

# 2022

Bericht über die Solvabilität und Finanzlage (SFCR)

## ProTect Versicherung AG

# Inhalt

|  |    |
|--|----|
| Zusammenfassung.....   | 5  |
| A. Geschäftstätigkeit und -ergebnis.....   | 6  |
| A.1 Geschäftstätigkeit.....  | 6  |
| A.2 Versicherungstechnische Leistung .....   | 7  |
| A.3 Anlageergebnis .....   | 8  |
| A.3.1 Erträge und Aufwendungen aus Kapitalanlagen.....   | 8  |
| A.3.2 Bewertungsreserven / Lasten in den Kapitalanlagen.....   | 9  |
| A.3.3 Anlagen in Verbriefungen .....   | 9  |
| A.4 Entwicklung sonstiger Tätigkeiten .....  | 9  |
| B. Governance-System .....   | 11 |
| B.1 Allgemeine Angaben zum Governance-System .....   | 11 |
| B.1.1 Allgemeine Grundsätze .....  | 11 |
| B.1.2 Struktur .....   | 11 |
| B.1.4 Interne Überprüfung des Governance-Systems.....  | 13 |
| B.1.5 Vergütungspolitik und -praktiken.....  | 13 |
| B.2 Anforderungen an die fachliche Qualifikation und persönliche Zuverlässigkeit (Fit und Proper) .....      | 14 |
| B.2.1 Grundlagen Fit und Proper .....  | 14 |
| B.2.2 Anforderungen Fit und Proper, Aufsichtsrat und Vorstand.....   | 14 |
| B.2.3 Anforderungen Fit und Proper Schlüsselfunktionen .....   | 14 |
| B.3 Risikomanagementsystem einschließlich der unternehmenseigenen Risiko- und Solvabilitätsbeurteilung ..... | 15 |
| B.4 Internes Kontrollsystem.....   | 17 |
| B.4.1 Grundsätze des internen Kontrollsystems .....  | 17 |
| B.4.2 Compliance-Funktion.....   | 17 |
| B.5 Funktion der internen Revision.....  | 18 |

|       |  |    |
|-------|--|----|
| B.6   | Versicherungsmathematische Funktion .....  | 18 |
| B.7   | Outsourcing .....  | 19 |
| C.    | Risikoprofil .....   | 20 |
| C.1   | Versicherungstechnisches Risiko .....  | 20 |
| C.2   | Marktrisiko .....  | 21 |
| C.3   | Kreditrisiko .....   | 22 |
| C.4   | Liquiditätsrisiko.....   | 22 |
| C.5   | Operationelles Risiko.....   | 22 |
| C.6   | Andere wesentliche Risiken .....   | 23 |
| C.6.1 | Risiken aus den Folgen des demographischen Wandels .....                                     | 23 |
| C.6.2 | Nachhaltigkeitsrisiken .....   | 23 |
| C.6.3 | Risiken des Klimawandels .....   | 24 |
| C.6.4 | Ansteckungsrisiko und Gruppenrisiko .....  | 24 |
| C.6.5 | Geopolitische Risiken .....  | 24 |
| C.6.6 | Risiken im Zusammenhang mit der Ausbreitung des Coronavirus.....                             | 24 |
| D.    | Bewertung für Solvabilitätszwecke .....  | 26 |
| D.1   | Vermögenswerte.....  | 26 |
| D.1.1 | Bewertung der Kapitalanlagen.....  | 27 |
| D.1.2 | Bewertung der sonstigen Aktiva.....  | 28 |
| D.2   | Versicherungstechnische Rückstellungen .....   | 30 |
| D.2.1 | Bewertungsmethode .....  | 30 |
| D.2.2 | Versicherungstechnische Rückstellungen nach Geschäftsbereichen.....                          | 31 |
| D.2.3 | Grad der Unsicherheit.....   | 31 |
| D.2.4 | Gegenüberstellung der versicherungstechnischen Rückstellungen nach HGB und Solvency II ..... | 32 |
| D.3   | Sonstige Verbindlichkeiten .....   | 32 |
| D.4   | Alternative Bewertungsmethoden .....   | 33 |

|       |  |    |
|-------|--|----|
| E.    | Kapitalmanagement.....   | 34 |
| E.1   | Eigenmittel.....   | 34 |
| E.1.1 | Kapitalmanagement.....   | 34 |
| E.1.2 | Analyse der Eigenmittel .....  | 34 |
| E.2   | Solvenzkapitalanforderung und Mindestkapitalanforderung.....   | 35 |
| E.3   | Verwendung des durationsbasierten Untermoduls Aktienrisiko bei der Berechnung der Solvenzkapitalanforderung..... | 36 |
| E.4   | Unterschiede zwischen der Standardformel und etwa verwendeten internen Modellen.....                             | 36 |
| E.5   | Nichteinhaltung der Mindestkapitalanforderung und Nichteinhaltung der Solvenzkapitalanforderung.....             | 36 |
|       | Glossar .....  | 37 |
|       | Anhang.....  | 41 |
|       | Impressum.....   | 66 |

# Zusammenfassung

Die ProTect Versicherung AG ist zum Ende des Geschäftsjahres 2022 sehr substanzstark aufgestellt. Die aufsichtsrechtliche Solvenzquote liegt mit 247 (300) % auf einem hohen Niveau. Die ökonomischen Eigenmittel von 57.836 (52.688) Tsd. Euro übersteigen die Solvenzkapitalanforderung in Höhe von 23.436 (17.541) Tsd. Euro um 34.400 (35.147) Tsd. Euro. Die aufsichtsrechtliche Mindestkapitalanforderung wird um 48.933 (44.794) Tsd. Euro übertroffen.

Die Rückversicherungsstruktur der ProTect Versicherung AG ist gekennzeichnet durch eine hohe Absicherungsquote. Daher hat die Bewertung der versicherungstechnischen Rückstellungen nur einen sehr geringen Einfluss auf die aufsichtsrechtliche Solvenzquote.

Im Folgenden wird ein Überblick über die wichtigsten Aspekte der Risikobewertung gemäß Solvency II gegeben:

- Die Solvenzkapitalanforderung wird für die ProTect Versicherung AG mit der Standardformel ermittelt. Dies ist ein europaweit einheitliches Berechnungsverfahren, mit dem Versicherungen ihre wesentlichen Risiken quantifizieren können. Bei der ProTect Versicherung AG ist insbesondere das Marktrisiko wesentlich. In den Marktrisiken werden die Auswirkungen von potenziellen Stresssituationen an den Finanzmärkten auf die Kapital-

anlagen beurteilt. Daneben werden die Ausfallrisiken und die operationellen Risiken betrachtet. In Summe beträgt die Solvenzkapitalanforderung der ProTect Versicherung AG 23.436 Tsd. Euro.

- Der Solvenzkapitalanforderung stehen Eigenmittel gegenüber, die sich primär als Überschuss der Vermögenswerte über den Verbindlichkeiten in der Solvenzbilanz ergeben. Anders als in der Handelsbilanz werden dabei Marktwerte für alle Positionen der Solvenzbilanz ermittelt. Die ProTect Versicherung AG verfügt mit 57.836 Tsd. Euro über eine breite Substanzbasis, die die gesetzliche Solvenzkapitalanforderung deutlich übersteigt.
- Die Vermögenswerte der ProTect Versicherung AG sind primär in Form von Kapitalanlagen investiert, die zum Jahresende einen Marktwert von 132.417 Tsd. Euro in der Solvenzbilanz ausweisen.
- Die ProTect Versicherung AG hat umfassende Strukturen und Prozesse etabliert, die eine kontinuierliche Identifikation, Beurteilung und Steuerung aller Unternehmensrisiken ermöglichen. Neben von unseren Kunden übernommenen versicherungstechnischen Risiken und adversen Entwicklungen an den Kapitalmärkten gehören hierzu insbesondere auch operationelle Risiken, die z. B. aus dem Ausfall von IT-Systemen resultieren können.

# A. Geschäftstätigkeit und -ergebnis

## A.1 Geschäftstätigkeit

Die ProTect Versicherung AG ist ein Spezialanbieter von produktakzessorischen Versicherungslösungen, insbesondere für Finanzierungs- und Zahlungsabsicherungen.

Dank der innovativen und maßgeschneiderten Deckungskonzepte, die sich speziell an den Bedürfnissen der Kunden von Kreditinstituten, dem Handel und der Konsumgüterindustrie ausrichten, konnte sich die ProTect Versicherung AG in nur kurzer Zeit als ein bedeutender Anbieter von Konzepten zur Arbeitseinkommensabsicherung im deutschen Markt etablieren. So konnte sie seit ihrer Gründung im Jahr 2009 ihren Versichertenbestand beständig und nachhaltig ausbauen.

Zu ihrem Produktangebot gehören Garantiever sicherungen für Haushaltsgeräte und Unterhaltungselektronik, Reparaturkosten- und Gap-Versicherungen für Kraftfahrzeuge, Restkredit- und Zahlungsausfallversicherungen zur Absicherung von Finanzierungen und sonstigen regelmäßigen Zahlungsverpflichtungen sowie die private Arbeitslosigkeitsversicherung.

Die ProTect Versicherung AG ist als Tochtergesellschaft der Provinzial Versicherung AG in den Provinzial Konzern eingebunden und damit ebenso Teil der Sparkassen-Finanzgruppe, die mit 359 Sparkassen in Deutschland und einem dichten Netz von rund 12.000 Geschäftsstellen selbst in kleinen Gemeinden vertreten ist.

Die ProTect Versicherung AG ist Teil des Provinzial Konzerns. Die dem Provinzial Konzern zugehörigen Versicherungsunternehmen werden im Wege der Vollkonsolidierung in den Konzernabschluss der Provinzial Holding AG einbezogen. Unter dem Dach der Provinzial Holding AG mit Sitz in Münster agieren folgende Versicherungsunternehmen:

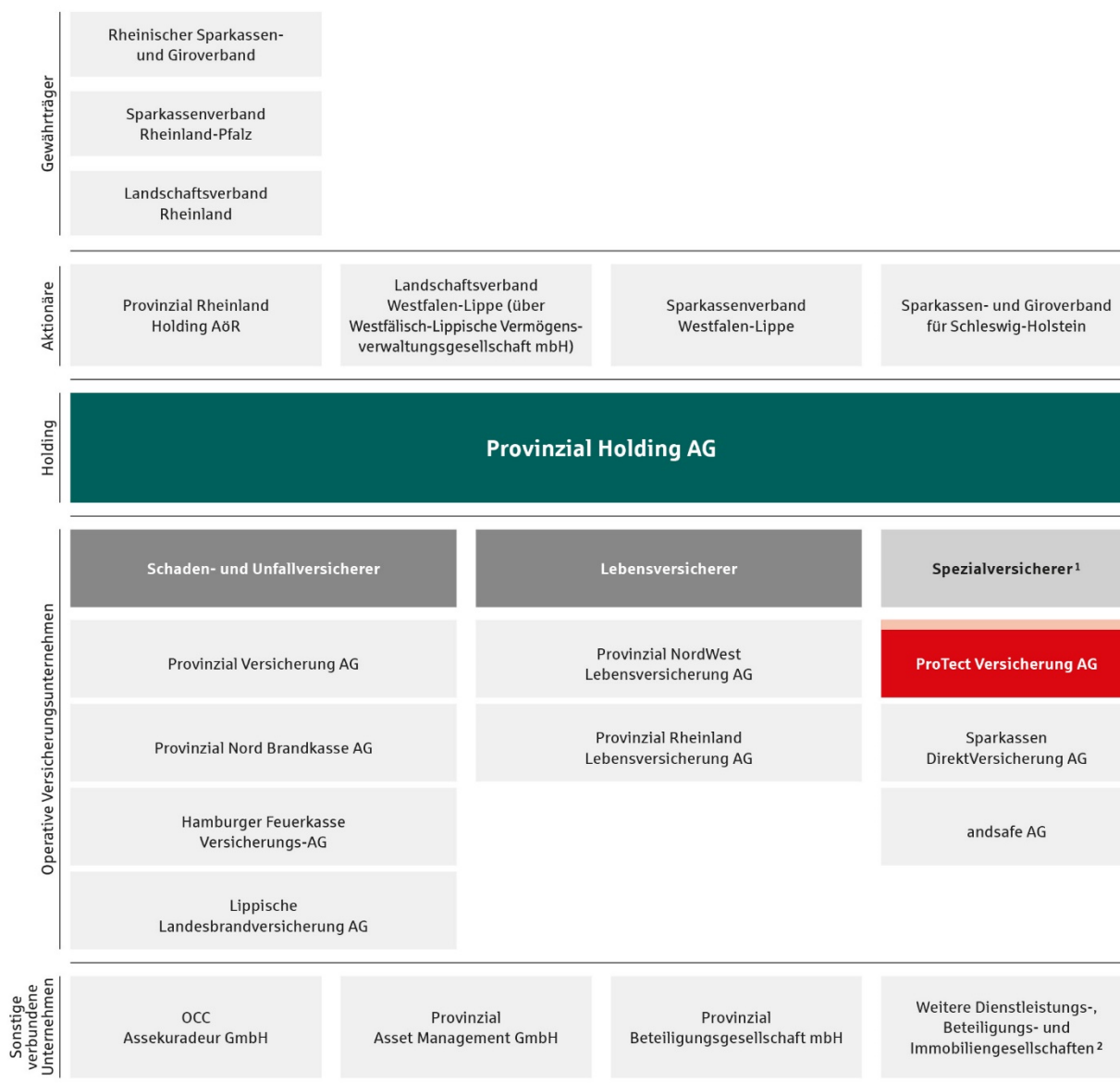
### **Schaden- und Unfallversicherer:**

- Provinzial Versicherung AG, Düsseldorf,
- Provinzial Nord Brandkasse AG, Kiel,
- Hamburger Feuerkasse Versicherungs-AG, Hamburg,
- Lippische Landesbrandversicherung AG, Detmold,
- ProTect Versicherung AG, Düsseldorf,
- Sparkassen Direktversicherung AG, Düsseldorf,
- andsafe AG, Münster.

### **Lebensversicherer:**

- Provinzial NordWest Lebensversicherung AG, Kiel,
- Provinzial Rheinland Lebensversicherung AG, Düsseldorf.

Die Asset Management-Aktivitäten sind in der Provinzial Asset Management GmbH gebündelt. Die Gesellschaft wird durch Mandatserteilung mit der Betreuung der Vermögensanlagen beauftragt und platziert diese – unter Abwägung von Chancen und Risiken – bestmöglich am Markt. Die Funktionen des Kapitalrisikomanagements bleiben Aufgabe der Konzerngesellschaften.



<sup>1</sup> Mittelbare Beteiligungen, die nicht unmittelbar von der Provinzial Holding AG, sondern von deren Tochterunternehmen gehalten werden.

<sup>2</sup> Sämtliche in den Konzernabschluss einbezogene Unternehmen werden im Anhang des Konzern-Geschäftsberichts unter der Überschrift „Konzolidierungskreis“ aufgelistet.

Die Kontaktdaten der Aufsichtsbehörde und des Abschlussprüfers befinden sich im Anhang.

## A.2 Versicherungstechnische Leistung

Die ProTect Versicherung AG hat im Geschäftsjahr 2022 das erwartete Beitragswachstum zwar nicht fortgeführt, konnte das Bestandwachstum hingegen weiter ausbauen. Die Schadenbelastung hat deutlich zugenommen. Das versicherungstechnische Bruttoergebnis war weiterhin positiv.

Untergliedert nach Geschäftsbereichen<sup>1</sup> stellen sich die verdienten Beiträge nach Rückversicherung und Aufwendungen wie folgt dar:

<sup>1</sup> Für die Gliederung der Geschäftsbereiche gemäß Solvency II gelten im Vergleich zur handelsbilanziellen Berichterstattung andere Bestimmungen. Insofern ergeben sich Abweichungen im Vergleich zum Geschäftsbericht.

| Geschäftsbereich      | Verdiente Beiträge    | Verdiente Beiträge    | Aufwendungen          | Aufwendungen          | Saldo                 | Saldo                 |
|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
|                       | 2022<br>(in Tsd. EUR) | 2021<br>(in Tsd. EUR) | 2022<br>(in Tsd. EUR) | 2021<br>(in Tsd. EUR) | 2022<br>(in Tsd. EUR) | 2021<br>(in Tsd. EUR) |
| Sach                  | 7.625                 | 6.152                 | 7.045                 | 6.104                 | 580                   | 48                    |
| Kranken               | 8.547                 | 8.573                 | 11.047                | 12.238                | -2.500                | -3.665                |
| Kraftfahrt            | 71                    | 121                   | 14                    | 38                    | 57                    | 83                    |
|                       | <b>16.243</b>         | <b>14.846</b>         | <b>18.106</b>         | <b>18.381</b>         | <b>-1.863</b>         | <b>-3.535</b>         |
| Sonstige Aufwendungen |                       |                       |                       |                       | 581                   | 691                   |
|                       |                       |                       |                       |                       | <b>-2.444</b>         | <b>-4.225</b>         |

Gegenläufig zum Rückgang der Bruttobeiträge erhöhten sich die verdienten Nettobeiträge insbesondere durch eine Anpassung der Quotenabgabe für das Neugeschäft in der passiven Rückversicherung.

Die Nettoaufwendungen waren im Vergleich zum Vorjahr fast unverändert, so dass sich hieraus inklusive der sonstigen Aufwendungen ein Aufwand von -2.444 (-4.225) Tsd. Euro ergibt.

In dem Saldo aus verdienten Beiträgen und Aufwendungen (gemäß Anlage S.05.01) sind Kosten für die Verwaltung von Kapitalanlagen in Höhe von 140 Tsd. Euro und den Funktionsbereichen nicht zuzurechnende Kosten von 581 Tsd. Euro enthalten, die gemäß HGB-Rechnungslegung nicht im versicherungstechnischen Ergebnis zu berücksichtigen sind. Hingegen sind Sonstige versicherungstechnische Erträge von 6.816 Tsd. Euro nicht in den obigen Daten enthalten. Unter Berücksichtigung dieser Positionen ergibt sich das versicherungstechnische Ergebnis nach HGB-Rechnungslegung in Höhe von 5.093 Tsd. Euro.

### A.3 Anlageergebnis

#### A.3.1 Erträge und Aufwendungen aus Kapitalanlagen<sup>2</sup>

| Kapitalanlagen             | Nettoerträge          | Nettoerträge          | Abgangsgewinne/-verluste | Abgangsgewinne/-verluste | Nettoergebnis         | Nettoergebnis         |
|----------------------------|-----------------------|-----------------------|--------------------------|--------------------------|-----------------------|-----------------------|
|                            | 2022<br>(in Tsd. EUR) | 2021<br>(in Tsd. EUR) | 2022<br>(in Tsd. EUR)    | 2021<br>(in Tsd. EUR)    | 2022<br>(in Tsd. EUR) | 2021<br>(in Tsd. EUR) |
| Anleihen                   | 362                   | 694                   | 211                      | 336                      | 573                   | 1.030                 |
| Investmentfonds            | 307                   | 522                   | -626                     | 0                        | -319                  | 522                   |
| Zahlungsmitteläquivalenten | 92                    | 0                     | 0                        | 0                        | 92                    | 0                     |
|                            | <b>761</b>            | <b>1.216</b>          | <b>-415</b>              | <b>336</b>               | <b>346</b>            | <b>1.552</b>          |

Die Nettoerträge beinhalten die laufenden Erträge und Aufwendungen sowie etwaige Zu- und Abschreibungen.

Im Geschäftsjahr verminderte sich das Nettoergebnis der Kapitalanlagen auf 346 Tsd. Euro. Dabei gingen die laufenden Erträge aus allen wertpapierbezogenen Kapitalanlagen (Investmentfonds, Inhaber- und Namensschuldverschreibungen wie auch Schuldscheinforderungen) zurück.

Unter Berücksichtigung der bereits im Saldo von verdienten Beiträgen und Aufwendungen (siehe Abschnitt A.2) enthaltenen Aufwendungen für die Verwaltung von Kapitalanlagen über 140 Tsd. Euro sowie der Depot-

<sup>2</sup> Die dargestellten Kapitalanlageergebnisse entsprechen der Definition gemäß Solvency II und weichen von den Ergebnissen der HGB-Rechnungslegung ab.



gebühren in Höhe von 11 Tsd. Euro ergibt sich das Kapitalanlageergebnis gemäß HGB-Rechnungslegung in Höhe von 194 Tsd. Euro.

Weitere Informationen über das Anlageergebnis befinden sich im Lagebericht des Vorstands innerhalb des Geschäftsberichts der ProTect Versicherung AG.

### A.3.2 Bewertungsreserven / Lasten in den Kapitalanlagen

Der Kapitalanlagenbestand zu Buchwerten stieg gegenüber dem Bilanzstichtag des Vorjahres um 19,6 % auf 140.937 (117.873) Tsd. Euro an. Der massive Zinsanstieg – z. B. erhöhte sich die Umlaufrendite für zehnjährige Bundesanleihen auf 2,57(-0,18) % – verursachte einen starken Rückgang der Bewertungsreserven auf Zinsträger. Aufgrund der strengen internen Risikovorgaben und eines engen Risikocontrollings konnten die Auswirkungen auf das Unternehmensergebnis minimiert werden. Infolgedessen haben sich die Bewertungsreserven in den Kapitalanlagen auf -9.806 (3.155) Tsd. Euro verringert. Die Reservequote ging auf -7,0 (2,7) % zurück.

Die HGB-Werte der Kapitalanlagen inklusive der Bewertungsreserven entsprechen den Kapitalanlagewerten nach Solvency II (vgl. Kapitel D.1.1).

### A.3.3 Anlagen in Verbriefungen

Der Provinzial Konzern betreibt keinen Handel mit Anlagen in Verbriefungen nach EU-Verordnung 2017/2402 „Verbriefungsverordnung“. Änderungen dieser grundsätzlichen Vorgehensweise bedürfen der vorherigen Zustimmung des Gesamtvorstands.

## A.4 Entwicklung sonstiger Tätigkeiten

Die sonstigen Erträge und Aufwendungen setzen sich wie folgt zusammen:

| Sonstige Erträge   | 2022<br>(in Tsd. EUR) | 2021<br>(in Tsd. EUR) |
|--|-----------------------|-----------------------|
| Erträge aus erbrachten Dienstleistungen                                    | 0                     | 0                     |
| Sonstige Zinsen (soweit nicht aus Kapitalanlagen) und ähnliche Erträge     | 2                     | 0                     |
| Erträge aus der Auflösung von nichtversicherungstechnischen Rückstellungen | 24                    | 15                    |
| Erträge aus Steuerumlagen von Organgesellschaften                          | 0                     | 0                     |
| Erträge aus der Währungsumrechnung gemäß § 277 Abs. 5 HGB                  | 9                     | 1                     |
| Übrige Erträge   | 0                     | 55                    |
|  | <b>35</b>             | <b>71</b>             |

| Sonstige Aufwendungen  | 2022<br>(in Tsd. EUR) | 2021<br>(in Tsd. EUR) |
|--|-----------------------|-----------------------|
| Aufwendungen für Dienstleistungen                              | 581                   | 691                   |
| Zinsaufwendungen gemäß § 277 Abs. 5 HGB                        | 10                    | 1                     |
| Aufwendungen für das Unternehmen als Ganzes                    | 745                   | 660                   |
| Sonstige Abschreibungen  | 0                     | 77                    |
| Sonstige Zinsaufwendungen                                      | 106                   | 64                    |
| Aufwendungen aus der Währungsumrechnung gemäß § 277 Abs. 5 HGB | 0                     | 0                     |
| Übrige Aufwendungen  | 2                     | 1                     |
|  | <b>1.444</b>          | <b>1.494</b>          |

Aus dem versicherungstechnischen Ergebnis von 5.093 Tsd. Euro, dem Kapitalanlageergebnis von 194 Tsd. Euro sowie den sonstigen Erträgen und Aufwendungen von per Saldo -1.409 Tsd. Euro ergibt sich das Ergebnis der normalen Geschäftstätigkeit nach HGB-Rechnungslegung in Höhe von 3.878 Tsd. Euro.

