'308
<b>Eigenkapital 31.12.2023</b>	<b>100</b>	<b>20</b>	<b>724'074</b>	<b>724'194</b>

## Weitere Angaben zum Eigenkapital

Das Aktienkapital setzt sich aus 100'000 Namenaktien zum Nennwert von CHF 1 zusammen und ist voll liberiert.

# Anhang zur Jahresrechnung

CONCORDIA Schweizerische Kranken- und Unfallversicherung AG

## Bewertungsgrundsätze

### 1. Grundsätze der Rechnungslegung

Die Jahresrechnung wurde in Übereinstimmung mit dem gesamten Swiss GAAP FER Regelwerk erstellt und entspricht dem schweizerischen Gesetz. Aufbau und Gliederung der Jahresrechnung richten sich insbesondere nach Swiss GAAP FER 41 (Rechnungslegung für Gebäudeversicherer und Krankenversicherer). Die Anwendung der Fachempfehlungen erfolgte auf Anweisung des Bundesamtes für Gesundheit (BAG).

### 2. Bilanzstichtag

Die Jahresrechnung schliesst auf den 31. Dezember ab.

### 3. Bewertungsgrundsätze

Die Bewertung erfolgt nach einheitlichen Kriterien. Es gilt das Prinzip der Einzelbewertung der Aktiven und Verbindlichkeiten.

Alle Werte der Bilanz und Erfolgsrechnung beziehen sich auf «eigene Rechnung». Auf die entsprechende Bezeichnung der einzelnen Positionen in der Jahresrechnung wird deshalb verzichtet.

### 3.1 Rundungsdifferenzen

Die Beträge in der Jahresrechnung werden auf tausend Franken (TCHF) gerundet ausgewiesen. Daher können in den Darstellungen geringfügige Rundungsdifferenzen auftreten.

### 3.2 Fremdwährungen

Aufwendungen und Erträge in Fremdwährung werden zu den Kursen des Transaktionsdatums oder zu Durchschnittskursen bewertet. Auf fremde Währung lautende Bilanzpositionen werden zu den folgenden Tageskursen des Bilanzstichtages umgerechnet:

1 EUR in CHF	0.93
1 USD in CHF	0.84
100 NOK in CHF	8.29
1 CAD in CHF	0.64
100 JPY in CHF	0.60

### 3.3 Kapitalanlagen

*Kapitalanlagen allgemein:* Unter dieser Position werden die nachfolgend beschriebenen Anlagekategorien bilanziert. Die Bewertung erfolgt, sofern nicht anders beschrieben, zu Marktwerten. Wertveränderungen werden in der Erfolgsrechnung als nicht realisierte Gewinne im Ertrag aus Kapitalanlagen bzw. nicht realisierte Verluste im Aufwand aus Kapitalanlagen erfasst. Die Wertschriftenbuchhaltung ist nach Handelstagsprinzip geführt.

*Obligationen:* Unter dieser Kategorie werden Anleiheobligationen, Pfandbriefe, Festgelder mit einer ursprünglichen Laufzeit von mehr als drei Monaten und andere Forderungen ausgewiesen, die auf einen festen Geldbetrag lauten. Anteile an Kollektivanlagen, die ausschliesslich oder überwiegend in festverzinsliche Wertpapiere investieren, sind ebenfalls unter dieser Position bilanziert. Marchzinsen aus festverzinslichen Wertschriften werden unter den aktiven Rechnungsabgrenzungen ausgewiesen.

# Anhang zur Jahresrechnung

CONCORDIA Schweizerische Kranken- und Unfallversicherung AG

## Bewertungsgrundsätze

*Aktien:* Diese Position enthält in- und ausländische Aktien sowie Anteile an Kollektivanlagen, die ausschliesslich oder mehrheitlich in in- oder ausländische Aktien investieren.

*Immobilien:* Unter dieser Bilanzposition werden Investitionen in Immobilienfonds ausgewiesen.

*Liquide Mittel:* Bei dieser Position handelt es sich um Festgelder mit einer ursprünglichen Laufzeit von höchstens 90 Tagen und um jederzeit fällige Sichtguthaben, die im Rahmen der Anlagestrategie gehalten werden.

### 3.4 Forderungen

Diese Positionen sind zu Nominalwerten bewertet. Das Delkredere wird aufgrund der Fälligkeitsstruktur und der historischen Ausfallwahrscheinlichkeit bestimmt. Für spezifisch bekannte Forderungsrisiken werden Einzelwertberichtigungen gebildet.

### 3.5 Flüssige Mittel

Die flüssigen Mittel umfassen Kassenbestände, Post- und Bankguthaben sowie Sicht- und Depositengelder mit einer ursprünglichen Laufzeit von höchstens 90 Tagen, welche für den Bedarf des operativen Versicherungsgeschäftes verwaltet werden. Diese sind zu Nominalwerten unter Berücksichtigung aktueller Fremdwährungskurse bewertet.

### 3.6 Versicherungstechnische Rückstellungen

*Leistungsrückstellungen:* Diese Rückstellungen entsprechen einer Schätzung der in Zukunft anfallenden, nicht diskontierten Schadenzahlungen. Die Leistungsrückstellungen umfassen die Rückstellungen für gemeldete Leistungsfälle und die Rückstellungen für eingetretene, jedoch noch nicht gemeldete Leistungsfälle sowie die entsprechenden Schadenbearbeitungskosten. Die Schätzung erfolgt nach versicherungsmathematisch anerkannten Grundsätzen und steht im Einklang mit den aufsichtsrechtlichen Vorschriften. Dabei wird vor allem auf die Erfahrungswerte der vergangenen Jahre abgestellt.

*Rückstellungen für künftige Überschussbeteiligungen der Versicherten:* Die CONCORDIA hat mit zahlreichen Kollektivtaggeldkundinnen und -kunden vertraglich die Auszahlung einer Überschussbeteiligung (Gewinnbeteiligung) bei gutem Schadenverlauf vereinbart. Diese Rückstellungsposition entspricht einer bestmöglichen Schätzung der bis zum Bilanzstichtag zu erwartenden Überschussbeteiligungen. Die Schätzung beruht auf pauschalen Vergangenheitsbetrachtungen und berücksichtigt den Verlauf grösserer Einzelverträge. Diese Position betrifft ausschliesslich das Geschäft im Fürstentum Liechtenstein.

---

# Anhang zur Jahresrechnung

CONCORDIA Schweizerische Kranken- und Unfallversicherung AG

## Bewertungsgrundsätze

---

*Alterungsrückstellungen:* In der Sparte Liechtenstein wurden in Übereinstimmung mit Art. 4 Abs. 5 Bst. b KVV Alterungsrückstellungen für die freiwilligen Spitalversicherungen gebildet. Die Ermittlung erfolgte nach aufsichtsrechtlichen Vorgaben.

### 3.7 Rückstellungen für Risiken in den Kapitalanlagen

Mit diesen Rückstellungen soll den Wertschwankungen der Kapitalanlagen Rechnung getragen werden. Der Verwaltungsrat hat den Zielwert der Rückstellungen auf 17 % der Marktwerte der Kapitalanlagen festgelegt. Dieser Wert wurde nach finanzökonomischer Methode (Value-at-Risk-Ansatz) ermittelt und beruht auf einem Sicherheitsniveau von 99.0 % und einem Betrachtungszeitraum von zwei Jahren.

Die Bildung und Inanspruchnahme der Rückstellungen erfolgt in Abhängigkeit des Gesamtergebnisses und des Kapitalanlageergebnisses des betroffenen Geschäftsjahres sowie der Höhe der bestehenden Rückstellungen.

### 3.8 Weitere nichtversicherungstechnische Rückstellungen

Unter dieser Position werden sämtliche weiteren nichtversicherungstechnischen Rückstellungen ausgewiesen. Die Position wird auf jeden Bilanzstichtag aufgrund der wahrscheinlichen Mittelabflüsse bewertet.

### 3.9 Verbindlichkeiten

Diese Position umfasst neben vorausbezahlten Prämien, welche das Folgejahr betreffen, auch die Verbindlichkeiten aus abgerechneten Versicherungsleistungen sowie Verbindlichkeiten gegenüber Lieferanten. Die Bewertung erfolgt zu Nominalwerten.

### 4. Steuern

Das Krankenversicherungsgeschäft nach KVG sowie das obligatorische Unfallversicherungsgeschäft nach UVG sind nach Art. 80 des Bundesgesetzes über den allgemeinen Teil des Sozialversicherungsrechts (ATSG) von allen direkten Steuern des Bundes, der Kantone und der Gemeinden befreit.

# Anhang zur Jahresrechnung

CONCORDIA Schweizerische Kranken- und Unfallversicherung AG

## Bewertungsgrundsätze

### 5. Personalvorsorge

Die Mitarbeitenden der CONCORDIA Schweizerische Kranken- und Unfallversicherung AG sind in einer umhüllenden, autonomen Vorsorgeeinrichtung nach schweizerischem Recht gegen die Folgen von Alter, Tod und Invalidität versichert. Die Vorsorgepläne sind nach dem Beitragsprimat aufgebaut. Die Finanzierung dieser Pläne erfolgt in der Regel durch jährliche Arbeitnehmenden- und Arbeitgeberbeiträge. Die Arbeitgeberbeiträge werden periodengerecht im Personalaufwand ausgewiesen. In der Bilanz werden die entsprechenden aktiven oder passiven Abgrenzungen bzw. Forderungen und Verbindlichkeiten erfasst, die sich aufgrund von vertraglichen, reglementarischen oder gesetzlichen Bestimmungen ergeben. Es wird jährlich beurteilt, ob aus der Vorsorgeeinrichtung aus Sicht des Arbeitgebers ein wirtschaftlicher Nutzen (Aktivierung unter Kapitalanlagen) oder eine wirtschaftliche Verpflichtung (Passivierung unter Verbindlichkeiten) besteht.

