

## Bericht über die Solvabilität und Finanzlage (SFCR) zum 31. Dezember 2025

---

astra Versicherung AG  
Mannheim, den 8. April 2026

## Inhaltsverzeichnis

|                                                                                                                  |           |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|
| <b>Vorbemerkung .....</b>                                                                                        | <b>5</b>  |
| <b>Zusammenfassung .....</b>                                                                                     | <b>5</b>  |
| <b>A.        Geschäftstätigkeit und Leistung .....</b>                                                           | <b>7</b>  |
| A.1.    Geschäftstätigkeit .....                                                                                 | 7         |
| A.2.    Versicherungstechnische Leistung .....                                                                   | 8         |
| A.3.    Anlageergebnis .....                                                                                     | 9         |
| A.4.    Entwicklung sonstiger Tätigkeiten .....                                                                  | 9         |
| A.5.    Sonstige Angaben .....                                                                                   | 10        |
| <b>B.        Governance-System .....</b>                                                                         | <b>11</b> |
| B.1.    Allgemeine Angaben zum Governance-System .....                                                           | 11        |
| B.2.    Anforderungen an die fachliche Qualifikation und persönlichen Zuverlässigkeit ...                        | 14        |
| B.3.    Risikomanagementsystem einschließlich der unternehmenseigenen Risiko- und Solvabilitätsbeurteilung ..... | 15        |
| B.4.    Internes Kontrollsystem .....                                                                            | 16        |
| B.5.    Funktion der internen Revision .....                                                                     | 17        |
| B.6.    Versicherungsmathematische Funktion .....                                                                | 17        |
| B.7.    Outsourcing .....                                                                                        | 18        |
| B.8.    Sonstige Angaben .....                                                                                   | 19        |
| <b>C.        Risikoprofil .....</b>                                                                              | <b>19</b> |
| C.1.    Versicherungstechnisches Risiko .....                                                                    | 19        |
| C.2.    Marktrisiko .....                                                                                        | 20        |
| C.3.    Kreditrisiko .....                                                                                       | 22        |
| C.4.    Liquiditätsrisiko .....                                                                                  | 22        |
| C.5.    Operationelles Risiko .....                                                                              | 23        |
| C.6.    Andere wesentliche Risiken .....                                                                         | 23        |
| C.7.    Sonstige Angaben .....                                                                                   | 24        |
| <b>D.        Bewertung für Solvabilitätszwecke .....</b>                                                         | <b>25</b> |
| D.1.    Vermögenswerte .....                                                                                     | 25        |
| D.2.    Versicherungstechnische Rückstellungen .....                                                             | 27        |
| D.3.    Sonstige Verbindlichkeiten .....                                                                         | 30        |
| D.4.    Alternative Bewertungsmethoden .....                                                                     | 31        |

|           |                                                                                                                   |    |
|-----------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----|
| D.5.      | Sonstige Angaben .....                                                                                            | 31 |
| <b>E.</b> | <b>Kapitalmanagement</b> .....                                                                                    | 31 |
| E.1.      | Eigenmittel .....                                                                                                 | 31 |
| E.2.      | Solvenzkapitalanforderung und Mindestkapitalanforderung .....                                                     | 33 |
| E.3.      | Verwendung des durationsbasierten Untermoduls Aktienrisiko bei der Berechnung der Solvenzkapitalanforderung ..... | 34 |
| E.4.      | Unterschiede zwischen der Standardformel und etwa verwendeten internen Modellen .....                             | 34 |
| E.5.      | Nichteinhaltung der Mindestkapitalanforderung und Nichteinhaltung der Solvenzkapitalanforderung.....              | 34 |
| E.6.      | Sonstige Angaben .....                                                                                            | 34 |
| <b>F.</b> | <b>Anhang</b> .....                                                                                               | 35 |

## Abkürzungsverzeichnis

|       |                                                               |
|-------|---------------------------------------------------------------|
| astra | astra Versicherung AG                                         |
| BaFin | Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht               |
| CF    | Compliance Funktion                                           |
| DVO   | Delegierten Verordnung (EU) 2015/35                           |
| EIOPA | European Insurance and Occupational Pensions Authority        |
| GSB   | Gesamtsolvabilitätsbedarf                                     |
| HRG   | Homogene Risikogruppe                                         |
| IR    | Interne Revision                                              |
| IKS   | Internes Kontrollsystem                                       |
| LoB   | Line of Buisness                                              |
| MCR   | Minimum Capital Requirement, Mindestsolvenzkapitalanforderung |
| ORSA  | Own Risk and Solvency Assessment                              |
| PVFP  | Present Value of future Premium                               |
| RMS   | Risikomanagementsystem                                        |
| RRL   | Rahmenrichtlinie 2009/138/EG                                  |
| SCR   | Solvency Capital Requirement, Solvenzkapitalanforderung       |
| SFCR  | Bericht über die Solvabilität und Finanzlage                  |
| URCF  | unabhängige Risikocontrollingfunktion                         |
| VAG   | Versicherungsaufsichtsgesetz                                  |
| VmF   | Versicherungsmathematische Funktion                           |
| Vt.   | versicherungstechnisch                                        |

## Vorbemerkung

Angaben zu Geldbeträgen erfolgen gemäß den aufsichtlichen Anforderungen in Tausender Einheiten der Berichtswährung Euro. Es wird das Verfahren des kaufmännischen Rundens angewendet, daher können in Tabellen und bei Verweisen Rundungsdifferenzen auftreten.

Für eine bessere Lesbarkeit wird in dem vorliegenden Bericht überwiegend die maskuline grammatische Form gewählt. Dies hat keine Relevanz für die grundsätzliche Gleichstellung und Anerkennung der Personen jeglichen Geschlechts.

Der Bericht wird zum Stichtag 31. Dezember 2025 erstmals erstellt, entsprechend entfallen in diesem Jahr Vergleiche mit Vorjahreswerten.

Die Berichtsstruktur folgt den regulatorischen Vorgaben. Dieser wurde am 7. April 2026 vom Vorstand genehmigt.

## Zusammenfassung

Die astra Versicherung AG (astra) erstellt den Bericht über die Solvabilität und Finanzlage (Solvency and Financial Condition Report, SFCR) für das Geschäftsjahr 2025 im Rahmen der qualitativen Berichtspflichten gemäß Solvency II. Die inhaltliche Gliederung des SFCR sowie die enthaltenen Informationen richten sich nach den regulatorischen Vorgaben.

Auf Basis der im Bericht dargestellten Information wird die Risikolage als unkritisch eingeschätzt.

### Geschäftstätigkeit und Geschäftsergebnis

Im Zuge der Neuaufstellung der Organisationsstruktur wurde zum 16. Mai 2025 die Vertrags- und Schadenbearbeitung der Zahnzusatzversicherungen in die astra dental GmbH ausgegliedert, die eine 100-prozentige Beteiligung der Astra Versicherung AG ist. Am 11. Dezember 2025 wurde diese Gesellschaft in SchadenDirect GmbH umfirmiert.

In 2025 wurde außerdem die Geschäftsstrategie der Astra Versicherung AG neu ausgerichtet. Der Fokus wird künftig wieder bei Produkten der Sachversicherung liegen. Daher wurde beschlossen, den Bestand der Zahnzusatzversicherung vollständig zu veräußern. Mit Wirkung zum 1. Juli 2025 wurde der Bestand an Die Bayerische Allgemeine Versicherung AG übertragen.

### Governance-System

Die astra hat ihre Geschäftsorganisation gemäß den aufsichtlichen und gesetzlichen Anforderungen aufgebaut. Dies entspricht der Wesensart, dem Umfang und der Komplexität der Geschäftstätigkeit des Unternehmens.

In das Governance-System sind neben dem Vorstand auch die vier unabhängigen Schlüsselfunktionen Risikocontrollingfunktion, Compliance Funktion, interne Revision und versicherungsmathematische Funktion eingebunden. Es umfasst damit die Organisationsstruktur, das

Risikomanagementsystem (RMS) (inkl. der künftigen unternehmenseigenen Risiko- und Solvabilitätsbeurteilung (ORSA), das interne Kontrollsystem (IKS) sowie angemessene Regelungen zum Outsourcing. Die Ausgestaltung ist dabei in einem System von Leitlinien beschrieben, in dem die Methoden, Prozesse und Verantwortlichkeiten dokumentiert sind.

Der Vorstand leitet das Unternehmen nach Maßgabe der gesetzlichen Bestimmungen und der Geschäftsordnung, die vom Aufsichtsrat erlassen wurde. Der Vorstand setzte sich im Berichtszeitraum aus vier Personen zusammen.

### **Risikoprofil**

Im Rahmen des RMS erfolgt eine vollständige Erfassung des Risikoprofils. Dieses umfasst neben den gemäß Solvency II vorgegebenen Risikokategorien (versicherungstechnisches Risiko, Marktrisiko, Kreditrisiko und operationelles Risiko) auch das Liquiditätsrisiko, das Reputationsrisiko und das strategische Risiko. Die Quantifizierung der unternehmenseigenen Risiken erfolgt anhand der Standardformel.

### **Bewertung für Solvabilitätszwecke**

Die Solvabilitätsübersicht zum Stichtag 31. Dezember 2025 wurde erstmals erstellt. Die Vermögenswerte auf der Aktivseite sind geprägt von sicheren Kapitalanlagen. Auf der Passivseite stellt sich ein geringes Volumen für die versicherungstechnischen Rückstellungen ein.

### **Kapitalmanagement**

Zum 31. Dezember 2025 weist die astra verfügbare Eigenmittel in Höhe von 10.298 Tsd. € aus. Die Solvenzkapitalanforderung (SCR) beträgt zum Stichtag 3.730 Tsd. €, sodass hieraus eine SCR-Bedeckung von 276% resultiert. Die Mindestkapitalanforderung (MCR) zum 31. Dezember 2025 beträgt 2.700 Tsd. € und führt zu einer Bedeckungsquote von 381%.

Dieser SFCR bezieht sich auf den Stichtag 31. Dezember 2025. Die astra verwendet die Standardformel zur Ermittlung ihrer regulatorischen Eigenmittelausstattung. Dieser Bericht wird zum ersten Mal seit Inkrafttreten von Solvency II erstellt.

## A. Geschäftstätigkeit und Leistung

Gemäß Artikel 293 der Delegierten Verordnung (EU) 2015/35 (DVO) sind folgende Angaben zur Geschäftstätigkeit und zu wesentlichen Leistungen zu erbringen.

### A.1. Geschäftstätigkeit

Die astra Versicherung AG mit Sitz in Mannheim ist beim Amtsgericht in Mannheim unter der Nummer HRB 724799 eingetragen.

Die zuständige Aufsichtsbehörde ist die Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin) mit Sitz in Bonn.

Anschrift der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht:

Graurheindorfer Str. 108  
53117 Bonn

alternativ:

Postfach 1253  
53002 Bonn  
Fon: 0228 / 4108 – 0  
Fax: 0228 / 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)

Die externe Prüfung des Geschäftsjahresabschlusses 2025 erfolgte durch die Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Forvis Mazars GmbH & Co. KG  
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft  
Steuerberatungsgesellschaft  
Domstraße 15  
20095 Hamburg

Die Astra Versicherung AG ist eine 100-prozentige Tochtergesellschaft der AstraDirect Schließfächer GmbH.

Die SchadenDirect GmbH (vormals astra dental Service GmbH) ist eine 100-prozentige Tochtergesellschaft der Astra Versicherung AG.

Die astra betreibt ihr Geschäft lediglich in Deutschland und aggregiert ihre Versicherungszweige zu folgenden Solvency II-Sparten (Line of Business, kurz: LoB):

- Krankenversicherung nach Art der Schadenversicherung (Auslandsreise-Krankenversicherung, auslaufender Bestand der Zahnzusatzversicherung)
- Feuer- und andere Sachversicherung (Schließfach-, Fahrrad-, Elektronik- und Musikinstrumentenversicherung)
- Einkommensersatzversicherung (Unfallversicherung)

- Verschiedene finanzielle Verluste (Nachhilfe, Kombischutz, Sachschaden, Sonstiges)

## A.2. Versicherungstechnische Leistung

Die astra zeichnet lediglich Geschäft in Deutschland, daher entfällt eine differenzierte Darstellung nach geografischen Gebieten.

| Versicherungstechnisches Ergebnis (in Tsd. €)   | 2025          | 2024         | Veränderung   |
|-------------------------------------------------|---------------|--------------|---------------|
| Verdiente Bruttobeiträge                        | 18.451        | 22.328       | -3.877        |
| Bruttoaufwendungen für Versicherungsfälle       | -7.464        | -11.639      | 4.175         |
| Bruttoaufwendungen für den Versicherungsbetrieb | -6.855        | -6.557       | -298          |
| Rückversicherungssaldo                          | -8.335        | -923         | -7.411        |
| Vt. Nettoergebnis                               | <b>-4.203</b> | <b>3.208</b> | <b>-7.411</b> |

**Abbildung 1: Versicherungstechnisches Ergebnis auf Gesamtebene**

Die verdienten Bruttobeiträge belaufen sich per 31. Dezember 2025 auf 18.451 Tsd. € (Vorjahr: 22.328 Tsd. €). Der Rückgang resultiert im Wesentlichen aus dem wegfallenden Zahnzusatzgeschäft. Die Brutto-Schadenaufwendungen betragen 7.464 Tsd. € (Vorjahr: 11.639 Tsd. €). Auch hier ist der Rückgang auf das wegfallende Zahnzusatzgeschäft zurückzuführen. Die Aufwendungen für den Versicherungsbetrieb liegen mit 6.855 Tsd. € (Vorjahr: 6.557 Tsd. €) auf dem Niveau des Vorjahres.

Der Rückversicherungssaldo beträgt zum Stichtag 8.335 Tsd. € (Vorjahr: 923 Tsd. €). Hierbei entfallen 9.359 Tsd. € (Vorjahr: 7.969 Tsd. €) auf die Rückversicherungsbeiträge und 1.025 Tsd. € (Vorjahr: 6.120 Tsd. €) auf die Rückversicherungsanteile an den Schadenaufwendungen. In den Beiträgen ist die Ablöse der Rückversicherung enthalten. Insbesondere aufgrund des hohen Rückversicherungssaldos beläuft sich das versicherungstechnische Ergebnis per 31. Dezember 2025 auf -4.203 Tsd. € (Vorjahr: 3.208 Tsd. €).

In der Krankenversicherung nach Art der Schadenversicherung wird die Zahnzusatzversicherung ausgewiesen, welche zusammengekommen mit der Feuer- und anderen Sachversicherung, sowie der Krankenkostenversicherung (Auslandsreisekrankenversicherung) 99,8 % der verdienten Bruttobeiträge ausmachen. Aus Proportionalitätsgründen und aufgrund der geringen Aussagekraft werden in der Abbildung 2 die Ergebnisbeiträge aus der Einkommensersatzversicherung und der LoB Verschiedene finanzielle Verluste in der Feuer- und anderen Sachversicherung ausgewiesen.

Aus Abbildung 2 können die versicherungstechnischen Ergebnisse entnommen werden. Den größten Anteil an den verdienten Beiträgen bildet der Zahnzusatzbestand mit 49%. Auf die Feuer- und andere Sachversicherung entfallen im Geschäftsjahr 2025 weitere 45% der verdienten Beiträge.