# B. Governance-System

## B.1 Allgemeine Angaben zum Governance-System

### B.1.1 Allgemeine Grundsätze

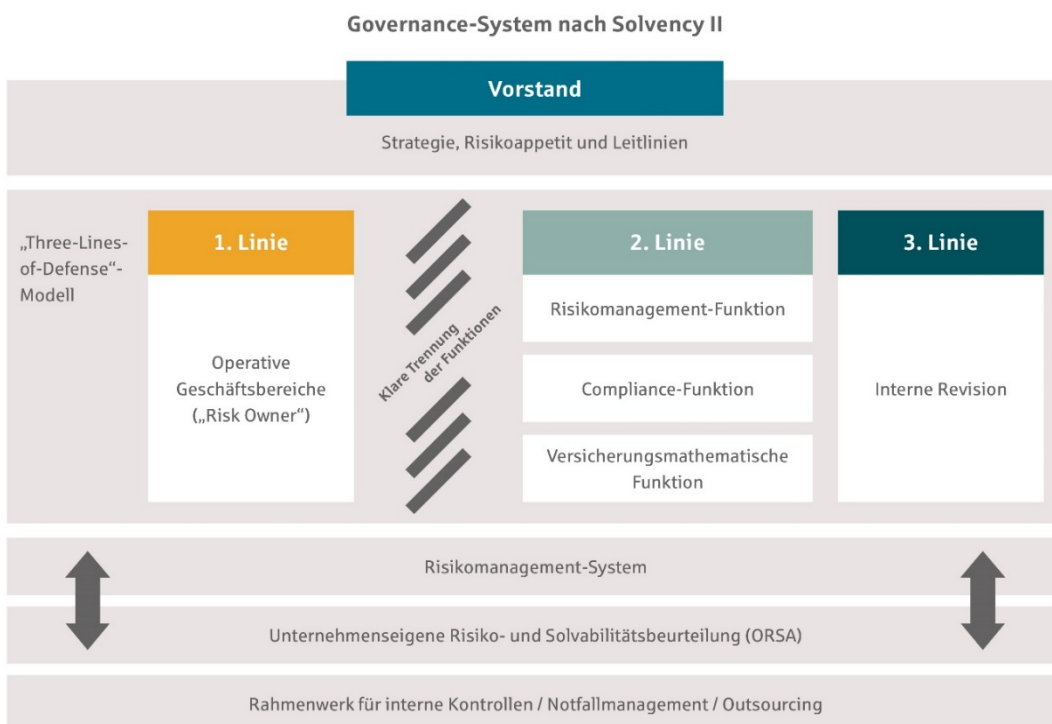
Das Governance-System setzt den rechtlichen und faktischen Ordnungsrahmen für die Leitung und Überwachung des Unternehmens. Ein funktionierendes und wirksames Governance-System bildet die Basis einer effektiven Unternehmenssteuerung und -überwachung, die der Art, dem Umfang und der Komplexität der Tätigkeiten des Unternehmens angemessen sind. Die Struktur im Provinzial Konzern ist so gewählt, dass diese Zielsetzung erfüllt ist.

Ausgerichtet auf die langfristigen Ziele entwickelt der Provinzial Konzern seine Geschäfts- und Risikostrategie laufend weiter. Die Berücksichtigung der unternehmerischen Risiko- und Solvabilitätsbeurteilung („Own Risk and Solvency Assessment“, ORSA) liefert dem strategischen Managementprozess dabei wichtige Informationen über die aktuelle Risikosituation sowie deren Entwicklungen.

### B.1.2 Struktur

Das Governance-System des Provinzial Konzerns umfasst neben allgemeinen Anforderungen an die Aufbau- und Ablauforganisation vor allem folgende Elemente:

- Anforderungen an die fachliche Qualifikation und persönliche Zuverlässigkeit (Fit & Proper)
- Einrichtung eines Risikomanagementsystems und zugehöriger Risikomanagementprozesse einschließlich Standards zur unternehmenseigenen Risiko- und Solvabilitätsbeurteilung
- Umfassendes internes Kontrollsystem



Die Elemente berücksichtigen in Bezug auf ihre Art, Umfang und Komplexität in angemessener Weise die unternehmensindividuelle Geschäftstätigkeit der Gesellschaften im Provinzial Konzern. Durch klar definierte Rollen, Aufgaben und Verantwortlichkeiten wird eine angemessene und transparente Organisationsstruktur geschaffen.

Die vier aufsichtsrechtlich geforderten Schlüsselfunktionen sind im Provinzial Konzern implementiert und umfassen die unabhängige Risikocontrolling-Funktion (uRCF, entspricht der Risikomanagement-Funktion), die Versicherungsmathematische Funktion (VMF), die Compliance-Funktion (Chief Compliance Officer, CCO) und die Interne Revision. Diese Funktionen sind unabhängig von den operativen Geschäftsbereichen aufgestellt und gewährleisten so eine angemessene konzernweite Funktionstrennung.

Weiterer Bestandteil des Governance-Systems im Provinzial Konzern ist eine Komiteestruktur, bestehend aus den folgenden Elementen:

- Risikokomitee: Zentrales Gremium für risikorelevante Themen
- Investmentkomitee: Bereichs- und ressortübergreifende Transparenzschaffung über die Kapitalanlage und die Entscheidungsprozesse bei der Risikonahme
- ALM-Komitees: Jeweils für die Kompositversicherung und die Lebensversicherung. Sie dienen der risiko- und ertragsorientierten Abstimmung von Aktiva und Passiva
- Methoden-Instrumente-Modelle-Komitees: Jeweils für die Kompositversicherung und die Lebensversicherung. Sie dienen der kontinuierlichen Weiterentwicklung der im Provinzial Konzern verwendeten Modelle, die zur Unternehmenssteuerung wie auch für aufsichtsrechtliche Zwecke herangezogen werden

Darüber hinaus ergänzt ein Sanierungskomitee auf Konzernebene die Komitee-Struktur. Das Sanierungskomitee wird bei Erreichen von festgelegten Schwellenwerten ausgewählter Sanierungsindikatoren für die Versicherungsgruppe einberufen, schlägt dem Vorstand die Aktivierung einzelner Handlungsoptionen vor und überwacht diese Sanierungsmaßnahmen laufend.

### **B.1.3 Management- und Aufsichtsorgan**

Der Gesamtvorstand der ProTect Versicherung AG setzt sich aus drei Mitgliedern zusammen. Der Vorstand trägt gemeinsam die Verantwortung für die gesamte Geschäftsführung. Er unterliegt gegenüber dem Aufsichtsrat zahlreichen Informationspflichten, darunter zu wesentlichen Entwicklungen der Geschäftspolitik, Unternehmensstrategie und -planung sowie der Geschäftsentwicklung, der Risikolage und der Arbeit der Schlüsselfunktionen.

Es bestehen folgende Ressortzuständigkeiten:

#### **Christian Koch**

Mitglied des Vorstands

Verantwortungsbereiche:

Compliance, Datenschutz, Gremien, Marketing, Operations, Personal, Produktmanagement und -design, Recht, Unternehmenskommunikation und Vertrieb

#### **Volker Lambrecht (seit 10.03.2022)**

Mitglied des Vorstands

zugleich Generalbevollmächtigter der Provinzial Versicherungen

Verantwortungsbereiche:

Allgemeine Verwaltung, Controlling, IT, Revision und Risikomanagement

## **Guido Schaefers**

Mitglied des Vorstands

zugleich Mitglied des Vorstands der Provinzial Versicherungen

Verantwortungsbereiche:

Aktuariat, Betriebswirtschaft, Finanzen, Kapitalanlage und Rückversicherung

Der Aufsichtsrat besteht aus von der Hauptversammlung gewählten Mitgliedern. Der Aufsichtsrat kann Ausschüsse bilden, deren Aufgaben, Befugnisse und Verfahren er selbst bestimmt. Ein wichtiger Ausschuss ist der Prüfungs- und Risikoausschuss, zu dessen Aufgaben es gehört, Verhandlungen und Beschlüsse des Aufsichtsrates über Fragen der Rechnungslegung, der Abschlussprüfung, der Risikolage der Gesellschaft und der Schlüsselfunktionen vorzubereiten.

### **B.1.4 Interne Überprüfung des Governance-Systems**

Eine adäquate Aufbau- und Ablauforganisation mit effizienten Prozessen und Kontrollen ist die Basis für ein solides und an Chancen und Risiken ausgerichtetes Management des Versicherungsbetriebs. Hierfür bildet die ordnungsgemäße Geschäfts- und Ablauforganisation – das sogenannte Governance-System – eine zentrale Grundlage.

Der Provinzial Konzern legt besonderen Wert auf einen hohen Vernetzungsgrad der Schlüsselfunktionen und der Geschäftsleitung, den effizienten Informationsaustausch im Unternehmen sowie ein angemessenes und wirksames Governance-System. Hierzu wurde der „Qualitäts-Zirkel Governance-System“ geschaffen. Dieser dient zum Austausch wesentlicher Informationen, insbesondere zwischen den vier Schlüsselfunktionen. Er berät den Vorstand und die Leitlinienverantwortlichen und dient damit der Qualitätssicherung und Konvergenz des Governance-Systems.

Der Prozess zur regelmäßigen internen Überprüfung des Governance-Systems wurde im Berichtsjahr 2022 durchlaufen. Diese turnusmäßige Aufgabe wird operativ durch die unabhängige Risikocontrollingfunktion koordiniert. Wesentliche Beiträge liefern die vier Schlüsselfunktionen sowie weitere Bereiche des Provinzial Konzerns. Die Erkenntnisse werden dem Vorstand zur Entscheidung vorgelegt. Dieser kann zusätzliche Prüfungen in Auftrag geben bzw. Prüfungsschwerpunkte setzen.

Die Angemessenheit des Governance-Systems wurde durch den Vorstand der Provinzial Holding AG in seiner Sitzung vom 15. Dezember 2022 festgestellt.

### **B.1.5 Vergütungspolitik und -praktiken**

Die Vergütungssysteme des Provinzial Konzerns und seiner Einzelgesellschaften stehen im Einklang mit der Geschäfts- und Risikostrategie sowie dem Risikomanagement der einzelnen Unternehmen und des Konzerns, sowie der Vergütungsleitlinie. Sie unterstützen die nachhaltige Unternehmensentwicklung durch sachgerechte Leistungsanreize und vermeiden Interessenkonflikte oder Fehlanreize.

Den Vergütungssystemen des Provinzial Konzerns liegen sachliche Differenzierungen zugrunde. Dabei wird primär zwischen verschiedenen Mitarbeitern und Funktionsträgern sowie nach Aufgabenbereichen, Qualifikation und Verantwortung unterschieden. Die Vergütung, insbesondere die variablen Vergütungsbestandteile, werden basierend auf transparenten Prinzipien und Prozessen festgesetzt.

Die verantwortlichen Inhaber der Schlüsselfunktionen werden ihrer Qualifikation sowie ihrem Aufgaben- und Verantwortungsspektrum entsprechend marktüblich vergütet. Die Vergütung ist so gestaltet, dass sie der Wahrnehmung der spezifischen Aufgaben nicht zuwiderläuft. Festgehalt und variable Vergütungskomponente stehen in einem angemessenen Verhältnis. Der variable Teil der Vergütung ist insbesondere unabhängig

von den Leistungen der operativen Einheiten und Bereiche, die der Kontrolle durch die Schlüsselfunktion unterliegen. Eine zeitliche Streckung bei der Ausbezahlung der variablen Vergütungskomponente erfolgt nicht.

Die Gesamtbezüge gemäß § 285 Nr. 9 HGB der Mitglieder des Vorstands der ProTect Versicherung AG betragen 103 (101) Tsd. Euro. Bezüge für die Tätigkeit in verbundenen Unternehmen sind hierin nicht enthalten. Im Berichtsjahr erhielten: Christian Koch rund 35 Tsd. Euro fixe und rund 12 Tsd. Euro variable Bezüge, Guido Schaefers rund 50 Tsd. Euro fixe und 5 Tsd. Euro variable Bezüge.

Die Aufsichtsratsmitglieder erhielten für ihre Tätigkeit keine Vergütung.

## **B.2 Anforderungen an die fachliche Qualifikation und persönliche Zuverlässigkeit (Fit und Proper)**

### **B.2.1 Grundlagen Fit und Proper**

Die Anforderungen an die fachliche Qualifikation („Fit“) und persönliche Zuverlässigkeit („Proper“) von sämtlichen Personen, die das Unternehmen tatsächlich leiten oder Schlüsselaufgaben innehaben, ergibt sich aus dem Versicherungsaufsichtsgesetz. Für den Provinzial Konzern umfasst dies den folgenden Personenkreis:

- Aufsichtsrat
- Vorstand
- Inhaber von Schlüsselfunktionen

Der Provinzial Konzern stellt im Zuge der Auswahl für die betreffende Position, bei der Wiederbestellung sowie fortlaufend und anlassbezogen die Beurteilung der fachlichen Qualifikation, die Beurteilung der persönlichen Zuverlässigkeit und die Anzeigepflicht an die Aufsicht sicher.

### **B.2.2 Anforderungen Fit und Proper, Aufsichtsrat und Vorstand**

Die Kriterien an die fachliche Qualifikation und persönliche Zuverlässigkeit ergeben sich aus den aufsichtsrechtlichen und aktienrechtlichen Vorschriften und sind konform mit den von der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht definierten Anforderungen.

Fachliche Qualifikation setzt gemäß dem Versicherungsaufsichtsgesetz in ausreichendem Maße theoretische und praktische Kenntnisse in den Versicherungsgeschäften voraus. Die Mitglieder des Aufsichtsrats verfügen zudem insbesondere über die erforderliche Sachkunde zur Wahrnehmung der Kontrollfunktion sowie zur Beurteilung und Überwachung des Geschäftsbetriebs der Provinzial. Die Mitglieder des Vorstands verfügen über die notwendige Leitungserfahrung.

Neben der erstmaligen Überprüfung neu gewählter Aufsichtsratsmitglieder bzw. neu bestellter Vorstandsmitglieder erfolgt eine laufende Beurteilung. Die laufende Überprüfung des Vorstands erfolgt im Rahmen der regelmäßigen und der Ad-hoc-Berichterstattung des Vorstands an den Aufsichtsrat. Zur Sicherstellung der fachlichen Fortbildung von Aufsichtsrat und Vorstand werden darüber hinaus regelmäßig Fachseminare zu aktuellen Themen der Versicherungswirtschaft durchgeführt.

### **B.2.3 Anforderungen Fit und Proper Schlüsselfunktionen**

Die Kriterien für die fachliche Qualifikation der verantwortlichen Inhaber von Schlüsselfunktionen basieren auf den Anforderungsprofilen der jeweiligen Stelle und/oder den Geschäftsordnungen. Dabei werden insbesondere folgende Kompetenzbereiche berücksichtigt:

- Fachliche Kompetenz und Fähigkeiten

- Soziale Kompetenz und Führungskompetenz
- Planungs- und Koordinationskompetenz
- Problemlösungskompetenz
- Verantwortungs- und Entscheidungskompetenz

Zur kontinuierlichen Erfüllung des Anforderungsprofils stellen die verantwortlichen Inhaber der Schlüssel-funktionen eine regelmäßige fachliche Weiterbildung im Hinblick auf ihre Tätigkeit sicher.

Die persönliche Zuverlässigkeit der Mitarbeiter des Provinzial Konzerns wird anhand folgender Kriterien definiert:

- Zweifelsfreie Integrität und Reputation der Mitarbeiter
- Finanzielle Integrität
- Abwesenheit von Interessenskonflikten
- Einwandfreier Leumund, insbesondere im Hinblick auf Wirtschaftsstraftaten

Darüber hinaus stellt der Provinzial Konzern durch Erlass eines „Code of Conduct“ konzernweit einen Verhaltenskodex auf, nach dem insbesondere der Datenschutz und die Vertraulichkeit unternehmensrelevanter Informationen sichergestellt werden. Jeder Mitarbeiter akzeptiert mit Unterzeichnung des Arbeitsvertrags diese Vorschriften.

### **B.3 Risikomanagementsystem einschließlich der unternehmenseigenen Risiko- und Solvabilitätsbeurteilung**

Die Risikomanagementaktivitäten des Provinzial Konzerns basieren auf einer schriftlich formulierten Risikostrategie. Sie setzt den strategischen Rahmen für das Management von Risiken und beschreibt die Auswirkungen der Geschäftsstrategie auf die Risikosituation des Konzerns, den Umgang mit den vorhandenen Risiken und die Fähigkeit, neu hinzugekommene Risiken zu tragen.

Das darauf aufbauende ganzheitliche und in einer eigenständigen Leitlinie geregelte Risikomanagementsystem, das sich an den Vorgaben von Solvency II orientiert, besteht aus zentralen und dezentralen Komponenten. Zu den wesentlichen Komponenten gehört die Durchführung eines ORSA-Prozesses, der einen mehrjährigen Betrachtungshorizont für die Risikolage der einzelnen Konzernunternehmen beinhaltet. Dezentral werden in den zuständigen Fach- und Funktionsbereichen Einzelrisiken identifiziert, analysiert, kommuniziert sowie individuell gesteuert. Durch diesen dezentralen Risikomanagementansatz werden die langjährigen Erfahrungen und Kenntnisse der Fachbereiche bezüglich der Risiken ihres Geschäftsfeldes und ihrer Arbeitsprozesse in das Risikomanagementsystem integriert. Ergänzt wird diese wichtige Komponente durch das zentrale Risikomanagement, das unternehmensweit die Risikosituation überwacht. Kernaufgaben sind neben der Koordination und Integration der Risikomanagementaktivitäten insbesondere die Pflege, Aktualisierung und Auswertung der aus den Fachbereichen gemeldeten Risikoinformationen, die Risikoaggregation, ein regelmäßiges Maßnahmen-Controlling sowie eine umfangreiche Berichterstattung an den Vorstand. Dieser kombinierte Ansatz soll es ermöglichen, Risiken frühzeitig zu erkennen, einzuschätzen und vorausschauend zu steuern, um dadurch eine bestandsgefährdende Situation zu vermeiden. Darüber hinaus prüft die interne Revision die Funktionsfähigkeit der Systeme der gesamten Geschäftsorganisation in einem risikoorientierten Turnus, wobei auch Bestandteile des Risikomanagements risikoorientiert mitbetrachtet werden.

Das Risikomanagement stellt als integraler Bestandteil der Unternehmensführung einen kontinuierlichen Prozess dar. Es ist in die bestehende Organisation und die vorhandenen Berichtswege integriert. Auf diese Weise ist eine feste Verankerung mit allen Unternehmensbereichen und Geschäftsprozessen gewährleistet. Die Verknüpfung mit der operativen Planung sorgt für eine frühzeitige Identifikation und Erfassung von wesentlichen Risiken.

Der Risikomanagementprozess beginnt mit der Identifizierung der Risiken in den dezentralen Geschäftsbereichen. Im Anschluss daran erfolgt die Risikoanalyse. Hier werden die identifizierten Risiken bezüglich ihrer Auswirkung und Eintrittswahrscheinlichkeit bewertet. Bei der Risikobewertung werden bereits ergriffene Maßnahmen und vorhandene Steuerungsinstrumente berücksichtigt und, sofern notwendig, weitere Maßnahmen geplant. Ziel dieser Risikoinventur ist es, alle Risiken entsprechend ihrem Gefährdungspotential in eine Rangordnung zu bringen, um die Risikosteuerung effizient auszurichten. Die Risikoinventur mündet in regelmäßigen Berichten an die Unternehmensleitung mit dem Ziel einer zeitnahen und bedarfsgerechten Versorgung der Entscheidungsträger mit Risikoinformationen, um Transparenz und eine Entscheidungsgrundlage zu schaffen.

Im Rahmen der Risikoüberwachung werden in den dezentralen Einheiten regelmäßig die entsprechenden Risikoeinflussfaktoren (auch Risikoindikatoren genannt) beobachtet und bei kritischer Entwicklung der Einflussfaktoren das zentrale Risikomanagement und die Unternehmensleitung informiert.

Das Risikomanagementsystem des Provinzial Konzerns sieht zudem ein umfassendes Berichtswesen vor. Dabei gibt es neben regelmäßigen Risikoberichten zur gesamten Risikosituation im Bedarfsfall auch die Sofortberichterstattung zur kurzfristigen Information über negative Risikoentwicklungen oder neue Risiken.

Zur Unterstützung des Risikomanagementprozesses besteht als zentrales Gremium für risikorelevante Themen ein Risikokomitee, das regelmäßig und zusätzlich situativ tagt. Zu den Aufgaben des Risikokomitees gehören u. a. die Konkretisierung von Grundsätzen der Risikosteuerung, die Diskussion von Ergebnissen der Risikokapitalberechnung sowie die Beratung über die Ausgestaltung von Risikolimiten.

Daneben nimmt ein Investmentkomitee die Aufgabe wahr, ein hohes Maß an Transparenz über die Kapitalanlagen und über die Entscheidungsprozesse bei der Risikonahme bereichs- und ressortübergreifend zu schaffen. In dem Komitee werden alle wichtigen Entscheidungen in der Kapitalanlage besprochen. Es dient ferner dazu, zeitnahe und angemessene Reaktionen auf besondere, sich ad-hoc ergebende Risiken, oder Chancen, sicherzustellen, insbesondere Maßnahmen im Rahmen der Asset Allokation.

Die Asset-Liability-Management (ALM)-Komitees verknüpfen jeweils für die Kompositversicherung und die Lebensversicherung die Risikomanagementaktivitäten des zentralen Risikomanagements mit der in den Fachbereichen stattfindenden Risikosteuerung und dienen zudem der risiko- und ertragsorientierten Abstimmung von Aktiva und Passiva.

Des Weiteren befassen sich die sogenannten Methoden-Instrumente-Modelle (MIM)-Komitees für die Kompositversicherung und die Lebensversicherung mit der kontinuierlichen Weiterentwicklung der im Provinzial Konzern verwendeten Modelle, die zur Unternehmenssteuerung wie auch für aufsichtsrechtliche Zwecke herangezogen werden.

Ferner ergänzt ein Sanierungskomitee auf Konzernebene die Komitee-Struktur. Das Sanierungskomitee wird bei Erreichen von festgelegten Schwellenwerten ausgewählter Sanierungsindikatoren für die Versicherungsgruppe einberufen, schlägt dem Vorstand die Aktivierung einzelner Handlungsoptionen vor und überwacht diese Sanierungsmaßnahmen laufend.



Darüber hinaus finden unter Leitung des zentralen Risikomanagements regelmäßig sogenannte Risikogespräche mit den dezentralen Risikoverantwortlichen statt. Ziel dieser Gespräche ist die Diskussion der (wesentlichen) Risiken, wobei ein besonderes Gewicht auf die Verfolgung von Maßnahmen gelegt wird.