Als Basis dienen Verträge, Reglemente sowie die Jahresrechnung der Vorsorgeeinrichtung, welche nach Swiss GAAP FER 26 «Rechnungslegung der Personalvorsorgeeinrichtungen» erstellt wird. Arbeitgeberbeitragsreserven werden als Aktivum («Aktiven aus Vorsorgeeinrichtungen» unter den Kapitalanlagen) ausgewiesen; die Veränderung gegenüber der Vorperiode wird im Personalaufwand erfasst, wobei Verwendungsverzichte mit der Bildung einer Wertberichtigung berücksichtigt werden.

### 6. Ereignisse nach dem Bilanzstichtag

Mit Beschluss vom 22. März 2024 hat der Verwaltungsrat der CONCORDIA Schweizerische Kranken- und Unfallversicherung AG die Jahresrechnung genehmigt. In der Jahresrechnung sind alle bis zu diesem Zeitpunkt bekannten Ereignisse berücksichtigt, deren auslösende Ursache vor dem Bilanzstichtag liegt. Im Weiteren sind keine Ereignisse eingetreten, die einen massgeblichen Einfluss auf die Vermögens-, Finanz- und Ertragslage im vergangenen Jahr gehabt hätten.

### 7. Aufsichtsrechtliche Berichterstattung

Für die aufsichtsrechtliche Berichterstattung werden neben Swiss GAAP FER auch die Konkretisierungen des Bundesamtes für Gesundheit (BAG) berücksichtigt.

### 8. Änderungen in der Darstellung und der Bewertung der Jahresrechnung

Es wurden keine Änderungen vorgenommen.

### 9. Aussergewöhnliche Transaktionen

Im Jahr 2023 gab es keine aussergewöhnlichen Transaktionen.

# Anhang zur Jahresrechnung

CONCORDIA Schweizerische Kranken- und Unfallversicherung AG

## Erläuterungen zur Bilanz

in CHF 1'000

### 1. Kapitalanlagen

	31.12.2023	31.12.2022
Liquide Mittel	70'711	58'827
Obligationen	927'321	975'126
Aktien	232'986	234'110
Indirekte Immobilienanlagen	61'132	57'299
Aktiven aus Vorsorgeplänen	8'664	8'578
<b>Total Kapitalanlagen</b>	<b>1'300'814</b>	<b>1'333'940</b>

### 2. Forderungen

	31.12.2023	31.12.2022
Gegenüber Versicherungsnehmenden	109'941	104'422
Gegenüber Versicherungsgesellschaften	0	0
Gegenüber Agenten und Vermittlern	21	50
Gegenüber nahestehenden Organisationen	9	8
Übrige Forderungen <sup>1</sup>	24'471	27'402
Wertberichtigungen	-21'683	-19'763
<b>Total Forderungen</b>	<b>112'759</b>	<b>112'119</b>

<sup>1</sup> Davon Forderungen gegenüber dem Bund für Covid-19-Testkosten: TCHF 132 im Jahr 2023 und TCHF 6'315 im Jahr 2022

# Anhang zur Jahresrechnung

CONCORDIA Schweizerische Kranken- und Unfallversicherung AG

## Erläuterungen zur Bilanz

in CHF 1'000

### 3. Versicherungstechnische Rückstellungen

	01.01.2022	Bildung	Verwendung	Auflösung	31.12.2022
Leistungsrückstellungen KVG	399'402	278'007	- 300'653	0	376'756
Leistungsrückstellungen Fürstentum Liechtenstein (FL)	52'967	38'559	- 35'063	0	56'463
<b>Total Leistungsrückstellungen</b>	<b>452'369</b>	<b>316'566</b>	<b>- 335'716</b>	<b>0</b>	<b>433'219</b>
Rückstellungen für künftige Überschuss- beteiligungen der Versicherten FL	1'000	326	- 426	0	900
Alterungsrückstellungen FL	27'300	2'039	0	0	29'339
<b>Total versicherungstechnische Rückstellungen</b>	<b>480'669</b>	<b>318'931</b>	<b>- 336'142</b>	<b>0</b>	<b>463'458</b>
	01.01.2023	Bildung	Verwendung	Auflösung	31.12.2023
Leistungsrückstellungen KVG	376'756	383'904	- 338'733	0	421'927
Leistungsrückstellungen FL	56'462	38'306	- 36'311	0	58'457
<b>Total Leistungsrückstellungen</b>	<b>433'218</b>	<b>422'210</b>	<b>- 375'044</b>	<b>0</b>	<b>480'384</b>
Rückstellungen für künftige Überschuss- beteiligungen der Versicherten FL	900	248	- 348	0	800
Alterungsrückstellungen FL	29'339	125	0	0	29'464
<b>Total versicherungstechnische Rückstellungen</b>	<b>463'457</b>	<b>422'583</b>	<b>- 375'392</b>	<b>0</b>	<b>510'648</b>

# Anhang zur Jahresrechnung

CONCORDIA Schweizerische Kranken- und Unfallversicherung AG

## Erläuterungen zur Bilanz

in CHF 1'000

### 4. Nichtversicherungstechnische Rückstellungen

	01.01.2022	Bildung	Verwendung	Auflösung	31.12.2022	davon kurzfristig
Rückstellungen freiw. Auszahlung von Reserven (KVAV 26)	73'000	0	- 72'634	0	366	366
<b>Total nichtversicherungstechnische Rückstellungen</b>	<b>73'000</b>	<b>0</b>	<b>- 72'634</b>	<b>0</b>	<b>366</b>	<b>366</b>
	01.01.2023	Bildung	Verwendung	Auflösung	31.12.2023	davon kurzfristig
Rückstellungen freiw. Auszahlung von Reserven (KVAV 26) <sup>1</sup>	366	0	- 92	- 274	0	0
<b>Total nichtversicherungstechnische Rückstellungen</b>	<b>366</b>	<b>0</b>	<b>- 92</b>	<b>- 274</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

<sup>1</sup> Die Restrückstellungen für die freiwillige Reserveauszahlung per 31.12.2022 wurden 2023 aufgelöst und für Nachzahlungen an im Jahr 2022 berechnete Versicherte verwendet.



# Anhang zur Jahresrechnung

CONCORDIA Schweizerische Kranken- und Unfallversicherung AG

## Erläuterungen zur Bilanz

in CHF 1'000

### 5. Rückstellungen für Risiken in den Kapitalanlagen

	01.01.2022	Bildung	Verwendung	Auflösung	31.12.2022
Zielgrösse	17 %	–	–	–	17 %
Rückstellungssatz per Stichtag	17 %	–	–	–	11 %
Total Kapitalanlagen <sup>1</sup>	1'775'122	–	–	–	1'464'590
<b>Benötigte Rückstellungen</b>	<b>301'771</b>	–	–	–	<b>248'980</b>
<b>Total gebuchte Rückstellungen</b>	<b>301'771</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>– 140'666</b>	<b>161'105</b>
	01.01.2023	Bildung	Verwendung	Auflösung	31.12.2023
Zielgrösse	17 %	–	–	–	17 %
Rückstellungssatz per Stichtag	11 %	–	–	–	15 %
Total Kapitalanlagen <sup>1</sup>	1'464'590	–	–	–	1'486'193
<b>Benötigte Rückstellungen</b>	<b>248'980</b>	–	–	–	<b>252'653</b>
<b>Total gebuchte Rückstellungen</b>	<b>161'105</b>	<b>61'824</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>222'929</b>

<sup>1</sup> Neben den Kapitalanlagen sind in dieser Position auch die flüssigen Mittel und die Marchzinsen enthalten.

### 6. Verbindlichkeiten

	31.12.2023	31.12.2022
Gegenüber Versicherungsnehmenden	210'853	193'759
Gegenüber Leistungserbringenden	7'727	7'805
Gegenüber Versicherungsgesellschaften	0	0
Gegenüber Agenten und Vermittlern	301	0
Gegenüber nahestehenden Organisationen	18'017	16'198
Übrige Verbindlichkeiten	5'124	4'781
<b>Total Verbindlichkeiten</b>	<b>242'022</b>	<b>222'543</b>

# Anhang zur Jahresrechnung

CONCORDIA Schweizerische Kranken- und Unfallversicherung AG

## Erläuterungen zur Erfolgsrechnung

in CHF 1'000

### 7. Verdiente Prämien

	2023	2022
Bruttoprämien	2'360'747	2'268'317
./. Erlösminderungen	-4'299	-4'406
./. an andere Versicherer abgegebene Prämien	-184	-183
+ Beiträge der öffentlichen Hand	32'241	27'901
./. übrige Prämienanteile	-3'097	-3'159
<b>Total verdiente Prämien</b>	<b>2'385'408</b>	<b>2'288'470</b>

### 8. Leistungsaufwand

	2023	2022
Bruttoleistungen	2'851'914	2'699'149
Kostenbeteiligungen	-355'306	-343'580
<b>Total bezahlte Versicherungsleistungen</b>	<b>2'496'608</b>	<b>2'355'569</b>

### 9. Betriebsaufwand

	2023	2022
Total Personalaufwand	82'407	85'337
Raumaufwand	7'519	6'966
Unterhalt, Reparaturen, Ersatz, Leasing	182	25
EDV-Kosten	11'301	11'971
Versicherungen	67	56
Verbandsbeiträge	3'159	3'162
Verwaltungsaufwand	6'393	8'084
Werbeaufwand	7'758	6'544
Provisionen an Dritte	2'166	765
Verwaltungsentschädigungen	-499	-577
Abschreibungen	0	0
Total sonstiger Betriebsaufwand	38'046	36'996
<b>Total Betriebsaufwand</b>	<b>120'453</b>	<b>122'333</b>

# Anhang zur Jahresrechnung

CONCORDIA Schweizerische Kranken- und Unfallversicherung AG

## Erläuterungen zur Erfolgsrechnung

in CHF 1'000

### 10. Ergebnis aus Kapitalanlagen

#### A. Nach Anlageklassen

	Ertrag		Aufwand		Erfolg	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Liquide Mittel	238	144	-308	-256	-70	-112
Obligationen	52'175	10'386	-8'224	-117'707	43'951	-107'321
Aktien	28'337	8'854	-9'151	-49'323	19'186	-40'469
Indirekte Immobilienanlagen	4'077	1'785	-1'410	-11'296	2'667	-9'511
Fremdwährungen	204	444	-6'983	-978	-6'779	-534
Arbeitgeberbeitragsreserven	86	0	0	0	86	0
<b>Total</b>	<b>85'117</b>	<b>21'613</b>	<b>-26'076</b>	<b>-179'560</b>	<b>59'041</b>	<b>-157'947</b>