Aufgrund des Wegfalls des Zahnzusatzgeschäfts sind die verdienten Beiträge in diesem Segment im Vergleich zum Vorjahr um 42% zurückgegangen. Auffällig ist zudem der Anstieg des Rückversicherungssaldos, der auf die Ablösung der bisherigen Rückversicherungsquote zurückzuführen ist.

In der Auslandsreisekrankenversicherung haben sich die verdienten Beiträge im Vergleich zum Vorjahr um 19% reduziert. Dies ist darauf zurückzuführen, dass auf Grund des Schadenverlaufs in den Vorjahren die Prämien im Neugeschäft erhöht wurden. Dies führte im Ergebnis zu einem Rückgang des Bestands zurückzuführen.

Sehr positiv entwickelte sich hingegen das Geschäft in der Elektronik- und Schließfachversicherung: Hier wurde ein Beitragswachstum von 56% erzielt, bei gleichzeitig rückläufigen Aufwendungen für Versicherungsfälle sowie den Versicherungsbetrieb.

| Vt. Ergebnis 2025 nach<br>Geschäftsbereichen (in Tsd. €) | Verdiente<br>Bruttobeiträge | Bruttoaufw. für<br>Vers.fälle | Bruttoaufw. für<br>den Vers.betrieb | Rückver-<br>sicherungssaldo | Vt.<br>Nettoergebnis |
|----------------------------------------------------------|-----------------------------|-------------------------------|-------------------------------------|-----------------------------|----------------------|
| <b>Krankenversicherung (Zahnzusatz)</b>                  |                             |                               |                                     |                             |                      |
| <b>2025</b>                                              | 9.032                       | -6.549                        | -5.003                              | -8.146                      | -10.666              |
| <b>2024</b>                                              | 15.588                      | -9.886                        | -5.117                              | -1.301                      | -715                 |
| <i>Veränderung</i>                                       | -6.556                      | 3.337                         | 113                                 | -6.845                      | -9.950               |
| <b>Krankheitskostenversicherung<br/>(ARK)</b>            |                             |                               |                                     |                             |                      |
| <b>2025</b>                                              | 1.154                       | -482                          | -413                                | -189                        | 70                   |
| <b>2024</b>                                              | 1.422                       | -1.474                        | -452                                | 378                         | -126                 |
| <i>Veränderung</i>                                       | -268                        | 992                           | 39                                  | -566                        | 196                  |
| <b>Feuer- und andere Sachversicherung</b>                |                             |                               |                                     |                             |                      |
| <b>2025</b>                                              | 8.265                       | -433                          | -1.439                              | 0                           | 6.393                |
| <b>2024</b>                                              | 5.318                       | -280                          | -988                                | 0                           | 4.050                |
| <i>Veränderung</i>                                       | 2.948                       | -154                          | -451                                | 0                           | 2.343                |

**Abbildung 2: Versicherungstechnisches Ergebnis pro Line of Business**

### A.3. Anlageergebnis

Die Erträge aus Kapitalanlagen beliefen sich per 31. Dezember 2025 auf 260 Tsd. € (Vorjahr: 160 Tsd. €). Für die Verwaltung der Kapitalanlagen, etwaige Zinsaufwendungen, sonstigen Aufwendungen sowie Verlusten aus Anlagenabgängen mussten 107 Tsd. € (Vorjahr: 92 Tsd. €) aufgebracht werden. Gegenüber dem Vorjahr verbesserte sich das Kapitalanlageergebnis um 85 Tsd. € auf 153 Tsd. €.

Im Abschluss der astra werden keine Erträge und Aufwendungen direkt im Eigenkapital erfasst. Im Geschäftsjahr 2025 erfolgten keine Anlagen in Verbriefungen.

### A.4. Entwicklung sonstiger Tätigkeiten

Unter dem Sonstigen Ergebnis werden im Berichtsjahr Sonstige Aufwendungen in Höhe von 1.494 Tsd. € (Vorjahr: 557 Tsd. €) ausgewiesen. Der Anstieg resultiert im Wesentlichen aus erhöhten Beratungskosten in Folge des Verkaufs des Zahnzusatzbestandes und des erhöhten Beratungsbedarfs durch die regulatorischen Anforderungen unter Solvency II. Die Sonstigen Erträge betragen 4.718 Tsd. € (Vorjahr: 26 Tsd. €). Diese sind wesentlich beeinflusst durch die erste Kaufpreistranche in Zusammenhang mit der Veräußerung des Bestandes der Zahnzusatzversicherung. Das Sonstige Ergebnis beträgt somit 3.224 Tsd. € (Vorjahr: -531 Tsd. €).

#### A.5. Sonstige Angaben

Weitere Angaben als die bereits in den Kapiteln A.1 bis A.4 ausgeführten, bestehen nicht.

## B. Governance-System

### B.1. Allgemeine Angaben zum Governance-System

Die astra besitzt ein effektives Governance-System, das ein verantwortungsvolles und umsichtiges Management des Unternehmens im Einklang mit den aufsichtsrechtlichen Anforderungen sicherstellt. Die Organe des Unternehmens setzen sich aus dem Aufsichtsrat und dem Vorstand zusammen.

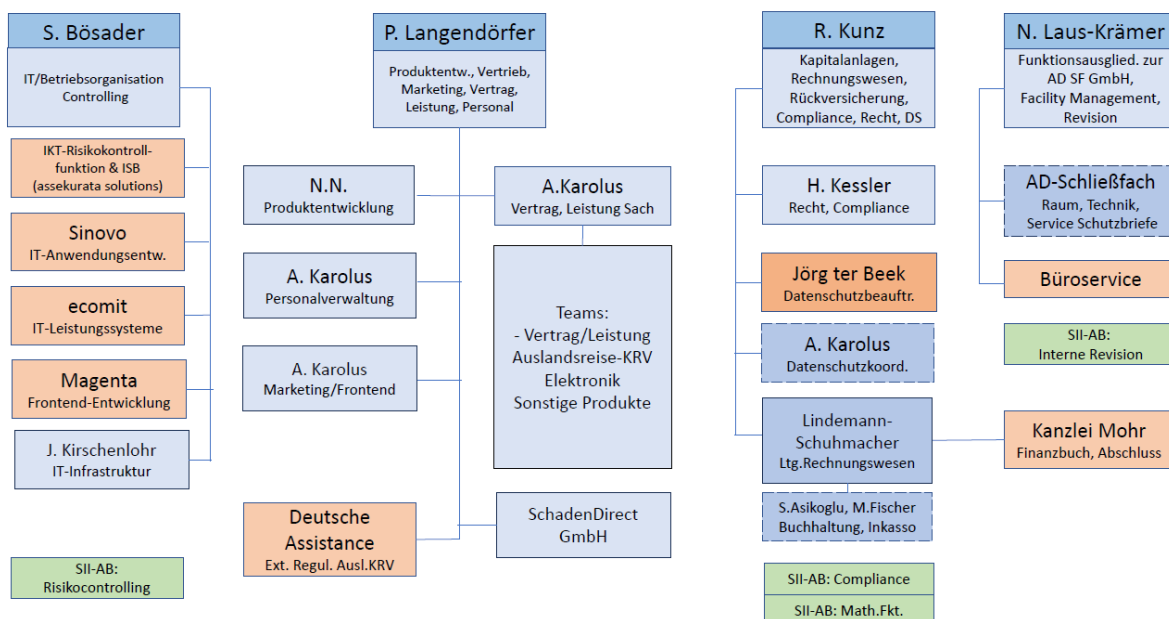
#### Vorstand

Der Vorstand der astra besteht aktuell aus den folgenden vier Mitgliedern:

- Philipp Langendörfer – Vorsitzender, MBA
- Stefan Bösader - E.M. Insurance
- Reinhard Kunz - Dipl. Math., Aktuar DAV
- Natalie Laus-Krämer – Fachwirtin für Versicherung und Finanzen

Der Vorstand der astra leitet das Unternehmen nach Maßgabe der gesetzlichen Bestimmungen.

Die Verantwortungsbereiche/Hauptaufgaben innerhalb des Vorstandes sind wie folgt verteilt:



Der Vorstand ist verantwortlich für die Festlegung, Gewährleistung und regelmäßige Überprüfung der Ordnungsmäßigkeit und Effektivität der Geschäftsorganisation der astra. Jedes Vorstandsmitglied ist aktiv in die operativen Abläufe seines Bereichs eingebunden und erhält bei Bedarf tagesaktuelle Informationen.

Die Organisationsstruktur der astra ermöglicht kurze Meldewege und schnelle Reaktionszeiten. Es gibt schriftlich festgelegte Berichtspflichten sowie Anforderungen zur Berichterstattung an den Vorstand bei wesentlichen Risiken und bedeutenden Geschäftsvorfällen. Für wesentliche Risiken und wichtige Geschäftsvorgänge besteht eine Informationspflicht für den gesamten Vorstand. Bei allen kritischen Geschäftsvorgängen gilt mindestens das strikte Vier-Augen-Prinzip. Zudem erfolgt eine regelmäßige Berichterstattung des Vorstands an den Aufsichtsrat, die im Rahmen von Quartalsberichten und Aufsichtsratssitzungen sowie bei wichtigen Ereignissen stattfindet.

### **Aufsichtsrat**

Der Aufsichtsrat der astra besteht aktuell aus drei Mitgliedern und setzt sich wie folgt zusammen:

- Stefan Laus – Geschäftsführender Gesellschafter der AstraDirect Schließfächer GmbH (Vorsitzender des Aufsichtsrats)
- Frank Walter – Geschäftsführender Gesellschafter der AstraDirect Schließfächer GmbH (Stellvertretender Vorsitzender des Aufsichtsrats)
- Rita Lansch – Wirtschaftsjournalistin

Die Hauptaufgaben des Aufsichtsrats bestehen u.a. aus folgenden Tätigkeiten:

- Überwachung des Vorstandes
- Vertretung der Gesellschaft gegenüber Vorstandsmitgliedern gerichtlich und außergerichtlich
- Er kann vom Vorstand zu jeder Zeit vollständige und umfassende Auskunftsbefugnis über alle Belange der Gesellschaft fordern und die Bücher und Schriften der Gesellschaft
- Einberufung der Hauptversammlung bei Bedarf
- Erteilung Prüfungsauftrag an den Abschlussprüfer für den Jahres- und den Konzernabschluss.

Im Berichtszeitraum fanden 2 Aufsichtsratssitzungen statt.

### **Schlüsselfunktionen und –aufgaben gemäß Solvency II**

Die astra hat die vier Schlüsselfunktionen installiert:

- Unabhängige Risikocontrollingfunktion (URCF)
- Versicherungsmathematische Funktion (VmF)
- Compliance-Funktion (CF) und
- Funktion der internen Revision (IR)

Die Schlüsselfunktionen stehen gleichberechtigt nebeneinander und berichten in regelmäßigen Abständen direkt an das verantwortliche Vorstandsmitglied. Weitere Schlüsselaufgaben wurden bislang nicht etabliert.

Zu dem Aufgabengebiet der *Unabhängigen Risikocontrollingfunktion* zählt die:

- Unterstützung des Vorstands bei der operativen Durchführung des Risikomanagements gemäß den geltenden Richtlinien
- umfassende Koordination und Überwachung der Aufgaben im Risikomanagement,

- Erfassung sowie Bewertung und Überwachung der gesamten Risikosituation, einschließlich frühzeitiger Identifizierung potenzieller Risiken
- Berichterstattung an den Vorstand über wesentliche Risikoexponierungen, das Gesamtrisikoprofil sowie die Angemessenheit des RMS
- Aufzeigen von Mängeln und Verbesserungspotentialen des RMS,
- aktive Unterstützung der Geschäftsleitung bei der effektiven Handhabung und Weiterentwicklung des RMS und der Behebung von Mängeln,
- Beratung der Geschäftsleitung in Angelegenheiten des Risikomanagements

Das Aufgabengebiet der *Versicherungsmathematischen Funktion* umfasst die versicherungstechnischen Gebiete, die mit der Volatilität der Solvabilitätsübersicht in Verbindung stehen, hierzu zählen:

- Koordinierung der Bewertung der versicherungstechnischen Rückstellungen,
- Bewertung der Hinlänglichkeit und Qualität der zugrunde gelegten Daten,
- Zeichnungs-, Annahme- und Tarifpolitik sowie
- Rückversicherung.

Das Aufgabengebiet der *Compliance-Funktion* umfasst die:

- Entwicklung eines risikobasierten Compliance-Plans, der alle relevanten Geschäftsbereiche umfasst,
- Überwachung der Einhaltung sämtlicher geltender Gesetze und Verordnungen sowie aller aufsichtsbehördlichen Anforderungen und anderer externer Vorgaben und Standards
- Beratung der Geschäftsleitung hinsichtlich der Einhaltung der Gesetze und Verwaltungsvorschriften
- Bewertung von Änderungen im Rechtsumfeld und der daraus resultierenden Konsequenzen auf das Unternehmen sowie
- Management von Compliance-Risiken.

Zu dem Aufgabengebiet der *Internen Revision* gehören die Prüfungstätigkeiten und Beurteilungen in Bezug auf:

- Überprüfung der Funktionsfähigkeit, Wirksamkeit, Wirtschaftlichkeit und Angemessenheit des internen Kontrollsystems,
- Anwendung, Funktionsfähigkeit, Wirksamkeit und Angemessenheit der Risikomanagement- und Controllingsysteme, des Berichtswesens und des Informationssystems,
- Sicherstellung der Einhaltung gesetzlicher und aufsichtsbehördlicher Vorgaben,
- Gewährleistung der Einhaltung von Richtlinien, Ordnungen und Vorschriften,
- Sicherstellung von Ordnungsmäßigkeit, Sicherheit und Zweckmäßigkeit aller Betriebs- und Geschäftsabläufe (Aufbau- und Ablauforganisation),
- Implementierung von Regelungen und Maßnahmen zum Schutz des Vermögens der astra sowie
- zeitgerechte Behebung festgestellter Mängel (Follow-up).

Im Berichtszeitraum haben sich keine wesentlichen Änderungen am Governance-System ergeben.

### **Angaben zur Vergütungspolitik**

Die Vergütung der Vorstandsmitglieder wird vom Aufsichtsrat festgelegt. Neben der betrieblichen Altersversorgung gibt es keine zusätzlichen Renten- oder Vorruhestandsregelungen. Die Vorstandsvergütung setzt sich zusammen aus einem Fixgehalt und einer variablen Vergütung. Die Höhe der variablen Vergütung orientiert sich an jährlich neu vom Aufsichtsrat festzulegenden Zielen und ist der Höhe nach begrenzt.

Es existieren keine individuellen oder kollektiven Erfolgskriterien, die mit Aktienoptionen, oder Aktien verknüpft sind.

### **Bewertung der Angemessenheit des Governance-Systems**

Der Vorstand hält das Governance-System der Gesellschaft angesichts der Art, des Umfangs und der Komplexität der Geschäftstätigkeit für angemessen. Die Struktur und die Ablauforganisation des Unternehmens sind aus Sicht des Vorstands im Hinblick auf die Unternehmensgröße und Komplexität sowie die Geschäftsstrategie angemessen. Wesentliche Unternehmensentscheidungen werden vom gesamten Vorstand getroffen.

Die Schlüsselfunktionen sind benannt, etabliert und werden bei wichtigen Entscheidungen entsprechend berücksichtigt.