## **B.4 Internes Kontrollsystem**

### **B.4.1 Grundsätze des internen Kontrollsystems**

Für die Provinzial Gruppe gehört ein angemessenes und wirksames Internes Kontrollsystem zu den Grundsätzen einer ordnungsgemäßen Geschäftsführung. Eine wesentliche Aufgabe des Internen Kontrollsystems ist die Reduktion von Prozessrisiken durch geeignete Kontrollen. Im Rahmen einer Neugestaltung des Internen Kontrollsystems wurde für die Unternehmen, die der Leitlinie zugestimmt haben, von 2021 bis 2022 eine umfangreiche Aktualisierung durchgeführt, um alle wesentlichen Prozesse und die damit verbundenen Risiken zu erfassen.

### **B.4.2 Compliance-Funktion**

Unter Compliance versteht der Provinzial-Konzern die Einhaltung der zu beachtenden Gesetze und Verordnungen einschließlich der anwendbaren Tarifverträge und der verbindlichen aufsichtsbehördlichen Anforderungen sowie die zur Ausgestaltung und Konkretisierung dieser Anforderungen ergangenen unternehmensinternen Regelungen und freiwilligen Selbstverpflichtungen.

Im Provinzial-Konzern wird die Compliance-Funktion auf Ebene der Provinzial Holding AG und der einzelnen Versicherungsgesellschaften durch den Chief Compliance Officer (CCO) als verantwortlichen Inhaber der Schlüsselfunktion wahrgenommen. Ausnahmen bilden die andsafe AG, die diese Aufgabe ausgegliedert hat, und die Lippische Landesbrandversicherung AG, die über eine eigene Schlüsselfunktion Compliance verfügt. Ebenso wird die Compliance-Funktion der Provinzial Asset Management GmbH eigenständig sichergestellt.

Die Compliance-Funktion ist Teil des Governance-Systems und ist durch zentrale und dezentrale Elemente gekennzeichnet.

Die zentrale Compliance-Funktion besteht aus dem CCO, den Compliance Officern sowie weiteren Mitarbeitern. Sie ist für die Steuerung der zentral verantworteten Compliance-Themengebiete zuständig. Zudem legt die zentrale Compliance-Funktion Mindestvorgaben für das Compliance Management System fest, gibt konzernweit einheitliche Vorgehensweisen vor und überwacht die ordnungsgemäße Umsetzung von Vorgaben. Die Compliance-Funktion führt ihre Aufgaben selbstständig, unabhängig und objektiv durch. Organisatorisch sind die Sonderfunktionen Geldwäscheprävention und Datenschutz an den Bereich Corporate Compliance angegliedert, wobei diese aufgrund ihrer unabhängigen Stellung direkt an den Vorstand berichten.

Ergänzt wird das System durch dezentrale Compliance-Verantwortliche, welche aufbauorganisatorisch in operativ tätigen Fachbereichen angesiedelt sind. Sie sind für die Betreuung dezentral zugeordneter Compliance-Themengebiete zuständig und werden im Rahmen der Vorgaben der zentralen Compliance-Funktion tätig. Im Compliance Komitee findet ein zusätzlicher Austausch der zentralen Compliance-Funktion mit den dezentralen Compliance-Verantwortlichen sowie weiteren Konzernfunktionen statt.

Zu den Aufgaben von Compliance gehört die

- **Beratungsaufgabe:** Beratung in Bezug auf die Einhaltung der Gesetze sowie Rechts- und Verwaltungsvorschriften und sonstiger Regelungen, die für Versicherungsunternehmen gelten,
- **Frühwarnaufgabe:** Analyse potenzieller Auswirkungen von sich abzeichnenden Änderungen des Rechtsumfelds einschließlich deren Beurteilung und Ableitung notwendiger Maßnahmen,

- **Überwachungsaufgabe:** Beurteilung der Funktionsfähigkeit der Kontrollen zur Mitigation von Compliance-Risiken,
- **Risikokontrollaufgabe:** Systematische Beobachtung, Identifizierung, Bewertung, Steuerung und Berichterstattung von Risiken, welche mit der Nicht-Einhaltung von rechtlichen Vorgaben und internen Vorschriften verbunden sind.

Die Sicherstellung von Compliance beschränkt sich nicht nur auf Einzelunternehmen. Vielmehr besteht die rechtliche Verpflichtung für das Mutterunternehmen, Compliance auch für den gesamten Konzern sicherzustellen, also für alle Versicherungsunternehmen und alle Beteiligungen im Konzern. Denn Compliance-Risiken in einzelnen Gesellschaften sollen insgesamt die Belange der Versicherten nicht gefährden. Der Provinzial Holding AG obliegt deshalb die Aufgabe, die Gruppen-Compliance zu organisieren. Verantwortlich hierfür ist die Bereichsleitung Corporate Compliance.

### **B.5 Funktion der internen Revision**

Zur Risikoüberwachung der operativen Geschäftsprozesse folgt das Governance-System des Provinzial Konzerns dem "Three Lines Model", bestehend aus der Risikonahme, der unabhängigen Risikokontrolle und der übergreifenden Überwachung. Hierbei nimmt die Interne Revision die Funktion der unabhängigen "Third Line of Defense" wahr. Die Politik des Unternehmens in Bezug auf die Interne Revision, die funktionale Ausgestaltung und die Unabhängigkeit der Internen Revision sind in einer vom Vorstand verabschiedeten Revisionsleitlinie beschrieben.

Im Governance-System des Provinzial Konzerns ist die Interne Revision als eine eigenständige und unabhängige Funktion ausgestaltet. Sie nimmt ihre Prüfungs- und Beratungsaufgaben risikoorientiert, selbstständig, objektiv und unabhängig wahr. Hierzu verfügt sie über ein uneingeschränktes Informations- und Prüfungsrecht, das auch die Führungsprozesse und die von den Funktionen der "Second Line" ausgeübten Überwachungsaufgaben umfasst.

Die Interne Revision ist als eigenständiger Bereich in der Provinzial Holding AG angesiedelt. Sie untersteht disziplinarisch dem Vorstandsvorsitzenden. Im Rahmen der zwischen der Provinzial Holding AG und den Konzerngesellschaften bestehenden Dienstleistungsbeziehungen erbringt die Interne Revision sämtliche erforderlichen Revisionsdienstleistungen für alle mit der Provinzial Holding AG im Sinne von § 271 Abs. 2 HGB verbundenen Versicherungsunternehmen.

Mit ihren unabhängigen Prüfungs- und Beratungsleistungen stellt die Interne Revision für den Provinzial Konzern die Angemessenheit der Revisionsfunktion auf der Gruppen-Ebene sicher. Ebenso gewährleistet sie die Angemessenheit der Revisionsfunktion auf der Solo-Ebene für alle Gesellschaften des Konzerns, für die sie Revisionsdienstleistungen erbringt. Hierbei berücksichtigt sie die Besonderheiten der jeweiligen Konzerngesellschaft. Zudem trägt sie wesentlich zur Funktionsfähigkeit des Governance-Systems und zum adäquaten Umgang mit Risiken bei.

Die Revisionsfunktion wird konzernweit für die Gruppe und die Einzelgesellschaften durch die Bereichsleitung Interne Revision wahrgenommen.

### **B.6 Versicherungsmathematische Funktion**

Einen wesentlichen Beitrag zur wirksamen Umsetzung des Risikomanagementsystems leistet die versicherungsmathematische Funktion. Zu den Hauptaufgaben der versicherungsmathematischen Funktion gehört es, die Berechnung der versicherungstechnischen Rückstellungen nach Solvency II bei Verwendung angemessener Annahmen und versicherungsmathematischer Methoden konzernweit zu koordinieren. Darüber hinaus wird die versicherungsmathematische Funktion bei wesentlichen Geschäftsentscheidungen einbezogen

und erstellt unabhängige Stellungnahmen (z.B. Produktentwicklungsprozess, Rückversicherungsprozess). Sie steht dazu in regelmäßigem Austausch mit den anderen Schlüsselfunktionen, den Aktuariaten, den Verantwortlichen für die Geschäftsfeldsteuerung und der Rückversicherungsabteilung.

## **B.7 Outsourcing**

Der Provinzial Konzern und seine Versicherungsgesellschaften haben einzelne Bestandteile ihrer Prozesslandschaft entweder konzernintern geregelt oder an externe Dienstleistungsunternehmen ausgelagert. Die aufsichtsrechtlichen Anforderungen an den Ausgliederungsprozess sind als konzernweit geltende Standards in einer eigenen Ausgliederungsleitlinie dokumentiert.

Mit der Ausgliederung von Funktionen und Versicherungstätigkeiten sind spezifische, überwiegend operationelle Risiken verbunden. In den Einzelgesellschaften des Provinzial Konzerns ist daher, als Teil des Governance-Systems, ein umfassender Ausgliederungsprozess etabliert, der diese Aspekte bereits frühzeitig anhand von Kosten-/Nutzen-Analysen, Risikoeinschätzungen und Due Dilligence Prüfungen angemessen berücksichtigt. Im Verlauf des Prozesses ist außerdem anhand detaillierter Risikoanalysen zu entscheiden, ob es sich um eine wichtige Ausgliederung handelt, die dann zusätzlichen Anforderungen unterliegt. Eine intensive Überwachung und Steuerung der ausgegliederten Tätigkeiten, Notfallpläne und Exit-Strategien sind ebenfalls Bestandteil des Ausgliederungsprozesses. Der Ausgliederungsprozess regelt auch konzerninterne Verlagerungen zwischen den einzelnen Gesellschaften.

Neben dem auslagernden Fachbereich selbst sind insbesondere das zentrale Ausgliederungsmanagement, die Rechtsabteilung und das Risikomanagement in den Ausgliederungsprozess einbezogen. Bei wichtigen Ausgliederungen wird zudem die Zustimmung des Gesamtvorstands eingeholt und die Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht über die Ausgliederung informiert.

## C. Risikoprofil

Die Risiken eines Versicherungsunternehmens ergeben sich aus dem operativen Versicherungsgeschäft, den Marktrisiken, die mit der Verwaltung des Kapitalanlagebestandes verbunden sind, und in Form von operationellen Risiken, die aus den Arbeitsprozessen resultieren. Der Provinzial Konzern identifiziert, analysiert, bewertet, kommuniziert und steuert diese Risiken in einem umfassenden Risikomanagementprozess.

Für die ProTect Versicherung AG werden die Kapitalanforderungen der Einzelrisiken nach der Standardformel ermittelt. Nach Abzug der Diversifikation zwischen den Risikoarten ergibt sich die Basissolvenzkapitalanforderung. Zur Ermittlung der Solvenzkapitalanforderung werden Kapitalanforderungen für das operationelle Risiko berücksichtigt:

| Risikokategorien                            | 2022<br>(in Tsd. EUR) | 2021<br>(in Tsd. EUR) |
|---|-----------------------|-----------------------|
| Versicherungstechnisches Risiko Nicht-Leben | 7.514                 | 6.530                 |
| Versicherungstechnisches Risiko Kranken     | 13.487                | 8.523                 |
| Marktrisiko                                 | 13.129                | 10.045                |
| Ausfallrisiko                               | 6.252                 | 4.808                 |
| <b>Summe (undiversifiziert)</b>             | <b>40.382</b>         | <b>29.907</b>         |
| Diversifikation zwischen Risikoarten        | -13.589               | -10.134               |
| <b>Basissolvenzkapitalanforderung</b>       | <b>26.793</b>         | <b>19.773</b>         |
| Operationelles Risiko                       | 6.651                 | 5.560                 |
| Risikominderung durch latente Steuern       | -10.008               | -7.792                |
| <b>Solvenzkapitalanforderung</b>            | <b>23.436</b>         | <b>17.541</b>         |

Einen weiteren Schwerpunkt bei der Risikobewertung bilden verschiedene Szenarioanalysen und Stresstests. Zur Berechnung werden einerseits für den standardmäßigen Risikomanagementprozess fixierte Stressparameter eingesetzt. Andererseits werden Ad-hoc-Risikoanalysen durchgeführt, um die Risikotragfähigkeit in Extremszenarien aus Naturgefahren oder Kapitalmarktveränderungen sicherstellen zu können. Hierfür werden hypothetische und an historische Krisen angelehnte Szenarien parametrisiert, deren bilanzielle und ökonomische Auswirkungen auf die Risikotragfähigkeit analysiert sowie Handlungsempfehlungen abgeleitet. Die Analysen zeigen, dass die ProTect Versicherung AG sowohl handelsbilanziell als auch ökonomisch mit einer hohen Risikotragfähigkeit ausgestattet ist.

Die Solvenzkapitalanforderungen nach Solvency II werden, auch in den simulierten Stressszenarien, von der ProTect Versicherung AG erfüllt. Die Solvenzquote 2022 liegt dauerhaft oberhalb der aufsichtsrechtlich geforderten Quote von 100 %.

### C.1 Versicherungstechnisches Risiko

Innerhalb der versicherungstechnischen Risiken kommt dem Prämien-/ Schadenrisiko eine große Bedeutung zu. Unter diesem Risiko werden Änderungen der Risikoverhältnisse oder irrtümlich falsche Annahmen bei der Risikoeinschätzung verstanden, welche dazu führen können, dass die tatsächlichen Schadenaufwendungen für die vertraglich übernommenen Risiken die prognostizierten Schadenaufwendungen übersteigen. Die ProTect Versicherung AG begegnet diesem Risiko durch eine Vielzahl von Maßnahmen. Eine risikoadäquate Beitragskalkulation wird durch eine ständige Beobachtung und Analyse des Portefeuilles und der Schadenentwicklung ergänzt. Sofern erforderlich können somit eine differenzierte Nachkalkulation bestehender Produkte sowie eine zeitnahe Umsetzung der gewonnenen Erkenntnisse in der Tarifierungs- und Zeichnungspolitik vorgenommen werden.

Eine weitere Risikokomponente im Prämien-/ Schadenrisiko ist das Kumulschadenrisiko, das durch die bestehende Rückversicherungsstruktur stark reduziert wird.

Ein für die ProTect Versicherung AG ebenfalls wesentliches Risiko ist das Reserverisiko. Es besteht darin, dass die gebildeten Rückstellungen zum Ausgleich bereits gemeldeter, aber noch nicht vollständig abgewickelter bzw. bereits eingetretener, aber noch nicht gemeldeter Schäden nicht ausreichen. Die Dotierung der Rückstellungen erfolgt deshalb verantwortungsvoll nach handelsrechtlichen Grundsätzen, insbesondere unter Beachtung des Grundsatzes der Einzelbewertung und des Vorsichtsprinzips. Die Reserveabwicklung wird jährlich bewertet und die Abwicklungsergebnisse laufend überwacht. Durch eine anhaltend hohe (Schaden-)Inflation kann sich dieses Risiko leicht verstärken. Die ProTect ist hiervon aber kaum betroffen, da die wesentlichen Produkte der Kreditabsicherung im Falle von Arbeitsunfähigkeit oder Arbeitslosigkeit von der hohen (Schaden-)Inflation nicht beeinflusst sind. Um möglichen Risiken aus den weiteren Produkten zu begegnen, werden die Entwicklungen laufend durch eine gegründete interdisziplinäre Arbeitsgruppe beobachtet und analysiert. Dieses Vorgehen dient dazu, erforderliche Maßnahmen frühzeitig ableiten und Inflationsszenarien betrachten zu können.

## **C.2 Marktrisiko**

Unter dem Marktrisiko wird das Risiko verstanden, dass Verluste durch Schwankungen von Marktpreisen für Vermögenswerte, Verbindlichkeiten und Finanzinstrumente auftreten. Das Marktrisiko umfasst insbesondere Aktien-, Zins- und Immobilienrisiken.

Risiken aus Aktienanlagen resultieren für die ProTect Versicherung AG ausschließlich aus den Aktien im Fondsbestand. Die Aktienbestände werden in speziellen Zielfonds gehalten, die jeweils spezifische Aktienkonzepte zur Erzielung von Kurs-, Dividenden- und Selektionserträgen sowie zur Vereinnahmung von Optionsprämien beinhalten. Der überwiegende Teil der Konzepte beinhaltet Sicherungsstrategien, die eine deutliche Risikobegrenzung bewirken.

Am Bilanzstichtag 31.12.2022 betrug das marktwertige Aktienexposure 7,8 %. Das Aktienrisiko wird im Rahmen des Marktrisikomanagements regelmäßig anhand definierter Stressszenarien überwacht und insbesondere die bilanzielle Stabilität der Konzepte überprüft.

Die Währungsrisiken werden begrenzt, indem die Kapitalanlagen schwerpunktmäßig im Euroraum getätigt und für das Fremdwährungsexposure derivative Sicherungsinstrumente eingesetzt werden. Das Management möglicher Wechselkursverluste von Anlagen in Fremdwährung wird durch ein monatliches Berichtswesen über eingegangene Währungsrisiken unterstützt.

Insgesamt betrug der Umfang der ungesicherten, in Fremdwährung notierten Kapitalanlagen am Jahresultimo 2022 7,4 % des gesamten Marktwertbestands. Der Großteil der ungesicherten Fremdwährungsbestände entfällt auf US-Dollar, britische Pfund und Schweizer Franken.

Das Jahr 2022 war geprägt durch den seit Februar anhaltenden Krieg in der Ukraine sowie einer signifikant gestiegenen Inflation. Die dadurch ausgelöste Kurskorrektur an den weltweiten Aktienmärkten sowie die massiv gestiegenen Volatilitäten verschlechterte die Attraktivität von Aktien. Der massive Zinsanstieg führte zu einem starken Rückgang der Bewertungsreserven bei den Zinsträgern. Aufgrund der strengen internen Risikovorgaben und eines engen Risikocontrollings konnten die Auswirkungen auf das Unternehmensergebnis minimiert werden. Trotz aller Vorkehrungen lassen sich negative Auswirkungen von extremen Ausschlägen der Kapitalmärkte, wie beispielsweise der Ukraine-Krise, nicht vollständig ausschließen.

### C.3 Kreditrisiko

Kreditrisiken umfassen neben dem Ausfall von Schuldnern auch deren mögliche Bonitätsverschlechterung und Marktwertverluste aufgrund von Bewertungsabschlägen. Diese Risiken werden durch eine breite Streuung und eine sorgfältige Auswahl der Emittenten unter Hinzuziehung von Ratings anerkannter Agenturen sowie auf Basis eines eigenen Ratingprozesses begrenzt. So verfügten nahezu 99 % der verzinslichen Inhaberpapiere der ProTect Versicherung AG zum Bilanzstichtag über ein Investmentgrade-Rating (Kategorien AAA bis BBB-). Marktwertig waren rund 64 % der Zinsträger in Unternehmensanleihen investiert, während 35 % auf Pfandbriefe, Staatsanleihen und Anleihen mit Gewährträgerhaftung entfielen. Daneben wurden ein geringer Anteil der Zinsträger über Renten-Publikumsfonds gehalten.

Zur Überwachung des Rentenbestands ist darüber hinaus ein Ausfall-Vermeidungsprozess implementiert, der die Vereinnahmung der Risikoprämien ermöglicht und gleichzeitig die negative Betroffenheit aus Ratingherabstufungen und Kreditereignissen minimiert. Neben der gezielten Analyse der Emittenten besteht ein Emittenten-Limitsystem, das über alle Assetklassen und Bilanzpositionen hinweg die Entstehung von Klumpenrisiken laufend überwacht und verhindert.

### C.4 Liquiditätsrisiko

Die Planung und Kontrolle der Liquiditätslage erfolgt über ein professionelles Liquiditätsmanagement, das die planmäßigen Ein- und Auszahlungen erfasst, um die jederzeitige Zahlungsfähigkeit sicherzustellen. Das spezifische Cashflow-Profil mit dem zeitlichen Auseinanderfallen von Beitragsvereinnahmung und Leistungserbringung berücksichtigen wir bereits im Rahmen der Portfoliogrundkonstruktion, indem wir ein separates Liquiditätsportfolio dotieren, das durch Geldmittel und Anleihen mit kurzen Restlaufzeiten die Liquiditätsanforderungen bestmöglich abbildet.

Das Liquiditätsrisiko ist definiert als das Risiko, dass Zahlungsverpflichtungen nicht termingerecht oder nicht in voller Höhe bedient werden können. Für die ProTect Versicherung AG mit ihrem stabilen Zahlungsstrom aus den Prämieinnahmen resultiert das Liquiditätsrisiko vor allem aus Schwankungen im Schadenverlauf. Für hoch exponierte Sparten enthalten unsere Rückversicherungsverträge deshalb Klauseln, die eine schnelle Bereitstellung liquider Mittel durch die Rückversicherer vorsehen. Zusätzlich besteht die Möglichkeit, unvorhergesehenen Liquiditätsbedarf im Konzernverbund auszugleichen.

### C.5 Operationelles Risiko

Operationelle Risiken beinhalten die Gefahr von Schäden, die infolge von Störungen oder Versagen von internen Abläufen, Mitarbeitenden, Ausgliederungen oder technischen Systemen einschließlich der Informationssicherheit des Unternehmens oder durch externe Ereignisse wie Katastrophen eintreten.

Die ProTect Versicherung AG nutzt die Räumlichkeiten, die EDV- und die sonstigen Systeme des Provinzial Konzerns und ist somit in deren Katastrophen- und Notfallplanung direkt eingebunden, wodurch die diesbezüglichen Risiken begrenzt werden. Die IT-Sicherheit, der der Konzern einen hohen Stellenwert beimisst, wird über umfangreiche Weisungen und Maßnahmen gewährleistet. Zudem ist die ProTect in das interne Kontrollsystem des Konzerns eingebunden, in dessen Rahmen u.a. Prozessrisiken analysiert und bewertet und durch entsprechende Kontrollmaßnahmen reduziert werden. Zur Reduktion möglicher Risiken der Informationssicherheit ist ein ordnungsgemäßes Informationssicherheits-Managementsystem (ISMS) etabliert. Dazu gehören insbesondere Audit- und Überwachungsaufgaben und die Einbindung der zuständigen Organisationseinheiten in relevante Vorgänge und Projekte. Weiterhin ist ein Business Continuity-Managementsystem (BCMS) etabliert. Zu den operationellen Risiken werden auch Rechtsrisiken gezählt. Den Umgang mit Rechtsrisiken und insbesondere Compliance-Risiken regelt die Leitlinie Compliance. Neben Gesetzen und Rechtsvorschriften gehören auch Verhaltensrichtlinien zu den einzuhaltenden Normen. Darüber hinaus werden die zahlrei-

chen regulatorischen Änderungen fortlaufend konzernübergreifend beobachtet und ihre Auswirkungen auf die ProTect Versicherung AG bewertet.

Die Revisionsfunktion ist an die Provinzial Versicherung AG ausgegliedert. Sie überwacht in allen wesentlichen Unternehmensbereichen nach einem risikoorientierten Prüfungsplan die Funktionsfähigkeit der Systeme und die Gefährdung durch Betrugsrisiken.

## **C.6 Andere wesentliche Risiken**

Neben den in den vorangegangenen Abschnitten beschriebenen Risiken werden im Rahmen der Risikoinventur auch solche Risiken gemeldet, die langfristig die Risikolage des Provinzial Konzerns und seiner Einzelgesellschaften verändern können. Auch diese Risiken werden mit Maßnahmen hinterlegt und vom Risikomanagement überwacht.

### **C.6.1 Risiken aus den Folgen des demographischen Wandels**

Die gesellschaftliche Entwicklung hat Konsequenzen für die Personalpolitik im Provinzial Konzern und betrifft ebenso Außendienst und Kundenbestand. Neben dem Personalbedarf an sich gewinnen Faktoren wie die Positionierung als Arbeitgeber am Markt, eine qualitative Personalplanung und Verankerung von „Diversity“ in der Belegschaft immer mehr an Bedeutung. Der Provinzial Konzern begegnet diesen Herausforderungen mit einem fortlaufenden Controlling und entsprechenden Maßnahmen zur Sicherung von Wissen und Erhaltung einer ausgewogenen Personalstruktur.