#### B. Nach Ertrags- und Aufwandarten

	2023	2022
Direkte Erträge	13'724	14'153
Realisierte Kursgewinne	8'783	7'460
Nichtrealisierte Kursgewinne	62'610	0
Total Ertrag aus Kapitalanlagen	85'117	21'613
Realisierte Kursverluste	-7'060	-5'989
Nichtrealisierte Kursverluste	-18'635	-173'117
Aufwand für die Kapitalverwaltung	-381	-454
Total Aufwand aus Kapitalanlagen	-26'076	-179'560
<b>Total</b>	<b>59'041</b>	<b>-157'947</b>

# Anhang zur Jahresrechnung

CONCORDIA Schweizerische Kranken- und Unfallversicherung AG

## Segmenterfolgsrechnung

in CHF 1'000

	Versicherungen KVG		Versicherungen FL	
	2023	2022	2023	2022
Verdiente Prämien	2'192'397	2'106'187	193'011	182'283
Leistungsaufwand	-2'319'694	-2'186'243	-176'914	-169'326
Veränderung der versicherungstechnischen Rückstellungen	-45'171	22'646	-2'020	-5'435
Veränderung der nichtversicherungstechnischen Rückstellungen	366	72'634	0	0
Risikoausgleich zwischen Versicherern	175'442	182'964	4'699	4'588
Überschussbeteiligung der Versicherten	0	0	-348	-426
Betriebsaufwand	-102'744	-104'426	-17'709	-17'907
davon Vermittlerprovisionen	-1'466	-354	-700	-410
davon Werbung	-6'635	-5'597	-1'123	-948
Übriger betrieblicher Ertrag	3'085	894	220	2
Übriger betrieblicher Aufwand	-46	-190	-7	-28
Freiwillige Auszahlung von Reserven (KVAV 26)	-92	-72'634	0	0
Ergebnis aus Kapitalanlagen	-2'409	-15'061	-374	-2'220
– Ertrag aus Kapitalanlagen	73'669	18'836	11'448	2'777
– Aufwand aus Kapitalanlagen	-22'569	-156'487	-3'507	-23'073
– Veränderung der Rückstellungen für Risiken in den Kapitalanlagen	-53'509	122'590	-8'315	18'076
<b>Total betriebliches Ergebnis</b>	<b>-98'866</b>	<b>6'771</b>	<b>558</b>	<b>-8'469</b>
Betriebsfremdes Ergebnis	0	0	0	0
Ausserordentliches Ergebnis	0	-98	0	-8
<b>Ergebnis vor Ertragssteuern</b>	<b>-98'866</b>	<b>6'673</b>	<b>558</b>	<b>-8'477</b>
Ertragssteuern	0	0	0	0
<b>Ergebnis</b>	<b>-98'866</b>	<b>6'673</b>	<b>558</b>	<b>-8'477</b>

# Anhang zur Jahresrechnung

CONCORDIA Schweizerische Kranken- und Unfallversicherung AG

## Segmenterfolgsrechnung

in CHF 1'000

	Total	
	2023	2022
Verdiente Prämien	2'385'408	2'288'470
Leistungsaufwand	- 2'496'608	- 2'355'569
Veränderung der versicherungstechnischen Rückstellungen	- 47'191	17'211
Veränderung der nichtversicherungstechnischen Rückstellungen	366	72'634
Risikoausgleich zwischen Versicherern	180'141	187'552
Überschussbeteiligung der Versicherten	- 348	- 426
Betriebsaufwand	- 120'453	- 122'333
davon Vermittlerprovisionen	- 2'166	- 764
davon Werbung	- 7'758	- 6'545
Übriger betrieblicher Ertrag	3'305	896
Übriger betrieblicher Aufwand	- 53	- 218
Freiwillige Auszahlung von Reserven (KVAV 26)	- 92	- 72'634
Ergebnis aus Kapitalanlagen	- 2'783	- 17'281
– Ertrag aus Kapitalanlagen	85'117	21'613
– Aufwand aus Kapitalanlagen	- 26'076	- 179'560
– Veränderung der Rückstellungen für Risiken in den Kapitalanlagen	- 61'824	140'666
<b>Total betriebliches Ergebnis</b>	<b>- 98'308</b>	<b>- 1'698</b>
Betriebsfremdes Ergebnis	0	0
Ausserordentliches Ergebnis	0	- 106
<b>Ergebnis vor Ertragssteuern</b>	<b>- 98'308</b>	<b>- 1'804</b>
Ertragssteuern	0	0
<b>Ergebnis</b>	<b>- 98'308</b>	<b>- 1'804</b>

# Anhang zur Jahresrechnung

CONCORDIA Schweizerische Kranken- und Unfallversicherung AG

## Weitere Angaben

in CHF 1'000

### Vorsorgeeinrichtungen

Wirtschaftlicher Nutzen/wirtschaftliche Verpflichtung und Vorsorgeaufwand	Über-/Unterdeckung <sup>1</sup>	Wirtschaftlicher Anteil der Organisation		Veränderung zum Vorjahr/erfolgs-wirksam	Auf die Periode abgegrenzte Beiträge	Vorsorgeaufwand im Personalaufwand	
		31.12.2023	31.12.2022			2023	2023 2022
Pensionskasse der CONCORDIA Schweizerische Kranken- und Unfallversicherung AG (ohne Über-/Unterdeckung)	0	0	0	0	10'959	10'959	10'835
<b>Total Vorsorgeaufwand</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>10'959</b>	<b>10'959</b>	<b>10'835</b>

<sup>1</sup> Die Angaben zur Über-/Unterdeckung beziehen sich auf den Stichtag 31.12.2022 (letzter verfügbarer, revidierter Jahresabschluss der Vorsorgeeinrichtung).

Arbeitgeberbeitragsreserve (AGBR)	Nominalwert	Verwendungsverzicht per	Bilanz	Bildung pro	Bilanz	Ergebnis aus AGBR im Personalaufwand	
						31.12.2023	31.12.2023
Pensionskasse der CONCORDIA Schweizerische Kranken- und Unfallversicherung AG	8'664	0	8'664	86	8'578	0	0
<b>Total Arbeitgeberbeitragsreserven</b>	<b>8'664</b>	<b>0</b>	<b>8'664</b>	<b>86</b>	<b>8'578</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

Der Zinsertrag aus der Arbeitgeberbeitragsreserve im Umfang von TCHF 86 wird als Ertrag aus Kapitalanlagen ausgewiesen.

### Sicherheiten zugunsten Dritter

	31.12.2023	31.12.2022
Sollbetrag des gebundenen Vermögens KVG	421'927	376'756

---

# Anhang zur Jahresrechnung

CONCORDIA Schweizerische Kranken- und Unfallversicherung AG

## Weitere Angaben

---

### **Solidarhaftung**

Die CONCORDIA Schweizerische Kranken- und Unfallversicherung AG gehört der Mehrwertsteuer-Gruppe der CONCORDIA-Gruppe an und haftet solidarisch für deren Mehrwertsteuer-Verbindlichkeiten gegenüber der Steuerbehörde.

### **Angaben über die Durchführung einer Risikobeurteilung**

Der Verwaltungsrat hat einen Risikomanagementprozess implementiert, mit dessen Hilfe er die Risiken periodisch und systematisch erkennt und beurteilt. Die identifizierten existenziellen Risiken sind in einem Risikoportfolio zusammengefasst und nach ihrer Eintretenswahrscheinlichkeit und ihrem potenziellen Schadensausmass bewertet. Für jedes dieser Risiken ist ein Mitglied der Geschäftsleitung als risikoverantwortliche Person bezeichnet. Der Verwaltungsrat erhält von der Geschäftsleitung mindestens ein Mal jährlich einen Bericht über die Entwicklung der existenziellen Risiken und die getroffenen Massnahmen. Im Weiteren hat der Verwaltungsrat ein wirksames internes Kontrollsystem eingerichtet, um die Übereinstimmung des Jahresabschlusses mit den anzuwendenden Rechnungslegungsregeln und die Ordnungsmässigkeit der Unternehmensberichterstattung zu gewährleisten.

### **Transaktionen mit nahestehenden Personen und Gesellschaften**

In der Berichtsperiode wurden keine wesentlichen Transaktionen mit nahestehenden Personen getätigt. Forderungen und Verbindlichkeiten gegenüber Beteiligten und verbundenen Gesellschaften sind unter Ziffer 2 und 6 näher beschrieben.

### **Rückerstattung der Covid-19-Testkosten gemäss Artikel 26 der Covid-19-Verordnung 3 durch den Bund**

Die CONCORDIA hat dem Bund für das Geschäftsjahr 2023 per 31. Dezember 2023 gesamthaft COVID-19-Testkosten von TCHF 8'420 in Rechnung gestellt; davon sind per 31. Dezember 2023 noch Forderungen gegenüber dem Bund von TCHF 132 ausstehend (siehe Ziffer 2).

# Verwendung des Bilanzergebnisses

CONCORDIA Schweizerische Kranken- und Unfallversicherung AG

in CHF 1'000

	2023	2022
Vortrag aus Vorjahren	0	0
Bilanzergebnis Geschäftsjahr	- 98'308	- 1'804
<b>Total verfügbares Bilanzergebnis</b>	<b>- 98'308</b>	<b>- 1'804</b>
Zuweisung/Entnahme spezialgesetzliche Reserven nach KVG	- 98'866	6'673
Zuweisung/Entnahme spezialgesetzliche Reserven nach KVG Fürstentum Liechtenstein	558	- 8'477
Vortrag auf neue Rechnung	0	0
<b>Total</b>	<b>- 98'308</b>	<b>- 1'804</b>



# Bericht der Revisionsstelle

an die Generalversammlung der CONCORDIA Schweizerische Kranken- und Unfallversicherung AG

Luzern

## Bericht zur Prüfung der Jahresrechnung

### Prüfungsurteil

Wir haben die Jahresrechnung der CONCORDIA Schweizerische Kranken- und Unfallversicherung AG (die Gesellschaft) – bestehend aus der Bilanz zum 31. Dezember 2023, der Erfolgsrechnung, der Geldflussrechnung, dem Eigenkapitalnachweis für das dann endende Jahr sowie dem Anhang, einschliesslich einer Zusammenfassung bedeutsamer Rechnungslegungsmethoden – geprüft.