Im Berichtszeitraum wurden keine wesentlichen Transaktionen mit Anteilseignern oder Personen durchgeführt, die erheblichen Einfluss auf das Unternehmen oder auf Mitglieder des Vorstands oder Aufsichtsrats ausüben.

## **B.2. Anforderungen an die fachliche Qualifikation und persönlichen Zuverlässigkeit**

### **Allgemeine Anforderungen**

Die astra hat die Anforderungen an die fachliche Qualifikation und persönliche Zuverlässigkeit der Personen, die das Unternehmen führen oder wesentliche Schlüsselaufgaben übernehmen, sowie den entsprechenden Prozess zur Sicherstellung dieser Anforderungen in der „Leitlinie zur Prüfung der fachlichen Eignung und Zuverlässigkeit unter Solvency II“ festgelegt.

Diese Leitlinie definiert die Kriterien zur Erfüllung der „Fit & Proper“-Vorgaben für die Mitglieder des Vorstands und des Aufsichtsrats sowie für die Schlüsselfunktionen. Auch Auslagerungsbeauftragte müssen die Anforderungen dieser Leitlinie erfüllen. Die Auslagerungsbeauftragten sind die Vorstände und diese sind für die Einhaltung der Anforderungen im Hinblick auf den Aufsichtsrat und den Vorstand der Gesellschaft verantwortlich. Verantwortlich für die unabhängige Risikokontrollfunktion ist Herr Stefan Bösader, für die versicherungsmathematische Funktion und für Compliance Herr Reinhard Kunz und für die Interne Revision Frau Nathalie Laus-Krämer.

### **Vorgehensweise bei der Beurteilung**

Berufliche Qualifikationen, Fachkenntnisse und praktische Erfahrungen bilden die Grundlage für eine verantwortungsvolle Unternehmensführung. Dies setzt sowohl fundierte theoretische als auch praktische Kenntnisse im Versicherungsgeschäft voraus, sowie im Falle von Leitungsaufgaben ausreichende Führungserfahrung. Die spezifischen fachlichen Anforderungen richten sich nach dem Prinzip der Proportionalität und hängen von der jeweiligen Position ab.

Bei der Auswahl der Vorstandsmitglieder stellt der Aufsichtsrat sicher, dass das gesamte Vorstandsgremium über die erforderlichen fachlichen Qualifikationen verfügt. Dabei wird besonders darauf geachtet, dass der Vorstand in den Bereichen Versicherungs- und Finanzmärkte, Governance-System, Finanzanalyse, Versicherungsmathematik sowie regulatorische Anforderungen ausreichend qualifiziert und erfahren ist.

Die Mitglieder des Aufsichtsrats müssen über die notwendigen fachlichen Kenntnisse verfügen, um den Vorstand effektiv zu überwachen, die Geschäftsaktivitäten zu verstehen und die Unternehmensrisiken zu bewerten. Jedes Mitglied sollte sowohl theoretische als auch praktische Kenntnisse in allen Geschäftsbereichen haben. Zudem muss gewährleistet sein, dass mindestens ein Aufsichtsratsmitglied über Fachkenntnisse in der Rechnungslegung und ein weiteres Mitglied auf dem Gebiet der Abschlussprüfung verfügt.

Die Beurteilung der fachlichen Qualifikation und der persönlichen Zuverlässigkeit ist nicht auf den Zeitpunkt der Bestellung bzw. Aufgabenzuweisung der betroffenen Personen beschränkt, sondern wird fortlaufend durch das Ressort Recht überwacht.

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

#### **Beschreibung des Risikomanagementsystems**

Der Vorstand trägt die Verantwortung dafür, dass die Rechte, Pflichten, Vorschriften und Prozesse für die Entscheidungsfindung innerhalb des Unternehmens klar definiert und durch ein effektives Risikomanagement sowie eine starke Risikokultur unterstützt werden. Darüber hinaus obliegt es dem Vorstand, die Umsetzung dieser Entscheidungsprozesse sicherzustellen.

Das unternehmensweite Risikomanagement ist ein integraler Bestandteil des Governance-Systems der astra und unterstützt Entscheidungen, indem es einheitliche, verlässliche und zeitgerechte Risikoinformationen bereitstellt – immer unter Berücksichtigung der Risikotragfähigkeit des Unternehmens.

In der Risikostrategie legt das Unternehmen den professionellen Umgang mit seinen Risiken fest. Diese berücksichtigt neben der Risikotragfähigkeit und Risikotoleranz auch die Art, die Herkunft, den Zeithorizont und die Steuerung der Risiken in den einzelnen Risikokategorien. Der Vorstand ist dafür verantwortlich, eine Risikostrategie zu entwickeln, die sich aus der Geschäftsstrategie ableitet und mit dieser im Einklang steht.

Der Vorstand überprüft die Risikostrategie mindestens einmal jährlich sowie bei Bedarf und passt sie gegebenenfalls an. Änderungen werden entsprechend dokumentiert. Die Risikostrategie umfasst auch das Konzept zur Risikotragfähigkeit, das in Abhängigkeit von der Risikoneigung des Vorstands festlegt, wie viel Risikodeckungspotenzial bzw. Eigenmittel – einschließlich eines möglichen Sicherheitspuffers – zur Absicherung von Risiken vorgehalten werden müssen. Das Unternehmen stellt sicher, dass die SCR-Bedeckungsquote jederzeit mindestens die regulatorischen Anforderungen erfüllt. Daher wird ein ausreichender Kapitalpuffer vorgehalten, um auf unerwartete negative Entwicklungen reagieren zu können. Eine Unterschreitung

der SCR-Quote von 150 % ist in jedem Fall zu vermeiden. Der Gesamtsolvabilitätsbedarf (GSB) orientiert sich an der Standardformel.

Das Risikomanagement überwacht die gesamten Risiken des Unternehmens und informiert den Vorstand regelmäßig in den Vorstandssitzungen über die aktuelle Risikolage.

### **Beschreibung der unternehmenseigenen Risiko- und Solvabilitätsbeurteilung**

Das Ziel des ORSA besteht darin, sämtliche bei der astra vorhandenen Risiken zu bewerten und den erforderlichen Kapitalbedarf dafür zu bestimmen. Darüber hinaus wird sichergestellt, dass die Ergebnisse der ORSA-Analysen angemessen in die strategischen Entscheidungsprozesse einfließen.

Im Rahmen des ORSA-Prozesses werden in Übereinstimmung mit den aufsichtsrechtlichen Vorgaben mindestens die folgenden Aspekte berücksichtigt:

- Bewertung des GSB unter Berücksichtigung der unternehmenseigenen Risikoexposition, der festgelegten Risikotoleranzgrenzen und der Unternehmensstrategie.
- Einbindung einer Mehrjahresplanung, welche auf Planungs- und Erfahrungswerten basiert
- Sicherstellung der kontinuierlichen Erfüllung der gesetzlichen Kapitalanforderungen sowie der Anforderungen an die versicherungstechnischen Rückstellungen, auch unter Berücksichtigung von Stressszenarien.
- Analyse der Bedeutung von Abweichungen des Risikoprofils von den Annahmen, die der Berechnung der Solvenzkapitalanforderung zugrunde liegen.

Der ORSA-Prozess wird einmal jährlich durchgeführt. Die Verantwortung für die Umsetzung des ORSA liegt bei der unabhängigen Risikocontrollingfunktion. Der Vorstand spielt dabei eine aktive Rolle und integriert die gewonnenen Erkenntnisse in die strategische Unternehmensführung.

In bestimmten Fällen kann es erforderlich sein, die aktuelle Risikosituation sowie den gesamten Solvabilitätsbedarf im Laufe des Jahres neu zu bewerten (Ad-hoc-ORSA). Ein Ad-hoc-ORSA wird bei der astra ausgelöst, wenn Ereignisse eintreten, die voraussichtlich einen erheblichen Einfluss auf den aktuellen oder zukünftigen Kapitalbedarf haben könnten, wie z.B.:

- Aufbau neuer Versicherungszweige
- Bestandsübertragungen

## **B.4. Internes Kontrollsystem**

### **Beschreibung des internen Kontrollsystems**

Ein effektives internes Kontrollsystem ist ein wesentlicher Bestandteil des Governance-Systems. Es trägt dazu bei, dass die Aufbau- und Ablauforganisation ordnungsgemäß eingerichtet wird und sorgt für die Sicherstellung des Unternehmenserfolgs, dem Schutz des Kapitals sowie die Vermeidung oder Aufdeckung betrügerischer Handlungen.

Der Vorstand steht in regelmäßigem Austausch mit den Schlüsselfunktionen (Risikomanagement, Compliance und Interne Revision), um ein robustes System zur Identifikation und Minderung von Risiken sicherzustellen und die Wirksamkeit interner Kontrollen dauerhaft aufrechtzuerhalten.

### **Umsetzung der Compliance Funktion**

Die CF ist ein integraler Bestandteil des Governance-Systems und fungiert als Ansprechpartner sowohl für die Schlüsselfunktionen als auch für den Vorstand. Im Geschäftsjahr 2025 war diese Funktion ausgelagert an Segger Rechtsanwaltsgesellschaft mbH.

Die CF bezieht Informationen aus dem Risikomanagement der einzelnen Geschäftsbereiche. Darüber hinaus sind der Vorstand und die anderen Unternehmenseinheiten verpflichtet, die CF aktiv über alle relevanten Informationen zu informieren, die für die Erfüllung ihrer Aufgaben notwendig sind.

Zudem erstellt die CF einen Compliance-Plan, der in Abstimmung mit dem Vorstand entwickelt wird. Mindestens einmal jährlich wird ein Bericht an den Vorstand erstellt, der die wesentlichen Compliance-Risiken sowie die ergriffenen Maßnahmen zur Minderung dieser Risiken darlegt.

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

Die Funktion der Internen Revision ist an Assekurata Solutions GmbH ausgelagert. Die Unabhängigkeit und Objektivität dieser Funktion wird regelmäßig überprüft. Im Auftrag des Vorstands führt die Interne Revision eine unabhängige und objektive Bewertung der Effektivität der Governance- und Kontrollprozesse des Unternehmens durch. Sie berichtet direkt an den Vorstand und hat uneingeschränkten Zugang zu allen für die Prüfung notwendigen Unterlagen, Informationen und Daten.

Die Prüfungen der Internen Revision basieren auf einem risikoorientierten Prüfungsplan. Die Umsetzung des Prüfungsplans erfolgt unter Einhaltung festgelegter Prüfungsstandards. Die Ergebnisse der Prüfungen werden dem Vorstand übermittelt. Jeder Bericht enthält neben den Ergebnissen auch konkrete Maßnahmen zur Behebung identifizierter Schwächen, einschließlich der Nennung von Verantwortlichen und Fristen für deren Umsetzung.

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

Die versicherungsmathematische Funktion unterstützt die effektive Umsetzung des Risikomanagements und steht in regelmäßigem Austausch mit der unabhängigen Risikocontrollingfunktion. Im Rahmen ihrer Aufgaben übernimmt sie Koordinations- und Beratungsaufgaben. Die VmF hat uneingeschränkten Zugang zu allen Unterlagen, Daten und Informationen, die für die Ausübung ihrer Funktion erforderlich sind.

Zu den wesentlichen Aufgaben der VmF gehören insbesondere:

- Die Koordination der Berechnung der versicherungstechnischen Rückstellungen,
- Die Sicherstellung der Angemessenheit der verwendeten Methoden, Modelle und der zugrundeliegenden Annahmen bei der Berechnung der versicherungstechnischen Rückstellungen sowie

- Die Bewertung der Hinlänglichkeit und Qualität der Daten, die für die Berechnung der versicherungstechnischen Rückstellungen verwendet werden.

Jährlich erstellt die VmF einen Bericht, der dem Vorstand vorgelegt wird. In diesem Bericht werden die wesentlichen Ergebnisse zusammengefasst, etwaige Mängel aufgezeigt und gegebenenfalls Empfehlungen zur Behebung dieser Mängel ausgesprochen. Der Bericht enthält auch Informationen darüber, ob Änderungen in den Methoden und Annahmen im Vergleich zum Vorjahr vorgenommen wurden.

Die Funktion ist an die Meyerthole Siems Kohlruss Gesellschaft für Aktuarielle Beratung mbH in Köln ausgelagert. Die Objektivität und Unabhängigkeit dieser Funktion werden regelmäßig überprüft.

### B.7. Outsourcing

Angesichts der wachsenden Anforderungen als Versicherungsunternehmen überprüft die astra (regelmäßig), ob bestimmte Geschäftsprozesse und Funktionen intern durchgeführt oder an einen Dienstleister ausgelagert werden sollten. Eine Auslagerung erfolgt dabei ausschließlich für Funktionen und Prozesse, die außerhalb der Kernkompetenzen liegen, besondere Fachkenntnisse erfordern, sehr komplex sind, geringe Auslastung aufweisen oder nur in kurzen Zyklen benötigt werden.

Vor der Entscheidung zur Auslagerung wird eine Risikoanalyse durchgeführt. Dabei wird besonders darauf geachtet. Durch vertragliche Regelungen, die Zugriffs-, Informations- und Überwachungsrechte sowie Anforderungen an die personelle und sachliche Ausstattung beinhalten, wird sichergestellt, dass hohe Qualitäts- und Zuverlässigkeitsstandards eingehalten werden.

Bei der Auswahl eines Outsourcing-Partners werden insbesondere folgende Kriterien geprüft:

- Technische Fähigkeiten,
- Finanzielle Leistungsfähigkeit
- Kapazitäten
- Ausschluss von Interessenskonflikten,
- Kontrollrahmen

#### **Ausgliederung wichtiger Funktionen und Aufgaben**

Derzeit bestehen bei der astra die folgenden Ausgliederungen bzw. Auslagerungen (alle Unternehmen haben ihren Sitz in Deutschland):

- Ausgliederung der versicherungsmathematischen Funktion an Meyerthole Siems Kohlruss Gesellschaft für aktuarielle Beratung mbH, Köln
- Ausgliederung der Unabhängigen Risikocontrollingfunktion an Meyerthole Siems Kohlruss Gesellschaft für aktuarielle Beratung mbH, Köln
- Ausgliederung der Funktion der internen Revision an Assekurata Solutions GmbH
- Ausgliederung der Funktion der Compliance-Funktion an Segger Rechtsanwaltsgesellschaft mbH
- SINOVO business solutions GmbH, Ausgliederung der Softwareentwicklung
- Steuerkanzlei Michael Mohr, Ausgliederung der Buchhaltung

- Astra Schließfach GmbH, Ausgliederung der Schutzbriefverwaltung
- Deutsche Assistance, Schadenregulierung im Bereich Auslandsreisekrankenversicherung

Darüber hinaus existieren keine weiteren Outsourcing-Beziehungen bzw. sind nach aktuellem Stand keine weiteren Ausgliederungen in Planung.

## B.8. Sonstige Angaben

Die Bereitstellung zusätzlicher wesentlicher Informationen zum Governance-System wird im Hinblick auf die bereits gemachten Ausführungen als nicht notwendig angesehen.

## C. Risikoprofil

Das Risikoprofil beschreibt die Merkmale der identifizierten Risiken, die potenziell zu einer nachteiligen zukünftigen Entwicklung führen können. Daraus lassen sich Bedingungen ableiten, die eine existenzielle Bedrohung für das Unternehmen darstellen könnten.