### **C.6.2 Nachhaltigkeitsrisiken**

Nachhaltiges Handeln und die Berücksichtigung von Nachhaltigkeitsrisiken in allen Unternehmensbereichen stehen im Provinzial Konzern im Fokus. Dies verdeutlichen einerseits die Gründung eines Nachhaltigkeitskomitees, das die strategische Ausrichtung in den wesentlichen Handlungsfeldern (Kapitalanlagen, Digitalisierung, Versicherungsprodukte, Kundenbegeisterung, Arbeitgeberattraktivität sowie Ressourcenschonung) vorantreibt, und andererseits die Integration von Nachhaltigkeitsrisiken in die etablierten Risikoarten und -prozesse durch das Gesamtrisikomanagement.

Als Nachhaltigkeitsrisiken werden Ereignisse oder Bedingungen aus den Bereichen Umwelt, Soziales oder Unternehmensführung definiert, deren Eintreten tatsächlich oder potenziell negative Auswirkungen auf die Vermögens-, Finanz- und Ertragslage sowie auf die Reputation des Provinzial Konzerns haben können. Besonders im Fokus steht die Kontrolle und Steuerung der Klimarisiken, also physischer Risiken, wie Extremwetterereignisse, transitorischer Risiken, wie potenzielle Wertverluste von Kapitalanlagen in CO<sub>2</sub>-intensiven Branchen, die durch den nachhaltigen, wirtschaftlichen Wandel an Wettbewerbsfähigkeit verlieren, sowie der Reputationsrisiken durch klimaschädliches Handeln.

Der Provinzial Konzern berücksichtigt diese Risiken in der Geschäfts- und Risikostrategie, integriert sie sukzessive in die etablierten Risikoarten und -prozesse und führt außerdem Stress- und Szenarioanalysen im Rahmen der unternehmenseigenen Solvabilitäts- und Risikobeurteilung durch, um die Risikotragfähigkeit des Provinzial Konzerns zu jeder Zeit sicherzustellen. Der Provinzial Konzern hat sich außerdem den Principles for Responsible Investment (UN PRI) angeschlossen.

Eine besondere Bedeutung innerhalb der Nachhaltigkeitsrisiken nehmen Risiken des Klimawandels ein.



### **C.6.3 Risiken des Klimawandels**

Aufgrund der globalen Erderwärmung ist zukünftig sowohl mit häufigeren als auch mit schwereren Überschwemmungsereignissen zu rechnen. Auch die Anzahl und Intensität schwerer Sturm- und Hagelereignisse wird voraussichtlich zunehmen. Es ist daher zu erwarten, dass der Klimawandel mittel- bis langfristig zu einem signifikanten Anstieg der Schadenaufwendungen führen wird, insbesondere in den Sparten Gebäude und Hausrat inklusive Elementar sowie (abgeschwächt) in Kraftfahrt. Mitarbeiter des Provinzial Konzerns arbeiten aktiv in entsprechenden Arbeitsgruppen des Gesamtverbands der Deutschen Versicherungswirtschaft mit, die sich intensiv mit diesen Problematiken beschäftigen. Darüber hinaus werden die Risikobewertungsmodelle für die Schaden- und Unfallversicherungsgesellschaften jeweils an die aktuellen Rahmenbedingungen angepasst, sodass die Folgen des Klimawandels in den Berechnungen des versicherungstechnischen Risikos der Schaden- und Unfallversicherer bestmöglich Berücksichtigung finden.

### **C.6.4 Ansteckungsrisiko und Gruppenrisiko**

Im Provinzial Konzern wird regelmäßig untersucht, ob aus den Risiken der Einzelgesellschaften kumuliert Risiken für den Provinzial Konzern entstehen können. Ebenso wird überprüft, ob aus den Risiken der anderen Provinzial Gesellschaften durch Ansteckung relevante Risiken für die ProTect Versicherung AG entstehen können. Aktuell wurden keine wesentlichen Risiken identifiziert.

### **C.6.5 Geopolitische Risiken**

Unter geopolitischen Risiken wird die ungewisse Gefahr eines möglichen Verlustes durch das Handeln politischer Akteure, politische Ereignisse oder sich verändernde politische Bedingungen verstanden. Die Bedrohung durch derartige Risiken hat deutlich zugenommen und die deutsche Volkswirtschaft, die Kapitalmärkte und damit auch die Versicherungswirtschaft vor Herausforderungen gestellt. Der Abbruch politischer und wirtschaftlicher Beziehungen infolge des russischen Angriffskriegs auf die Ukraine, die Umkehr der Energiepolitik des letzten Jahrzehnts, zunehmende Handelsbarrieren und die weltweite Suche nach neuen Partnern für dringend benötigte Rohstoffe läuten eine Zeitenwende in der Geopolitik ein.

### **C.6.6 Risiken im Zusammenhang mit der Ausbreitung des Coronavirus**

Infolge der Corona-Pandemie ergeben sich für die Provinzial neben den Risiken aus Konjunkturinbrüchen sowie den hieraus resultierenden Verwerfungen auf den Kapitalmärkten interne Risiken im operativen Geschäftsbetrieb. Diese Risiken bestehen insbesondere in der Beeinträchtigung des Geschäftsbetriebs in Folge einer spontan eintretenden hohen Krankheitsrate im Innen- und Außendienst und vorsorglicher Quarantänemaßnahmen.

Die konzernweit ergriffenen umfangreichen Hygienemaßnahmen wurden stets an das aktuelle Infektionsgeschehen, den Empfehlungen des Robert-Koch-Instituts und den Verordnungen der Bundes- und Landesregierung angepasst. Der eingerichtete Krisenstab kann kurzfristig zusätzliche Schutzmaßnahmen in Kraft setzen. Die bereits in den letzten Jahren deutlich ausgebauten Option zur mobilen Arbeit machte es möglich, den Geschäftsbetrieb auch unter schwierigen Bedingungen aufrecht zu halten und die Ansteckungsgefahr im Unternehmen zu reduzieren.

Darüber hinaus ist das Notfallmanagement des Konzerns auch auf den Notbetrieb vorbereitet, der eine Fortführung der wichtigsten Unternehmenstätigkeiten sicherstellt.

Ein weiteres Risiko stellt das Auftreten von Virus-Mutationen dar, deren Auswirkungen auf das Infektionsgeschehen und die Wirksamkeit von Impfstoffen nicht eingeschätzt werden können. Die Provinzial wird die Entwicklung daher genau weiterverfolgen.



Zusätzliche Analysen im Bereich des BauFiSchutzes und KreditSchutzes Privat und Gewerbe der ProTect Versicherung AG, für die in Abhängigkeit der Arbeitslosenquote und Leistungsdauer unterschiedliche Szenarien analysiert wurden, zeigen, dass im Hinblick auf das versicherungstechnische Ergebnis keine nachhaltig kritischen Beitrags-, Zahlungs-, Storno- und Schadenentwicklungen erwartet werden, dennoch war während der Lockdowns ein deutlicher Rückgang der Beitragseinnahmen spürbar.

# D. Bewertung für Solvabilitätszwecke

Bei der Erstellung der Solvenzbilanz gilt für die Bewertung<sup>3</sup> der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten des Provinzial Konzerns:

Vermögenswerte werden zum Zeitwert bewertet. Der Zeitwert ist der Betrag, zu dem der Vermögenswert zwischen sachverständigen, vertragswilligen und voneinander unabhängigen Geschäftspartnern getauscht werden könnte.

Verbindlichkeiten und Rückstellungen werden ebenfalls mit dem Zeitwert bewertet. Der Zeitwert ist der Preis, der einem sachverständigen, vertragswilligen und unabhängigen Geschäftspartner für die Übernahme der Verbindlichkeit beziehungsweise Rückstellung gezahlt werden müsste. Bei der Bewertung der Verbindlichkeiten wird keine Berichtigung zwecks Berücksichtigung der Bonität des Versicherungs- oder Rückversicherungsunternehmens vorgenommen.

Die ermittelten Zeitwerte folgen einer bestimmten Hierarchie. Die Einteilung erfolgt in drei Stufen. Die einzelnen Stufen unterscheiden sich danach, in welchem Umfang am Markt beobachtbare Inputfaktoren für die Ermittlung von Zeitwerten verwendet werden:

## **Stufe 1 (Mark-to-Market):**

Bewertung von Vermögenswerten und Verbindlichkeiten prinzipiell anhand der Marktpreise, die an aktiven Märkten für identische Vermögenswerte und Verbindlichkeiten notiert sind (z.B. notierte Kurse auf aktiven Märkten, Rücknahmekurse von Investmentanteilen).

## **Stufe 2 (Mark-to-Model) marktbasiert:**

Bewertung von Vermögenswerten, Verbindlichkeiten und Rückstellungen, deren Zeitwerte sich aus Bewertungen (Bewertungsverfahren) unter Verwendung von am Markt beobachtbaren Parametern (Zinskurven, Kurse vergleichbarer Anlagen) ergeben.

## **Stufe 3 (Mark-to-Model) methodenbasiert:**

Bewertung von Vermögenswerten, Verbindlichkeiten und Rückstellungen, deren Zeitwerte sich maßgeblich aus Bewertungen (Bewertungsverfahren) von nicht am Markt beobachtbaren Parametern (Diskontierungszins für die Bewertung nicht börsennotierter Unternehmensanteile) ergeben. Die Marktwerte der versicherungstechnischen Rückstellungen werden mithilfe von versicherungsmathematischen Methoden geschätzt (sog. genannter Bester Schätzwert).

In den nachfolgenden Kapiteln werden die Bewertungen der einzelnen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten sowie Rückstellungen für Solvabilitätszwecke auf Gesellschaftsebene dargestellt und erläutert.

## **D.1 Vermögenswerte**

Abweichungen zwischen den HGB-Werten und den Werten der Solvabilitätsübersicht ergeben sich im Wesentlichen aus dem jeweiligen methodischen Ansatz der unterschiedlichen Bewertungsregime. Während nach HGB-Rechnungslegung die Vermögensgegenstände auf Basis der fortgeführten Anschaffungskosten

---

<sup>3</sup> Es wird die grundsätzliche Bewertungsmethodik nach Level 2, Durchführungsverordnung, Artikel 9 für Vermögenswerte und Verbindlichkeiten, die keine versicherungstechnischen Rückstellungen sind, angewendet. Die Bewertungsmethodik der versicherungstechnischen Rückstellungen erfolgt gemäß den §§ 75-87 VAG.

unter Anwendung des (gemilderten) Niederstwertprinzips angesetzt werden, erfolgt unter Solvency II der Ansatz zu Marktwerten.

Die im Rahmen der HGB-Bilanzierung verwendeten Marktwerte entsprechen jedoch methodisch in weiten Teilen den Bewertungsgrundsätzen gemäß Solvency II und können somit auch für die Solvabilitätsübersicht angewendet werden. Sofern erforderlich, werden für einzelne Kapitalanlagen vom handelsrechtlichen Vorgehen abweichende Bewertungsverfahren eingesetzt, um die Konformität mit den im vorhergehenden Abschnitt genannten Bewertungsgrundsätzen des Gesetzes über die Beaufsichtigung der Versicherungsunternehmen und der Solvency II-Durchführungsverordnung sicher zu stellen.

### D.1.1 Bewertung der Kapitalanlagen

Die nachstehende Tabelle stellt die Bilanzpositionen der Kapitalanlagen nach HGB und Solvency II gegenüber:

| Kapitalanlagen<br>31.12.2022  | Bewertungsverfahren                                  | Solvency II Wert<br>(in Tsd. EUR) | HGB-Buchwert<br>(in Tsd. EUR) | Differenz<br>(in Tsd. EUR) |
|---|--|-----------------------------------|-------------------------------|----------------------------|
| <b>Anteile an verbundenen Unternehmen, einschließlich Beteiligungen</b> | Mark-to-Model  | <b>1.148</b>                      | <b>0</b>                      | <b>1.148</b>               |
| <b>Anleihen</b>   |  | <b>32.917</b>                     | <b>37.435</b>                 | <b>-4.518</b>              |
| Staatsanleihen  | Börsennotiert: Mark-to-Market<br>sonst Mark-to-Model | 4.659                             | 5.078                         | -419                       |
| Unternehmensanleihen  | Börsennotiert: Mark-to-Market<br>sonst Mark-to-Model | 28.258                            | 32.356                        | -4.098                     |
| <b>Investmentfonds</b>  | Börsennotiert: Mark-to-Market<br>Mark-to-Model       | <b>84.951</b>                     | <b>90.376</b>                 | <b>-5.425</b>              |
| <b>Einlagen außer Zahlungsmitteläquivalenten</b>                        | Mark-to-Market bzw.<br>Mark-to-Model                 | <b>13.400</b>                     | <b>13.401</b>                 | <b>-1</b>                  |
|   |  | <b>132.417</b>                    | <b>141.212</b>                | <b>-8.796</b>              |

#### Anteile an verbundenen Unternehmen, einschließlich Beteiligungen

Unter dieser Position werden Anteile an Unternehmen ausgewiesen, an denen das Versicherungsunternehmen des Provinzial Konzerns direkt oder im Wege der Kontrolle mindestens 20 % der Stimmrechte oder des Kapitals hält.

Hier werden unter anderem die Anteile an der VöV Rückversicherung KöR ausgewiesen.

Die Bewertung erfolgt mit den Solvency II-Eigenmitteln. Anteile an Unternehmen, die keine Beteiligungen im obigen Sinne darstellen, werden als Aktien ausgewiesen und bewertet.

#### Anleihen

Für alle Anleihen, für die Börsenkurse erhältlich sind, werden grundsätzlich diese Börsenkurse für die Ermittlung der Zeitwerte herangezogen. Das Kapitalanlagecontrolling hat für jeden Titel, für den ein Börsenkurs erhältlich ist, eine systemische Anbindung zu einem Standard-Marktdatenprovider etabliert. Die Bewertung der börsennotierten Anlagen erfolgt täglich.

Sollten keine Börsenkurse vorliegen, wie im Regelfall bei Schuldscheindarlehen und Namensschuldverschreibungen, wird der Zeitwert auf Basis einer Barwertmethode ermittelt. Das Kapitalanlagecontrolling verwendet als Basis zur Ermittlung der Kalkulationszinssätze Renditekurven, welche die unterschiedlichen Risiken der zu bewertenden Titel reflektieren. Dafür werden alle gehaltenen Darlehen und Namensschuldverschreibungen in

verschiedene Cluster eingeteilt, die für den Risikogehalt, die Fungibilität und die Nachrangigkeit des jeweiligen Titels repräsentativ sind. Sofern bei einzelnen Titeln noch gesetzliche Kündigungsrechte bestehen, werden diese durch Bewertungsabschläge berücksichtigt.

Die dafür verwendeten Cluster stellen sich wie folgt dar:

- „gedeckte“ Ware (Namenspfandbriefe)
- Staatsanleihen (Länder, Bundesländer, Förderbanken, Städte, Gemeinden)
- Ungedekte Emissionen von Kreditinstituten (auch Landesbanken), zus. Berücksichtigung von Ratings
- Stille Beteiligungen, Nachrangdarlehen und Genussscheine

Schuldscheindarlehen im Zusammenhang mit Immobilien-Projektentwicklungen werden aufgrund besonderer inhaltlicher Anforderungen und hoher Individualität nicht mit den Wertpapierrenditekurven bewertet. Hier werden individuelle Risikoabschläge ermittelt und bei der Bewertung berücksichtigt.

### Investmentfonds

Wertpapierfonds werden grundsätzlich mit ihrem börsentäglichen Schlusskurs (Rücknahmepreis) bewertet.

### Einlagen außer Zahlungsmitteläquivalenten

Der Provinzial Konzern verwendet hier die Position „Einlagen bei Kreditinstituten“ aus dem HGB-Abschluss. Angesichts der täglichen Kündigungsmöglichkeiten über das angelegte Geld wird für Tagesgelder ein Kurs von 100 angesetzt. Termingelder unterscheiden sich von Tagesgeldern durch eine festgelegte Kündigungsfrist. Somit stehen sie vom Grundcharakter nahe bei klassischen Wertpapieren mit einer kurzen Laufzeit. Die Zeitwertermittlung erfolgt somit analog über das Discounted Cash Flow-Verfahren. Als Zeitwert und damit Solvency II-Wert wird der HGB-Wert zuzüglich Stückzinsen angesetzt.

#### D.1.2 Bewertung der sonstigen Aktiva

Die nachstehende Tabelle stellt die Bilanzpositionen der sonstigen Aktiva nach HGB und Solvency II gegenüber:

| Sonstige Aktiva  | Solvency II Wert<br>(in Tsd. EUR) | HGB-Buchwert<br>(in Tsd. EUR) | Differenz<br>(in Tsd. EUR) |
|--|-----------------------------------|-------------------------------|----------------------------|
| <b>31.12.2022</b>  |                                   |                               |                            |
| Sonstige immaterielle Vermögensgegenstände                   | 0                                 | 2.958                         | -2.958                     |
| Latente Steueransprüche                                      | 83.580                            | 0                             | 83.580                     |
| Immobilien und Sachanlagen für den Eigenbedarf               | 1                                 | 1                             | 0                          |
| Einforderbare Beträge aus Rückversicherungsverträgen         | 177.143                           | 428.214                       | -251.071                   |
| Forderungen gegenüber Versicherungen und Vermittlern         | 12.623                            | 12.623                        | 0                          |
| Forderungen (Handel, nicht Versicherung)                     | 7.192                             | 7.192                         | 0                          |
| Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente                 | 1.167                             | 1.167                         | 0                          |
| Sonstige nicht an anderer Stelle ausgewiesene Vermögenswerte | 52                                | 52                            | 0                          |
|  | <b>281.758</b>                    | <b>452.206</b>                | <b>-167.490</b>            |

## **Immaterielle Vermögensgegenstände**

Nach Level 2, Delegierte Verordnung, Art. 12 Nr. 2 sind immaterielle Vermögenswerte mit null zu bewerten, es sei denn, der Nachweis wurde erbracht, dass sie einzeln veräußert bzw. mit einem Marktpreis aus einem aktiven Markt bewertet werden können.

## **Latente Steueransprüche**

Die Ermittlung der aktiven oder passiven latenten Steuern erfolgt durch Multiplikation der jeweiligen Differenz zwischen Solvency II-Wert und Steuerbilanz mit dem unternehmensindividuellen und bilanzpostenspezifischen Steuersatz. Die sich pro Bilanzposition ergebenden latenten Steuern werden sowohl auf der Aktivseite als auch auf der Passivseite summiert.

Neben den aktiven latenten Steuern aus Bewertungsdifferenzen kann auch die Nutzung vorhandener steuerlicher Verlustvorträge zu einer künftigen Steuerentlastung führen. Daher sind grundsätzlich auch auf Verlustvorträge aktive latente Steuern abzugrenzen.

## **Sachanlagen für den Eigenbedarf**

Für die Sachanlagen wird angenommen, dass der HGB-Buchwert dem Zeitwert entspricht, sodass dieser in die Solvenzbilanz übernommen wird.

Eine Ausnahme bilden die eigengenutzten Grundstücke und Gebäude. Die Bewertungsverfahren für eigengenutzte Immobilien sind identisch zu den Bewertungsverfahren für fremdgenutzte Immobilien.

## **Einforderbare Beträge aus Rückversicherungsverträgen**

Die einforderbaren Beträge aus Rückversicherungsverträgen werden ausgehend von den HGB-Anteilen der Rückversicherung an den HGB-Brutto-Rückstellungen ermittelt. Grundsätzlich kommen bei der Berechnung der einforderbaren Beträge aus Rückversicherungsverträgen dieselben Grundsätze und Methoden zur Anwendung, die auch für die Berechnung anderer Bestandteile der versicherungstechnischen Rückstellung befolgt werden.

## **Forderungen gegenüber Versicherungen und Vermittlern**

Die Forderungen werden zu Nominal- bzw. Rückzahlungsbeträgen unter Berücksichtigung von Wertberichtigungen für das Ausfallrisiko bilanziert. Da von kurzfristigen Laufzeiten auszugehen ist, kann von einer Diskontierung erwarteter Cashflows abgesehen werden, sodass der HGB-Buchwert als sachgerechter Marktwert für Solvency II-Zwecke angesetzt wird.

## **Forderungen (Handel, nicht Versicherung)**

Die in der Solvency II-Bilanz erfassten Forderungen werden zu Nominalbeträgen bilanziert und entsprechen den HGB-Werten.

## **Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente**

Bei den Zahlungsmitteln und Zahlungsmitteläquivalenten werden Kassenbestände und die laufenden Guthaben bei Kreditinstituten ausgewiesen. Die Bewertung erfolgt zum Nennwert der Zahlungsmittel. Zahlungsmittel in Fremdwährung werden zum Stichtagskurs in Euro umgerechnet.

## Sonstige nicht an anderer Stelle ausgewiesene Vermögenswerte

Für die sonstigen nicht an anderer Stelle ausgewiesenen Vermögenswerte entsprechen die Solvency II-Werte den Buchwerten.

### D.2 Versicherungstechnische Rückstellungen

In der HGB-Bilanz sind für sämtliche Versicherungsverpflichtungen gegenüber Versicherungsnehmern und Anspruchsberechtigten versicherungstechnische Rückstellungen zu bilden. Grundsätzlich werden diese Rückstellungen auf vorsichtige, verlässliche und objektive Art und Weise ermittelt. Im Gegensatz dazu spiegeln Rückstellungen unter Solvency II eine marktnahe Bewertung wider.

Die Bewertung der versicherungstechnischen Rückstellungen erfolgt auf ökonomischer Basis zu den Barwerten aller zukünftig erwarteten Zahlungen, die sich aus den bestehenden Versicherungsverträgen und den eingetretenen Leistungsfällen ergeben (Beste Schätzwerte, Best Estimates). Ergänzt werden die Barwerte um eine Risikomarge.

#### D.2.1 Bewertungsmethode

##### Bester Schätzwert der Schadenrückstellungen

Der beste Schätzwert für die Schadenrückstellungen wird als Barwert des zukünftig erwarteten Zahlungsstroms, der sich aus bereits eingetretenen Leistungsfällen ergibt, ermittelt. Hierbei werden homogene Risikogruppen gebildet, um die Spezifika einzelner Versicherungszweige und Kundengruppen zu berücksichtigen. Neben der Durchführung einer Abwicklungsanalyse mithilfe von versicherungsmathematischen Modellen wird die Sensitivität der besten Schätzwerte gegenüber Großschäden und Kumulschadensereignissen durch Einzelfallbetrachtungen berücksichtigt. Darüber hinaus wird die den Schätzwerten zugrundeliegende Unsicherheit bewertet.

Die Deckungsrückstellung, Rückstellung für erfolgsabhängige und erfolgsunabhängige Beitragsrückerstattung und die sonstigen versicherungstechnischen Rückstellungen ohne Drohverlust- und Stornorückstellung werden mit ihrem HGB-Wert zur Schadenrückstellung hinzuaddiert.

##### Bester Schätzwert der Prämienrückstellungen

Unter dem besten Schätzwert der Prämienrückstellung wird der erwartete Barwert derjenigen Zahlungsströme verstanden, die aus der zukünftigen Gefahrentragung des zum Solvenzbilanzstichtag vorhandenen Versicherungsbestands resultiert. Sie entspricht damit einer Rückstellung für noch nicht eingetretene Schäden aus bereits eingegangenen Versicherungsverpflichtungen. Dabei sollen rechnerisch sämtliche Aufwendungen berücksichtigt werden, die bei der Bedienung der Versicherungsverpflichtungen anfallen. Hierzu gehören insbesondere die internen und externen Schadenregulierungsaufwendungen sowie die zukünftigen Aufwendungen für den Versicherungsbetrieb.