Nach unserer Beurteilung vermittelt die Jahresrechnung (Seiten 22 bis 39) ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage zum 31. Dezember 2023 in Übereinstimmung mit Swiss GAAP FER und entspricht dem schweizerischen Gesetz sowie den Statuten.

### Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir haben unsere Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit dem schweizerischen Gesetz und den Schweizer Standards zur Abschlussprüfung (SA-CH) durchgeführt. Unsere Verantwortlichkeiten nach diesen Vorschriften und Standards sind im Abschnitt „Verantwortlichkeiten der Revisionsstelle für die Prüfung der Jahresrechnung“ unseres Berichts weitergehend beschrieben. Wir sind von der Gesellschaft unabhängig in Übereinstimmung mit den schweizerischen gesetzlichen Vorschriften und den Anforderungen des Berufsstands, und wir haben unsere sonstigen beruflichen Verhaltenspflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt.

Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als eine Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen.

### Sonstige Informationen

Der Verwaltungsrat ist für die sonstigen Informationen verantwortlich. Die sonstigen Informationen umfassen alle im Geschäftsbericht enthaltenen Informationen, aber nicht die Jahresrechnung, die Konzernrechnung und unsere dazugehörigen Berichte.

Unser Prüfungsurteil zur Jahresrechnung erstreckt sich nicht auf die sonstigen Informationen, und wir bringen keinerlei Form von Prüfungsschlussfolgerung hierzu zum Ausdruck.

Im Zusammenhang mit unserer Abschlussprüfung haben wir die Verantwortlichkeit, die sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu würdigen, ob die sonstigen Informationen wesentliche Unstimmigkeiten zur Jahresrechnung oder unseren bei der Abschlussprüfung erlangten Kenntnissen aufweisen oder anderweitig wesentlich falsch dargestellt erscheinen.

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

### Verantwortlichkeiten des Verwaltungsrats für die Jahresrechnung

Der Verwaltungsrat ist verantwortlich für die Aufstellung einer Jahresrechnung in Übereinstimmung mit den gesetzlichen Vorschriften und den Statuten und für die internen Kontrollen, die der Verwaltungsrat als notwendig feststellt, um die Aufstellung einer Jahresrechnung zu ermöglichen, die frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern ist.

PricewaterhouseCoopers AG, Robert-Zünd-Strasse 2, Postfach, 6002 Luzern  
Telefon: +41 58 792 62 00, [www.pwc.ch](http://www.pwc.ch)

PricewaterhouseCoopers AG ist Mitglied eines globalen Netzwerks von rechtlich selbständigen und voneinander unabhängigen Gesellschaften.

Bei der Aufstellung der Jahresrechnung ist der Verwaltungsrat dafür verantwortlich, die Fähigkeit der Gesellschaft zur Fortführung der Geschäftstätigkeit zu beurteilen, Sachverhalte in Zusammenhang mit der Fortführung der Geschäftstätigkeit – sofern zutreffend – anzugeben sowie dafür, den Rechnungslegungsgrundsatz der Fortführung der Geschäftstätigkeit anzuwenden, es sei denn, der Verwaltungsrat beabsichtigt, entweder die Gesellschaft zu liquidieren oder Geschäftstätigkeiten einzustellen, oder hat keine realistische Alternative dazu.

### **Verantwortlichkeiten der Revisionsstelle für die Prüfung der Jahresrechnung**

Unsere Ziele sind, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob die Jahresrechnung als Ganzes frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern ist, und einen Bericht abzugeben, der unser Prüfungsurteil beinhaltet. Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Mass an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit dem schweizerischen Gesetz und den SA-CH durchgeführte Abschlussprüfung eine wesentliche falsche Darstellung, falls eine solche vorliegt, stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus dolosen Handlungen oder Irrtümern resultieren und werden als wesentlich gewürdigt, wenn von ihnen einzeln oder insgesamt vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie die auf der Grundlage dieser Jahresrechnung getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Nutzern beeinflussen.

Als Teil einer Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit dem schweizerischen Gesetz und den SA-CH üben wir während der gesamten Abschlussprüfung pflichtgemässes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung. Darüber hinaus:

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

Wir kommunizieren mit dem Verwaltungsrat bzw. dessen zuständigem Ausschuss unter anderem über den geplanten Umfang und die geplante zeitliche Einteilung der Abschlussprüfung sowie über bedeutsame Prüfungsfeststellungen, einschliesslich etwaiger bedeutsamer Mängel im Internen Kontrollsystem, die wir während unserer Abschlussprüfung identifizieren.

## Bericht zu sonstigen gesetzlichen und anderen rechtlichen Anforderungen

In Übereinstimmung mit Art. 728a Abs. 1 Ziff. 3 OR und PS-CH 890 bestätigen wir, dass ein gemäss den Vorgaben des Verwaltungsrats ausgestaltetes internes Kontrollsystem für die Aufstellung der Jahresrechnung existiert.

Ferner bestätigen wir, dass der Antrag über die Verrechnung des Bilanzverlustes dem schweizerischen Gesetz und den Statuten entspricht, und empfehlen, die vorliegende Jahresrechnung zu genehmigen.

PricewaterhouseCoopers AG

Martin Schwörer  
Zugelassener Revisionsexperte  
Leitender Revisor

Michel Weidmann  
Zugelassener Revisionsexperte

Luzern, 22. März 2024

# Bilanz

CONCORDIA Versicherungen AG

in CHF 1'000

	Ziffer	31.12.2023	31.12.2022
<b>Aktiven</b>			
<b>Kapitalanlagen ohne anteilgebundene Lebensversicherung</b>			
Immobilien für Anlagezwecke		12'070	12'311
Festverzinsliche Wertpapiere		748'185	693'354
Aktien		102'393	95'646
Beteiligungen		338	338
Übrige Kapitalanlagen	1	341'742	287'646
<b>Kapitalanlagen ohne anteilgebundene Lebensversicherung</b>		<b>1'204'728</b>	<b>1'089'295</b>
<b>Kapitalanlagen aus anteilgebundener Lebensversicherung</b>			
Kapitalanlagen aus anteilgebundener Lebensversicherung	2	23'237	18'039
Flüssige Mittel		60'678	70'222
Anteil versicherungstechnische Rückstellungen aus Rückversicherung		1'096	1'441
Sachanlagen	3	33'813	35'767
Immaterielle Vermögenswerte	4	2'491	1'783
Forderungen aus dem Versicherungsgeschäft	5	4'375	4'416
Übrige Forderungen	6	26'148	23'222
Aktive Rechnungsabgrenzungen		8'335	9'172
<b>Total Aktiven</b>		<b>1'364'901</b>	<b>1'253'357</b>
<b>Passiven</b>			
<b>Fremdkapital</b>			
Versicherungstechnische Rückstellungen	7	549'059	512'306
Versicherungstechnische Rückstellungen für anteilgebundene Lebensversicherung		23'731	18'459
Nichtversicherungstechnische Rückstellungen	8	113'900	66'500
Verbindlichkeiten aus dem Versicherungsgeschäft	9	61'272	63'247
Sonstige Passiven	10	3'017	3'023
Passive Rechnungsabgrenzung		14'662	15'320
<b>Total Fremdkapital</b>		<b>765'641</b>	<b>678'855</b>
<b>Eigenkapital</b>			
Gesellschaftskapital		20'000	20'000
Gesetzliche Kapitalreserve		500	500
Gesetzliche Gewinnreserve		10'000	10'000
Freiwillige Gewinnreserve		544'002	537'271
Gewinn		24'758	6'731
<b>Total Eigenkapital</b>		<b>599'260</b>	<b>574'502</b>
<b>Total Passiven</b>		<b>1'364'901</b>	<b>1'253'357</b>

# Erfolgsrechnung

CONCORDIA Versicherungen AG

in CHF 1'000

	Ziffer	2023	2022 <sup>1</sup>
Bruttoprämie		557'834	560'004
Anteil Rückversicherer an Bruttoprämie		- 5'754	- 5'587
<b>Prämie für eigene Rechnung</b>		<b>552'080</b>	<b>554'417</b>
Veränderung der Prämienüberträge		2	- 8
<b>Verdiente Prämien für eigene Rechnung</b>		<b>552'082</b>	<b>554'409</b>
Sonstige Erträge aus dem Versicherungsgeschäft		142	2'221
<b>Total Erträge aus dem versicherungstechnischen Geschäft</b>		<b>552'224</b>	<b>556'630</b>
Zahlungen für Versicherungsfälle brutto		- 369'058	- 369'075
Anteil Rückversicherer an Zahlungen für Versicherungsfälle		3'112	3'278
Veränderung der versicherungstechnischen Rückstellungen	11	- 36'755	- 35'040
Anteil Rückversicherer an Veränderung der versicherungstechnischen Rückstellungen		- 346	232
Veränderung der versicherungstechnischen Rückstellungen für anteilgebundene Lebensversicherung		- 5'272	- 1'473
<b>Aufwendungen für Versicherungsfälle für eigene Rechnung</b>		<b>- 408'319</b>	<b>- 402'078</b>
Abschluss- und Verwaltungsaufwand für eigene Rechnung	12	- 106'426	- 106'921
Sonstige versicherungstechnische Aufwendungen für eigene Rechnung		- 3'237	- 2'064
<b>Total Aufwendungen aus dem versicherungstechnischen Geschäft</b>		<b>- 517'982</b>	<b>- 511'063</b>
<b>Versicherungstechnisches Ergebnis</b>		<b>34'242</b>	<b>45'567</b>
Erträge aus Kapitalanlagen	13	51'601	16'376
Aufwendungen für Kapitalanlagen	14	- 12'172	- 80'123
<b>Kapitalanlageergebnis</b>		<b>39'429</b>	<b>- 63'747</b>
Kapital- und Zinserfolg aus anteilgebundener Lebensversicherung		869	- 2'546
Sonstige finanzielle Erträge		1'007	74
Sonstige finanzielle Aufwendungen <sup>2</sup>		- 1'821	- 1'925
<b>Operatives Ergebnis</b>		<b>73'726</b>	<b>- 22'577</b>
Veränderung finanzielle Rückstellungen <sup>3</sup>		- 47'400	30'300
Ausserordentlicher Erfolg		1	- 255
<b>Gewinn/Verlust vor Steuern</b>		<b>26'327</b>	<b>7'468</b>
Direkte Steuern		- 1'569	- 737
<b>Gewinn/Verlust</b>		<b>24'758</b>	<b>6'731</b>

<sup>1</sup> 2022: Es wurden Umgliederungen aufgrund von aufsichtsrechtlichen Vorgaben vorgenommen.