Zur aufsichtsrechtlichen Beurteilung der Risiken nutzt das Unternehmen die Standardformel. Wesentliche Risiken werden anhand ihres Gefährdungspotenzials, der unternehmenseigenen Erfahrungen im Umgang mit diesen Risiken sowie ihrer aktuellen Relevanz bewertet. Die Einschätzung dieser Risiken erfolgt auf Vorstandsebene. Nachfolgend werden die per 31. Dezember 2025 ermittelten Werte für die jeweiligen Risikokategorien aufgeführt.

Für jede Risikokategorie werden im Weiteren die Risikoexponierung, angewandte Risikominierungsstrategien und Risikokonzentrationen dargestellt.

### C.1. Versicherungstechnisches Risiko

#### **Beschreibung des Risikos**

Das versicherungstechnische Risiko umfasst mögliche Verluste oder negative Wertveränderungen der Versicherungsverbindlichkeiten, die durch unangemessene Preisfestlegungen (z. B. Rückversicherungsbeiträge) oder unzureichende Rückstellungen entstehen können.

Im Standardmodell setzt sich das versicherungstechnische Risiko in der Schadenversicherung aus dem Prämien- und Reserverisiko, dem Stornorisiko sowie dem Katastrophenrisiko zusammen. Dabei bezeichnet das Prämienrisiko die Gefahr, dass die vereinnahmten Beiträge nicht ausreichen, um zukünftige Schadenaufwendungen und sonstige Kosten zu decken. Das Reserverisiko resultiert aus dem Umstand, dass die am Ende des Berichtsjahres gebildeten Rückstellungen nicht ausreichen, um die anfallenden Schadenzahlungen einschließlich der damit verbundenen Kosten zu begleichen. Das Stornorisiko beschreibt die Gefahr, dass durch Kündigungen derzeit bestehender, profitabler Verträge die daraus resultierenden Erträge künftig nicht mehr zur Deckung der übernommenen Risiken zur Verfügung stehen. Das Katastrophenrisiko bezeichnet das Risiko von Naturgefahren, von Menschen verursachten Katastrophen sowie weiterer Risikokumule.

Die Ergebnisse des versicherungstechnischen Risikos im Rahmen des Standardmodells stellen sich wie folgt dar:

| <u>Solvenzkapitalanforderung (in Tsd. €)</u> | <b>2025</b>  |
|----------------------------------------------|--------------|
| <b>Vt. Risiko - Schaden</b>                  | <b>2.699</b> |
| Prämien- und Reserverisiko                   | 2.625        |
| Stornorisiko                                 | 56           |
| Katastrophenrisiko                           | 250          |
| <b>Vt. Risiko - Kranken</b>                  | <b>434</b>   |
| Prämien- und Reserverisiko                   | 251          |
| Stornorisiko                                 | 0            |
| Katastrophenrisiko                           | 296          |

*Abbildung 3: Solvenzkapitalanforderung für das versicherungstechnische Risiko*

### Risikoexponierung

Das versicherungstechnische Risiko wird quantitativ mithilfe der Standardformel berechnet. Bei der astra sind dabei die Untermodule „Versicherungstechnisches Risiko Schaden“ und „Versicherungstechnisches Risiko Kranken“ zu berücksichtigen. Der größte Anteil entfällt auf den Bereich Schaden, lediglich die Auslandsreisekrankenversicherung sowie die Unfallversicherung müssen im Bereich Kranken berücksichtigt werden.

### Risikominderungstechniken

In der Auslandsreisekrankenversicherung werden einzelne Groß- sowie Kumulschäden durch einen Schadenexzedenten- und Kumulschaden-Rückversicherungsvertrag abgedeckt. Für den noch kleinen Bestand der Schülerunfallversicherung besteht ein Einzel-Schadenexzedentenvertrag. Mit dem Abschluss eines Quoten-Rückversicherungsvertrags in der Zahnzusatzversicherung wurde sichergestellt, dass das Risiko eines unerwarteten Schadenverlaufs beherrschbar bleibt. Überdies ist durch eine Beitragsanpassungsklausel gewährleistet, dass der Risikobeitrag auskömmlich bleibt. Für die Produkte der Schadenversicherung (Elektronik) sind die Leistungen der Höhe nach begrenzt.

### Risikokonzentration

Risikokonzentrationen bzw. Kumulrisiken können beispielsweise durch Naturkatastrophen oder von Menschen verursachten Katastrophenereignissen hervorgerufen werden, wenn beispielsweise eine zeitliche bzw. regionale Häufung der Schadensfälle vorliegt.

Da astra im breiten Geschäft mit Konsumenten ihren Schwerpunkt hat bestehen keine besonderen Konzentrationen bei diesen Risiken.

### Risikosensitivität

Auf die Durchführung von Sensitivitätsanalysen wurde im Rahmen der ersten Jahresmeldung der astra verzichtet. Dieses Thema wird im Rahmen des kommenden ORSA näher beleuchtet und im SFCR für das Geschäftsjahr 2025 beleuchtet.

## C.2. Marktrisiko

### Beschreibung des Risikos

Das Marktrisiko ist das Risiko eines Verlusts oder einer nachteiligen Veränderung der Finanzlage und ergibt sich direkt oder indirekt aus der Volatilität der Marktpreise für die Vermögenswerte und Verbindlichkeiten. Es setzt sich bei der astra aus den folgenden Komponenten zusammen:

- *Zinsänderungsrisiko*: beschreibt das Risiko, das sich aus einer plötzlichen Veränderung der Zinsstrukturkurve ergibt und zu Marktwertveränderungen auf der Aktiv- und Passivseite führt
- *Aktienrisiko*: resultiert aus Marktwertverlusten bei Aktien / Beteiligungen / Sachanlagen
- *Spreadrisiko*: resultiert aus dem Risiko, dass sich der Wert der Basiseigenmittel aufgrund von Bewegungen der aktuellen Marktzinsen gegenüber der risikofreien Zinsstrukturkurve oder deren Volatilität verändert
- *Konzentrationsrisiko*: beschreibt das Risiko, dass sich zu viele Anteile bei einem Emittenten bzw. einer Gegenpartei im Portfolio befinden

Die Ergebnisse des Marktrisikos im Rahmen des Standardmodells stellen sich wie folgt dar:

| <u>Solvenzkapitalanforderung (in Tsd. €)</u> | <b>2025</b> |
|----------------------------------------------|-------------|
| <b>Marktrisiko</b>                           | <b>476</b>  |
| Zinsänderungsrisiko                          | 269         |
| Aktienrisiko                                 | 60          |
| Spreadrisiko                                 | 175         |
| Konzentrationsrisiko                         | 322         |

**Abbildung 4: Solvenzkapitalanforderung für das Marktrisiko**

### **Risikoexponierung**

Das Marktrisiko hat anhand der aufsichtsrechtlichen Kapitalanforderungen gemäß der Standardformel einen Anteil von ca. 10% gemessen an der Summe der einzelnen Risikomodule per 31. Dezember 2025. Aufgrund der eingerichteten Maßnahmen zur Risikominderung und der geringen Anzahl an Papieren im Kapitalanlagenportfolio wird die Exponierung der astra gegenüber den Marktrisiken als gering angesehen.

### **Risikominderungstechniken**

Im Rahmen der vorhandenen Kapitalanlagen-Strategie und -Richtlinien verfolgt die astra eine risikobegrenzende Anlagepolitik. Die Kapitalanlage orientiert sich vorrangig an den Prinzipien Sicherheit und Liquidität und erst in zweiter Linie an der Rendite. In 2025 wurden auslaufende Kapitalanlagen durch gleichartig risikobehaftete ersetzt.

Die Kapitalanlagen werden unter Beachtung der Anlageverordnung für kleine Versicherungsunternehmen gemäß § 212 Versicherungsaufsichtsgesetz (VAG) getätigt. Das Anlageuniversum der astra besteht in Betonung des Grundsatzes der unternehmerischen Vorsicht (vgl. Art. 132 der Solvency-II-Rahmenrichtlinie 2009/138/EG) überwiegend aus festverzinslichen Wertpapieren (Anleihen), und Einlagen bei Kreditinstituten.

Die Bonität der Emittenten wird regelmäßig beobachtet. Das dominierende Risiko ist das Zinsänderungsrisiko.

### **Risikokonzentration**

Es liegen keine Risikokonzentrationen vor.

### **Risikosensitivität**

Auf die Durchführung von Sensitivitätsanalysen wurde im Rahmen der ersten Jahresmeldung der astra verzichtet. Dieses Thema wird im Rahmen des kommenden ORSA näher beleuchtet und im SFCR für das Geschäftsjahr 2026 beleuchtet.

## **C.3. Kreditrisiko**

### **Beschreibung des Risikos**

Das Kreditrisiko bezeichnet das Risiko von Verlusten oder negativer Veränderungen der Finanzlage, die sich aus Veränderungen der Bonität von Wertpapieremittenten, Gegenparteien und anderen Schuldnern ergeben.

Die Steuerung der Kreditrisiken erfolgt im Wesentlichen durch Limitierungen auf Einzelgeschäfts- sowie Portfolioebene.

Im Rahmen des Standardmodells stellt sich für das Gegenparteiausfallrisiko ein Betrag von 1.192 Tsd. € ein. 910 Tsd. € resultieren aus dem Ausfallrisiko Typ I, 346 Tsd. € entfallen auf das Ausfallrisiko Typ II.

### **Risikoexponierung**

Gemäß der Standardformel entfallen 22% (gemessen am undiversifizierten Solvenzkapitalbedarf per 31. Dezember 2025) auf das Gegenparteiausfallrisiko.

### **Risikominderungstechniken**

Risikominderungen fließen an dieser Stelle nicht ein.

### **Risikokonzentration**

Es liegen keine Risikokonzentrationen vor.

### **Risikosensitivität**

Auf die Durchführung von Sensitivitätsanalysen wurde im Rahmen der ersten Jahresmeldung der astra verzichtet. Dieses Thema wird im Rahmen des kommenden ORSA näher beleuchtet und im SFCR für das Geschäftsjahr 2026 beleuchtet.

## **C.4. Liquiditätsrisiko**

### **Beschreibung des Risikos**

Das Liquiditätsrisiko beschreibt das Risiko, dass die astra nicht ausreichend liquide Finanzmittel zur Verfügung stellen kann, um den finanziellen Verpflichtungen bei Fälligkeit nachzukommen. Das Risiko wird bei der astra als wesentlich eingestuft, da die astra das Ziel verfolgt Schadenfälle umgehend und zeitnah zu regulieren.

### **Risikoexponierung**

Für die astra besteht kein nennenswertes Liquiditätsrisiko, da ein Großteil der Vermögensgegenstände in hoch liquiden Anlageformen gehalten wird.

### **Risikominderungstechniken**

Unter Verzicht auf Ertragsoptimierungen wird ein großer Anteil des Geldes in kurzfristig verfügbare Wertpapiere investiert.

**Risikokonzentration**

Es liegen keine Risikokonzentrationen vor.

**Risikosensitivität**

Gemäß Artikel 295 Absatz 6 DVO werden aktuell noch keine Stresstests oder Sensitivitätsanalysen zu diesem Thema gerechnet. Dies ist für 2026 anvisiert.

Die durchgeführten Rechnungen weisen bei künftigen Prämien einen einkalkulierten erwarteten Gewinn gemäß Artikel 260 Absatz 2 DVO in Höhe von 139 Tsd. € auf.

## C.5. Operationelles Risiko

**Beschreibung des Risikos**

Das operationelle Risiko umfasst die Gefahr von Verlusten, die durch unzureichende oder fehlergeschlagene interne Prozesse, mitarbeiter- und systembedingte Fehler oder externe Ereignisse entstehen. Es schließt auch Rechtsrisiken mit ein, jedoch keine strategischen oder Reputationsrisiken.

Für die astra steht insbesondere die kontinuierliche operative Leistungserbringung durch Geschäftspartner im Fokus, die im Rahmen von Funktionsausgliederungen bestimmte Aufgaben übernehmen. Risiken können auftreten, wenn in kritischen Bereichen Kopfmonopole oder Ressourcenengpässe entstehen. Um dies zu vermeiden, sind Vertretungsregelungen implementiert, die gewährleisten, dass der Geschäftsbetrieb auch bei einem Ausfall wesentlicher Mitarbeiter reibungslos fortgeführt werden kann.

Im Rahmen des Standardmodells wird per 31. Dezember 2025 ein Betrag von 684 Tsd. € für das operationelle Risiko ermittelt.

**Risikoexponierung**

Im Rahmen der operationellen Risiken werden aktuell keine Risikoexponierungen gesehen.

**Risikominderungstechniken**

Regelmäßig wird die vertragliche Aufgabenerfüllung durch die Geschäftspartner überprüft. Insbesondere die Risiken bei der Ausgliederung von Funktionen werden durch unterjährige Kontrollen reduziert.

**Risikokonzentration**

Im Rahmen der operationellen Risiken werden aktuell keine Risikokonzentrationen gesehen.

**Risikosensitivität**

Auf die Durchführung von Sensitivitätsanalysen wurde im Rahmen der ersten Jahresmeldung der astra verzichtet. Dieses Thema wird im Rahmen des kommenden ORSA näher beleuchtet und im SFCR für das Geschäftsjahr 2026 beleuchtet.

## C.6. Andere wesentliche Risiken

Neben den oben genannten Risiken klassifiziert die astra im Rahmen der Risikoinventur die folgenden Risiken als wesentlich:

**Strategisches Risiko**

Mit der verbundenen Gesellschaft AstraDirect Schließfächer GmbH besteht ein regelmäßiger enger Austausch, der sicherstellt, dass die Geschäftsmodelle aufeinander abgestimmt bleiben und keine kurzfristigen negativen Effekte eintreten.

**Reputationsrisiko**

Reputationsrisiko ist das Risiko, das sich aufgrund einer möglichen Beschädigung des Rufes des Unternehmens ergibt. Dieses Risiko kann z.B. durch eine Verschlechterung des Renommées oder des Gesamteindrucks infolge einer negativen Wahrnehmung in der Öffentlichkeit entstehen. Die astra begegnet diesem Risiko durch eine konsequente Überwachung ihrer Geschäftsabläufe und der Einhaltung ihrer Compliance-Grundsätze. Aufbau und Pflege einer vertrauensvollen Marktposition, transparente und proaktive Kommunikation, konsequente Einhaltung regulatorischer und ethischer Standards, gelebte Governance- und Compliance-Kultur sowie ein wirksames Beschwerde- und Krisenmanagement.

**C.7. Sonstige Angaben**

Weitere Angaben als die bereits in den Kapiteln C.1 bis C.6 ausgeführten bestehen, nicht.

## D. Bewertung für Solvabilitätszwecke

Im Folgenden werden die Annahmen und Methoden beschrieben, die bei der Bilanzierung und Bewertung der marktnah bewerteten Vermögenswerte und Verbindlichkeiten zugrunde gelegt werden. Ausgangspunkt ist der Stichtag 31. Dezember 2024. Die Solvabilitätsübersicht wird zum ersten Mal erstellt, sodass ein Vergleich mit Vorjahreskennzahlen in diesem Bericht entfällt.