Für die Berechnung des besten Schätzwertes der Prämienrückstellungen werden die zukünftigen Zahlungsströme der Leistungen (Schäden), Kosten und Beiträge des verbindlich eingegangenen Geschäfts unter Berücksichtigung von Ein- und Mehrjahresverträgen berechnet.

##### Risikomarge

Die versicherungstechnischen Rückstellungen umfassen zusätzlich zu den besten Schätzwerten noch eine Risikomarge. Die Risikomarge stellt sicher, dass der Wert der versicherungstechnischen Rückstellungen dem Betrag entspricht, den die Versicherungsunternehmen fordern würden, um die Versicherungsverpflichtungen übernehmen und erfüllen zu können. Mit der Notwendigkeit, genug Kapital zur Abdeckung des Risikokapitals

für dieses Geschäft vorzuhalten, sind sogenannte Kapitalkosten verbunden. Der aufsichtsrechtlich vorgegebene Kapitalhaltungskostensatz liegt bei 6 %.

Der Wert der Risikomarge zum 31.12.2022 beträgt 4.715 (Vorjahr: 3.242) Tsd. Euro.

## D.2.2 Versicherungstechnische Rückstellungen nach Geschäftsbereichen

Für die wesentlichen Segmente ergeben sich die in der folgenden Tabelle dargestellten besten Schätzwerte, wobei der Effekt der Rückversicherung explizit ausgewiesen wird:

| Geschäftsbereich  | Bester Schätzwert Schadenrückstellung (in Tsd. EUR) |                  |              | Bester Schätzwert Prämienrückstellung (in Tsd. EUR) |                  |               |
|-------------------|---|------------------|--------------|---|------------------|---------------|
|                   | brutto  | Rückversicherung | netto        | brutto  | Rückversicherung | netto         |
| <b>31.12.2022</b> |   |                  |              |   |                  |               |
| Sach              | 3.361   | 2.819            | 542          | 23.011  | 18.132           | 4.879         |
| Kranken           | 56.381  | 51.825           | 4.555        | 138.934   | 124.487          | 14.447        |
| Kraftfahrt        | 15  | 0                | 15           | 17  | 0                | 17            |
|                   | <b>59.757</b>                                       | <b>54.645</b>    | <b>5.112</b> | <b>161.962</b>                                      | <b>142.619</b>   | <b>19.343</b> |

Der Marktwert der versicherungstechnischen Rückstellungen setzt sich zusammen aus dem besten Schätzwert der Schaden- und Prämienrückstellung nach Rückversicherung (d. h. netto) zuzüglich der Risikomarge:

| Geschäftsbereich  | Bester Schätzwert Schadenrückstellung (in Tsd. EUR) | Bester Schätzwert Prämienrückstellung (in Tsd. EUR) | Risikomarge (in Tsd. EUR) | Vt. Rückstellung (in Tsd. EUR) |
|-------------------|---|---|---------------------------|--------------------------------|
| <b>31.12.2022</b> |   |   |                           |                                |
| Sach              | 542   | 4.879   | 1.092                     | 6.512                          |
| Kranken           | 4.555   | 14.447  | 3.621                     | 22.624                         |
| Kraftfahrt        | 15  | 17  | 2                         | 34                             |
|                   | <b>5.112</b>  | <b>19.343</b>                                       | <b>4.715</b>              | <b>29.170</b>                  |

## D.2.3 Grad der Unsicherheit

### Grad der Unsicherheit: Schadenrückstellungen

Der beste Schätzwert der Schadenrückstellung ist naturgemäß mit einer entsprechenden Unsicherheit behaftet. Allgemein wird das Risiko einer Abweichung im Vergleich zum besten Schätzwert durch folgende potenzielle Faktoren bestimmt:

- Zinsentwicklung (bei langabwickelnden Sparten)
- Entwicklung von Großschäden
- Entwicklung von Naturkatastrophenschäden
- Auftreten von Spätschäden
- Schadenentwicklung neuer Produkte
- Entwicklung interner und externer Schadenregulierungskosten
- Einfluss von Inflation (z. B. Kostensteigerungen im Gesundheitswesen)

- Änderungen in Gesetzgebung und Rechtsprechung

Die Schwankungsbreiten der Schadenrückstellungen werden regelmäßig analysiert.

### Grad der Unsicherheit: Prämienrückstellungen

Potenzielle Unsicherheitsfaktoren für die Bewertung der Prämienrückstellungen ergeben sich aufgrund von:

- Volatilität der Schadenquoten (es wird ein Prognosewert je homogener Risikogruppe festgelegt)
- Saisoneffekte in der Schadenquote aufgrund von Marktzyklen (z.B. Kraftfahrt)
- Zinsentwicklung (bei Sparten mit hohem Anteil an Mehrjahresverträgen)

Die resultierenden Schwankungsbreiten werden regelmäßig analysiert.

### D.2.4 Gegenüberstellung der versicherungstechnischen Rückstellungen nach HGB und Solvency II

In der nachfolgenden Tabelle wird eine quantitative Überleitung der versicherungstechnischen Rückstellungen nach HGB zu den entsprechenden Werten gemäß Solvency II vorgenommen:

| Bezeichnung unter HGB         | Vt. Rückstellung<br>(in Tsd. EUR)     | Beitragsüberträge<br>(in Tsd. EUR)    | (keine HGB-Entsprechung)<br>(in Tsd. EUR) | Summe<br>(in Tsd. EUR) |
|-------------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|---|------------------------|
| <b>31.12.2022</b>             |                                       |                                       |   |                        |
| HGB netto                     | 26.139                                | 89.451                                | 0   | 115.590                |
| HGB Rückversicherung          | 62.734                                | 365.480                               | 0   | 428.214                |
| HGB brutto                    | 88.873                                | 454.931                               | 0   | 543.803                |
| Umbewertung                   | -29.116                               | -292.969                              | 4.715                                     | -317.369               |
| Solvency II brutto            | 59.757                                | 161.962                               | 4.715                                     | 226.434                |
| Solvency II RV                | -54.645                               | -142.619                              | 0   | -197.264               |
| <b>Solvency II netto</b>      | <b>5.112</b>                          | <b>19.343</b>                         | <b>4.715</b>                              | <b>29.170</b>          |
| Bezeichnung unter Solvency II | Bester Schätzwert Schadenrückstellung | Bester Schätzwert Prämienrückstellung | Risikomarge                               | Vt. Rückstellung       |

Die gemäß Solvency II vorgenommene Aufteilung der versicherungstechnischen Rückstellungen in Schaden- und Prämienrückstellung zuzüglich Risikomarge existiert nach HGB-Rechnungslegung nicht. Daher werden HGB-seitig die Beitragsüberträge in die Prämienrückstellung übergeleitet. Zur Überleitung der Schadenrückstellung wird als Ausgangsgröße die Summe aus Rückstellungen für noch nicht abgewickelter Versicherungsgeschäft, Rückstellungen für Beitragsrückerstattung sowie aus Deckungs-, Schwankungs- und sonstigen versicherungstechnischen Rückstellungen betrachtet.

Die Differenz zwischen den HGB- und den Solvency II-Werten wird als stille Reserve bezeichnet. Sie ist Bestandteil der Eigenmittel und steht somit zur Bedeckung von Risikokapital zur Verfügung.

### D.3 Sonstige Verbindlichkeiten

Die nachstehende Tabelle stellt die Bilanzpositionen der Sonstigen Verbindlichkeiten nach HGB und Solvency II gegenüber:



| Sonstige Passiva   | Solvency II Wert<br>(in Tsd. EUR) | HGB-Buchwert<br>(in Tsd. EUR) | Differenz<br>(in Tsd. EUR) |
|--|-----------------------------------|-------------------------------|----------------------------|
| <b>31.12.2022</b>  |                                   |                               |                            |
| Andere Rückstellungen als versicherungstechnische Rückstellungen | 446                               | 446                           | 0                          |
| Latente Steuerschulden   | 100.175                           | 0                             | 100.175                    |
| Verbindlichkeiten gegenüber Versicherungen und Vermittlern       | 10.071                            | 10.071                        | 0                          |
| Verbindlichkeiten (Handel, nicht Versicherung)                   | 19.229                            | 19.229                        | 0                          |
|  | <b>129.921</b>                    | <b>29.746</b>                 | <b>100.175</b>             |

### Andere Rückstellungen als versicherungstechnische Rückstellungen

Die in dieser Position erfassten Rückstellungen entsprechen den handelsrechtlichen Wertansätzen.

### Latente Steuerschulden

Siehe die Ausführungen zu Latente Steueransprüche im Kapitel „Vermögenswerte“.

### Verbindlichkeiten gegenüber Versicherungen und Vermittlern

Die Verbindlichkeiten werden wie im HGB-Abschluss mit dem Erfüllungsbetrag bewertet.

### Verbindlichkeiten (Handel, nicht Versicherungen)

Unter dieser Position werden im Wesentlichen kurzfristige Verbindlichkeiten aus Lieferung und Leistung sowie konzerninterne Verbindlichkeiten (Ergebnisabführung, Steuerumlage, Dienstleistung) und Verbindlichkeiten gegenüber dem Finanzamt ausgewiesen. Hierbei werden HGB-Buchwerte aufgrund der kurzfristigen Laufzeiten verwendet.

## D.4 Alternative Bewertungsmethoden

Sämtliche relevante Informationen zu alternativen Bewertungsmethoden wurden in den Vorkapiteln erläutert.

# E. Kapitalmanagement

## E.1 Eigenmittel

### E.1.1 Kapitalmanagement

Im Rahmen der mittelfristigen Kapitalmanagementplanung wird die zukünftige Entwicklung der Eigenmittel projiziert und diese dem notwendigen Risikokapitalbedarf gegenübergestellt. Dadurch wird sichergestellt, dass ein Rückgang in der Bedeckung gemäß Solvency II bereits frühzeitig identifiziert wird und entsprechende Maßnahmen eingeleitet werden können. Dazu werden basierend auf der Mehrjahresplanung im Rahmen des Risikomanagementprozesses eine Projektion des Risikokapitalbedarfs sowie eine Fortschreibung der Kapitalanlagen und der versicherungstechnischen Rückstellungen für die nächsten fünf Jahre durchgeführt. Mithilfe dieser Fortschreibungen lassen sich für jedes Projektionsjahr Solvenzbilanzen aufstellen und hieraus die ökonomischen Eigenmittel ableiten. Die Klassifizierung der Eigenmittel wird bei der Projektion grundsätzlich beibehalten. Die Analysen zeigen, dass die ProTect Versicherung AG mit einer sehr hohen Risikotragfähigkeit ausgestattet ist. Hieraus resultieren sehr hohe und stabile Bedeckungsquoten.

Im Rahmen des Kapitalmanagements wurden Maßnahmen identifiziert, um in krisenhaften Ausnahmesituationen qualitativ angemessene Eigenmittel in der benötigten Höhe aufbringen zu können.

Ziel des Kapitalmanagements ist es, eine angemessene Eigenmittelausstattung sicherzustellen, um die Kapitalanforderungen gemäß Solvency II dauerhaft erfüllen zu können. Neben der Höhe der Eigenmittel ist dabei insbesondere deren Qualität im Rahmen der Anrechenbarkeit zur Bedeckung der regulatorischen Solvenzkapital- bzw. Mindestkapitalanforderungen zu berücksichtigen. Wesentliche Änderungen an den Methoden und Prozessen des Kapitalmanagements wurden im aktuellen Berichtsjahr nicht vorgenommen.

### E.1.2 Analyse der Eigenmittel

Aufgrund der unterschiedlichen methodischen Ansätze von HGB und Solvency II kann es zu unterschiedlichen Bewertungen sowohl bei den Vermögenswerten als auch bei den Verbindlichkeiten kommen. Während nach HGB mit dem Prinzip der kaufmännischen Vorsicht bewertet wird, werden gemäß Solvency II Marktwerte nach realistischen Annahmen berechnet.

Gemäß Solvency II wird grundsätzlich zwischen Basiseigenmitteln und ergänzenden Eigenmitteln unterschieden. Die Basiseigenmittel ergeben sich bei der ProTect Versicherung AG aus der Solvency II-Bilanz als Überschuss der Vermögenswerte über die Verbindlichkeiten. Über ergänzende Eigenmittel verfügt die ProTect Versicherung AG nicht.

Die vorhandenen Eigenmittel werden in drei Qualitätsklassen (sogenannte „Tiers“) kategorisiert, wobei Tier-1-Eigenmittel der höchsten Qualitätsklasse entsprechen. Aus der Klassifizierung können sich Beschränkungen ergeben, in welcher Höhe die vorhandenen Eigenmittel auch tatsächlich zur Bedeckung der Solvenz- und Mindestkapitalanforderung anrechenbar sind.

Ausgangspunkt für die Bestimmung der Eigenmittel ist der Überschuss der Vermögenswerte über die Verbindlichkeiten in der Solvency II-Bilanz:

| Analyse der Eigenmittel   | Klassifizierung | 2022<br>(in Tsd. EUR) | 2021<br>(in Tsd. EUR) |
|---|-----------------|-----------------------|-----------------------|
| Eigenmittel gemäß HGB-Abschluss   |                 | 20.000                | 20.000                |
| Anpassungen durch die Umbewertung der Vermögenswerte                          |                 | -179.375              | -157.362              |
| Anpassungen durch die Umbewertung der Verbindlichkeiten                       |                 | 217.211               | 190.050               |
| <b>Überschuss der Vermögenswerte über die Verbindlichkeiten (Solvency II)</b> |                 | <b>57.836</b>         | <b>52.688</b>         |
| <b>Basiseigenmittel</b>   |                 | <b>57.836</b>         | <b>52.688</b>         |
| davon   | Tier 1          | 57.836                | 52.688                |
| <b>Summe der verfügbaren Eigenmittel (SCR)</b>                                |                 | <b>57.836</b>         | <b>52.688</b>         |
| <b>Summe der anrechenbaren Eigenmittel (zur Erfüllung der SCR)</b>            |                 | <b>57.836</b>         | <b>52.688</b>         |

Die anrechenbaren Eigenmittel der ProTect Versicherung AG steigen im Berichtsjahr 2022 verglichen mit dem Vorjahr an. Einem Anstieg der Reserven in den Verbindlichkeiten steht ein Rückgang in den Reserven der Vermögenswerte gegenüber. Der positive Effekt auf die versicherungstechnischen Rückstellungen nach Solvency II überwiegt dabei den Kapitalmarkt-bedingten Rückgang der Marktwerte der Kapitalanlagen.

Die anrechenbaren Eigenmittel zur Bedeckung der Mindestkapitalanforderungen entsprechen dem Tier-1-Anteil des Überschusses der Vermögenswerte über die Verbindlichkeiten.

## E.2 Solvenzkapitalanforderung und Mindestkapitalanforderung

Die regulatorische Solvenzkapitalanforderung wird für die ProTect Versicherung AG nach der Standardformel gemäß Solvency II berechnet, wobei keine Vereinfachungen oder unternehmensspezifische Parameter verwendet werden. Basierend auf den festgelegten Annahmen ergibt sich die Solvenzkapitalanforderung aus mehreren Bestandteilen: Neben der Basissolvvenzkapitalanforderung (bestehend aus Risikomodulen zu Kapitalanlage-, versicherungstechnischen und Ausfallrisiken) werden Kapitalanforderungen für das operationelle Risiko sowie Risikominderungen in Folge der Verlustausgleichsfähigkeit aus latenten Steuern berücksichtigt.

| Überblick regulatorische Kapitalanforderung | 2022<br>(in Tsd. EUR) | 2021<br>(in Tsd. EUR) |
|---|-----------------------|-----------------------|
| Versicherungstechnisches Risiko Nicht-Leben | 7.514                 | 6.530                 |
| Versicherungstechnisches Risiko Kranken     | 13.487                | 8.523                 |
| Marktrisiko                                 | 13.129                | 10.045                |
| Ausfallrisiko                               | 6.252                 | 4.808                 |
| <b>Summe (undiversifiziert)</b>             | <b>40.382</b>         | <b>29.907</b>         |
| Diversifikation zwischen Risikoarten        | -13.589               | -10.134               |
| <b>Basissolvvenzkapitalanforderung</b>      | <b>26.793</b>         | <b>19.773</b>         |
| Operationelles Risiko                       | 6.651                 | 5.560                 |
| Risikominderung durch latente Steuern       | -10.008               | -7.792                |
| <b>Solvvenzkapitalanforderung</b>           | <b>23.436</b>         | <b>17.541</b>         |
| Anrechenbare Eigenmittel                    | 57.836                | 52.688                |
| <b>Regulatorische Solvenzquote</b>          | <b>247 %</b>          | <b>300 %</b>          |
| Mindestkapitalanforderung                   | 8.903                 | 7.894                 |

Die Solvenzkapitalanforderung der ProTect Versicherung AG steigt im Berichtsjahr 2022 verglichen mit dem Vorjahr.

Das Marktrisiko und hierin insbesondere das Zinsrisiko und das Ausfallrisiko steigen aufgrund eines Anstiegs der Exposures. Aufgrund der gestiegenen versicherungstechnischen Brutto-Rückstellungen in Folge des Bestandswachstums steigt auch das versicherungstechnische Risiko und das Volumen-basierte operationelle

Risiko leicht an. Dies wird durch eine verbesserte Diversifikation zwischen den Risiken und eine gegenüber dem Vorjahr gestiegene Risikominderung aus latenten Steuern zum Teil kompensiert.

Neben der Solvenzkapitalanforderung ist eine Mindestkapitalanforderung gemäß Artikel 248 der Delegierten Verordnung zu berechnen. Die zur Berechnung benötigten Eingabegrößen umfassen neben der Solvenzkapitalanforderung und einer absoluten Untergrenze im Wesentlichen die nach Segmenten aufgegliederten versicherungstechnischen Rückstellungen und Prämien.

Gemäß § 341 VAG müssen Versicherungsunternehmen in Deutschland seit 2021 etwaige Kapitalaufschläge oder die quantitative Auswirkung unternehmens- bzw. gruppenspezifischer Parameter offenlegen. Die ProTect Versicherung AG ist nicht zu Kapitalaufschlägen verpflichtet und verwendet keine unternehmensspezifischen Parameter.

Gemäß Artikel 297 Abs. 2 (a) der Delegierten Verordnung unterliegt der endgültige Betrag der Solvenzkapitalanforderung der von Solvency II betroffenen Unternehmen noch der aufsichtlichen Prüfung.

### **E.3 Verwendung des durationsbasierten Untermoduls Aktienrisiko bei der Berechnung der Solvenzkapitalanforderung**

Das durationsbasierte Untermodul Aktienrisiko wird im Provinzial Konzern nicht verwendet.

### **E.4 Unterschiede zwischen der Standardformel und etwa verwendeten internen Modellen**

Im Provinzial Konzern werden keine zertifizierten internen Modelle verwendet.

### **E.5 Nichteinhaltung der Mindestkapitalanforderung und Nichteinhaltung der Solvenzkapitalanforderung**

Im Berichtszeitraum wurden die Solvenz- und Mindestkapitalanforderung im gesamten Provinzial Konzern zu jedem Zeitpunkt eingehalten.

# Glossar

## **Anfalljahr**

Als Anfalljahr wird dasjenige Jahr bezeichnet, in dem ein Schaden eingetreten ist (aus dem Schadendatum erkennbar).

## **Ausfallrisiko**

Risiko, dass die Gegenpartei eines Finanzmarktgeschäfts ihren Verpflichtungen nicht, nicht vollständig oder nicht fristgerecht nachkommt.

## **Available Solvency Margin (ASM)**

Eigenmittel nach Solvency II.

## **Bedeckungsquote**

Verhältnis von Eigenmitteln zu benötigter Kapitalausstattung. Aufsichtsrechtlich gefordert ist eine Bedeckungsquote von mindestens 100 %. Unter Solvency II wird dauerhaft eine Bedeckungsquote in Höhe der unternehmensindividuell festgelegten Zielsolvvenzquote angestrebt.

## **Best Estimate / Bester Schätzwert**

Wahrscheinlichkeitsgewichteter Durchschnitt, der z.B. zur Bewertung der Versicherungsverträge herangezogen wird. Der Schätzwert berücksichtigt alle aktuell verfügbaren Informationen einschließlich der erkennbaren Trends. Im Bezug zu Solvency II: Zeitwert der erwarteten zukünftigen Zahlungsströme bei Versicherungen. Verlangt wird hierbei, dass die künftigen Ausgaben für Schadenzahlungen nach mathematisch-statistischen Methoden vorausberechnet und abgezinst werden müssen.

## **Bewertungsreserven**

Differenz zwischen dem Zeitwert und dem Buchwert der Kapitalanlagen.

## **Bruttoisiko**

In der Schaden- und Unfallversicherung das versicherungstechnische Risiko vor Abzug der Risikoübernahme durch die Rückversicherung. In der Lebensversicherung wird der Begriff Bruttoisiko auch genutzt, um das Risikokapital vor risikomindernder Wirkung durch zukünftige Überschussbeteiligung zu bezeichnen.

## **Buchwert**

Wert, den eine Anlage gemäß bilanziellen Bewertungsvorschriften besitzt.

## **Credit Spread**

Renditeaufschlag, den Investoren bei einer Anlage in ausfallrisikobehaftete Anleihen erhalten.

## **Deckungsrückstellung**

Um die dauernde Erfüllbarkeit der Verpflichtungen aus den Versicherungsverträgen sicherzustellen, wird die Deckungsrückstellung gebildet. Die Höhe richtet sich nach dem versicherungsmathematisch errechneten Barwert aller künftigen Leistungsverpflichtungen und Beitragsforderungen aus den Verträgen.

## **Direktbestand**

Vermögensgegenstände, die direkt im Portfolio der jeweiligen Gesellschaft gehalten werden (und nicht über Finanzinstrumente wie z.B. Fonds).

### **Diversifikationseffekt**

Reduzierung von Risiken zwischen Vermögenswerten und/oder Verbindlichkeiten eines Unternehmens mittels Mischung über unterschiedliche Anlageklassen/verschiedene Sparten bzw. Streuung über zahlreiche Schuldner/ Gläubiger, die nicht vollständig miteinander korreliert sind. Diversifikation basiert auf dem Prinzip, dass nicht alle Risiken im selben Moment eintreten werden – vorausgesetzt die zugrundeliegenden Quellen des Risikos sind nicht vollständig abhängig voneinander. Dies wird z.B. durch einen großen Bestand von unabhängigen Versicherungsverträgen oder durch Verteilung von Vermögensanlagen erreicht.

### **Duration**

Durchschnittliche Kapitalbindungsdauer eines festverzinslichen Wertpapiers. Die Duration ist im Regelfall kürzer als die Restlaufzeit des Wertpapiers, da sich durch zwischenzeitliche Zinserträge auf das angelegte Kapital die Amortisationsdauer der Anleihe verringert. Bei Zero-Coupon-Anleihen (Null-Kupon-Anleihen) entspricht die Duration der Haltedauer des Wertpapiers, da hier keine zwischenzeitlichen Zinszahlungen erfolgen. Durationen können analog auch bei Verpflichtungen ermittelt werden.

### **Eigenmittel**

Kapitalausstattung, die gemäß den aufsichtsrechtlichen Vorschriften zur Deckung der Kapitalanforderungen zur Verfügung steht.