<sup>2</sup> Inklusive Abschreibungen auf Betriebsliegenschaften von TCHF 867 im Jahr 2023 und TCHF 867 im Jahr 2022.

<sup>3</sup> Die Veränderung der finanziellen Rückstellungen wird neu im nicht operativen Ergebnis gezeigt.

# Geldflussrechnung

CONCORDIA Versicherungen AG

in CHF 1'000

<b>Geldfluss aus Geschäftstätigkeit</b>	<b>Ziffer</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
<b>Ergebnis</b>		<b>24'758</b>	<b>6'731</b>
<b>Abschreibungen/Zuschreibungen auf</b>			
– Kapitalanlagen		– 22'932	71'809
– Kapitalanlagen aus anteilgebundener Lebensversicherung		885	2'525
– Sachanlagen	3	2'368	2'893
– immaterielle Vermögenswerte	4	651	583
<b>Zunahme/Abnahme der</b>			
– versicherungstechnischen Rückstellungen aus Rückversicherung		346	– 232
– versicherungstechnischen Rückstellungen	7	36'753	35'049
– versicherungstechnischen Rückstellungen für anteilgebundene Lebensversicherung		5'272	1'473
– nichtversicherungstechnischen Rückstellungen		47'400	– 30'300
<b>Gewinn/Verlust aus Abgängen von</b>			
– Sachanlagen		– 24	268
– immateriellen Vermögenswerten		0	0
<b>Zunahme/Abnahme der</b>			
– aktiven Rechnungsabgrenzungen		837	– 2'300
– Forderungen		– 2'885	– 7'864
– passiven Rechnungsabgrenzungen		– 658	6'604
– Verbindlichkeiten		– 1'981	– 4'151
<b>Geldzu-/Geldabfluss aus Geschäftstätigkeit</b>		<b>90'790</b>	<b>83'088</b>
<b>Geldfluss aus Investitionsbereich</b>			
– Veränderung Kapitalanlagen		– 92'503	– 133'535
– Veränderung Kapitalanlagen aus anteilgebundener Lebensversicherung		– 6'083	– 3'898
– Veränderung Sachanlagen		– 390	– 2'546
– Veränderung immaterielle Vermögenswerte		– 1'358	– 1'572
<b>Geldzu-/Geldabfluss aus Investitionstätigkeit</b>		<b>– 100'334</b>	<b>– 141'551</b>
<b>Geldfluss aus Finanzierungstätigkeit</b>			
Dividendenauszahlungen		0	0
<b>Geldzu-/Geldabfluss aus Finanzierungstätigkeit</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Veränderung flüssige Mittel</b>		<b>– 9'544</b>	<b>– 58'463</b>
Flüssige Mittel zu Beginn der Berichtsperiode		70'222	128'685
Veränderung der flüssigen Mittel gemäss Geldflussrechnung		– 9'544	– 58'463
<b>Flüssige Mittel am Ende der Berichtsperiode</b>		<b>60'678</b>	<b>70'222</b>

# Eigenkapitalnachweis

CONCORDIA Versicherungen AG

in CHF 1'000

	Gesellschafts- kapital	Gesetzliche Kapital- reserve	Gesetzliche Gewinn- reserve	Freiwillige Gewinn- reserve	Gewinn/ Verlust	Eigen- kapital
<b>Stand 31.12.2022</b>	<b>20'000</b>	<b>500</b>	<b>10'000</b>	<b>537'271</b>	<b>6'731</b>	<b>574'502</b>
Zuweisung an gesetzliche Gewinnreserve	0	0	0	0	0	0
Zuweisung an freiwillige Gewinnreserve	0	0	0	6'731	-6'731	0
Dividendenausschüttung	0	0	0	0	0	0
Jahresergebnis der Berichtsperiode	0	0	0	0	24'758	24'758
<b>Stand 31.12.2023</b>	<b>20'000</b>	<b>500</b>	<b>10'000</b>	<b>544'002</b>	<b>24'758</b>	<b>599'260</b>

# Anhang zur Jahresrechnung

CONCORDIA Versicherungen AG

## Bewertungsgrundsätze

### 1. Grundsätze der Rechnungslegung

Die Jahresrechnung entspricht dem schweizerischen Obligationenrecht und den Vorgaben der Eidgenössischen Finanzmarktaufsicht FINMA (AVO-FINMA).

### 2. Bilanzstichtag

Die Jahresrechnung schliesst auf den 31. Dezember ab.

### 3. Bewertungsgrundsätze

Die Bewertung erfolgt nach einheitlichen Kriterien. Es gilt das Prinzip der Einzelbewertung der Aktiven und Verbindlichkeiten.

#### 3.1 Rundungsdifferenzen

Die Beträge in der Jahresrechnung werden auf tausend Franken (TCHF) gerundet ausgewiesen. Daher können in den Darstellungen geringfügige Rundungsdifferenzen auftreten.

#### 3.2 Fremdwährungen

Aufwendungen und Erträge in Fremdwährung werden zu den Kursen des Transaktionsdatums oder zu Durchschnittskursen bewertet. Auf fremde Währung lautende Bilanzpositionen werden zu den folgenden Tageskursen des Bilanzstichtages umgerechnet:

1 EUR in CHF	0.93
1 USD in CHF	0.84
100 NOK in CHF	8.29
1 CAD in CHF	0.64
100 JPY in CHF	0.60

### 3.3 Kapitalanlagen

In den Kapitalanlagen sind Renditeliegenschaften, Aktien, Obligationen, kollektive Kapitalanlagen, alternative Anlagen und Beteiligungen enthalten. Die Kapitalanlagen werden höchstens zum Anschaffungs- oder tieferen Marktwert bilanziert. Die Marchzinsen werden periodengerecht abgegrenzt und unter den aktiven Rechnungsabgrenzungen ausgewiesen. Die Wertberichtigungen berücksichtigen Einzelrisiken. Die Wertschriftenbuchhaltung ist nach Handelstagsprinzip geführt.

#### 3.4 Kapitalanlagen aus anteilgebundener Lebensversicherung

Die Kapitalanlagen für fondsgebundene Lebensversicherungsprodukte sind unter dieser Position bilanziert. Die Bewertung dieser Anlagen erfolgt zum Net Asset Value (NAV).

#### 3.5 Flüssige Mittel

Die flüssigen Mittel umfassen Kassenbestände, Post- und Bankguthaben sowie Sicht- und Depositengelder mit einer ursprünglichen Laufzeit von höchstens 90 Tagen, welche für den Bedarf des operativen Versicherungsgeschäftes verwaltet werden, sowie die flüssigen Mittel zu Anlagezwecken. Die flüssigen Mittel werden zu Nominalwerten unter Berücksichtigung aktueller Fremdwährungskurse bewertet.



# Anhang zur Jahresrechnung

CONCORDIA Versicherungen AG

## Bewertungsgrundsätze

### 3.6 Sachanlagen

Diese werden gemäss ihrer Nutzungsdauer linear auf den Anschaffungskosten abgeschrieben. Die Nutzungsdauer der verschiedenen Sachanlageklassen wurde wie folgt bestimmt:

Möbilien/Fahrzeuge	5 bis 8 Jahre
EDV-Hardware/-Netzwerke	3 bis 10 Jahre
Gebäude	20 bis 50 Jahre
Grundstücke	keine Abschreibungen

Die Indizien zur Werthaltigkeit werden jährlich überprüft. Bei Bedarf werden zusätzliche Abschreibungen zulasten des Periodenergebnisses vorgenommen.

### 3.7 Immaterielle Vermögenswerte

Diese Anlagekategorie beinhaltet erworbene immaterielle Vermögenswerte wie EDV-Software, Nutzungsrechte und Goodwill, die über mehrere Jahre einen messbaren Nutzen bringen. Die Abschreibung erfolgt linear vom Anschaffungswert in der Regel über einen Zeitraum von zwei bis fünf Jahren. Selbst erarbeitete immaterielle Vermögenswerte bzw. Eigenleistungen werden nicht aktiviert. Die Indizien zur Werthaltigkeit werden jährlich überprüft und bei Bedarf werden zusätzliche ausserplanmässige Abschreibungen zulasten des Periodenergebnisses vorgenommen.

### 3.8 Forderungen

Diese Positionen sind zu Nominalwerten bewertet. Das Delkredere wird aufgrund der Fälligkeitsstruktur und der historischen Ausfallwahrscheinlichkeit bestimmt. Für spezifisch bekannte Forderungsrisiken werden Einzelwertberichtigungen gebildet.

### 3.9 Versicherungstechnische Rückstellungen

*Prämienüberträge:* Unter dieser Position werden Prämien-erträge ausgewiesen, die eine Periode nach dem Bilanzstichtag betreffen.