### D.1. Vermögenswerte

Die folgende Tabelle enthält getrennt für jede Vermögenswertklasse die Angabe zum Marktwert zum Stichtag 31. Dezember 2025.

| Vermögenswerte (in Tsd. €)                             | 2025          |
|--------------------------------------------------------|---------------|
| Immaterielle Vermögensgegenstände                      | 0             |
| Latente Steueransprüche                                | 429           |
| Immobilien, Sachanlagen u. Vorräte für den Eigenbedarf | 106           |
| <b>Kapitalanlagen</b>                                  | <b>11.353</b> |
| Staatsanleihen                                         | 2.820         |
| Unternehmensanleihen                                   | 1.973         |
| Einlagen außer Zahlungsmitteläquivalenten              | 6.560         |
| Einforderbare Beträge aus Rückversicherung             | 55            |
| <b>Forderungen</b>                                     | <b>2.330</b>  |
| ggü. Versicherungen und Vermittlern                    | 313           |
| ggü. Rückversicherern                                  | 45            |
| Handel, nicht Versicherung                             | 1.972         |
| Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente           | 11.186        |
| Sonstige Vermögenswerte                                | 20            |
| <b>Vermögenswerte insgesamt</b>                        | <b>25.480</b> |

**Abbildung 5: Übersicht der Vermögenswerte zum Stichtag 31.12.2025**

#### Immaterielle Vermögenswerte

Bei der astra liegen keine immateriellen Vermögenswerte vor, die einzeln veräußerbar sind und für die ein Marktwert vorliegt. Es handelt es sich um individualisierte Softwarelizenzen, für welche eine erschwerte Liquidationsmöglichkeit unterstellt wird. Daher wird diese Position gemäß Artikel 12 Abs. 2 DVO mit 0 Tsd. € in der Solvabilitätsübersicht angesetzt.

In der HGB-Bilanz erfolgt die Bewertung zu Anschaffungskosten. Diese werden linear pro rata temporis über die voraussichtliche Nutzungsdauer planmäßig linear abgeschrieben (§§ 253 und 255 HGB) und belaufen sich auf 1.135 Tsd. €.

#### Latente Steueransprüche

Diese resultieren aus den Bewertungsdifferenzen zwischen Steuerbilanz und Marktwerten der Solvabilitätsübersicht, die beim Übergang auf Marktwerte zu einer Verringerung der Eigenmittel führen. Per 31. Dezember 2025 resultieren die Ergebnisbeiträge aus den Immateriellen Vermögensgegenständen, den Staats- und Unternehmensanleihen, den sonstigen Vermögenswerten sowie den versicherungstechnischen Rückstellungen Kranken und belaufen sich auf 429 Tsd. €.

...

### **Immobilien, Sachanlagen und Vorräte für den Eigenbedarf**

In der Solvabilitätsübersicht werden an dieser Stelle die Geringwirtschaftlichen Güter sowie die Betriebs- und Geschäftsausstattung in Höhe von 106 Tsd. € angesetzt.

In der HGB-Bilanz werden die Sachanlagen zu Anschaffungskosten aktiviert und über die voraussichtliche Nutzungsdauer linear abgeschrieben.

### **Staats- und Unternehmensanleihen**

Die Bewertung der Kapitalanlagen erfolgt unter Solvency II soweit möglich nach der „Mark to Market“ Methode, d.h. durch Marktpreise, die an aktiven Märkten für den gleichen Vermögenswert notiert sind. Zum Stichtag 31. Dezember 2025 befinden sich 16 Staatsanleihen mit einem Marktwert von 2.820 Tsd. €, sowie 14 Unternehmensanleihen mit einem Marktwert von 1.973 Tsd. € im Bestand und werden dementsprechend in ihrer Höhe in der Solvabilitätsübersicht aktiviert.

Die Anleihen werden unter HGB nach dem gemilderten Niederstwertprinzip mit den Anschaffungskosten beziehungsweise dem dauerhaft niedrigeren beizulegenden Wert bilanziert. Zuschreibungen erfolgen gemäß § 253 Abs. 5 Satz 1 HGB aufgrund von Wertsteigerungen.

### **Einlagen außer Zahlungsmitteläquivalente**

Zum Stichtag 31. Dezember 2025 liegen Einlagen außer Zahlungsmitteläquivalente in Höhe von 6.560 Tsd. € vor, welche mit ihrem Marktwert bilanziert werden.

Die Bewertung unter HGB erfolgt zum Nennwert.

### **Einforderbare Beträge aus Rückversicherungsverträgen**

Der beste Schätzwert der vertraglichen Rückversicherung setzt sich aus dem Rückversicherungsanteil der diskontierten Best Estimate-Schadenrückstellung und dem Rückversicherungsanteil der Best Estimate-Prämienrückstellung zusammen. Der beste Schätzwert des erwarteten Verlustes aufgrund des Ausfalls von Gegenparteien wird davon abgezogen. Daher werden in der Solvabilitätsübersicht unter dieser Position 55 Tsd. € aktiviert. Es fließen lediglich einforderbare Beträge aus der Auslandsreisekrankenversicherung ein.

In der HGB-Bilanz werden die Rückversicherungsanteile entsprechend den Rückversicherungsverträgen ermittelt. Sie werden mit ihren Nominalbeträgen auf der Passivseite in Ansatz gebracht. Prämienrückstellungen werden nur in Form von Beitragsüberträgen berücksichtigt.

### **Forderungen gegenüber Versicherungen und Vermittlern, gegenüber Rückversicherern und Handel (nicht Versicherung)**

Die ausgewiesenen Forderungen beinhalten im Wesentlichen Posten mit kurzfristiger Laufzeit, sodass keine Diskontierung erfolgt und die HGB-Werte übernommen werden. Die Bilanzierung wird zum jeweiligen Erfüllungsbetrag (Nominalbetrag) vorgenommen. Ein Bewertungsunterschied ergibt sich hieraus nicht, da dieselben absoluten Beträge in der Solvabilitätsübersicht und in der HGB-Bilanz ausgewiesen werden.

Die Forderungen gegenüber Versicherungen und Vermittlern fließen in Höhe von 313 Tsd. € in die Solvabilitätsübersicht ein. Forderungen gegenüber Rückversicherern werden mit 45 Tsd. € in Ansatz gebracht. Für die Forderungen Handel, nicht Versicherung, welche sich primär aus

den Forderungen ggü. der astradirect Schließfächer GmbH und den Forderungen ggü. der SchadenDirect GmbH zusammensetzen, werden 1.972 Tsd. € aktiviert.

### Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente

An dieser Stelle fließen die Salden verschiedener Bankkonten in die Solvabilitätsübersicht ein. Diese werden mit ihrem Nominalwert in Höhe von 11.186 Tsd. € in Ansatz gebracht.

In der HGB-Bilanz werden ebenfalls die Nominalwerte ausgewiesen.

### Sonstige, nicht an anderer Stelle ausgewiesene Vermögenswerte

Sonstige Vermögensgegenstände werden in Höhe von 20 Tsd. € in der Solvabilitätsübersicht angesetzt.

Die Bewertung in der Solvabilitätsübersicht sowie in der HGB-Bilanz erfolgt zum Nennwert.

## D.2. Versicherungstechnische Rückstellungen

Unter den versicherungstechnischen (vt.) Rückstellungen im Sinne von Solvency II wird die Summe aus Best Estimate (BE)-Schadenrückstellung, BE-Prämienrückstellung und der Risikomarge verstanden. Diese stellen sich bei der astra in aggregierter Form zum Stichtag 31. Dezember.2025 wie folgt dar:

| Vt. Brutto-Rückstellungen (in Tsd. €)  | 2025         |
|----------------------------------------|--------------|
| <b>Vt. Rückstellungen - Nichtleben</b> | <b>508</b>   |
| BE-Schadenrückstellung                 | 459          |
| BE-Prämienrückstellung                 | -11          |
| Risikomarge                            | 60           |
| <b>Vt. Rückstellungen - Kranken</b>    | <b>1.488</b> |
| BE-Schadenrückstellung                 | 876          |
| BE-Prämienrückstellung                 | 444          |
| Risikomarge                            | 168          |

Abbildung 6: Darstellung der vt. Rückstellungen zum Stichtag 31.12.2025

In Summe werden 1.996 Tsd. € für die vt. Rückstellungen in der Solvabilitätsübersicht angesetzt. Im Detail verteilen sich diese wie folgt auf die Line of Buisness:

| Vt. Rückstellungen nach<br>Geschäftsbereichen (in Tsd. €) | Krankheits-<br>kosten | Einkommens-<br>ersatz-<br>versicherung | Feuer- und<br>andere Sach-<br>versicherung | Verschiedene<br>finanzielle<br>Verluste |
|-----------------------------------------------------------|-----------------------|----------------------------------------|--------------------------------------------|-----------------------------------------|
| BE-Schadenrückstellung                                    | 876                   | 0                                      | 441                                        | 18                                      |
| BE-Prämienrückstellung                                    | 443                   | 1                                      | -12                                        | 1                                       |
| Risikomarge                                               | 168                   | 0                                      | 57                                         | 2                                       |
| vt. Rückstellungen Gesamt                                 | <b>1.487</b>          | <b>1</b>                               | <b>487</b>                                 | <b>20</b>                               |

Abbildung 7: Darstellung der vt. Rückstellungen pro LoB zum Stichtag 31.12.2025

### **Grundlagen, Methoden und Hauptannahmen**

Die astra ermittelt die vt. Rückstellungen nach Solvency II auf Grundlage der Art. 76 bis 86 der Rahmenrichtlinie 2009/138/EG (RRL). Hiernach werden sämtliche sich aus dem Versicherungsportfolio zukünftig erwarteten Zahlungsströme berücksichtigt und der Barwert dieser Zahlungen ermittelt. Die vt. Rückstellungen werden getrennt nach Schaden- und Prämienrückstellungen sowie getrennt nach homogenen Risikogruppen (HRG) bewertet. Dadurch kann sichergestellt werden, dass unterschiedlich abwickelndes Geschäft separat betrachtet wird. Zudem findet eine Differenzierung nach Brutto und einforderbaren Beträgen aus Rückversicherungsverträgen statt.

Zur Ermittlung der vt. Rückstellungen werden folgende Vereinfachungen angewendet: Die Risikomarge wird bestimmt, indem die zukünftigen Kapitalanforderungen je Risikomodul projiziert werden. Dabei wird das SCR je Risikomodul und Line of Business fortgeschrieben. Diese Vereinfachung entspricht der Methode 1 gemäß den Leitlinien zur Bewertung von versicherungstechnischen Rückstellungen – Leitlinie 62.

Die Bewertung der versicherungstechnischen Rückstellungen wird ohne Matching-Anpassungen gemäß Artikel 77b der SII-RRL vorgenommen. Zudem findet keine Volatilitätsanpassung gemäß Artikel 77d der SII-RRL statt. Die risikolose Zinsstrukturkurve gemäß Artikel 308c der Richtlinie 2009/138/EG wird nicht angewendet. Artikel 308d der Richtlinie 2009/138/EG findet ebenfalls keine Anwendung.

### **Ermittlung der Best Estimate Schadenrückstellung**

Die BE-Schadenrückstellungen werden mithilfe aktuarieller Methoden bestimmt. Aufgrund der begrenzten Historie und den vergleichsweise niedrigen Reserven werden je LoB unterschiedliche Annahmen zugrunde gelegt. In einigen Fällen werden die HGB-Reserven als beste Schätzwerte herangezogen, während in anderen Fällen Marktanalysen und Expertenwissen in die Bewertung einfließen. Ergänzend werden Kosten nach Artikel 31 DVO pro LoB projiziert. Hierzu gehören Schadenregulierungs-, Kapitalanlage- sowie Gemeinkosten.

Der Barwert der künftigen Zahlungsströme wird als BE-Schadenrückstellung in die Solvabilitätsübersicht eingestellt. Diskontiert wird mit der risikofreien Zinsstrukturkurve ohne Volatilitätsanpassungen der European Insurance and Occupational Pensions Authority (EIOPA) zum 31. Dezember 2025. Für den Bereich Nicht-Leben stellt sich eine BE-Schadenrückstellung in Höhe von 459 Tsd. € ein, die BE-Schadenrückstellung Kranken beläuft sich auf 876 Tsd. €.

### **Ermittlung der Best Estimate-Prämienrückstellung**

Der beste Schätzwert der Prämienrückstellung wird auf Basis des Cash-Flow-Ansatzes ermittelt. Auf Grundlage der technischen Beitragsüberträge sowie des PVFP (Present Value of Future Premium, Barwert der zukünftigen Prämien) werden die zukünftigen Prämieinnahmen prognostiziert. Dem gegenüber stehen die zu erwartenden Zahlungsabflüsse in Form von Schadenleistungen und Kosten, die auf Basis der Schadenquoten aus der BE-Schadenrückstellung sowie verschiedener Komponenten der Geschäftsjahreskosten ermittelt werden. Alle Cashflows werden mit der von der EIOPA zur Verfügung gestellten risikolosen Zinsstrukturkurve zum 31. Dezember 2025 diskontiert.

Auf dieser Basis ergibt sich eine BE-Prämienrückstellung in Höhe von 433 Tsd. €, wobei -11 Tsd. € auf den Bereich der vt. Rückstellungen Nicht-Leben und 444 Tsd. € auf die vt. Rückstellungen Kranken entfallen.

### **Risikomarge**

Die Risikomarge kann als der Betrag interpretiert werden, den ein Versicherungsunternehmen im Rahmen der Übernahme eines bestehenden Versicherungsportfolios zusätzlich bereitstellen müsste, um die Abwicklung der Verpflichtungen unter Berücksichtigung der Kapitalkosten sicherzustellen. Die Ermittlung der Risikomarge erfolgt nach dem Cost-of-Capital-Ansatz.

Bei der Bestimmung der Risikomarge werden ausgewählte Größen aus der Berechnung des Solvenzkapitalbedarfs herangezogen. Grundlage bildet eine approximierte Zeitreihe der Solvenzkapitalanforderung, differenziert nach Risikoklassen (Art. 58 (a) DVO sowie Leitlinie 62, Methode 1 der EIOPA-Leitlinien zur Bewertung versicherungstechnischer Rückstellungen). Dabei werden die einzelnen Komponenten der Solvenzkapitalanforderung – insbesondere das versicherungstechnische Risiko, das Gegenparteiausfallrisiko sowie das operationelle Risiko – getrennt über die Laufzeit fortgeschrieben.

Auf Basis der vorgegebenen Berechnungsvorschriften stellt sich zum 31. Dezember 2025 eine Risikomarge in Höhe von 228 Tsd. € ein, wobei 60 Tsd. € aus dem Bereich Nicht-Leben resultieren und 168 Tsd. € aus dem Bereich Kranken.

### **Grad der Unsicherheit**

Grundsätzlich ist die Bewertung der Best Estimate-Schadenrückstellung mit Unsicherheiten behaftet. Die hierfür herangezogenen Annahmen stützen sich auf historische Daten, Expertenschätzungen sowie aktuelle Marktdaten. Da das tatsächliche Schadenaufkommen von zukünftigen, nicht sicher vorhersehbaren Ereignissen beeinflusst wird, können regelmäßig Abweichungen in Form von Über- oder Unterbewertungen auftreten. Differenzen gegenüber den in der Solvabilitätsübersicht ausgewiesenen Beträgen können insbesondere auf Großschadeneignisse, Änderungen gesetzlicher Rahmenbedingungen oder auf Zins- und Inflationsentwicklungen zurückgeführt werden.

Für die Prämienrückstellung bestehen Unsicherheiten insbesondere aufgrund der Volatilität der zugrunde gelegten Schadenquoten, welche unmittelbar in die entsprechenden Berechnungen einfließen.