### **Eventualverbindlichkeit**

Bezeichnet eine potenzielle finanzielle Verbindlichkeit, bei der die Bedingung, von der die Wirksamkeit des Schuldverhältnisses abhängt, noch nicht eingetreten ist und mit deren Eintritt auch kaum zu rechnen ist.

### **Fit & Proper**

Anforderungen an die fachliche Qualifikation (Fit), wie Berufsqualifikationen, Kenntnisse und Erfahrungen, und die persönliche Zuverlässigkeit (Proper) von Personen, die ein (Rück-)Versicherungsunternehmen tatsächlich leiten oder andere Schlüsselfunktionen erfüllen.

### **Konzentrationsrisiko**

Das Konzentrationsrisiko bezeichnet sämtliche aus mangelnder Diversifikation resultierende Risiken. Auf der Seite der Kapitalanlagen ist dies z.B. die hohe Exponierung gegenüber dem Ausfallrisiko eines einzelnen Schuldners bzw. einer Gruppe verbundener Schuldner. Auf der Seite der Versicherungstechnik ist dies die Anhäufung von Risiken, die durch denselben Faktor ausgelöst und/oder gleichzeitig schlagend werden können.

### **Kostenquote (Kostensatz)**

Verhältnis der Aufwendungen für den Versicherungsbetrieb (Abschluss- und Verwaltungsaufwendungen) zu den verdienten Beiträgen.

### **Latente Steuern**

Werden für alle Vermögenswerte und Verbindlichkeiten inklusive der versicherungstechnischen Rückstellungen gebildet, die für Solvency II- oder Steuerzwecke berücksichtigt werden. Die Bewertung von latenten Steuern ergibt sich aus temporären Differenzen zwischen den ökonomischen Werten jedes einzelnen Vermögenswertes und jeder einzelnen Verbindlichkeit in der Solvenzbilanz und den Werten aus der Steuerbilanz. Für permanente Bewertungsunterschiede erfolgt kein Ansatz von latenten Steuern

### **Liquiditätsrisiko**

Das Liquiditätsrisiko bezeichnet das Risiko, dass (Rück-)Versicherungsunternehmen nicht in der Lage sind, Anlagen und andere Vermögenswerte zu realisieren, um ihren finanziellen Verpflichtungen bei Fälligkeit nachzukommen.

**Marktrisiko**

Das Marktrisiko bezeichnet das Risiko eines Verlustes oder nachteiliger Veränderungen der Finanzlage, das sich direkt oder indirekt aus Schwankungen in der Höhe und in der Volatilität der Marktpreise für die Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ergibt.

**Marktwert**

Wert der Kapitalanlagen in Höhe eines bei Kauf/Verkauf erzielbaren Marktpreises oder durch Bewertungsmodelle aktuell geschätzter Preis.

**Mindestkapitalanforderungen (MCR)**

Unterste Grenze der Solvenzkapitalanforderung, die bestimmte Eingriffsbefugnisse der Aufsichtsbehörden bei Unterschreitung auslöst.

**Nettoergebnis**

Saldo aller (bilanziellen) Erträge und Aufwendungen aus Kapitalanlagen.

**Nettorisiko**

In der Schaden- und Unfallversicherung das versicherungstechnische Risiko nach Abzug der Risikoübernahme durch die Rückversicherung. In der Lebensversicherung wird der Begriff Nettorisiko auch genutzt, um das Risikokapital nach risikomindernder Wirkung durch zukünftige Überschussbeteiligung zu bezeichnen.

**Operationelles Risiko**

Das operationelle Risiko bezeichnet das Verlustrisiko, das sich aus der Unangemessenheit oder dem Versagen von internen Prozessen, Mitarbeitern oder Systemen oder durch externe Ereignisse ergibt.

**Risikokapital**

Eigenmittel, die für die Deckung von Risiken zur Verfügung stehen. Unter Solvency II werden die insgesamt in einem Unternehmen für die Deckung der Risiken erforderlichen Eigenmittel als Solvenzkapitalanforderung bezeichnet (siehe Solvency Capital Requirement).

**Solvency Capital Requirement (SCR)**

Benötigtes Risikokapital nach Solvency II. Es stellt die aufsichtsrechtliche Anforderung an die Höhe der Eigenmittel nach Solvency II dar.

**Spread**

Aufschlag für die Übernahme von Kreditrisiken gegenüber fristenkongruenten risikolosen Anlagen.

**Spreadrisiko**

Risiko einer marktinduzierten Erhöhung des Spreads, die zu einem Kursverlust führt.

**Stille Lasten**

Entstehen, wenn der Zeitwert/Marktwert eines Vermögensgegenstands unterhalb des Buchwerts liegt oder eine zu geringe Bewertung der Passiva vorgenommen wurde.

**Stresstest**

Simulation eines (außergewöhnlichen, aber plausiblen) Ereignisses, um die Widerstandsfähigkeit in Extremsituationen zu testen und die Auswirkungen auf die Risikotreiber zu analysieren.

### **Szenarioanalyse**

Analyse von Szenarien in Bezug auf Risikotreiber und Abhängigkeiten zwischen den Risiken.

### **Überschussbeteiligung**

Beteiligung des Versicherungsnehmers an dem Überschuss des Lebensversicherungsunternehmens. Überschüsse entstehen aufgrund der Verpflichtung zur vorsichtigen Wahl der Rechnungsgrundlagen. Die Höhe der Überschüsse wird insbesondere durch den Kapitalmarkt und die Art der versicherten Risiken beeinflusst.

### **Überschussfonds**

Bei dem Überschussfonds handelt es sich um zurückgestellte Gewinne, die noch nicht zur Ausschüttung an den Versicherungsnehmer deklariert wurden. Der Überschussfonds wird gemäß § 93 VAG als Eigenmittel der höchsten Qualitätsstufe ("Tier 1") eingestuft.

### **VAG**

Gesetz über die Beaufsichtigung der Versicherungsunternehmen.

### **Versicherungstechnisches / vt. Ergebnis**

Saldo der Erträge und Aufwendungen, die dem Versicherungsgeschäft zugerechnet werden. Dies sind im Wesentlichen die Beiträge, die Aufwendungen für Versicherungsfälle und die Aufwendungen für den Versicherungsbetrieb. Das versicherungstechnische Ergebnis wird häufig als Ergebnis vor und nach der Veränderung der Schwankungsrückstellung ausgedrückt.

### **Versicherungstechnisches Risiko**

Das Risiko eines Verlustes oder einer nachteiligen Veränderung des Wertes der Versicherungsverbindlichkeiten.

### **Verwaltete Vermögensgegenstände**

Summe aller Kapitalanlagen, die eine Gesellschaft mit Verantwortung für deren Wertentwicklung verwaltet. Hierzu zählen neben eigenen Kapitalanlagen vor allem verwaltete Vermögen Dritter.

### **Zeitwert**

Siehe „Marktwert“



# Anhang

**Anhang I:      Kontaktdaten Aufsichtsbehörde und Abschlussprüfer**

**Anhang II:     Meldebögen**

## **Anhang I:      Kontaktdaten Aufsichtsbehörde und Abschlussprüfer**

### **Aufsichtsbehörde**

Anschrift der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht:

Graurheindorfer Str. 108  
53117 Bonn

alternativ:

Postfach 1253  
53002 Bonn

Kontaktdaten der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht:

Fon +49 228 4108 - 0  
Fax +49 228 4108-1550

E-Mail: [poststelle@bafin.de](mailto:poststelle@bafin.de) oder De-Mail: [poststelle@bafin.de-mail.de](mailto:poststelle@bafin.de-mail.de)

### **Abschlussprüfer**

PricewaterhouseCoopers GmbH  
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft  
Bernhard-Wicki-Straße 8  
80636 München

Telefon + 49 89 5790-50  
Fax +49 89 5790-5999

E-Mail: [information@de.pwc.com](mailto:information@de.pwc.com)

## Anhang II: Meldebögen

Auf den folgenden Seiten werden die Meldebögen für den Bericht zur Solvabilität und Finanzlage gemäß Durchführungsverordnung (EU) 2015/2452 der europäischen Kommission vom 02. Dezember 2015 dargestellt. Alle Angaben erfolgen zum 31.12.2022 und werden in Tsd. EUR gemacht.

Die nachfolgende Tabelle gibt eine Übersicht über die veröffentlichten Meldebögen:

| QRT        | Inhalt  | Status   |
|------------|---|--|
| S.02.01.02 | Bilanz  | Gemeldet   |
| S.05.01.02 | Prämien, Forderungen und Aufwendungen nach Geschäftsbereichen   | Gemeldet   |
| S.05.02.02 | Prämien, Forderungen und Aufwendungen nach Ländern  | Nicht gemeldet, da kein Auslandsgeschäft betrieben wird            |
| S.12.01.02 | Versicherungstechnische Rückstellungen in der Lebensversicherung und in der nach Art der Lebensversicherung betriebenen Krankenversicherung | Nicht gemeldet, da kein Lebensversicherungsgeschäft betrieben wird |
| S.17.01.02 | Versicherungstechnische Rückstellungen –Nichtlebensversicherung   | Gemeldet   |
| S.19.01.21 | Ansprüche aus Nichtlebensversicherungen   | Gemeldet   |
| S.22.01.21 | Auswirkung von langfristigen Garantien und Übergangsmaßnahmen   | Nicht gemeldet, da keine Übergangsmaßnahmen genutzt werden         |
| S.23.01.01 | Eigenmittel   | Gemeldet   |
| S.25.01.21 | Solvenzkapitalanforderung – für Unternehmen, die die Standardformel verwenden   | Gemeldet   |
| S.25.02.21 | Solvenzkapitalanforderung – für Unternehmen, die die Standardformel und ein internes Partialmodell verwenden                                | Nicht gemeldet, da die Standardformel genutzt wird                 |
| S.25.03.21 | Solvenzkapitalanforderung – für Unternehmen, die interne Vollmodelle verwenden  | Nicht gemeldet, da die Standardformel genutzt wird                 |
| S.28.01.01 | Mindestkapitalanforderung – nur Lebensversicherungs- oder nur Nichtlebensversicherungs- oder Rückversicherungstätigkeit                     | Gemeldet   |
| S.28.02.01 | Mindestkapitalanforderung – sowohl Lebensversicherungs- als auch Nichtlebensversicherungstätigkeit  | Nicht gemeldet, da für deutsche Versicherer nicht relevant         |

| Anhang II<br>S.02.01.02 (Seite 1 von 2)<br>Bilanz<br>Vermögenswerte  |              | Solvabilität II-Wert<br><br>C0010 |
|--|--------------|-----------------------------------|
| Immaterielle Vermögenswerte  | R0030        | -                                 |
| Latente Steueransprüche  | R0040        | 83.580                            |
| Überschuss bei den Altersversorgungsleistungen   | R0050        | -                                 |
| Immobilien, Sachanlagen und Vorräte für den Eigenbedarf  | R0060        | 1                                 |
| Anlagen (außer Vermögenswerten für indexgebundene und fondsgebundene Verträge)   | R0070        | 132.416                           |
| Immobilien (außer zur Eigennutzung)  | R0080        | -                                 |
| Anteile an verbundenen Unternehmen, einschließlich Beteiligungen   | R0090        | 1.148                             |
| Aktien   | R0100        | -                                 |
| Aktien – notiert   | R0110        | -                                 |
| Aktien – nicht notiert   | R0120        | -                                 |
| Anleihen   | R0130        | 32.917                            |
| Staatsanleihen   | R0140        | 4.659                             |
| Unternehmensanleihen   | R0150        | 28.258                            |
| Strukturierte Schuldtitel  | R0160        | -                                 |
| Besicherte Wertpapiere   | R0170        | -                                 |
| Organismen für gemeinsame Anlagen  | R0180        | 84.951                            |
| Derivate   | R0190        | -                                 |
| Einlagen außer Zahlungsmitteläquivalenten  | R0200        | 13.400                            |
| Sonstige Anlagen   | R0210        | -                                 |
| Vermögenswerte für index- und fondsgebundene Verträge  | R0220        | -                                 |
| Darlehen und Hypotheken  | R0230        | -                                 |
| Policendarlehen  | R0240        | -                                 |
| Darlehen und Hypotheken an Privatpersonen  | R0250        | -                                 |
| Sonstige Darlehen und Hypotheken   | R0260        | -                                 |
| Einforderbare Beträge aus Rückversicherungsverträgen von:  | R0270        | 177.143                           |
| Nichtlebensversicherungen und nach Art der Nichtlebensversicherung betriebenen Krankenversicherungen   | R0280        | 177.143                           |
| Nichtlebensversicherungen außer Krankenversicherungen  | R0290        | 16.178                            |
| Nach Art der Nichtlebensversicherung betriebenen Krankenversicherungen   | R0300        | 160.964                           |
| Lebensversicherungen und nach Art der Lebensversicherung betriebenen Krankenversicherungen außer Krankenversicherungen und fonds- und indexgebundenen Versicherungen | R0310        | -                                 |
| Nach Art der Lebensversicherung betriebenen Krankenversicherungen  | R0320        | -                                 |
| Lebensversicherungen außer Krankenversicherungen und fonds- und indexgebundenen Versicherungen   | R0330        | -                                 |
| Lebensversicherungen, fonds- und indexgebunden   | R0340        | -                                 |
| Depotforderungen   | R0350        | -                                 |
| Forderungen gegenüber Versicherungen und Vermittlern   | R0360        | 12.623                            |
| Forderungen gegenüber Rückversicherern   | R0370        | -                                 |
| Forderungen (Handel, nicht Versicherung)   | R0380        | 7.192                             |
| Eigene Anteile (direkt gehalten)   | R0390        | -                                 |
| In Bezug auf Eigenmittelbestandteile fällige Beträge oder ursprünglich eingeforderte, aber noch nicht eingezahlte Mittel   | R0400        | -                                 |
| Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente   | R0410        | 1.167                             |
| Sonstige nicht an anderer Stelle ausgewiesene Vermögenswerte   | R0420        | 52                                |
| <b>Vermögenswerte insgesamt</b>  | <b>R0500</b> | <b>414.174</b>                    |

| S.02.01.02 (Seite 2 von 2)  |              | Solvabilität II-Wert |
|---|--------------|----------------------|
| Bilanz  |              |                      |
| Verbindlichkeiten   |              | C0010                |
| Versicherungstechnische Rückstellungen – Nichtlebensversicherung  | <b>R0510</b> | 226.417              |
| Versicherungstechnische Rückstellungen – Nichtlebensversicherung (außer Krankenversicherung)  | <b>R0520</b> | 27.481               |
| Versicherungstechnische Rückstellungen als Ganzes berechnet   | <b>R0530</b> | -17                  |
| Bester Schätzwert   | <b>R0540</b> | 26.404               |
| Risikomarge   | <b>R0550</b> | 1.094                |
| Versicherungstechnische Rückstellungen – Krankenversicherung (nach Art der Nichtlebensversicherung)                                     | <b>R0560</b> | 198.936              |
| Versicherungstechnische Rückstellungen als Ganzes berechnet   | <b>R0570</b> | -                    |
| Bester Schätzwert   | <b>R0580</b> | 195.315              |
| Risikomarge   | <b>R0590</b> | 3.621                |
| Versicherungstechnische Rückstellungen – Lebensversicherung (außer fonds- und indexgebundenen Versicherungen)                           | <b>R0600</b> | -                    |
| Versicherungstechnische Rückstellungen – Krankenversicherung (nach Art der Lebensversicherung)  | <b>R0610</b> | -                    |
| Versicherungstechnische Rückstellungen als Ganzes berechnet   | <b>R0620</b> | -                    |
| Bester Schätzwert   | <b>R0630</b> | -                    |
| Risikomarge   | <b>R0640</b> | -                    |
| Versicherungstechnische Rückstellungen – Lebensversicherung (außer Krankenversicherungen und fonds- und indexgebundenen Versicherungen) | <b>R0650</b> | -                    |
| Versicherungstechnische Rückstellungen als Ganzes berechnet   | <b>R0660</b> | -                    |
| Bester Schätzwert   | <b>R0670</b> | -                    |
| Risikomarge   | <b>R0680</b> | -                    |
| Versicherungstechnische Rückstellungen – fonds- und indexgebundene Versicherungen   | <b>R0690</b> | -                    |
| Versicherungstechnische Rückstellungen als Ganzes berechnet   | <b>R0700</b> | -                    |
| Bester Schätzwert   | <b>R0710</b> | -                    |
| Risikomarge   | <b>R0720</b> | -                    |
| Eventualverbindlichkeiten   | <b>R0740</b> | -                    |
| Andere Rückstellungen als versicherungstechnische Rückstellungen  | <b>R0750</b> | 446                  |
| Rentenzahlungsverpflichtungen   | <b>R0760</b> | -                    |
| Depotverbindlichkeiten  | <b>R0770</b> | -                    |
| Latente Steuerschulden  | <b>R0780</b> | 100.175              |
| Derivate  | <b>R0790</b> | -                    |
| Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten  | <b>R0800</b> | -                    |
| Finanzielle Verbindlichkeiten außer Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten  | <b>R0810</b> | -                    |
| Verbindlichkeiten gegenüber Versicherungen und Vermittlern  | <b>R0820</b> | 10.071               |
| Verbindlichkeiten gegenüber Rückversicherern  | <b>R0830</b> | -                    |
| Verbindlichkeiten (Handel, nicht Versicherung)  | <b>R0840</b> | 19.229               |
| Nachrangige Verbindlichkeiten   | <b>R0850</b> | -                    |
| Nicht in den Basiseigenmitteln aufgeführte nachrangige Verbindlichkeiten  | <b>R0860</b> | -                    |
| In den Basiseigenmitteln aufgeführte nachrangige Verbindlichkeiten  | <b>R0870</b> | -                    |
| Sonstige nicht an anderer Stelle ausgewiesene Verbindlichkeiten   | <b>R0880</b> | -                    |
| <b>Verbindlichkeiten insgesamt</b>  | <b>R0900</b> | 356.338              |
| <b>Überschuss der Vermögenswerte über die Verbindlichkeiten</b>   | <b>R1000</b> | 57.836               |

| Anhang II<br>S.05.01.02 (Seite 1 von 6)                                 |              | Geschäftsbereich für: Nichtlebensversicherungs- und Rückversicherungsverpflichtungen (Direktversicherungsgeschäft und in Rückdeckung übernommenes proportionales Geschäft) |                                     |                                |   |                                      |   |
|---|--------------|--|-------------------------------------|--------------------------------|---|--------------------------------------|---|
|   |              | Krankheitskosten-<br>versicherung  | Berufsunfähigkeits-<br>versicherung | Arbeitsunfall-<br>versicherung | Kraftfahrzeughaft-<br>pflichtversicherung | Sonstige Kraftfahrt-<br>versicherung | See-, Luftfahrt- und<br>Transport-versiche-<br>rung |
| Prämien, Forderungen und<br>Aufwendungen nach<br>Geschäftsbereichen     |              | C0010  | C0020                               | C0030                          | C0040                                     | C0050                                | C0060   |
| <b>Gebuchte Prämien</b>   |              |  |                                     |                                |   |                                      |   |
| Brutto –<br>Direktversicherungsgeschäft                                 | <b>R0110</b> | -  | 139.678                             | -                              | -   | 32                                   | -   |
| Brutto – in Rückdeckung<br>übernommenes proportionales<br>Geschäft      | <b>R0120</b> | -  | -                                   | -                              | -   | -                                    | -   |
| Brutto – in Rückdeckung<br>übernommenes<br>nichtproportionales Geschäft | <b>R0130</b> |  |                                     |                                |   |                                      |   |
| Anteil der Rückversicherer  | <b>R0140</b> | -  | 121.717                             | -                              | -   | -                                    | -   |
| Netto   | <b>R0200</b> | -  | 17.961                              | -                              | -   | 32                                   | -   |
| <b>Verdiente Prämien</b>  |              |  |                                     |                                |   |                                      |   |
| Brutto –<br>Direktversicherungsgeschäft                                 | <b>R0210</b> | -  | 100.337                             | -                              | -   | 71                                   | -   |
| Brutto – in Rückdeckung<br>übernommenes proportionales<br>Geschäft      | <b>R0220</b> | -  | -                                   | -                              | -   | -                                    | -   |
| Brutto – in Rückdeckung<br>übernommenes<br>nichtproportionales Geschäft | <b>R0230</b> |  |                                     |                                |   |                                      |   |
| Anteil der Rückversicherer  | <b>R0240</b> | -  | 91.790                              | -                              | -   | -                                    | -   |
| Netto   | <b>R0300</b> | -  | 8.547                               | -                              | -   | 71                                   | -   |
| <b>Aufwendungen für Versicherungsfälle</b>                              |              |  |                                     |                                |   |                                      |   |
| Brutto –<br>Direktversicherungsgeschäft                                 | <b>R0310</b> | -  | 41.328                              | -                              | -   | -3                                   | -   |
| Brutto – in Rückdeckung<br>übernommenes proportionales<br>Geschäft      | <b>R0320</b> | -  | -                                   | -                              | -   | -                                    | -   |
| Brutto – in Rückdeckung<br>übernommenes<br>nichtproportionales Geschäft | <b>R0330</b> |  |                                     |                                |   |                                      |   |
| Anteil der Rückversicherer  | <b>R0340</b> | -  | 38.337                              | -                              | -   | -                                    | -   |
| Netto   | <b>R0400</b> | -  | 2.991                               | -                              | -   | -3                                   | -   |

| S.05.01.02 (Seite 2 von 6)   |              | Geschäftsbereich für: Nichtlebensversicherungs- und Rückversicherungsverpflichtungen (Direktversicherungsgeschäft und in Rückdeckung übernommenes proportionales Geschäft) |                                     |                                |   |                                      |   |
|--|--------------|--|-------------------------------------|--------------------------------|---|--------------------------------------|---|
|  |              | Krankheitskosten-<br>versicherung  | Berufsunfähigkeits-<br>versicherung | Arbeitsunfall-<br>versicherung | Kraftfahrzeughaft-<br>pflichtversicherung | Sonstige Kraftfahrt-<br>versicherung | See-, Luftfahrt- und<br>Transport-versiche-<br>rung |
| Prämien, Forderungen und<br>Aufwendungen nach<br>Geschäftsbereichen        |              | C0010  | C0020                               | C0030                          | C0040                                     | C0050                                | C0060   |
| <b>Veränderung sonstiger versicherungs-<br/>technischer Rückstellungen</b> |              |  |                                     |                                |   |                                      |   |
| Brutto –<br>Direktversicherungsgeschäft                                    | <b>R0410</b> | -  | -53                                 | -                              | -   | -                                    | -   |
| Brutto – in Rückdeckung<br>übernommenes proportionales<br>Geschäft         | <b>R0420</b> | -  | -                                   | -                              | -   | -                                    | -   |
| Brutto – in Rückdeckung<br>übernommenes<br>nichtproportionales Geschäft    | <b>R0430</b> |  |                                     |                                |   |                                      |   |
| Anteil der Rückversicherer   | <b>R0440</b> | -  | -43                                 | -                              | -   | -                                    | -   |
| Netto  | <b>R0500</b> | -  | -10                                 | -                              | -   | -                                    | -   |
| <b>Angefallene Aufwendungen</b>  | <b>R0550</b> | -  | 8.046                               | -                              | -   | 16                                   | -   |
| <b>Sonstige Aufwendungen</b>   | <b>R1200</b> |  |                                     |                                |   |                                      |   |
| <b>Gesamtaufwendungen</b>  | <b>R1300</b> |  |                                     |                                |   |                                      |   |