*Rückstellungen für Versicherungsleistungen:* Diese Rückstellungen entsprechen einer Schätzung der in Zukunft anfallenden, nicht diskontierten Schadenzahlungen. Die Schadenrückstellungen umfassen die Rückstellungen für gemeldete Schäden und die Rückstellungen für eingetretene, jedoch noch nicht gemeldete Schäden sowie die entsprechenden Schadenbearbeitungskosten. Die Schätzung erfolgt nach versicherungsmathematisch anerkannten Grundsätzen und steht im Einklang mit den aufsichtsrechtlichen Vorschriften.

# Anhang zur Jahresrechnung

CONCORDIA Versicherungen AG

## Bewertungsgrundsätze

*Übrige versicherungstechnische Rückstellungen:* Die übrigen versicherungstechnischen Rückstellungen enthalten Alterungs-, Antiselektions- und Schwankungsrückstellungen für das Krankenzusatzversicherungsgeschäft nach VVG. Die Alterungs- und Antiselektionsrückstellungen dienen der Finanzierung von gewollten Umverteilungen und Solidaritäten zwischen einzelnen Versichertengruppen. Die versicherungstechnischen Schwankungsrückstellungen dienen dazu, Schwankungen im Schadenaufwand sowie Risiken bei den Schaden- und Alterungsrückstellungen ganz oder teilweise aufzufangen. Weiter sind darin auch die Schwankungsrückstellungen für die Lebensversicherungsprodukte enthalten. Die Berechnungen beruhen auf versicherungsmathematischen Modellen, welche durch die Aufsichtsbehörde FINMA im Rahmen des Geschäftsplans genehmigt wurden.

*Deckungskapitalien:* Unter dieser Position sind die Deckungskapitalien für die nicht anteilgebundenen Lebensversicherungsprodukte bilanziert.

*Rückstellungen für vertragliche Überschussbeteiligungen:* Die CONCORDIA äufnet für die gemischte Lebensversicherung CONVENIA den Überschussfonds, schreibt den Versicherungsnehmenden die Überschussanteile gut und verzinst diese. Voraussetzung ist ein gutes technisches Ergebnis sowie Finanzergebnis.

### 3.10 Versicherungstechnische Rückstellungen für anteilgebundene Lebensversicherung

Diese Position umfasst die Deckungskapitalien und die Schwankungs- und Schadenrückstellungen im Zusammenhang mit der anteilgebundenen Lebensversicherung.

### 3.11 Nichtversicherungstechnische Rückstellungen

*Finanzielle Rückstellungen:* Mit diesen Rückstellungen sollen den Wertschwankungen der Kapitalanlagen Rechnung getragen werden. Der Verwaltungsrat hat den Zielwert der Rückstellungen auf 17% der Marktwerte der Kapitalanlagen festgelegt. Dieser Wert wurde nach finanzökonomischer Methode (Value-at-Risk-Ansatz) ermittelt und beruht auf einem Sicherheitsniveau von 99.0% und einem Betrachtungszeitraum von zwei Jahren. Die Bildung und Inanspruchnahme der Rückstellungen erfolgt in Abhängigkeit des Gesamtergebnisses und des Kapitalanlageergebnisses des betroffenen Geschäftsjahres sowie der Höhe der bestehenden Rückstellungen.

*Sonstige Rückstellungen:* Unter dieser Position werden sämtliche weiteren nichtversicherungstechnischen Rückstellungen ausgewiesen, sofern der daraus resultierende Mittelabfluss innerhalb des nächsten Jahres erwartet wird. Die Position wird auf jeden Bilanzstichtag aufgrund der wahrscheinlichen Mittelabflüsse bewertet.

### 3.12 Verbindlichkeiten aus dem Versicherungsgeschäft/Sonstige Passiven

Diese Positionen umfassen neben vorausbezahlten Prämien, welche das Folgejahr betreffen, auch die Verbindlichkeiten aus abgerechneten Versicherungsleistungen sowie Verbindlichkeiten gegenüber Lieferanten. Die Bewertung erfolgt zu Nominalwerten.

---

# Anhang zur Jahresrechnung

CONCORDIA Versicherungen AG

## **Bewertungsgrundsätze**

---

### **4. Steuern**

Alle laufenden Ertrags- und Kapitalsteuern werden zum effektiven Steuersatz berechnet und unter den Passiven (Steuerverbindlichkeiten) bilanziert. Latente Steuerguthaben werden nicht aktiviert.

### **5. Ereignisse nach dem Bilanzstichtag**

Mit Beschluss vom 22. März 2024 hat der Verwaltungsrat der CONCORDIA Versicherungen AG die Jahresrechnung genehmigt. In der Jahresrechnung sind alle bis zu diesem Zeitpunkt bekannten Ereignisse berücksichtigt, deren auslösende Ursache vor dem Bilanzstichtag liegt. Im Weiteren sind keine Ereignisse eingetreten, die einen massgeblichen Einfluss auf die Vermögens-, Finanz- und Ertragslage im vergangenen Jahr gehabt hätten.

### **6. Aussergewöhnliche Transaktionen**

Im Jahr 2023 gab es keine aussergewöhnlichen Transaktionen.

# Anhang zur Jahresrechnung

## CONCORDIA Versicherungen AG Erläuterungen zur Bilanz

in CHF 1'000

### 1. Übrige Kapitalanlagen

	31.12.2023	31.12.2022
Alternative Kapitalanlagen	13'311	22'512
Kollektive Kapitalanlagen	328'431	265'134
<b>Total übrige Kapitalanlagen</b>	<b>341'742</b>	<b>287'646</b>

### 2. Kapitalanlagen aus anteilgebundener Lebensversicherung

	31.12.2023	31.12.2022
Anlagefonds gemischt	23'237	18'039

# Anhang zur Jahresrechnung

## CONCORDIA Versicherungen AG Erläuterungen zur Bilanz

in CHF 1'000

### 3. Sachanlagen

	Betriebs- liegen- schaften	Einrichtung und Mobiliar	Informatik Hardware	Übrige Sach- anlagen	Anlagen in Beschaf- fung/ Immobilien im Bau	Total
Anschaffungswerte 01.01.2023	64'381	15'641	10'122	382	386	90'912
Umgliederung	0	0	0	0	0	0
Zugänge	0	366	384	50	434	1'234
Abgänge	0	-966	-1'458	-100	-820	-3'344
<b>Stand 31.12.2023</b>	<b>64'381</b>	<b>15'041</b>	<b>9'048</b>	<b>332</b>	<b>0</b>	<b>88'802</b>
Kumulierte Abschreibungen 01.01.2023	33'497	15'332	6'052	264	0	55'145
Umgliederung	0	0	0	0	0	0
Abschreibungen planmässig	867	126	1'309	66	0	2'368
Abschreibungen ausserplanmässig	0	0	0	0	0	0
Abgänge	0	-966	-1'458	-100	0	-2'524
<b>Stand 31.12.2023</b>	<b>34'364</b>	<b>14'492</b>	<b>5'903</b>	<b>230</b>	<b>0</b>	<b>54'989</b>
<b>Nettobuchwert 31.12.2023</b>	<b>30'017</b>	<b>549</b>	<b>3'145</b>	<b>102</b>	<b>0</b>	<b>33'813</b>

# Anhang zur Jahresrechnung

## CONCORDIA Versicherungen AG Erläuterungen zur Bilanz

in CHF 1'000

### 4. Immaterielle Vermögenswerte

	Informatik Software	Übrige immaterielle Werte	Immaterielle Werte in Beschaffung	Total
Anschaffungswerte 01.01.2023	21'512	0	1'349	22'861
Umgliederung	0	0	0	0
Zugänge	434	0	1'358	1'792
Abgänge	- 742	0	- 434	- 1'176
<b>Stand 31.12.2023</b>	<b>21'204</b>	<b>0</b>	<b>2'274</b>	<b>23'478</b>
Kumulierte Abschreibungen 01.01.2023	21'078	0	0	21'078
Umgliederung	0	0	0	0
Abschreibungen planmässig	651	0	0	651
Abschreibungen ausserplanmässig	0	0	0	0
Abgänge	- 742	0	0	- 742
<b>Stand 31.12.2023</b>	<b>20'987</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>20'987</b>
<b>Nettobuchwert 31.12.2023</b>	<b>217</b>	<b>0</b>	<b>2'274</b>	<b>2'491</b>

### 5. Forderungen aus dem Versicherungsgeschäft

	31.12.2023	31.12.2022
Forderungen gegenüber Versicherungsnehmenden	4'371	3'964
Forderungen gegenüber Agenten und Vermittlern	0	452
Forderungen gegenüber Versicherungsunternehmen	4	0
<b>Total Forderungen aus dem Versicherungsgeschäft</b>	<b>4'375</b>	<b>4'416</b>

### 6. Übrige Forderungen

	31.12.2023	31.12.2022
Sonstige Forderungen <sup>1</sup>	22'494	22'142
Forderungen aus Kapitalanlagetätigkeit	3'650	1'073
Steuerforderungen	4	7
<b>Total übrige Forderungen</b>	<b>26'148</b>	<b>23'222</b>

<sup>1</sup> Forderungen gegenüber verbundenen Gesellschaften: TCHF 17'863 im Jahr 2023 und TCHF 16'609 im Jahr 2022

# Anhang zur Jahresrechnung

## CONCORDIA Versicherungen AG Erläuterungen zur Bilanz

in CHF 1'000

### 7. Versicherungstechnische Rückstellungen

	31.12.2023	31.12.2022
Prämienüberträge	326	328
Rückstellungen für Versicherungsleistungen <sup>1</sup>	116'560	119'042
Übrige versicherungstechnische Rückstellungen	404'219	366'716
Deckungskapital	27'065	25'310
Rückstellungen für vertragliche Überschussbeteiligungen	374	227
Rückstellungen für Überschussfonds	515	683
<b>Total versicherungstechnische Rückstellungen</b>	<b>549'059</b>	<b>512'306</b>

<sup>1</sup> Davon Anteil Rückversicherer (in der Bilanz unter den Aktiven ausgewiesen): TCHF 1'096 im Jahr 2023 und TCHF 1'441 im Jahr 2022

### 8. Nichtversicherungstechnische Rückstellungen

	31.12.2023	31.12.2022
Finanzielle Rückstellungen	113'900	66'500
Sonstige Rückstellungen	0	0
<b>Total nichtversicherungstechnische Rückstellungen</b>	<b>113'900</b>	<b>66'500</b>