### **Bewertung unter HGB**

Unter HGB wird ein konservativerer Bewertungsansatz verfolgt. Die Beitragsüberträge wurden unter der Annahme der Gleichverteilung der Zugänge mit der 1/24 Methode berechnet.

Die Rückstellung für noch nicht abgewickelte Versicherungsfälle enthält die Rückstellung für bekannte Schäden und für unbekannte Spätschäden. Die Rückstellung für bekannte Schäden wurde inventurmäßig je Einzelschaden festgelegt und fortgeschrieben. Die Rückstellung für unbekannte Spätschäden wurde auf Basis von Erfahrungswerten aus den Vorjahren pauschal ermittelt.

### D.3. Sonstige Verbindlichkeiten

Im Folgenden werden sämtliche Positionen der Passivseite beleuchtet, welche nicht versicherungstechnische Rückstellung oder Eigenmittel (vgl. Kapitel E) sind.

| Sonstige Verbindlichkeiten (in Tsd. €)                     | 2025          |
|------------------------------------------------------------|---------------|
| Andere Rückstellungen als vt. Rückstellungen               | 302           |
| Latente Steuerschulden                                     | 1.074         |
| Verbindlichkeiten gegenüber Versicherungen und Vermittlern | 521           |
| Verbindlichkeiten gegenüber Rückversicherern               | 5.488         |
| Verbindlichkeiten (Handel, nicht Versicherung)             | 5.800         |
| <b>Verbindlichkeiten insgesamt</b>                         | <b>13.186</b> |

Abbildung 8: Sonstige Verbindlichkeiten zum Stichtag 31.12.2025

#### Andere Rückstellungen als versicherungstechnische Rückstellungen

Die anderen Rückstellungen als versicherungstechnische Rückstellungen enthalten im Wesentlichen Rückstellungen für Personalkosten sowie Rückstellungen für Abschluss- und Prüfungskosten. Analog HGB werden diese in Höhe des nach vernünftiger kaufmännischer Beurteilung notwendigen Erfüllungsbetrages angesetzt und gehen mit 302 Tsd. € in die Solvabilitätsübersicht ein.

#### Latente Steuerschulden

Diese resultieren aus den Bewertungsdifferenzen zwischen Steuerbilanz und Marktwerten der Solvabilitätsübersicht, die beim Übergang auf Marktwerte zu einer Verringerung der Eigenmittel führen. Per 31. Dezember 2025 ergeben sich passive latente Steuern aus den versicherungstechnischen Rückstellungen sowie den einforderbaren Beträgen aus Rückversicherung und belaufen sich auf 1.074 Tsd. €.

#### Verbindlichkeiten gegenüber Versicherungen und Vermittlern / gegenüber Rückversicherern / Handel, nicht Versicherung

Die ausgewiesenen Verbindlichkeiten beinhalten im Wesentlichen Posten mit kurzfristiger Laufzeit, sodass keine Diskontierung erfolgt und die HGB-Werte übernommen werden. Die Bilanzierung wird zum jeweiligen Erfüllungsbetrag vorgenommen. Ein Bewertungsunterschied ergibt sich hieraus nicht.

In der Solvabilitätsübersicht werden Verbindlichkeiten gegenüber Versicherungen und Vermittlern in Höhe von 521 Tsd. € ausgewiesen. Die Verbindlichkeiten gegenüber Rückversicherern belaufen sich in der Solvabilitätsübersicht auf 5.488 Tsd. € und resultieren primär aus der Ablösung eines Rückversicherungsvertrages. Unter den sonstigen Verbindlichkeiten werden 5.800 Tsd. € passiviert. Ein Großteil dieses Betrages resultiert aus der Abgrenzung der versicherungstechnischen Positionen des Bestands der Zahnzusatzversicherungen nach dem Closing gegenüber der BA die Bayerische Allgemeine Versicherung AG.

#### D.4. Alternative Bewertungsmethoden

Es werden keine alternativen Bewertungsmethoden gemäß Artikel 263 DVO verwendet.

#### D.5. Sonstige Angaben

Zum Berichtszeitpunkt 31. Dezember 2025 lagen keine weiteren wesentlichen Informationen vor.

### E. Kapitalmanagement

Die Eigenmittel ergeben sich als Überschuss der Vermögenswerte über die Verbindlichkeiten. Man differenziert zwischen den verfügbaren und den anrechenbaren Eigenmitteln. Durch verschiedene Restriktionen können die verfügbaren Eigenmittel gemindert werden, woraus dann die anrechenbaren Eigenmittel resultieren.

#### E.1. Eigenmittel

Der Kapitalmanagementplan der astra umfasst einen Zeithorizont von 5 Jahren und stimmt mit dem Zeithorizont der Unternehmensplanung überein. Insbesondere soll sichergestellt werden, dass eine ausreichende Bedeckung der Solvabilitätskapitalanforderung jederzeit gewährleistet werden kann.

Das HGB-Eigenkapital beträgt im gesetzlichen Abschluss zum 31. Dezember 2025 8.854 Tsd. €. Das Eigenkapital gliedert sich in das gezeichnete Kapital i.H.v. 50 Tsd. €, die Kapitalrücklage i.H.v. 6.804 Tsd. € und einem Bilanzgewinn i.H.v. 2.000 Tsd. €

Per 31. Dezember 2025 liegen verfügbare Eigenmittel in Höhe von 10.298 Tsd. € vor, wobei keine ergänzenden Eigenmittel aufgenommen werden mussten. Der anrechnungsfähige Betrag der Eigenmittel zur SCR- bzw. MCR-Bedeckung wird vollständig aus den Tier 1-Eigenmitteln generiert und entspricht somit der Höhe der gesamten Eigenmittel.

Es gibt keine Posten, die von den Eigenmitteln abgezogen werden. Ebenfalls gibt es keine Beschränkungen, die sich auf die Verfügbarkeit und Übertragbarkeit der Eigenmittel auswirken. Es liegen keine Eigenmittel vor, für die die in Artikel 308b Absätze 9 und 10 der Richtlinie 2009/138/EG festgelegten Übergangsregelungen gelten.

#### **Unterschiede zwischen dem HGB-Eigenkapital und den Eigenmitteln nach Solvency II**

Grundsätzlich lassen sich die verfügbaren Eigenmittel anhand einer Überleitungsrechnung als das HGB-Eigenkapital und den Bewertungsdifferenzen der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten gemäß HGB und Solvency II darstellen. Im Wesentlichen resultieren die Bewertungsunterschiede aus den versicherungstechnischen Rückstellungen und der Aktiva.

### Überleitung Eigenkapital zu Eigenmitteln (in Tsd. €)

|                                                    | 2025          |
|----------------------------------------------------|---------------|
| HGB Eigenkapital                                   | <b>8.854</b>  |
| Immaterielle Vermögensgegenstände                  | -1.135        |
| Immobilien, Sachanlagen und Vorräte für den Eigenl | 0             |
| Kapitalanlagen                                     | -82           |
| Einforderbare Beträge aus Rückversicherung         | 55            |
| Forderungen und Sonstige Aktiva                    | 0             |
| Versicherungstechnische Rückstellungen             | 3.251         |
| Sonstige Passiva                                   | 0             |
| Latente Steuern                                    | -645          |
| <b>Eigenmittel nach Solvency II</b>                | <b>10.298</b> |

**Abbildung 9: Überleitung Eigenkapital zu Eigenmitteln**

Ursächlich hierfür sind die folgenden Effekte:

- In der Solvabilitätsübersicht werden immaterielle Vermögensgegenstände mit 0 Tsd. € bewertet. Hieraus resultiert ein negativer Überleitungsbetrag von -1.135 Tsd. €.
- Die Marktwerte der Staats- und Unternehmensanleihen sowie der Einlagen außer Zahlungsmitteläquivalenten liegen unterhalb der Buchwerte, woraus ein Differenzbetrag von -82 Tsd. € resultiert.
- Einforderbare Beträge liegen nur in der Marktwertsicht vor, sodass sich hieraus ein Überleitungsbetrag von 55 Tsd. € ergibt.
- Die Bewertungsdifferenz in den versicherungstechnischen Brutto-Rückstellungen ergibt sich aus den unterschiedlichen Bewertungsansätzen zwischen Solvency II und HGB. In Summe führt dies zu einer Bewertungsdifferenz zwischen dem Markt- und dem HGB-Wert von 3.251 Tsd. €.
- Da der Wert der latenten Steuerschulden in der Solvabilitätsübersicht den Wert der latenten Steueransprüche übersteigt, führt dies zu einer Bewertungsdifferenz zwischen dem Markt- und HGB-Wert von -645 Tsd. €.

Die Bewertungsdifferenz ergibt sich als Summe der Überleitungsbeträge und beläuft sich auf insgesamt 1.444 Tsd. €.

## E.2. Solvenzkapitalanforderung und Mindestkapitalanforderung

Die astra nutzt für die Berechnung der Solvenzkapitalanforderung und der Mindestsolvenzkapitalanforderung die Standardformel. Es werden keine unternehmensspezifischen Parameter oder interne Modelle verwendet. Zum Stichtag ergeben sich folgende Kapitalanforderungen:

### Solvvenzkapitalanforderungen nach Risikoklassen

| (in Tsd. €)                                    | 2025         |
|------------------------------------------------|--------------|
| Risiko aus Immateriellen Vermögensgegenständen | 0            |
| Marktrisiko                                    | 476          |
| Vt. Risiko - Schaden                           | 2.699        |
| Vt. Risiko - Kranken                           | 434          |
| Gegenparteiausfallrisiko                       | 1.192        |
| <i>Diversifikation</i>                         | -1.109       |
| Basissolvvenzkapitalanforderung                | <b>3.691</b> |
| Operationelles Risiko                          | 684          |
| Adjustierung                                   | -645         |
| <b>Solvvenzkapitalanforderung</b>              | <b>3.730</b> |

Abbildung 10: Risikoklassen nach Standardformel

### Risiko aus Immateriellen Vermögensgegenständen

Da die Marktwerte der immateriellen Vermögensgegenstände mit 0 Tsd. € bewertet werden muss hierfür kein Risikokapital vorgehalten werden.

### Marktrisiko

Das Marktrisiko beschreibt das Risiko, das aus der Volatilität von Marktpreisen resultiert. Bei der astra wird das Aktien-, Zins-, Spread- und Konzentrationsrisiko bewertet. Die Immobilien- und Währungsrisiken entfallen, da keine entsprechenden Positionen vorhanden sind. In Summe stellt sich für das Marktrisiko ein Betrag von 476 Tsd. € ein, wobei der größte Ergebnisbeitrag aus dem Konzentrationsrisiko resultiert.

### Gegenparteiausfallrisiko

Das Gegenparteiausfallrisiko resultiert aus Verlusten aufgrund unerwarteter Ausfälle oder Verschlechterungen der Bonität von Gegenparteien. An dieser Stelle werden Einlagen auf Girokonten sowie die Forderungen berücksichtigt. In Summe beläuft sich das Gegenparteiausfallrisiko per 31. Dezember 2025 auf 1.192 Tsd. €

### Versicherungstechnisches Risiko

Das Nichtversicherungstechnische Risiko sowohl im Bereich der Schadenversicherung als auch im Bereich Kranken setzt sich bei der astra aus dem Prämien- und Reserverisiko, dem Stornorisiko sowie dem Katastrophenrisiko zusammen. Für das Versicherungstechnische Risiko Schaden müssen 2.699 Tsd. € Risikokapital vorgehalten werden. Knapp 90% des undiversifizierten Risikokapitals entfällt auf das Prämien- und Reserverisiko. Für das Versicherungstechnische Risiko Kranken sind 434 Tsd. € Risikokapital vorzuhalten.

### Operationelles Risiko

Das Operationelle Risiko berücksichtigt neben den verdienten Beiträgen des Geschäftsjahres und des Vorjahres auch die BE-Rückstellungen. Als Risikokapital müssen 684 Tsd. € vorgehalten werden.

### Adjustierung

Hierbei handelt es sich um den Wert der Verlustausgleichsfähigkeit latenter Steuern. Zum 31. Dezember 2025 beläuft sich diese auf -645 Tsd. €.

Die SCR- und MCR-Anforderung sowie die entsprechenden Bedeckungsquoten stellen sich zum Bilanzstichtag wie folgt dar:

| Kapitalanforderungen und Bedeckungsquoten | 2025   |
|-------------------------------------------|--------|
| Anrechenbare Eigenmittel (in Tsd. €)      | 10.298 |
| Solvenzkapitalanforderung (in Tsd. €)     | 3.730  |
| Mindestkapitalanforderung (in Tsd. €)     | 2.700  |
| Verhältnis von Eigenmitteln zu SCR        | 276%   |
| Verhältnis von Eigenmitteln zu MCR        | 381%   |

**Abbildung 11: Kapitalanforderungen und Bedeckungsquoten**

Vereinfachte Berechnungen wurden bei der Ermittlung der Risikomarge angewandt. Die Berechnung des MCR basiert auf der Berechnungsformel gemäß Artikel 129 der Rahmenrichtlinie 2009/138/EG. Der endgültige Betrag der Solvenzkapitalanforderung unterliegt noch der aufsichtlichen Prüfung.

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

Die astra verwendet das Untermodul bei der Berechnung der Solvenzkapitalanforderung für das Aktienrisiko nicht.

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

Für die Berechnungen wird ausschließlich das Standardmodell verwendet. Unternehmensspezifische Parameter werden nicht angesetzt.

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

Im Berichtszeitraum kam es zu keinem Zeitpunkt zu einer Nichteinhaltung der Mindestkapitalanforderung oder der Solvenzkapitalanforderung.