| S.05.01.02 (Seite 3 von 6)  |       | Geschäftsbereich für: Nichtlebensversicherungs- und Rückversicherungsverpflichtungen (Direktversicherungsgeschäft und in Rückdeckung übernommenes proportionales Geschäft) |                                 |                                  |                          |          |                                   |
|---|-------|--|---------------------------------|----------------------------------|--------------------------|----------|-----------------------------------|
|   |       | Feuer- und andere Sachversicherungen   | Allgem. Haftpflichtversicherung | Kredit- und Kautionsversicherung | Rechtsschutzversicherung | Beistand | Verschiedene finanzielle Verluste |
|   |       | C0070  | C0080                           | C0090                            | C0100                    | C0110    | C0120                             |
| Prämien, Forderungen und Aufwendungen nach Geschäftsbereichen     |       |  |                                 |                                  |                          |          |                                   |
| <b>Gebuchte Prämien</b>   |       |  |                                 |                                  |                          |          |                                   |
| Brutto – Direktversicherungsgeschäft                              | R0110 | 3.754  | -                               | -                                | -                        | -        | 44.260                            |
| Brutto – in Rückdeckung übernommenes proportionales Geschäft      | R0120 | -  | -                               | -                                | -                        | -        | 17                                |
| Brutto – in Rückdeckung übernommenes nichtproportionales Geschäft | R0130 |  |                                 |                                  |                          |          |                                   |
| Anteil der Rückversicherer  | R0140 | -  | -                               | -                                | -                        | -        | 37.855                            |
| Netto   | R0200 | 3.754  | -                               | -                                | -                        | -        | 6.421                             |
| <b>Verdiente Prämien</b>  |       |  |                                 |                                  |                          |          |                                   |
| Brutto – Direktversicherungsgeschäft                              | R0210 | 3.257  | -                               | -                                | -                        | -        | 36.185                            |
| Brutto – in Rückdeckung übernommenes proportionales Geschäft      | R0220 | -  | -                               | -                                | -                        | -        | 0                                 |
| Brutto – in Rückdeckung übernommenes nichtproportionales Geschäft | R0230 |  |                                 |                                  |                          |          |                                   |
| Anteil der Rückversicherer  | R0240 | -  | -                               | -                                | -                        | -        | 31.817                            |
| Netto   | R0300 | 3.257  | -                               | -                                | -                        | -        | 4.368                             |
| <b>Aufwendungen für Versicherungsfälle</b>                        |       |  |                                 |                                  |                          |          |                                   |
| Brutto – Direktversicherungsgeschäft                              | R0310 | 693  | -                               | -                                | -                        | -        | 3.319                             |
| Brutto – in Rückdeckung übernommenes proportionales Geschäft      | R0320 | -  | -                               | -                                | -                        | -        | 0                                 |
| Brutto – in Rückdeckung übernommenes nichtproportionales Geschäft | R0330 |  |                                 |                                  |                          |          |                                   |
| Anteil der Rückversicherer  | R0340 | -  | -                               | -                                | -                        | -        | 2.714                             |
| Netto   | R0400 | 693  | -                               | -                                | -                        | -        | 606                               |



| S.05.01.02 (Seite 4 von 6)   |              | Geschäftsbereich für: Nichtlebensversicherungs- und Rückversicherungsverpflichtungen (Direktversicherungsgeschäft und in Rückdeckung übernommenes proportionales Geschäft) |                                 |                                  |                          |          |                                   |
|--|--------------|--|---------------------------------|----------------------------------|--------------------------|----------|-----------------------------------|
|  |              | Feuer- und andere Sachversicherungen   | Allgem. Haftpflichtversicherung | Kredit- und Kautionsversicherung | Rechtsschutzversicherung | Beistand | Verschiedene finanzielle Verluste |
| Prämien, Forderungen und Aufwendungen nach Geschäftsbereichen        |              | C0070  | C0080                           | C0090                            | C0100                    | C0110    | C0120                             |
| <b>Veränderung sonstiger versicherungstechnischer Rückstellungen</b> |              |  |                                 |                                  |                          |          |                                   |
| Brutto – Direktversicherungsgeschäft                                 | R0410        | -  | -                               | -                                | -                        | -        | -21                               |
| Brutto – in Rückdeckung übernommenes proportionales Geschäft         | R0420        | -  | -                               | -                                | -                        | -        | -                                 |
| Brutto – in Rückdeckung übernommenes nichtproportionales Geschäft    | R0430        |  |                                 |                                  |                          |          |                                   |
| Anteil der Rückversicherer   | R0440        | -  | -                               | -                                | -                        | -        | -16                               |
| Netto  | R0500        | -  | -                               | -                                | -                        | -        | -5                                |
| <b>Angefallene Aufwendungen</b>                                      | <b>R0550</b> | 2.768  | -                               | -                                | -                        | -        | 2.973                             |
| <b>Sonstige Aufwendungen</b>   | <b>R1200</b> |  |                                 |                                  |                          |          |                                   |
| <b>Gesamtaufwendungen</b>  | <b>R1300</b> |  |                                 |                                  |                          |          |                                   |

| S.05.01.02 (Seite 5 von 6)  |       | Geschäftsbereich für:<br>in Rückdeckung übernommenes nichtproportionales Geschäft |  |  |   | Gesamt  |
|---|-------|---|--|--|---|---------|
|   |       | Nichtproportionale<br>Krankenrück-<br>versicherung                                | Nichtproportionale<br>Haftpflicht-<br>versicherung | Nichtproportionale<br>See-, Luftfahrt- und<br>Transportrück-<br>versicherung | Nichtproportionale<br>Sachrück-<br>versicherung |         |
| Prämien, Forderungen und<br>Aufwendungen nach<br>Geschäftsbereichen     |       | C0130   | C0140  | C0150  | C0160   | C0200   |
| <b>Gebuchte Prämien</b>   |       |   |  |  |   |         |
| Brutto –<br>Direktversicherungsgeschäft                                 | R0110 |   |  |  |   | 187.724 |
| Brutto – in Rückdeckung<br>übernommenes proportionales<br>Geschäft      | R0120 |   |  |  |   | 17      |
| Brutto – in Rückdeckung<br>übernommenes<br>nichtproportionales Geschäft | R0130 | -   | -  | -  | -   | -       |
| Anteil der Rückversicherer  | R0140 | -   | -  | -  | -   | 159.572 |
| Netto   | R0200 | -   | -  | -  | -   | 28.168  |
| <b>Verdiente Prämien</b>  |       |   |  |  |   |         |
| Brutto –<br>Direktversicherungsgeschäft                                 | R0210 |   |  |  |   | 139.850 |
| Brutto – in Rückdeckung<br>übernommenes proportionales<br>Geschäft      | R0220 |   |  |  |   | 0       |
| Brutto – in Rückdeckung<br>übernommenes<br>nichtproportionales Geschäft | R0230 | -   | -  | -  | -   | -       |
| Anteil der Rückversicherer  | R0240 | -   | -  | -  | -   | 123.607 |
| Netto   | R0300 | -   | -  | -  | -   | 16.243  |
| <b>Aufwendungen für Versicherungsfälle</b>                              |       |   |  |  |   |         |
| Brutto –<br>Direktversicherungsgeschäft                                 | R0310 |   |  |  |   | 45.338  |
| Brutto – in Rückdeckung<br>übernommenes proportionales<br>Geschäft      | R0320 |   |  |  |   | 0       |
| Brutto – in Rückdeckung<br>übernommenes<br>nichtproportionales Geschäft | R0330 | -   | -  | -  | -   | -       |
| Anteil der Rückversicherer  | R0340 | -   | -  | -  | -   | 41.051  |
| Netto   | R0400 | -   | -  | -  | -   | 4.287   |

| S.05.01.02 (Seite 6 von 6)  |  | Geschäftsbereich für:<br>in Rückdeckung übernommenes nichtproportionales Geschäft |  |  |   | Gesamt |
|---|--|---|--|--|---|--------|
|   |  | Nichtproportionale<br>Krankenrück-<br>versicherung                                | Nichtproportionale<br>Haftpflicht-<br>versicherung | Nichtproportionale<br>See-, Luftfahrt- und<br>Transportrück-<br>versicherung | Nichtproportionale<br>Sachrück-<br>versicherung |        |
| Prämien, Forderungen und<br>Aufwendungen nach<br>Geschäftsbereichen |  | C0130   | C0140  | C0150  | C0160   | C0200  |

**Veränderung sonstiger versicherungs-  
technischer Rückstellungen**

|   |              |   |   |   |   |        |
|---|--------------|---|---|---|---|--------|
| Brutto –<br>Direktversicherungsgeschäft                                 | <b>R0410</b> |   |   |   |   | -74    |
| Brutto – in Rückdeckung<br>übernommenes proportionales<br>Geschäft      | <b>R0420</b> |   |   |   |   | -      |
| Brutto – in Rückdeckung<br>übernommenes<br>nichtproportionales Geschäft | <b>R0430</b> | - | - | - | - | -      |
| Anteil der Rückversicherer  | <b>R0440</b> | - | - | - | - | -59    |
| Netto   | <b>R0500</b> | - | - | - | - | -15    |
| <b>Angefallene Aufwendungen</b>   | <b>R0550</b> | - | - | - | - | 13.804 |
| <b>Sonstige Aufwendungen</b>  | <b>R1200</b> |   |   |   |   | 581    |
| <b>Gesamtaufwendungen</b>   | <b>R1300</b> |   |   |   |   | 14.385 |

| Anhang II<br>S.17.01.02 (Seite 1 von 6)<br><br>Versicherungstechnische Rückstellungen –<br>Nichtlebensversicherung   |              | Direktversicherungsgeschäft und in Rückdeckung übernommenes proportionales Geschäft |  |                                |  |   |  |
|--|--------------|---|--|--------------------------------|--|---|--|
|  |              | Krankheits-<br>kosten-<br>versicherung  | Berufs-<br>unfähigkeits-<br>versicherung | Arbeitsunfall-<br>versicherung | Kraftfahrzeug-<br>haftpflicht-<br>versicherung | Sonstige<br>Kraftfahrt-<br>versicherung | See-, Luftfahrt-<br>und Transport-<br>versicherung |
|  |              | C0020   | C0030                                    | C0040                          | C0050  | C0060                                   | C0070  |
| <b>Versicherungstechnische Rückstellungen als Ganzes berechnet</b>   | <b>R0010</b> | -   | -  | -                              | -  | -                                       | -  |
| Gesamthöhe der einforderbaren Beträge aus Rückversicherungsverträgen/gegenüber Zweckgesellschaften und Finanzrückversicherungen nach der Anpassung für erwartete Verluste aufgrund von Gegenparteiausfällen bei versicherungstechnischen Rückstellungen als Ganzes berechnet | <b>R0050</b> | -   | -15.348                                  | -                              | -  | -                                       | -  |
| <b>Versicherungstechnische Rückstellungen berechnet als Summe aus bestem Schätzwert und Risikomarge</b>  |              |   |  |                                |  |   |  |
| <b>Bester Schätzwert</b>   |              |   |  |                                |  |   |  |
| Prämienrückstellungen  |              |   |  |                                |  |   |  |
| Brutto   | <b>R0060</b> | -   | 138.934                                  | -                              | -  | 17                                      | -  |
| Gesamthöhe der einforderbaren Beträge aus Rückversicherungen/gegenüber Zweckgesellschaften und Finanzrückversicherungen nach der Anpassung für erwartete Verluste aufgrund von Gegenparteiausfällen  | <b>R0140</b> | -   | 124.487                                  | -                              | -  | -                                       | -  |
| Bester Schätzwert (netto) für Prämienrückstellungen  | <b>R0150</b> | -   | 14.447                                   | -                              | -  | 17                                      | -  |
| <b>Schadenrückstellungen</b>   |              |   |  |                                |  |   |  |
| Brutto   | <b>R0160</b> | -   | 56.381                                   | -                              | -  | 15                                      | -  |
| Gesamthöhe der einforderbaren Beträge aus Rückversicherungen/gegenüber Zweckgesellschaften und Finanzrückversicherungen nach der Anpassung für erwartete Verluste aufgrund von Gegenparteiausfällen  | <b>R0240</b> | -   | 51.825                                   | -                              | -  | -                                       | -  |
| Bester Schätzwert (netto) für Schadenrückstellungen  | <b>R0250</b> | -   | 4.555                                    | -                              | -  | 15                                      | -  |

| S.17.01.02 (Seite 2 von 6)<br><br>Versicherungstechnische Rückstellungen –<br>Nichtlebensversicherung  |              | Direktversicherungsgeschäft und in Rückdeckung übernommenes proportionales Geschäft |  |                                |  |   |  |
|--|--------------|---|--|--------------------------------|--|---|--|
|  |              | Krankheits-<br>kosten-<br>versicherung  | Berufs-<br>unfähigkeits-<br>versicherung | Arbeitsunfall-<br>versicherung | Kraftfahrzeug-<br>haftpflicht-<br>versicherung | Sonstige<br>Kraftfahrt-<br>versicherung | See-, Luftfahrt-<br>und Transport-<br>versicherung |
|  |              | C0020   | C0030                                    | C0040                          | C0050  | C0060                                   | C0070  |
| <b>Beste Schätzwert gesamt – brutto</b>  | <b>R0260</b> | -   | 195.315                                  | -                              | -  | 32                                      | -  |
| <b>Beste Schätzwert gesamt – netto</b>   | <b>R0270</b> | -   | 19.003                                   | -                              | -  | 32                                      | -  |
| <b>Risikomarge</b>   | <b>R0280</b> | -   | 3.621                                    | -                              | -  | 2                                       | -  |
| <b>Betrag bei Anwendung der Übergangsmaßnahme bei<br/>versicherungstechnischen Rückstellungen</b>  |              |   |  |                                |  |   |  |
| Versicherungstechnische Rückstellungen als Ganzes be-<br>rechnet   | <b>R0290</b> | -   | -  | -                              | -  | -                                       | -  |
| Beste Schätzwert   | <b>R0300</b> | -   | -  | -                              | -  | -                                       | -  |
| Risikomarge  | <b>R0310</b> | -   | -  | -                              | -  | -                                       | -  |
| <b>Versicherungstechnische Rückstellungen – gesamt</b>   |              |   |  |                                |  |   |  |
| Versicherungstechnische Rückstellungen – gesamt  | <b>R0320</b> | -   | 198.936                                  | -                              | -  | 34                                      | -  |
| Einforderbare Beträge aus Rückversicherungen/<br>gegenüber Zweckgesellschaften und Finanzrückv-<br>ersicherungen nach der Anpassung für erwartete<br>Verluste aufgrund von Gegenparteiausfällen – gesamt | <b>R0330</b> | -   | 160.964                                  | -                              | -  | -                                       | -  |
| Versicherungstechnische Rückstellungen abzüglich<br>der einforderbaren Beträge aus Rückversicherungen/<br>gegenüber Zweckgesellschaften und<br>Finanzrückversicherungen – gesamt                         | <b>R0340</b> | -   | 37.972                                   | -                              | -  | 34                                      | -  |

| S.17.01.02 (Seite 3 von 6)<br><br>Versicherungstechnische Rückstellungen –<br>Nichtlebensversicherung  |              | Direktversicherungsgeschäft und in Rückdeckung übernommenes proportionales Geschäft |  |  |                               |          |   |
|--|--------------|---|--|--|-------------------------------|----------|---|
|  |              | Feuer- und<br>andere Sach-<br>versicherungen  | Allgemeine<br>Haftpflicht-<br>versicherung | Kredit- und<br>Kautions-<br>versicherung | Rechtsschutz-<br>versicherung | Beistand | Verschiedene<br>finanzielle<br>Verluste |
|  |              | C0080   | C0090                                      | C0100                                    | C0110                         | C0120    | C0130                                   |
| <b>Versicherungstechnische Rückstellungen als Ganzes berechnet</b>   | <b>R0010</b> | -   | -  | -  | -                             | -        | -17                                     |
| Gesamthöhe der einforderbaren Beträge aus Rückversicherungsverträgen/gegenüber Zweckgesellschaften und Finanzrückversicherungen nach der Anpassung für erwartete Verluste aufgrund von Gegenparteiausfällen bei versicherungstechnischen Rückstellungen als Ganzes berechnet | <b>R0050</b> | -   | -  | -125                                     | -                             | -        | -4.648                                  |
| <b>Versicherungstechnische Rückstellungen berechnet als Summe aus bestem Schätzwert und Risikomarge</b>  |              |   |  |  |                               |          |   |
| <b>Bester Schätzwert</b>   |              |   |  |  |                               |          |   |
| Prämienrückstellungen  |              |   |  |  |                               |          |   |
| Brutto   | <b>R0060</b> | 741   | -  | 381                                      | -                             | -        | 21.889                                  |
| Gesamthöhe der einforderbaren Beträge aus Rückversicherungen/gegenüber Zweckgesellschaften und Finanzrückversicherungen nach der Anpassung für erwartete Verluste aufgrund von Gegenparteiausfällen  | <b>R0140</b> | -   | -  | 335                                      | -                             | -        | 17.797                                  |
| Bester Schätzwert (netto) für Prämienrückstellungen  | <b>R0150</b> | 741   | -  | 46                                       | -                             | -        | 4.092                                   |
| <b>Schadenrückstellungen</b>   |              |   |  |  |                               |          |   |
| Brutto   | <b>R0160</b> | 148   | -  | 41                                       | -                             | -        | 3.171                                   |
| Gesamthöhe der einforderbaren Beträge aus Rückversicherungen/gegenüber Zweckgesellschaften und Finanzrückversicherungen nach der Anpassung für erwartete Verluste aufgrund von Gegenparteiausfällen  | <b>R0240</b> | -0  | -  | 39                                       | -                             | -        | 2.781                                   |
| Bester Schätzwert (netto) für Schadenrückstellungen  | <b>R0250</b> | 148   | -  | 3  | -                             | -        | 391                                     |

| S.17.01.02 (Seite 4 von 6)<br><br>Versicherungstechnische Rückstellungen –<br>Nichtlebensversicherung  |              | Direktversicherungsgeschäft und in Rückdeckung übernommenes proportionales Geschäft |  |  |                               |          |   |
|--|--------------|---|--|--|-------------------------------|----------|---|
|  |              | Feuer- und<br>andere Sach-<br>versicherungen  | Allgemeine<br>Haftpflicht-<br>versicherung | Kredit- und<br>Kautions-<br>versicherung | Rechtsschutz-<br>versicherung | Beistand | Verschiedene<br>finanzielle<br>Verluste |
|  |              | C0080   | C0090                                      | C0100                                    | C0110                         | C0120    | C0130                                   |
| <b>Beste Schätzwert gesamt – brutto</b>  | <b>R0260</b> | 890   | -  | 422                                      | -                             | -        | 25.061                                  |
| <b>Beste Schätzwert gesamt – netto</b>   | <b>R0270</b> | 890   | -  | 48                                       | -                             | -        | 4.483                                   |
| <b>Risikomarge</b>   | <b>R0280</b> | 62  | -  | 14                                       | -                             | -        | 1.016                                   |
| <b>Betrag bei Anwendung der Übergangsmaßnahme bei<br/>versicherungstechnischen Rückstellungen</b>  |              |   |  |  |                               |          |   |
| Versicherungstechnische Rückstellungen als Ganzes be-<br>rechnet   | <b>R0290</b> | -   | -  | -  | -                             | -        | -                                       |
| Beste Schätzwert   | <b>R0300</b> | -   | -  | -  | -                             | -        | -                                       |
| Risikomarge  | <b>R0310</b> | -   | -  | -  | -                             | -        | -                                       |
| <b>Versicherungstechnische Rückstellungen – gesamt</b>   |              |   |  |  |                               |          |   |
| Versicherungstechnische Rückstellungen – gesamt  | <b>R0320</b> | 951   | -  | 437                                      | -                             | -        | 26.059                                  |
| Einforderbare Beträge aus Rückversicherungen/ gegen-<br>über Zweckgesellschaften und Finanzrückversicherungen<br>nach der Anpassung für erwartete Verluste aufgrund von<br>Gegenparteiausfällen – gesamt | <b>R0330</b> | -0  | -  | 249                                      | -                             | -        | 15.930                                  |
| Versicherungstechnische Rückstellungen abzüglich der<br>einforderbaren Beträge aus Rückversicherungen/ gegen-<br>über Zweckgesellschaften und Finanzrückversicherun-<br>gen – gesamt                     | <b>R0340</b> | 951   | -  | 188                                      | -                             | -        | 10.130                                  |

| S.17.01.02 (Seite 5 von 6)<br><br>Versicherungstechnische Rückstellungen –<br>Nichtlebensversicherung  |              | In Rückdeckung übernommenes nichtproportionales Geschäft |   |   |  | Nichtlebens-<br>versicherungs-<br>verpflichtungen<br>gesamt |
|--|--------------|--|---|---|--|---|
|  |              | Nicht-<br>proportionale<br>Krankenrück-<br>versicherung  | Nicht-<br>proportionale<br>Haftpflichtrück-<br>versicherung | Nicht-<br>proportionale<br>See-, Luftfahrt-<br>und Transport-<br>rückversicherung | Nicht-<br>proportionale<br>Sachrück-<br>versicherung |   |
|  |              | C0140  | C0150   | C0160   | C0170  | C0180   |
| <b>Versicherungstechnische Rückstellungen als Ganzes berechnet</b>   | <b>R0010</b> | -  | -   | -   | -  | -17   |
| Gesamthöhe der einforderbaren Beträge aus Rückversicherungsverträgen/gegenüber Zweckgesellschaften und Finanzrückversicherungen nach der Anpassung für erwartete Verluste aufgrund von Gegenparteiausfällen bei versicherungstechnischen Rückstellungen als Ganzes berechnet | <b>R0050</b> | -  | -   | -   | -  | -20.121   |
| <b>Versicherungstechnische Rückstellungen berechnet als Summe aus bestem Schätzwert und Risikomarge</b>  |              |  |   |   |  |   |
| <b>Bester Schätzwert</b>   |              |  |   |   |  |   |
| Prämienrückstellungen  |              |  |   |   |  |   |
| Brutto   | <b>R0060</b> | -  | -   | -   | -  | 161.962   |
| Gesamthöhe der einforderbaren Beträge aus Rückversicherungen/gegenüber Zweckgesellschaften und Finanzrückversicherungen nach der Anpassung für erwartete Verluste aufgrund von Gegenparteiausfällen  | <b>R0140</b> | -  | -   | -   | -  | 142.619   |
| Bester Schätzwert (netto) für Prämienrückstellungen  | <b>R0150</b> | -  | -   | -   | -  | 19.343  |
| <b>Schadenrückstellungen</b>   |              |  |   |   |  |   |
| Brutto   | <b>R0160</b> | -  | -   | -   | -  | 59.757  |
| Gesamthöhe der einforderbaren Beträge aus Rückversicherungen/gegenüber Zweckgesellschaften und Finanzrückversicherungen nach der Anpassung für erwartete Verluste aufgrund von Gegenparteiausfällen  | <b>R0240</b> | -  | -   | -   | -  | 54.645  |
| Bester Schätzwert (netto) für Schadenrückstellungen  | <b>R0250</b> | -  | -   | -   | -  | 5.112   |



| S.17.01.02 (Seite 6 von 6)  |              | In Rückdeckung übernommenes nichtproportionales Geschäft |   |  |  | Nichtlebensversicherungsverpflichtungen gesamt |
|---|--------------|--|---|--|--|--|
| Versicherungstechnische Rückstellungen – Nichtlebensversicherung  |              | Nicht-proportionale Krankenrückversicherung              | Nicht-proportionale Haftpflichtrückversicherung | Nicht-proportionale See-, Luftfahrt- und Transportrückversicherung | Nicht-proportionale Sachrückversicherung |  |
|   |              | C0140  | C0150   | C0160  | C0170                                    | C0180  |
| <b>Beste Schätzwert gesamt – brutto</b>   | <b>R0260</b> | -  | -   | -  | -  | 221.719  |
| <b>Beste Schätzwert gesamt – netto</b>  | <b>R0270</b> | -  | -   | -  | -  | 24.455   |
| <b>Risikomarge</b>  | <b>R0280</b> | -  | -   | -  | -  | 4.715  |
| <b>Betrag bei Anwendung der Übergangsmaßnahme bei versicherungstechnischen Rückstellungen</b>   |              |  |   |  |  |  |
| Versicherungstechnische Rückstellungen als Ganzes berechnet   | <b>R0290</b> | -  | -   | -  | -  | -  |
| Beste Schätzwert  | <b>R0300</b> | -  | -   | -  | -  | -  |
| Risikomarge   | <b>R0310</b> | -  | -   | -  | -  | -  |
| <b>Versicherungstechnische Rückstellungen – gesamt</b>  |              |  |   |  |  |  |
| Versicherungstechnische Rückstellungen – gesamt   | <b>R0320</b> | -  | -   | -  | -  | 226.417  |
| Einforderbare Beträge aus Rückversicherungen/ gegenüber Zweckgesellschaften und Finanzrückversicherungen nach der Anpassung für erwartete Verluste aufgrund von Gegenparteiausfällen – gesamt | <b>R0330</b> | -  | -   | -  | -  | 177.143  |
| Versicherungstechnische Rückstellungen abzüglich der einforderbaren Beträge aus Rückversicherungen/ gegenüber Zweckgesellschaften und Finanzrückversicherungen – gesamt                       | <b>R0340</b> | -  | -   | -  | -  | 49.274   |