### 9. Verbindlichkeiten aus dem Versicherungsgeschäft

	31.12.2023	31.12.2022
Verbindlichkeiten gegenüber Versicherungsnehmenden	1'418	1'692
Vorausbezahlte Prämien von Versicherungsnehmenden	59'226	61'045
Verbindlichkeiten gegenüber Agenten und Vermittlern	628	0
Verbindlichkeiten gegenüber Versicherungen und Rückversicherungen	0	510
<b>Total Verbindlichkeiten aus dem Versicherungsgeschäft</b>	<b>61'272</b>	<b>63'247</b>

# Anhang zur Jahresrechnung

CONCORDIA Versicherungen AG

## Erläuterungen zur Bilanz und zur Erfolgsrechnung

in CHF 1'000

### 10. Sonstige Passiven

	31.12.2023	31.12.2022
Sonstige Verbindlichkeiten <sup>1</sup>	2'695	2'884
Verbindlichkeiten aus Kapitalanlagetätigkeit	0	0
Steuerverbindlichkeiten	322	139
<b>Total sonstige Passiven</b>	<b>3'017</b>	<b>3'023</b>

<sup>1</sup> Verbindlichkeiten gegenüber verbundenen Gesellschaften: TCHF 488 im Jahr 2023 und TCHF 430 im Jahr 2022

### 11. Veränderung der versicherungstechnischen Rückstellungen

	2023	2022
Veränderung der Rückstellungen für Versicherungsleistungen	2'481	3'473
Veränderung der übrigen versicherungstechnischen Rückstellungen	- 37'503	- 35'079
Veränderung des Deckungskapitals	- 1'755	- 3'442
Veränderung der Rückstellungen für vertragliche Überschussbeteiligungen	- 146	- 209
Veränderung der Rückstellungen für Überschussfonds	168	217
<b>Total Veränderungen der versicherungstechnischen Rückstellungen</b>	<b>- 36'755</b>	<b>- 35'040</b>

### 12. Abschluss- und Verwaltungsaufwand für eigene Rechnung

	2023	2022
Personalaufwand	70'166	74'354
Übriger Aufwand	34'108	29'958
Abschreibungen	2'152	2'609
<b>Total Abschluss- und Verwaltungsaufwand für eigene Rechnung</b>	<b>106'426</b>	<b>106'921</b>



# Anhang zur Jahresrechnung

## CONCORDIA Versicherungen AG Erläuterungen zur Erfolgsrechnung

in CHF 1'000

### 13. Erträge aus Kapitalanlagen

	Erträge		Zuschreibungen		Realisierte Gewinne		Total Erträge aus Kapitalanlagen	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Immobilien	3'274	2'891	0	0	0	0	3'274	2'891
Beteiligungen	93	56	0	0	0	0	93	56
Festverzinsliche Wertpapiere	4'986	3'962	26'552	0	2'305	513	33'843	4'475
Aktien	3'581	3'058	1'131	2'186	711	642	5'423	5'886
Übrige Kapitalanlagen	3'586	3'025	4'469	0	913	43	8'968	3'068
<b>Total Kapitalanlagen</b>	<b>15'520</b>	<b>12'992</b>	<b>32'152</b>	<b>2'186</b>	<b>3'929</b>	<b>1'198</b>	<b>51'601</b>	<b>16'376</b>

### 14. Aufwendungen für Kapitalanlagen

	Aufwand für die Kapitalverwaltung		Abschreibungen und Wertberichtigungen		Realisierte Verluste		Total Aufwendungen für Kapitalanlagen	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Immobilien	–	–	– 241	– 241	0	0	– 241	– 241
Beteiligungen	–	–	0	0	0	0	0	0
Festverzinsliche Wertpapiere	–	–	– 2'075	– 52'821	– 329	– 927	– 2'404	– 53'748
Aktien	–	–	– 2'224	– 2'416	0	0	– 2'224	– 2'416
Übrige Kapitalanlagen	–	–	– 4'680	– 18'517	– 1'971	– 4'648	– 6'651	– 23'165
<b>Total Kapitalanlagen</b>	<b>– 652</b>	<b>– 553</b>	<b>– 9'220</b>	<b>– 73'995</b>	<b>– 2'300</b>	<b>– 5'575</b>	<b>– 12'172</b>	<b>– 80'123</b>

# Anhang zur Jahresrechnung

CONCORDIA Versicherungen AG

## Weitere Angaben

in CHF 1'000

### Name, Rechtsform, Sitz

CONCORDIA Versicherungen AG, nach schweizerischem Aktienrecht mit Sitz in Luzern

### Anzahl der Mitarbeitenden im Jahresdurchschnitt

	31.12.2023	31.12.2022
Anzahl der Mitarbeitenden (Vollzeitstellen)	1'132	1'132

Alle Mitarbeitenden sind sowohl bei der CONCORDIA Versicherungen AG als auch bei der CONCORDIA Schweizerische Kranken- und Unfallversicherung AG angestellt.

### Restbetrag der Verbindlichkeiten aus Leasingverträgen mit einer Fälligkeit von mehr als zwölf Monaten

	31.12.2023	31.12.2022
Verbindlichkeiten aus Leasingverträgen	0	52

### Verbindlichkeiten gegenüber Vorsorgeeinrichtungen

	31.12.2023	31.12.2022
Pensionskasse der CONCORDIA Schweizerische Kranken- und Unfallversicherung AG	0	0
AXA Stiftung Betriebliche Vorsorge, Fürstentum Liechtenstein	1	147
<b>Total Verbindlichkeiten gegenüber Vorsorgeeinrichtungen</b>	<b>1</b>	<b>147</b>

### Sicherheiten zugunsten Dritter

Für die Sicherstellung gebundene Aktiven

	31.12.2023	31.12.2022
Sollbetrag des gebundenen Vermögens	638'598	597'477

# Anhang zur Jahresrechnung

CONCORDIA Versicherungen AG

## Weitere Angaben

in CHF 1'000

### Solidarhaftung

Die CONCORDIA Versicherungen AG gehört der Mehrwertsteuer-Gruppe der CONCORDIA-Gruppe an und haftet solidarisch für deren Mehrwertsteuer-Verbindlichkeiten gegenüber der Steuerbehörde.

### Honorar der Revisionsstelle

	31.12.2023	31.12.2022 <sup>1</sup>
Revision	174	126
Dienstleistungen	8	13
<b>Total Honorar der Revisionsstelle</b>	<b>182</b>	<b>139</b>

<sup>1</sup> Anpassung Vorjahr

Es bestehen nach Art. 959c OR keine weiteren ausweispflichtigen Sachverhalte.

### Ausserordentlicher Ertrag und Aufwand

Regresse und Leistungszahlungen aus der Sparte Kollektiv-Taggeldversicherung, welche per 1. Januar 2019 an die Visana übertragen wurde.

### Angaben über die Durchführung einer Risikobeurteilung

Der Verwaltungsrat hat einen Risikomanagementprozess implementiert, mit dessen Hilfe er die Risiken periodisch und systematisch erkennt und beurteilt. Die identifizierten existenziellen Risiken sind in einem Risikoportfolio zusammengefasst und nach ihrer Eintretenswahrscheinlichkeit und ihrem potenziellen Schadensausmass bewertet. Für jedes dieser Risiken ist ein Mitglied der Geschäftsleitung als risikoverantwortliche Person bezeichnet. Der Verwaltungsrat erhält von der Geschäftsleitung mindestens ein Mal jährlich einen Bericht über die Entwicklung der existenziellen Risiken und die getroffenen Massnahmen. Im Weiteren hat der Verwaltungsrat ein wirksames internes Kontrollsystem eingerichtet, um die Übereinstimmung des Jahresabschlusses mit den anzuwendenden Rechnungslegungsregeln und die Ordnungsmässigkeit der Unternehmensberichterstattung zu gewährleisten.

### Transaktionen mit nahestehenden Personen und Gesellschaften

In der Berichtsperiode wurden keine wesentlichen Transaktionen mit nahestehenden Personen getätigt. Forderungen und Verbindlichkeiten gegenüber Beteiligten und verbundenen Gesellschaften sind unter Ziffer 6 und 10 näher beschrieben.

# Verwendung des Bilanzergebnisses

CONCORDIA Versicherungen AG

in CHF 1'000

	2023	2022
Vortrag aus Vorjahren	0	0
Bilanzergebnis Geschäftsjahr	24'758	6'731
<b>Total verfügbares Bilanzergebnis</b>	<b>24'758</b>	<b>6'731</b>
Ausschüttung einer Dividende	0	0
Zuweisung/Entnahme freiwillige Gewinnreserve	24'758	6'731
Zuweisung/Entnahme gesetzliche Gewinnreserve	0	0
Vortrag auf neue Rechnung	0	0
<b>Total</b>	<b>24'758</b>	<b>6'731</b>

# Bericht der Revisionsstelle

an die Generalversammlung der CONCORDIA Versicherungen AG

Luzern

## Bericht zur Prüfung der Jahresrechnung

### Prüfungsurteil

Wir haben die Jahresrechnung der CONCORDIA Versicherungen AG (die Gesellschaft) – bestehend aus der Bilanz zum 31. Dezember 2023, der Erfolgsrechnung und der Geldflussrechnung und dem Eigenkapitalnachweis für das dann endende Jahr sowie dem Anhang, einschliesslich einer Zusammenfassung bedeutsamer Rechnungslegungsmethoden – geprüft.

Nach unserer Beurteilung entspricht die Jahresrechnung (Seiten 44 bis 59) dem schweizerischen Gesetz und den Statuten.

### Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir haben unsere Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit dem schweizerischen Gesetz und den Schweizer Standards zur Abschlussprüfung (SA-CH) durchgeführt. Unsere Verantwortlichkeiten nach diesen Vorschriften und Standards sind im Abschnitt „Verantwortlichkeiten der Revisionsstelle für die Prüfung der Jahresrechnung“ unseres Berichts weitergehend beschrieben. Wir sind von der Gesellschaft unabhängig in Übereinstimmung mit den schweizerischen gesetzlichen Vorschriften und den Anforderungen des Berufsstands, und wir haben unsere sonstigen beruflichen Verhaltenspflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt.

Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als eine Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen.

### Sonstige Informationen

Der Verwaltungsrat ist für die sonstigen Informationen verantwortlich. Die sonstigen Informationen umfassen alle im Geschäftsbericht enthaltenen Informationen, aber nicht die Jahresrechnung, die Konzernrechnung und unsere dazugehörigen Berichte.

Unser Prüfungsurteil zur Jahresrechnung erstreckt sich nicht auf die sonstigen Informationen, und wir bringen keinerlei Form von Prüfungsschlussfolgerung hierzu zum Ausdruck.

Im Zusammenhang mit unserer Abschlussprüfung haben wir die Verantwortlichkeit, die sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu würdigen, ob die sonstigen Informationen wesentliche Unstimmigkeiten zur Jahresrechnung oder unseren bei der Abschlussprüfung erlangten Kenntnissen aufweisen oder anderweitig wesentlich falsch dargestellt erscheinen.

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

PricewaterhouseCoopers AG, Robert-Zünd-Strasse 2, Postfach, 6002 Luzern  
Telefon: +41 58 792 62 00, [www.pwc.ch](http://www.pwc.ch)

PricewaterhouseCoopers AG ist Mitglied eines globalen Netzwerks von rechtlich selbständigen und voneinander unabhängigen Gesellschaften.

### Verantwortlichkeiten des Verwaltungsrats für die Jahresrechnung

Der Verwaltungsrat ist verantwortlich für die Aufstellung einer Jahresrechnung in Übereinstimmung mit den gesetzlichen Vorschriften und den Statuten und für die internen Kontrollen, die der Verwaltungsrat als notwendig feststellt, um die Aufstellung einer Jahresrechnung zu ermöglichen, die frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern ist.

Bei der Aufstellung der Jahresrechnung ist der Verwaltungsrat dafür verantwortlich, die Fähigkeit der Gesellschaft zur Fortführung der Geschäftstätigkeit zu beurteilen, Sachverhalte in Zusammenhang mit der Fortführung der Geschäftstätigkeit – sofern zutreffend – anzugeben sowie dafür, den Rechnungslegungsgrundsatz der Fortführung der Geschäftstätigkeit anzuwenden, es sei denn, der Verwaltungsrat beabsichtigt, entweder die Gesellschaft zu liquidieren oder Geschäftstätigkeiten einzustellen, oder hat keine realistische Alternative dazu.

### Verantwortlichkeiten der Revisionsstelle für die Prüfung der Jahresrechnung

Unsere Ziele sind, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob die Jahresrechnung als Ganzes frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern ist, und einen Bericht abzugeben, der unser Prüfungsurteil beinhaltet. Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Mass an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit dem schweizerischen Gesetz und den SA-CH durchgeführte Abschlussprüfung eine wesentliche falsche Darstellung, falls eine solche vorliegt, stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus dolosen Handlungen oder Irrtümern resultieren und werden als wesentlich gewürdigt, wenn von ihnen einzeln oder insgesamt vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie die auf der Grundlage dieser Jahresrechnung getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Nutzern beeinflussen.

Als Teil einer Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit dem schweizerischen Gesetz und den SA-CH üben wir während der gesamten Abschlussprüfung pflichtgemässes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung. Darüber hinaus:

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

Wir kommunizieren mit dem Verwaltungsrat bzw. dessen zuständigem Ausschuss unter anderem über den geplanten Umfang und die geplante zeitliche Einteilung der Abschlussprüfung sowie über bedeutsame Prüfungsfeststellungen, einschliesslich etwaiger bedeutsamer Mängel im Internen Kontrollsystem, die wir während unserer Abschlussprüfung identifizieren.

## Bericht zu sonstigen gesetzlichen und anderen rechtlichen Anforderungen

In Übereinstimmung mit Art. 728a Abs. 1 Ziff. 3 OR und PS-CH 890 bestätigen wir, dass ein gemäss den Vorgaben des Verwaltungsrats ausgestaltetes internes Kontrollsystem für die Aufstellung der Jahresrechnung existiert.

Ferner bestätigen wir, dass der Antrag über die Verwendung des Bilanzgewinnes dem schweizerischen Gesetz und den Statuten entspricht, und empfehlen, die vorliegende Jahresrechnung zu genehmigen.

PricewaterhouseCoopers AG

Martin Schwörer  
Zugelassener Revisionsexperte  
Leitender Revisor

Michel Weidmann  
Zugelassener Revisionsexperte

Luzern, 22. März 2024

# Bericht über nicht- finanzielle Belange 2023

---

*Die CONCORDIA Versicherungen AG (nachfolgend: CONCORDIA) ist unter dem Dach eines nicht profitorientierten Vereins organisiert und legt grössten Wert auf verantwortungsvolles Unternehmertum. Als Anbieterin von Krankenzusatz- und Lebensversicherungsprodukten nimmt sie ihre Verantwortung namentlich auch in Belangen der Umwelt, des Sozialen und der Arbeitnehmenden sowie hinsichtlich der Achtung der Menschenrechte und der Bekämpfung der Korruption wahr. Der vorliegende Bericht zeigt auf, welche Konzepte die CONCORDIA in diesen Bereichen verfolgt.*

## **Umwelt**

Im Vergleich mit Unternehmen in anderen Branchen hat die Geschäftstätigkeit eines Kranken- und Vorsorgeversicherers nur einen bescheidenen direkten Einfluss auf ökologische Belange. Gleichwohl ist die CONCORDIA bestrebt, ihren Handlungsspielraum in den beeinflussbaren Bereichen auszunutzen. Dazu ist eine kontinuierliche Evaluation der ökologischen Auswirkungen ihrer operativen Tätigkeit geplant, woraus konkrete Massnahmen abgeleitet und umgesetzt werden, insbesondere zur Reduktion des CO<sub>2</sub>-Ausstosses. Für die Bewirtschaftung der Kapitalanlagen wendet die CONCORDIA breit anerkannte, einfach anwendbare externe Standards an (Standards des Vereins für verantwortungsbewusste Kapitalanlagen (SVVK-ASIR) sowie ausgeschlossene Staatsanleihen gemäss Liste der sanktionierten Länder des Bundes). Die entsprechenden Vorgaben hat die CONCORDIA in ihren Anlagereglementen festgehalten.

## **Soziales**

Die CONCORDIA-Gruppe ist seit ihrer Gründung vor über 110 Jahren im Sozialversicherungsbereich tätig – soziale Verantwortung zu übernehmen gehört zu ihrem Wesenskern. In diesem Sinne unterstützt die CONCORDIA auch verschiedene Initiativen in den Bereichen Familie, Sport und Kultur. Beispiele dafür sind eine starke Partnerschaft mit der Stiftung Pro Juventute sowie die Förderung der nationalen Hallensport-Verbände. Auf diese Weise setzt sich die CONCORDIA möglichst wirksam dafür ein, dass Kinder und Jugendliche gesund aufwachsen können und bei Jung und Alt die Freude an der Bewegung geweckt wird.



### **Arbeitnehmende**

Das erklärte Ziel der CONCORDIA ist es, zu den besten Arbeitgeberinnen zu gehören. Die Mitarbeitenden haben bei der CONCORDIA damit selbstredend einen sehr hohen Stellenwert. Jede und jeder Angestellte soll mit der eigenen Arbeit einen sinnvollen Beitrag an die Gesellschaft leisten können. Gute Arbeitsbedingungen, individuelle Entfaltungsmöglichkeiten und eine von gegenseitigem Respekt geprägte Unternehmenskultur legen dafür eine solide Basis. Den Tatbeweis erbringt die CONCORDIA durch regelmässige Zufriedenheitsumfragen unter den Mitarbeitenden, gefolgt von gezielten Massnahmen bei Verbesserungsbedarf. Zu den Angeboten für die Mitarbeitenden gehört beispielsweise auch eine kostenlose, vertrauliche Sozialberatung durch den professionellen Dienstleister «Movis».

### **Menschenrechte**

Die Achtung der Menschenrechte legt das Fundament einer gerechten Gesellschaft. Wo die CONCORDIA einen relevanten Einfluss darauf ausüben kann, tut sie dies. In ihrer eigenen Tätigkeit wahrt die CONCORDIA die Menschenrechte in allen Belangen. Zudem kauft sie weder Produkte mit Risiken von Kinderarbeit ein noch bietet sie solche an. Darüber hinaus unterstützt sie seit vielen Jahren die *Musicians for Human Rights* und deren Benefizkonzerte des *Human Rights*

*Orchestra* sowohl ideell wie auch mit namhaften finanziellen Beiträgen. Schliesslich leistet die CONCORDIA durch vielfältige Dienstleistungen und Beratungsangebote einen besonderen Beitrag zur Förderung der Gesundheit ihrer Versicherten und handelt damit im Sinne von Artikel 25 der Allgemeinen Erklärung der Menschenrechte.

### **Korruption**

Die CONCORDIA bekämpft jegliche Form aktiver und passiver Korruption im eigenen Unternehmen oder durch ihre Mitarbeitenden. Die entsprechend strikten internen Weisungen werden laufend auf ihre Aktualität, Zweckmässigkeit und Umsetzung hin überprüft. In Bezug auf Loyalitätserklärungen sowie die Annahme oder das Ausgeben von Geschenken gelten sehr strenge Vorgaben, die die Mitarbeitenden ohne Wenn und Aber einhalten müssen. Zusätzlich schult die CONCORDIA ihre Mitarbeitenden regelmässig in Sachen Korruptionsbekämpfung.

Herausgeberin:  
CONCORDIA  
Bundesplatz 15  
6002 Luzern

Tel. +41 41 228 01 11  
info@concordia.ch  
www.concordia.ch

Bilder: Neustadt Agentur AG

Dieser Geschäftsbericht erscheint  
in Deutsch und Französisch.

**CONCORDIA**  
gemeinsam gesund