### E.6. Sonstige Angaben

Vgl. Artikel 297, Abs. 6 DVO

## **F. Anhang**

Anlage 1: Meldebogen S.02.01.02 - Solvabilitätsübersicht (Bilanz)

Anlage 2: Meldebogen S.05.01.02 - Prämien, Forderungen und Aufwendungen nach Geschäftsbereichen

Anlage 3: Meldebogen S.12.01.02 - Prämien, Forderungen und Aufwendungen nach Ländern

Anlage 4: Meldebogen S.17.01.02 - versicherungstechnische Rückstellungen für das Nichtlebensgeschäft

Anlage 5: Meldebogen S.19.01.21 - Ansprüche aus Nichtlebensversicherung in Form von Abwicklungsdreiecken

Anlage 6: Meldebogen S.23.01.01 - Eigenmittel

Anlage 7: Meldebogen S.25.01.21 - Solvenzkapitalanforderung gemäß Standardmodell

Anlage 8: Meldebogen S.28.01.01 - Mindestkapitalanforderung

## Anlage 1

### S.02.01.02

#### Bilanz

##### Vermögenswerte

Immaterielle Vermögenswerte

Latente Steueransprüche

Überschuss bei den Altersversorgungsleistungen

Sachanlagen für den Eigenbedarf

Anlagen (außer Vermögenswerten für indexgebundene und fondsgebundene Verträge)

Immobilien (außer zur Eigennutzung)

Anteile an verbundenen Unternehmen, einschließlich Beteiligungen

Aktien

Aktien – notiert

Aktien – nicht notiert

Anleihen

Staatsanleihen

Unternehmensanleihen

Strukturierte Schuldtitel

Besicherte Wertpapiere

Organismen für gemeinsame Anlagen

Derivate

Einlagen außer Zahlungsmitteläquivalenten

Sonstige Anlagen

Vermögenswerte für index- und fondsgebundene Verträge

Darlehen und Hypotheken

Policendarlehen

Darlehen und Hypotheken an Privatpersonen

Sonstige Darlehen und Hypotheken

Einforderbare Beträge aus Rückversicherungsverträgen von:

Nichtlebensversicherungen und nach Art der Nichtlebensversicherung betriebenen

Krankenversicherungen

Nichtlebensversicherungen außer Krankenversicherungen

nach Art der Nichtlebensversicherung betriebenen Krankenversicherungen

Lebensversicherungen und nach Art der Lebensversicherung betriebenen

Krankenversicherungen außer Krankenversicherungen und fonds- und

indexgebundenen Versicherungen

nach Art der Lebensversicherung betriebenen Krankenversicherungen

Lebensversicherungen außer Krankenversicherungen und fonds- und

indexgebundenen Versicherungen

Lebensversicherungen, fonds- und indexgebunden

Depotforderungen

Forderungen gegenüber Versicherungen und Vermittlern

Forderungen gegenüber Rückversicherern

Forderungen (Handel, nicht Versicherung)

Eigene Anteile (direkt gehalten)

In Bezug auf Eigenmittelbestandteile fällige Beträge oder ursprünglich eingeforderte, aber noch nicht eingezahlte Mittel

Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente

Sonstige nicht an anderer Stelle ausgewiesene Vermögenswerte

**Vermögenswerte insgesamt**

|       | Solvabilität-II-Wert |
|-------|----------------------|
|       | C0010                |
| R0030 | 0                    |
| R0040 | 429                  |
| R0050 |                      |
| R0060 | 106                  |
| R0070 | 11.353               |
| R0080 |                      |
| R0090 |                      |
| R0100 |                      |
| R0110 |                      |
| R0120 |                      |
| R0130 | 4.793                |
| R0140 | 2.820                |
| R0150 | 1.973                |
| R0160 |                      |
| R0170 |                      |
| R0180 |                      |
| R0190 |                      |
| R0200 | 6.560                |
| R0210 |                      |
| R0220 |                      |
| R0230 |                      |
| R0240 |                      |
| R0250 |                      |
| R0260 |                      |
| R0270 | 55                   |
| R0280 | 55                   |
| R0290 | 0                    |
| R0300 | 55                   |
| R0310 | 0                    |
| R0320 | 0                    |
| R0330 |                      |
| R0340 |                      |
| R0350 |                      |
| R0360 | 313                  |
| R0370 | 45                   |
| R0380 | 1.972                |
| R0390 |                      |
| R0400 |                      |
| R0410 | 11.186               |
| R0420 | 20                   |
| R0500 | 25.480               |

## Verbindlichkeiten

|                                                                                                                                         |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Versicherungstechnische Rückstellungen – Nichtlebensversicherung                                                                        |
| Versicherungstechnische Rückstellungen – Nichtlebensversicherung (außer Krankenversicherung)                                            |
| Versicherungstechnische Rückstellungen als Ganzes berechnet                                                                             |
| Bester Schätzwert                                                                                                                       |
| Risikomarge                                                                                                                             |
| Versicherungstechnische Rückstellungen – Krankenversicherung (nach Art der Nichtlebensversicherung)                                     |
| Versicherungstechnische Rückstellungen als Ganzes berechnet                                                                             |
| Bester Schätzwert                                                                                                                       |
| Risikomarge                                                                                                                             |
| Versicherungstechnische Rückstellungen – Lebensversicherung (außer fonds- und indexgebundenen Versicherungen)                           |
| Versicherungstechnische Rückstellungen – Krankenversicherung (nach Art der Lebensversicherung)                                          |
| Versicherungstechnische Rückstellungen als Ganzes berechnet                                                                             |
| Bester Schätzwert                                                                                                                       |
| Risikomarge                                                                                                                             |
| Versicherungstechnische Rückstellungen – Lebensversicherung (außer Krankenversicherungen und fonds- und indexgebundenen Versicherungen) |
| Versicherungstechnische Rückstellungen als Ganzes berechnet                                                                             |
| Bester Schätzwert                                                                                                                       |
| Risikomarge                                                                                                                             |
| Versicherungstechnische Rückstellungen – fonds- und indexgebundene Versicherungen                                                       |
| Versicherungstechnische Rückstellungen als Ganzes berechnet                                                                             |
| Bester Schätzwert                                                                                                                       |
| Risikomarge                                                                                                                             |
| Eventualverbindlichkeiten                                                                                                               |
| Andere Rückstellungen als versicherungstechnische Rückstellungen                                                                        |
| Rentenzahlungsverpflichtungen                                                                                                           |
| Depotverbindlichkeiten                                                                                                                  |
| Latente Steuerschulden                                                                                                                  |
| Derivate                                                                                                                                |
| Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten                                                                                            |
| Finanzielle Verbindlichkeiten außer Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten                                                        |
| Verbindlichkeiten gegenüber Versicherungen und Vermittlern                                                                              |
| Verbindlichkeiten gegenüber Rückversicherern                                                                                            |
| Verbindlichkeiten (Handel, nicht Versicherung)                                                                                          |
| Nachrangige Verbindlichkeiten                                                                                                           |
| Nicht in den Basiseigenmitteln aufgeführte nachrangige Verbindlichkeiten                                                                |
| In den Basiseigenmitteln aufgeführte nachrangige Verbindlichkeiten                                                                      |
| Sonstige nicht an anderer Stelle ausgewiesene Verbindlichkeiten                                                                         |
| <b>Verbindlichkeiten insgesamt</b>                                                                                                      |
| <b>Überschuss der Vermögenswerte über die Verbindlichkeiten</b>                                                                         |

|              | Solvabilität-II-Wert |
|--------------|----------------------|
|              | C0010                |
| <b>R0510</b> | 1.996                |
| <b>R0520</b> | 508                  |
| <b>R0530</b> |                      |
| <b>R0540</b> | 448                  |
| <b>R0550</b> | 60                   |
| <b>R0560</b> | 1.488                |
| <b>R0570</b> |                      |
| <b>R0580</b> | 1.320                |
| <b>R0590</b> | 168                  |
| <b>R0600</b> | 0                    |
| <b>R0610</b> | 0                    |
| <b>R0620</b> |                      |
| <b>R0630</b> | 0                    |
| <b>R0640</b> | 0                    |
| <b>R0650</b> |                      |
| <b>R0660</b> |                      |
| <b>R0670</b> |                      |
| <b>R0680</b> |                      |
| <b>R0690</b> |                      |
| <b>R0700</b> |                      |
| <b>R0710</b> |                      |
| <b>R0720</b> |                      |
| <b>R0740</b> |                      |
| <b>R0750</b> | 302                  |
| <b>R0760</b> |                      |
| <b>R0770</b> |                      |
| <b>R0780</b> | 1.074                |
| <b>R0790</b> |                      |
| <b>R0800</b> |                      |
| <b>R0810</b> |                      |
| <b>R0820</b> | 521                  |
| <b>R0830</b> | 5.488                |
| <b>R0840</b> | 5.800                |
| <b>R0850</b> |                      |
| <b>R0860</b> |                      |
| <b>R0870</b> |                      |
| <b>R0880</b> |                      |
| <b>R0900</b> | 15.182               |
| <b>R1000</b> | 10.298               |

Anlage 2

S.05.01.02

Prämien, Forderungen und Aufwendungen nach Geschäftsbereichen

|                                                                       |       | Geschäftsbereich für: Nichtlebensversicherungs- und Rückversicherungsverpflichtungen (Direktversicherungsgeschäft und in Rückdeckung übernommenes proportionales Geschäft) |                              |                           |                                      |                                 |                                            |                                      |                                    |                                  |
|-----------------------------------------------------------------------|-------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------|---------------------------|--------------------------------------|---------------------------------|--------------------------------------------|--------------------------------------|------------------------------------|----------------------------------|
|                                                                       |       | Krankheitskostenversicherung                                                                                                                                               | Einkommensersatzversicherung | Arbeitsunfallversicherung | Kraftfahrzeughaftpflichtversicherung | Sonstige Kraftfahrtversicherung | See-, Luftfahrt- und Transportversicherung | Feuer- und andere Sachversicherungen | Allgemeine Haftpflichtversicherung | Kredit- und Kautionsversicherung |
|                                                                       |       | C0010                                                                                                                                                                      | C0020                        | C0030                     | C0040                                | C0050                           | C0060                                      | C0070                                | C0080                              | C0090                            |
| <b>Gebuchte Prämien</b>                                               |       |                                                                                                                                                                            |                              |                           |                                      |                                 |                                            |                                      |                                    |                                  |
| Brutto – Direktversicherungsgeschäft                                  | R0110 | 1.025                                                                                                                                                                      | 3                            |                           |                                      |                                 |                                            | 8.811                                |                                    |                                  |
| Brutto – in Rückdeckung übernommenes proportionales Geschäft          | R0120 |                                                                                                                                                                            |                              |                           |                                      |                                 |                                            |                                      |                                    |                                  |
| Brutto – in Rückdeckung übernommenes nichtproportionales Geschäft     | R0130 |                                                                                                                                                                            |                              |                           |                                      |                                 |                                            |                                      |                                    |                                  |
| Anteil der Rückversicherer                                            | R0140 | 101                                                                                                                                                                        | 0                            |                           |                                      |                                 |                                            |                                      |                                    |                                  |
| Netto                                                                 | R0200 | 924                                                                                                                                                                        | 3                            |                           |                                      |                                 |                                            | 8.811                                |                                    |                                  |
| <b>Verdiente Prämien</b>                                              |       |                                                                                                                                                                            |                              |                           |                                      |                                 |                                            |                                      |                                    |                                  |
| Brutto – Direktversicherungsgeschäft                                  | R0210 | 1.154                                                                                                                                                                      | 4                            |                           |                                      |                                 |                                            | 8.236                                |                                    |                                  |
| Brutto – in Rückdeckung übernommenes proportionales Geschäft          | R0220 |                                                                                                                                                                            |                              |                           |                                      |                                 |                                            |                                      |                                    |                                  |
| Brutto – in Rückdeckung übernommenes nichtproportionales Geschäft     | R0230 |                                                                                                                                                                            |                              |                           |                                      |                                 |                                            |                                      |                                    |                                  |
| Anteil der Rückversicherer                                            | R0240 | 101                                                                                                                                                                        | 0                            |                           |                                      |                                 |                                            |                                      |                                    |                                  |
| Netto                                                                 | R0300 | 1.052                                                                                                                                                                      | 3                            |                           |                                      |                                 |                                            | 8.236                                |                                    |                                  |
| <b>Aufwendungen für Versicherungsfälle</b>                            |       |                                                                                                                                                                            |                              |                           |                                      |                                 |                                            |                                      |                                    |                                  |
| Brutto – Direktversicherungsgeschäft                                  | R0310 | 389                                                                                                                                                                        | 0                            |                           |                                      |                                 |                                            | 346                                  |                                    |                                  |
| Brutto – in Rückdeckung übernommenes proportionales Geschäft          | R0320 |                                                                                                                                                                            |                              |                           |                                      |                                 |                                            |                                      |                                    |                                  |
| Brutto – in Rückdeckung übernommenes nichtproportionales Geschäft     | R0330 |                                                                                                                                                                            |                              |                           |                                      |                                 |                                            |                                      |                                    |                                  |
| Anteil der Rückversicherer                                            | R0340 | -87                                                                                                                                                                        | 0                            |                           |                                      |                                 |                                            |                                      |                                    |                                  |
| Netto                                                                 | R0400 | 476                                                                                                                                                                        | 0                            |                           |                                      |                                 |                                            | 346                                  |                                    |                                  |
| <b>Angefallene Aufwendungen</b>                                       |       |                                                                                                                                                                            |                              |                           |                                      |                                 |                                            |                                      |                                    |                                  |
|                                                                       | R0550 | 513                                                                                                                                                                        | 3                            |                           |                                      |                                 |                                            | 1.564                                |                                    |                                  |
| <b>Bilanz - Sonstige versicherungstechnische Aufwendungen/Erträge</b> |       |                                                                                                                                                                            |                              |                           |                                      |                                 |                                            |                                      |                                    |                                  |
|                                                                       | R1210 |                                                                                                                                                                            |                              |                           |                                      |                                 |                                            |                                      |                                    |                                  |
| <b>Gesamtaufwendungen</b>                                             | R1300 |                                                                                                                                                                            |                              |                           |                                      |                                 |                                            |                                      |                                    |                                  |

|                                                                       |       | Geschäftsbereich für: Nichtlebensversicherungs- und Rückversicherungsverpflichtungen (Direktversicherungsgeschäft und in Rückdeckung übernommenes proportionales Geschäft) |          |                                   | Geschäftsbereich für: in Rückdeckung übernommenes nichtproportionales Geschäft |        |                              |       | Gesamt |
|-----------------------------------------------------------------------|-------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------|-----------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------|--------|------------------------------|-------|--------|
|                                                                       |       | Rechtsschutzversicherung                                                                                                                                                   | Beistand | Verschiedene finanzielle Verluste | Krankheit                                                                      | Unfall | See, Luftfahrt und Transport | Sach  |        |
|                                                                       |       | C0100                                                                                                                                                                      | C0110    | C0120                             | C0130                                                                          | C0140  | C0150                        | C0160 | C0200  |
| <b>Gebuchte Prämien</b>                                               |       |                                                                                                                                                                            |          |                                   |                                                                                |        |                              |       |        |
| Brutto – Direktversicherungsgeschäft                                  | R0110 |                                                                                                                                                                            |          | 2                                 |                                                                                |        |                              |       | 9.841  |
| Brutto – in Rückdeckung übernommenes proportionales Geschäft          | R0120 |                                                                                                                                                                            |          |                                   |                                                                                |        |                              |       |        |
| Brutto – in Rückdeckung übernommenes nichtproportionales Geschäft     | R0130 |                                                                                                                                                                            |          |                                   |                                                                                |        |                              |       |        |
| Anteil der Rückversicherer                                            | R0140 |                                                                                                                                                                            |          |                                   |                                                                                |        |                              |       | 102    |
| Netto                                                                 | R0200 |                                                                                                                                                                            |          | 2                                 |                                                                                |        |                              |       | 9.740  |
| <b>Verdiente Prämien</b>                                              |       |                                                                                                                                                                            |          |                                   |                                                                                |        |                              |       |        |
| Brutto – Direktversicherungsgeschäft                                  | R0210 |                                                                                                                                                                            |          | 25                                |                                                                                |        |                              |       | 9.419  |
| Brutto – in Rückdeckung übernommenes proportionales Geschäft          | R0220 |                                                                                                                                                                            |          |                                   |                                                                                |        |                              |       |        |
| Brutto – in Rückdeckung übernommenes nichtproportionales Geschäft     | R0230 |                                                                                                                                                                            |          |                                   |                                                                                |        |                              |       |        |
| Anteil der Rückversicherer                                            | R0240 |                                                                                                                                                                            |          |                                   |                                                                                |        |                              |       | 102    |
| Netto                                                                 | R0300 |                                                                                                                                                                            |          | 25                                |                                                                                |        |                              |       | 9.317  |
| <b>Aufwendungen für Versicherungsfälle</b>                            |       |                                                                                                                                                                            |          |                                   |                                                                                |        |                              |       |        |
| Brutto – Direktversicherungsgeschäft                                  | R0310 |                                                                                                                                                                            |          | 3                                 |                                                                                |        |                              |       | 738    |
| Brutto – in Rückdeckung übernommenes proportionales Geschäft          | R0320 |                                                                                                                                                                            |          |                                   |                                                                                |        |                              |       |        |
| Brutto – in Rückdeckung übernommenes nichtproportionales Geschäft     | R0330 |                                                                                                                                                                            |          |                                   |                                                                                |        |                              |       |        |
| Anteil der Rückversicherer                                            | R0340 |                                                                                                                                                                            |          |                                   |                                                                                |        |                              |       | -87    |
| Netto                                                                 | R0400 |                                                                                                                                                                            |          | 3                                 |                                                                                |        |                              |       | 826    |
| <b>Angefallene Aufwendungen</b>                                       |       |                                                                                                                                                                            |          |                                   |                                                                                |        |                              |       |        |
|                                                                       | R0550 |                                                                                                                                                                            |          | 2                                 |                                                                                |        |                              |       | 2.082  |
| <b>Bilanz - Sonstige versicherungstechnische Aufwendungen/Erträge</b> |       |                                                                                                                                                                            |          |                                   |                                                                                |        |                              |       |        |
|                                                                       | R1210 |                                                                                                                                                                            |          |                                   |                                                                                |        |                              |       |        |
| <b>Gesamtaufwendungen</b>                                             | R1300 |                                                                                                                                                                            |          |                                   |                                                                                |        |                              |       | 2.082  |