Anhang II

S.19.01.21 (Seite 1 von 2)

Ansprüche aus Nichtlebensversicherungen

Nichtlebensversicherungsgeschäft gesamt

|                                |              |                    |
|--------------------------------|--------------|--------------------|
| Schadenjahr/<br>Zeichnungsjahr | <b>Z0010</b> | Accident year [AY] |
|--------------------------------|--------------|--------------------|

| Jahr | Bezahlte Bruttoschäden (nicht kumuliert)<br>(absoluter Betrag) | Entwicklungsjahr |            |            |            |            |            |            |            |            |            |                 | im<br>laufenden<br>Jahr<br>C0170 | Summe der<br>Jahre<br>(kumuliert)<br>C0180 |         |
|------|--|------------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|-----------------|----------------------------------|--|---------|
|      |  | 0<br>C0010       | 1<br>C0020 | 2<br>C0030 | 3<br>C0040 | 4<br>C0050 | 5<br>C0060 | 6<br>C0070 | 7<br>C0080 | 8<br>C0090 | 9<br>C0100 | 10 & +<br>C0110 |                                  |  |         |
| Vor  | <b>R0100</b>   |                  |            |            |            |            |            |            |            |            |            | 14              | <b>R0100</b>                     | 14   | 14      |
| N-9  | <b>R0160</b>   | 2.646            | 5.480      | 1.901      | 970        | 460        | 278        | 136        | 69         | 38         | 21         |                 | <b>R0160</b>                     | 21   | 11.998  |
| N-8  | <b>R0170</b>   | 2.927            | 6.325      | 1.913      | 1.050      | 576        | 400        | 174        | 112        | 51         |            |                 | <b>R0170</b>                     | 51   | 13.527  |
| N-7  | <b>R0180</b>   | 3.461            | 6.653      | 2.368      | 1.240      | 717        | 405        | 243        | 126        |            |            |                 | <b>R0180</b>                     | 126  | 15.214  |
| N-6  | <b>R0190</b>   | 3.677            | 7.359      | 2.612      | 1.382      | 789        | 531        | 247        |            |            |            |                 | <b>R0190</b>                     | 247  | 16.596  |
| N-5  | <b>R0200</b>   | 4.210            | 8.394      | 3.105      | 1.734      | 1.140      | 729        |            |            |            |            |                 | <b>R0200</b>                     | 729  | 19.312  |
| N-4  | <b>R0210</b>   | 5.082            | 10.198     | 3.948      | 2.241      | 1.392      |            |            |            |            |            |                 | <b>R0210</b>                     | 1.392                                      | 22.860  |
| N-3  | <b>R0220</b>   | 6.831            | 13.973     | 5.311      | 3.063      |            |            |            |            |            |            |                 | <b>R0220</b>                     | 3.063                                      | 29.178  |
| N-2  | <b>R0230</b>   | 9.054            | 15.143     | 5.326      |            |            |            |            |            |            |            |                 | <b>R0230</b>                     | 5.326                                      | 29.523  |
| N-1  | <b>R0240</b>   | 9.341            | 15.296     |            |            |            |            |            |            |            |            |                 | <b>R0240</b>                     | 15.296                                     | 24.637  |
| N    | <b>R0250</b>   | 10.575           |            |            |            |            |            |            |            |            |            |                 | <b>R0250</b>                     | 10.575                                     | 10.575  |
|      | <b>Gesamt</b>  |                  |            |            |            |            |            |            |            |            |            |                 | <b>R0260</b>                     | 36.841                                     | 193.435 |

Ansprüche aus Nichtlebensversicherungen  
Nichtlebensversicherungsgeschäft gesamt

| Jahr | Bester Schätzwert (brutto) für nicht abgezinste Schadenrückstellungen<br>(absoluter Betrag) |        |        |       |       |       |       |       |       |       |        |        | Jahresende<br>(abgezinste<br>Daten) |        |
|------|---|--------|--------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|--------|--------|-------------------------------------|--------|
|      | Entwicklungsjahr  |        |        |       |       |       |       |       |       |       |        |        |                                     |        |
|      | 0   | 1      | 2      | 3     | 4     | 5     | 6     | 7     | 8     | 9     | 10 & + |        |                                     |        |
|      | C0200   | C0210  | C0220  | C0230 | C0240 | C0250 | C0260 | C0270 | C0280 | C0290 | C0300  |        | C0360                               |        |
| Vor  | R0100   |        |        |       |       |       |       |       |       |       |        | 0      | R0100                               | 0      |
| N-9  | R0160   | 0      | 0      | 0     | 0     | 0     | 0     | 0     | 0     | 0     | 10     |        | R0160                               | 9      |
| N-8  | R0170   | 0      | 0      | 0     | 0     | 0     | 0     | 0     | 0     | 45    |        |        | R0170                               | 43     |
| N-7  | R0180   | 0      | 0      | 0     | 0     | 0     | 0     | 0     | 111   |       |        |        | R0180                               | 107    |
| N-6  | R0190   | 0      | 0      | 0     | 0     | 0     | 246   |       |       |       |        |        | R0190                               | 237    |
| N-5  | R0200   | 0      | 0      | 0     | 0     | 620   |       |       |       |       |        |        | R0200                               | 595    |
| N-4  | R0210   | 0      | 0      | 0     | 1.614 |       |       |       |       |       |        |        | R0210                               | 1.549  |
| N-3  | R0220   | 0      | 0      | 3.965 |       |       |       |       |       |       |        |        | R0220                               | 3.805  |
| N-2  | R0230   | 0      | 7.362  |       |       |       |       |       |       |       |        |        | R0230                               | 7.066  |
| N-1  | R0240   | 0      | 14.727 |       |       |       |       |       |       |       |        |        | R0240                               | 14.138 |
| N    | R0250   | 33.508 |        |       |       |       |       |       |       |       |        |        | R0250                               | 32.208 |
|      |   |        |        |       |       |       |       |       |       |       |        | Gesamt | R0260                               | 59.757 |

| Anhang II<br>S.23.01.01 (Seite 1 von 3)  |              | Gesamt | Tier 1 – nicht<br>gebunden | Tier 1 –<br>gebunden | Tier 2 | Tier 3 |
|--|--------------|--------|----------------------------|----------------------|--------|--------|
| Eigenmittel  |              | C0010  | C0020                      | C0030                | C0040  | C0050  |
| <b>Basiseigenmittel vor Abzug von Beteiligungen an anderen Finanzbranchen im Sinne von Artikel 68 der Delegierten Verordnung (EU) 2015/35</b>  |              |        |                            |                      |        |        |
| Grundkapital (ohne Abzug eigener Anteile)  | <b>R0010</b> | 10.100 | 10.100                     |                      | -      |        |
| Auf Grundkapital entfallendes Emissionsagio  | <b>R0030</b> | -      | -                          |                      | -      |        |
| Gründungsstock, Mitgliederbeiträge oder entsprechender Basiseigenmittelbestandteil bei Versicherungsvereinen auf Gegenseitigkeit und diesen ähnlichen Unternehmen                        | <b>R0040</b> | -      | -                          |                      | -      |        |
| Nachrangige Mitgliederkonten von Versicherungsvereinen auf Gegenseitigkeit   | <b>R0050</b> | -      |                            | -                    | -      | -      |
| Überschussfonds  | <b>R0070</b> | -      | -                          |                      |        |        |
| Vorzugsaktien  | <b>R0090</b> | -      |                            | -                    | -      | -      |
| Auf Vorzugsaktien entfallendes Emissionsagio   | <b>R0110</b> | -      |                            | -                    | -      | -      |
| Ausgleichsrücklage   | <b>R0130</b> | 47.736 | 47.736                     |                      |        |        |
| Nachrangige Verbindlichkeiten  | <b>R0140</b> | -      |                            | -                    | -      | -      |
| Betrag in Höhe des Werts der latenten Netto-Steueransprüche  | <b>R0160</b> | -      |                            |                      |        | -      |
| Sonstige, oben nicht aufgeführte Eigenmittelbestandteile, die von der Aufsichtsbehörde als Basiseigenmittel genehmigt wurden   | <b>R0180</b> | -      | -                          | -                    | -      | -      |
| <b>Im Jahresabschluss ausgewiesene Eigenmittel, die nicht in die Ausgleichsrücklage eingehen und die die Kriterien für die Einstufung als Solvabilität II-Eigenmittel nicht erfüllen</b> |              |        |                            |                      |        |        |
| Im Jahresabschluss ausgewiesene Eigenmittel, die nicht in die Ausgleichsrücklage eingehen und die die Kriterien für die Einstufung als Solvabilität-II-Eigenmittel nicht erfüllen        | <b>R0220</b> | -      |                            |                      |        |        |
| <b>Abzüge</b>  |              |        |                            |                      |        |        |
| Abzug für Beteiligungen an Finanz- und Kreditinstituten  | <b>R0230</b> | -      | -                          | -                    | -      | -      |
| <b>Gesamtbetrag der Basiseigenmittel nach Abzügen</b>  | <b>R0290</b> | 57.836 | 57.836                     | -                    | -      | -      |

| S.23.01.01 (Seite 2 von 3)   |              | Gesamt | Tier 1 – nicht gebunden | Tier 1 – gebunden | Tier 2 | Tier 3 |
|--|--------------|--------|-------------------------|-------------------|--------|--------|
| Eigenmittel  |              | C0010  | C0020                   | C0030             | C0040  | C0050  |
| <b>Ergänzende Eigenmittel</b>  |              |        |                         |                   |        |        |
| Nicht eingezahltes und nicht eingefordertes Grundkapital, das auf Verlangen eingefordert werden kann   | <b>R0300</b> | -      |                         |                   | -      |        |
| Gründungsstock, Mitgliederbeiträge oder entsprechender Basiseigenmittelbestandteil bei Versicherungsvereinen auf Gegenseitigkeit und diesen ähnlichen Unternehmen, die nicht eingezahlt und nicht eingefordert wurden, aber auf Verlangen eingefordert werden können | <b>R0310</b> | -      |                         |                   | -      |        |
| Nicht eingezahlte und nicht eingeforderte Vorzugsaktien, die auf Verlangen eingefordert werden können  | <b>R0320</b> | -      |                         |                   | -      | -      |
| Eine rechtsverbindliche Verpflichtung, auf Verlangen nachrangige Verbindlichkeiten zu zeichnen und zu begleichen   | <b>R0330</b> | -      |                         |                   | -      | -      |
| Kreditbriefe und Garantien gemäß Artikel 96 Absatz 2 der Richtlinie 2009/138/EG  | <b>R0340</b> | -      |                         |                   | -      |        |
| Andere Kreditbriefe und Garantien als solche nach Artikel 96 Absatz 2 der Richtlinie 2009/138/EG   | <b>R0350</b> | -      |                         |                   | -      | -      |
| Aufforderungen an die Mitglieder zur Nachzahlung gemäß Artikel 96 Absatz 3 Unterabsatz 1 der Richtlinie 2009/138/EG  | <b>R0360</b> | -      |                         |                   | -      |        |
| Aufforderungen an die Mitglieder zur Nachzahlung – andere als solche gemäß Artikel 96 Absatz 3 Unterabsatz 1 der Richtlinie 2009/138/EG  | <b>R0370</b> | -      |                         |                   | -      | -      |
| Sonstige ergänzende Eigenmittel  | <b>R0390</b> | -      |                         |                   | -      | -      |
| <b>Ergänzende Eigenmittel gesamt</b>   | <b>R0400</b> | -      |                         |                   | -      | -      |
| <b>Zur Verfügung stehende und anrechnungsfähige Eigenmittel</b>  |              |        |                         |                   |        |        |
| Gesamtbetrag der zur Erfüllung der SCR zur Verfügung stehenden Eigenmittel   | <b>R0500</b> | 57.836 | 57.836                  | -                 | -      | -      |
| Gesamtbetrag der zur Erfüllung der MCR zur Verfügung stehenden Eigenmittel   | <b>R0510</b> | 57.836 | 57.836                  | -                 | -      |        |
| Gesamtbetrag der zur Erfüllung der SCR anrechnungsfähigen Eigenmittel  | <b>R0540</b> | 57.836 | 57.836                  | -                 | -      | -      |
| Gesamtbetrag der zur Erfüllung der MCR anrechnungsfähigen Eigenmittel  | <b>R0550</b> | 57.836 | 57.836                  | -                 | -      |        |
| <b>SCR</b>   | <b>R0580</b> | 23.436 |                         |                   |        |        |
| <b>MCR</b>   | <b>R0600</b> | 8.903  |                         |                   |        |        |
| <b>Verhältnis von anrechnungsfähigen Eigenmitteln zur SCR</b>  | <b>R0620</b> | 247 %  |                         |                   |        |        |
| <b>Verhältnis von anrechnungsfähigen Eigenmitteln zur MCR</b>  | <b>R0640</b> | 650 %  |                         |                   |        |        |

| S.23.01.01 (Seite 3 von 3)  |              | Gesamt        | Tier 1 – nicht gebunden |
|---|--------------|---------------|-------------------------|
| Eigenmittel   |              | C0060         |                         |
| <b>Ausgleichsrücklage</b>   |              |               |                         |
| Überschuss der Vermögenswerte über die Verbindlichkeiten  | R0700        | 57.836        |                         |
| Eigene Anteile (direkt und indirekt gehalten)   | R0710        | -             |                         |
| Vorhersehbare Dividenden, Ausschüttungen und Entgelte   | R0720        | -             |                         |
| Sonstige Basiseigenmittelbestandteile   | R0730        | 10.100        |                         |
| Anpassung für gebundene Eigenmittelbestandteile in Matching-Adjustment-Portfolios und Sonderverbänden | R0740        | -             |                         |
| <b>Ausgleichsrücklage</b>   | <b>R0760</b> | <b>47.736</b> |                         |
| <b>Erwartete Gewinne</b>  |              |               |                         |
| Bei künftigen Prämien einkalkulierter erwarteter Gewinn (EPIFP) – Lebensversicherung                  | R0770        | -             |                         |
| Bei künftigen Prämien einkalkulierter erwarteter Gewinn (EPIFP) – Nichtlebensversicherung             | R0780        | -             |                         |
| <b>Gesamtbetrag des bei künftigen Prämien einkalkulierten erwarteten Gewinns (EPIFP)</b>              | <b>R0790</b> | <b>-</b>      |                         |

| Anhang II<br>S.25.01.21  |              | Brutto-<br>Solvenzkapital-<br>anforderung | USP   | Vereinfachungen |
|--|--------------|---|-------|-----------------|
| Solvenzkapitalanforderung – für Unternehmen,<br>die die Standardformel verwenden |              | C0110                                     | C0080 | C0090           |
| Marktrisiko  | R0010        | 13.129                                    |       | -               |
| Gegenparteiausfallrisiko   | R0020        | 6.252                                     |       |                 |
| Lebensversicherungstechnisches Risiko  | R0030        | -   | -     | -               |
| Krankenversicherungstechnisches Risiko   | R0040        | 13.487                                    | -     | -               |
| Nichtlebensversicherungstechnisches Risiko                                       | R0050        | 7.514                                     | -     | -               |
| Diversifikation  | R0060        | -13.589                                   |       |                 |
| Risiko immaterieller Vermögenswerte  | R0070        | -   |       |                 |
| <b>Basissolvenzkapitalanforderung</b>  | <b>R0100</b> | <b>26.793</b>                             |       |                 |

| Berechnung der Solvenzkapitalanforderung  |              | C0100         |
|---|--------------|---------------|
| Operationelles Risiko   | R0130        | 6.651         |
| Verlustausgleichsfähigkeit der versicherungstechnischen Rückstellungen  | R0140        | -             |
| Verlustausgleichsfähigkeit der latenten Steuern   | R0150        | -10.008       |
| Kapitalanforderung für Geschäfte nach Artikel 4 der Richtlinie 2003/41/EG   | R0160        | -             |
| <b>Solvenzkapitalanforderung ohne Kapitalaufschlag</b>  | <b>R0200</b> | <b>23.436</b> |
| Kapitalaufschlag bereits festgesetzt  | R0210        | -             |
| <b>Solvenzkapitalanforderung</b>  | <b>R0220</b> | <b>23.436</b> |
| <b>Weitere Angaben zur SCR</b>  |              |               |
| Kapitalanforderung für das durationsbasierte Untermodul Aktienrisiko  | R0400        | -             |
| Gesamtbetrag der fiktiven Solvenzkapitalanforderung für den übrigen Teil  | R0410        | -             |
| Gesamtbetrag der fiktiven Solvenzkapitalanforderungen für Sonderverbände  | R0420        | -             |
| Gesamtbetrag der fiktiven Solvenzkapitalanforderungen für Matching-Adjustment-Portfolios                                    | R0430        | -             |
| Diversifikationseffekte aufgrund der Aggregation der fiktiven Solvenzkapitalanforderung für Sonderverbände nach Artikel 304 | R0440        | -             |

Anhang II

S.28.01.01 (Seite 1 von 2)

Mindestkapitalanforderung – nur Lebensversicherungs- oder nur Nichtlebensversicherungs- oder Rückversicherungstätigkeit  
Bestandteil der linearen Formel für Nichtlebensversicherungs- und Rückversicherungsverpflichtungen

|   |       | C0010  |   |   |
|---|-------|--------|---|---|
| MCR <sub>NL</sub> -Ergebnis   | R0010 | 8.903  | Bester Schätzwert<br>(nach Abzug der<br>Rückversicherung/<br>Zweckgesellschaft)<br>und versicherungs-<br>technische Rück-<br>stellungen als<br>Ganzes berechnet | Gebuchte Prämien<br>(nach Abzug der<br>Rückversicherung)<br>in den letzten<br>zwölf Monaten |
|   |       |        | C0020   | C0030   |
| Krankheitskostenversicherung und proportionale Rückversicherung               | R0020 | -      | -   | -   |
| Berufsunfähigkeitsversicherung und proportionale Rückversicherung             | R0030 | 34.350 | 17.961  |   |
| Arbeitsunfallversicherung und proportionale Rückversicherung                  | R0040 | -      | -   | -   |
| Kraftfahrzeughaftpflichtversicherung und proportionale Rückversicherung       | R0050 | -      | -   | -   |
| Sonstige Kraftfahrtversicherung und proportionale Rückversicherung            | R0060 | 32     | 32  |   |
| See-, Luftfahrt- und Transportversicherung und proportionale Rückversicherung | R0070 | -      | -   | -   |
| Feuer- und andere Sachversicherungen und proportionale Rückversicherung       | R0080 | 890    | 3.754   |   |
| Allgemeine Haftpflichtversicherung und proportionale Rückversicherung         | R0090 | -      | -   | -   |
| Kredit- und Kautionsversicherung und proportionale Rückversicherung           | R0100 | 173    | 111   |   |
| Rechtsschutzversicherung und proportionale Rückversicherung                   | R0110 | -      | -   | -   |
| Beistand und proportionale Rückversicherung                                   | R0120 | -      | -   | -   |
| Verschiedene finanzielle Verluste und proportionale Rückversicherung          | R0130 | 9.114  | 6.294   |   |
| Nichtproportionale Krankenrückversicherung                                    | R0140 | -      | -   | -   |
| Nichtproportionale Haftpflichtrückversicherung                                | R0150 | -      | -   | -   |
| Nichtproportionale See-, Luftfahrt- und Transportrückversicherung             | R0160 | -      | -   | -   |
| Nichtproportionale Sachrückversicherung                                       | R0170 | -      | -   | -   |



S.28.01.01 (Seite 2 von 2)

Bestandteil der linearen Formel für Lebensversicherungs- und Rückversicherungsverpflichtungen

|  |       | C0040 |   |   |
|--|-------|-------|---|---|
| MCR <sub>t</sub> -Ergebnis   | R0200 | -     |   |   |
|  |       |       | Bester Schätzwert<br>(nach Abzug der<br>Rückversicherung/<br>Zweckgesellschaft)<br>und versicherungs-<br>technische Rück-<br>stellungen als<br>Ganzes berechnet | Gesamtes<br>Risikokapital (nach<br>Abzug der Rückver-<br>sicherung/ Zweck-<br>gesellschaft) |
|  |       |       | C0050   | C0060   |
| Verpflichtungen mit Überschussbeteiligung – garantierte Leistungen           | R0210 | -     |   |   |
| Verpflichtungen mit Überschussbeteiligung – künftige Überschussbeteiligungen | R0220 | -     |   |   |
| Verpflichtungen aus indexgebundene und fondsgebundenen Versicherungen        | R0230 | -     |   |   |
| Sonstige Verpflichtungen aus Lebens(rück)- und Kranken(rück)versicherungen   | R0240 | -     |   |   |
| Gesamtes Risikokapital für alle Lebens(rück)versicherungsverpflichtungen     | R0250 | -     |   |   |

| Berechnung der Gesamt-MCR        |              | C0070  |
|----------------------------------|--------------|--------|
| Lineare MCR                      | R0300        | 8.903  |
| SCR                              | R0310        | 23.436 |
| MCR-Obergrenze                   | R0320        | 10.546 |
| MCR-Untergrenze                  | R0330        | 5.859  |
| Kombinierte MCR                  | R0340        | 8.903  |
| Absolute Untergrenze der MCR     | R0350        | 4.000  |
|                                  |              | C0070  |
| <b>Mindestkapitalanforderung</b> | <b>R0400</b> | 8.903  |

# Impressum

**Herausgeber:**

ProTect Versicherung AG

**Postanschrift:**

40195 Düsseldorf

**Hausanschrift:**

Kölner Landstraße 33

40591 Düsseldorf

Telefon +49 211 95766 101

Fax +49 211 95766 106

[info@protect-versicherung.de](mailto:info@protect-versicherung.de)

[www.protect-versicherung.de](http://www.protect-versicherung.de)

**Konzernkommunikation:**

Telefon +49 251 219-3644

[christian.schaefer@provinzial.de](mailto:christian.schaefer@provinzial.de)