|                                                                       |       | Geschäftsbereich für: <b>Lebensversicherungsverpflichtungen</b> |                                                   |                                              |                                     |                                                                                                                                          |                                                                                                                                                                      | <b>Lebensrückversicherungsverpflichtungen</b> |                             | Gesamt |
|-----------------------------------------------------------------------|-------|-----------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------|----------------------------------------------|-------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------|-----------------------------|--------|
|                                                                       |       | Krankenversiche-<br>rung                                        | Versicherung<br>mit<br>Überschussbetei-<br>ligung | Index- und<br>fondsgebundene<br>Versicherung | Sonstige<br>Lebensversiche-<br>rung | Renten aus<br>Nichtlebensversi-<br>cherungsverträg-<br>en und im<br>Zusammenhang<br>mit<br>Krankenversich-<br>erungsverpflicht-<br>ungen | Renten aus<br>Nichtlebensversi-<br>cherungsverträg-<br>en und im<br>Zusammenhang<br>mit anderen<br>Versicherungsver-<br>pflichtungen<br><i>(mit Ausnahme von...)</i> | Krankenrückver-<br>sicherung                  | Lebensrückversi-<br>cherung |        |
|                                                                       |       | C0210                                                           | C0220                                             | C0230                                        | C0240                               | C0250                                                                                                                                    | C0260                                                                                                                                                                | C0270                                         | C0280                       | C0300  |
| <b>Gebuchte Prämien</b>                                               |       |                                                                 |                                                   |                                              |                                     |                                                                                                                                          |                                                                                                                                                                      |                                               |                             |        |
| Brutto                                                                | R1410 | 9.032                                                           |                                                   |                                              |                                     |                                                                                                                                          |                                                                                                                                                                      |                                               |                             | 9.032  |
| Anteil der Rückversicherer                                            | R1420 | 9.258                                                           |                                                   |                                              |                                     |                                                                                                                                          |                                                                                                                                                                      |                                               |                             | 9.258  |
| Netto                                                                 | R1500 | -226                                                            |                                                   |                                              |                                     |                                                                                                                                          |                                                                                                                                                                      |                                               |                             | -226   |
| <b>Verdiente Prämien</b>                                              |       |                                                                 |                                                   |                                              |                                     |                                                                                                                                          |                                                                                                                                                                      |                                               |                             |        |
| Brutto                                                                | R1510 | 9.032                                                           |                                                   |                                              |                                     |                                                                                                                                          |                                                                                                                                                                      |                                               |                             | 9.032  |
| Anteil der Rückversicherer                                            | R1520 | 9.258                                                           |                                                   |                                              |                                     |                                                                                                                                          |                                                                                                                                                                      |                                               |                             | 9.258  |
| Netto                                                                 | R1600 | -226                                                            |                                                   |                                              |                                     |                                                                                                                                          |                                                                                                                                                                      |                                               |                             | -226   |
| <b>Aufwendungen für Versicherungsfälle</b>                            |       |                                                                 |                                                   |                                              |                                     |                                                                                                                                          |                                                                                                                                                                      |                                               |                             |        |
| Brutto                                                                | R1610 | 5.281                                                           |                                                   |                                              |                                     |                                                                                                                                          |                                                                                                                                                                      |                                               |                             | 5.281  |
| Anteil der Rückversicherer                                            | R1620 | 1.112                                                           |                                                   |                                              |                                     |                                                                                                                                          |                                                                                                                                                                      |                                               |                             | 1.112  |
| Netto                                                                 | R1700 | 4.168                                                           |                                                   |                                              |                                     |                                                                                                                                          |                                                                                                                                                                      |                                               |                             | 4.168  |
| <b>Angefallene Aufwendungen</b>                                       | R1900 | 6.323                                                           |                                                   |                                              |                                     |                                                                                                                                          |                                                                                                                                                                      |                                               |                             | 6.323  |
| <b>Bilanz - Sonstige versicherungstechnische Aufwendungen/Erträge</b> | R2510 |                                                                 |                                                   |                                              |                                     |                                                                                                                                          |                                                                                                                                                                      |                                               |                             |        |
| <b>Gesamtaufwendungen</b>                                             | R2600 |                                                                 |                                                   |                                              |                                     |                                                                                                                                          |                                                                                                                                                                      |                                               |                             | 6.323  |
| <b>Gesamtbetrag Rückkäufe</b>                                         | R2700 |                                                                 |                                                   |                                              |                                     |                                                                                                                                          |                                                                                                                                                                      |                                               |                             |        |

Anlage 3

S.12.01.02

Versicherungstechnische Rückstellungen in der Lebensversicherung und in der nach Art der Lebensversicherung betriebenen Krankenversicherung

Versicherungstechnische Rückstellungen als Ganzes berechnet

Gesamthöhe der einforderbaren Beträge aus Rückversicherungsverträgen/gegenüber Zweckgesellschaften und Finanzrückversicherungen nach der Anpassung für erwartete Verluste aufgrund von Gegenparteausfällen bei versicherungstechnischen Rückstellungen als Ganzes berechnet

Versicherungstechnische Rückstellungen berechnet als Summe aus bestem Schätzwert und Risikomarge

Bester Schätzwert

Bester Schätzwert (brutto)

Gesamthöhe der einforderbaren Beträge aus Rückversicherungsverträgen/gegenüber Zweckgesellschaften und Finanzrückversicherungen nach der Anpassung für erwartete Verluste aufgrund von Gegenparteausfällen

Bester Schätzwert abzüglich der einforderbaren Beträge aus Rückversicherungsverträgen/gegenüber Zweckgesellschaften und Finanzrückversicherungen – gesamt

Risikomarge

Versicherungstechnische Rückstellungen – gesamt

|       | Versicherung mit Überschussbeteiligung | Index- und fondsgebundene            |                                      | Sonstige Lebensversicherung |                                      |                                      | Renten aus Nichtlebensversicherungsverträgen und im Zusammenhang mit anderen | In Rückdeckung übernommenes Geschäft | Gesamt (Lebensversicherung außer Krankenversicherung) |       |
|-------|----------------------------------------|--------------------------------------|--------------------------------------|-----------------------------|--------------------------------------|--------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------|-------------------------------------------------------|-------|
|       |                                        | Verträge ohne Optionen und Garantien | Verträge mit Optionen oder Garantien |                             | Verträge ohne Optionen und Garantien | Verträge mit Optionen oder Garantien |                                                                              |                                      |                                                       |       |
|       | C0020                                  | C0030                                | C0040                                | C0050                       | C0060                                | C0070                                | C0080                                                                        | C0090                                | C0100                                                 | C0150 |
| R0010 |                                        |                                      |                                      |                             |                                      |                                      |                                                                              |                                      |                                                       |       |
| R0020 |                                        |                                      |                                      |                             |                                      |                                      |                                                                              |                                      |                                                       |       |
|       |                                        |                                      |                                      |                             |                                      |                                      |                                                                              |                                      |                                                       |       |
|       |                                        |                                      |                                      |                             |                                      |                                      |                                                                              |                                      |                                                       |       |
| R0030 |                                        |                                      |                                      |                             |                                      |                                      |                                                                              |                                      |                                                       |       |
| R0080 |                                        |                                      |                                      |                             |                                      |                                      |                                                                              |                                      |                                                       |       |
| R0090 |                                        |                                      |                                      |                             |                                      |                                      |                                                                              |                                      |                                                       |       |
| R0100 |                                        |                                      |                                      |                             |                                      |                                      |                                                                              |                                      |                                                       |       |
| R0200 |                                        |                                      |                                      |                             |                                      |                                      |                                                                              |                                      |                                                       |       |

**Versicherungstechnische Rückstellungen als Ganzes berechnet**

Gesamthöhe der einforderbaren Beträge aus Rückversicherungsverträgen/gegenüber Zweckgesellschaften und Finanzrückversicherungen nach der Anpassung für erwartete Verluste aufgrund von Gegenparteausfällen bei versicherungstechnischen Rückstellungen als Ganzes berechnet

**Versicherungstechnische Rückstellungen berechnet als Summe aus bestem Schätzwert und Risikomarge**

**Bester Schätzwert**

**Bester Schätzwert (brutto)**

Gesamthöhe der einforderbaren Beträge aus Rückversicherungsverträgen/gegenüber Zweckgesellschaften und Finanzrückversicherungen nach der Anpassung für erwartete Verluste aufgrund von Gegenparteausfällen

Bester Schätzwert abzüglich der einforderbaren Beträge aus Rückversicherungsverträgen/gegenüber Zweckgesellschaften und Finanzrückversicherungen – gesamt

**Risikomarge**

**Versicherungstechnische Rückstellungen – gesamt**

|       | Krankenversicherung<br>(Direktversicherungsgeschäft) |                                                  | Renten aus<br>Nichtlebensve<br>rsicherungsve<br>rträgen und<br>im Zusammenha<br>ng mit | Krankenrück<br>versicherung<br>(in Rückdeckun<br>g übernomme<br>nes | Gesamt<br>(Krankenve<br>rsicherung<br>nach Art<br>der Lebensversi<br>cherung) |       |
|-------|------------------------------------------------------|--------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------|-------|
|       | Verträge<br>ohne<br>Optionen<br>und<br>Garantien     | Verträge<br>mit<br>Optionen<br>oder<br>Garantien |                                                                                        |                                                                     |                                                                               |       |
|       | C0160                                                | C0170                                            | C0180                                                                                  | C0190                                                               | C0200                                                                         | C0210 |
| R0010 |                                                      |                                                  |                                                                                        |                                                                     |                                                                               |       |
| R0020 |                                                      |                                                  |                                                                                        |                                                                     |                                                                               |       |
|       |                                                      |                                                  |                                                                                        |                                                                     |                                                                               |       |
|       |                                                      |                                                  |                                                                                        |                                                                     |                                                                               |       |
| R0030 |                                                      | 0                                                |                                                                                        |                                                                     |                                                                               | 0     |
| R0080 |                                                      | 0                                                |                                                                                        |                                                                     |                                                                               | 0     |
| R0090 |                                                      | 0                                                |                                                                                        |                                                                     |                                                                               | 0     |
| R0100 | 0                                                    |                                                  |                                                                                        |                                                                     |                                                                               | 0     |
| R0200 | 0                                                    |                                                  |                                                                                        |                                                                     |                                                                               | 0     |

Anlage 4

S.17.01.02  
Versicherungstechnische  
Rückstellungen – Nichtlebensversicherung

**Versicherungstechnische Rückstellungen als Ganzes berechnet**

Gesamthöhe der einfordbaren Beträge aus Rückversicherungsverträgen/gegenüber Zweckgesellschaften und Finanzrückversicherungen nach der Anpassung für erwartete Verluste aufgrund von Gegenparteaussfällen bei versicherungstechnischen Rückstellungen als Ganzes berechnet

**Versicherungstechnische Rückstellungen berechnet als Summe aus bestem Schätzwert und Risikomarge**

**Bester Schätzwert**

Prämienrückstellungen

Brutto

Gesamthöhe der einfordbaren Beträge aus Rückversicherungen/gegenüber Zweckgesellschaften und Finanzrückversicherungen nach der Anpassung für erwartete Verluste aufgrund von Gegenparteaussfällen

Bester Schätzwert (netto) für Prämienrückstellungen

Schadenrückstellungen

Brutto

Gesamthöhe der einfordbaren Beträge aus Rückversicherungen/gegenüber Zweckgesellschaften und Finanzrückversicherungen nach der Anpassung für erwartete Verluste aufgrund von Gegenparteaussfällen

Bester Schätzwert (netto) für Schadenrückstellungen

**Bester Schätzwert gesamt – brutto**

**Bester Schätzwert gesamt – netto**

**Risikomarge**

| Direktversicherungsgeschäft und in Rückdeckung übernommenes proportionales Geschäft |                              |                           |                                      |                                 |                                            |                                      |                                    |                                  |  |
|-------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------|---------------------------|--------------------------------------|---------------------------------|--------------------------------------------|--------------------------------------|------------------------------------|----------------------------------|--|
| Krankheitskostenversicherung                                                        | Einkommensersatzversicherung | Arbeitsunfallversicherung | Kraftfahrzeughaftpflichtversicherung | Sonstige Kraftfahrtversicherung | See-, Luftfahrt- und Transportversicherung | Feuer- und andere Sachversicherungen | Allgemeine Haftpflichtversicherung | Kredit- und Kautionsversicherung |  |
| C0020                                                                               | C0030                        | C0040                     | C0050                                | C0060                           | C0070                                      | C0080                                | C0090                              | C0100                            |  |
| R0010                                                                               |                              |                           |                                      |                                 |                                            |                                      |                                    |                                  |  |
| R0050                                                                               |                              |                           |                                      |                                 |                                            |                                      |                                    |                                  |  |
|                                                                                     |                              |                           |                                      |                                 |                                            |                                      |                                    |                                  |  |
| R0060                                                                               | 443                          | 1                         |                                      |                                 |                                            | -12                                  |                                    |                                  |  |
| R0140                                                                               | 55                           | 0                         |                                      |                                 |                                            | 0                                    |                                    |                                  |  |
| R0150                                                                               | 388                          | 1                         |                                      |                                 |                                            | -12                                  |                                    |                                  |  |
| R0160                                                                               | 876                          | 0                         |                                      |                                 |                                            | 441                                  |                                    |                                  |  |
| R0240                                                                               |                              |                           |                                      |                                 |                                            |                                      |                                    |                                  |  |
| R0250                                                                               | 876                          | 0                         |                                      |                                 |                                            | 441                                  |                                    |                                  |  |
| R0260                                                                               | 1.319                        | 1                         |                                      |                                 |                                            | 430                                  |                                    |                                  |  |
| R0270                                                                               | 1.264                        | 1                         |                                      |                                 |                                            | 430                                  |                                    |                                  |  |
| R0280                                                                               | 168                          | 0                         |                                      |                                 |                                            | 57                                   |                                    |                                  |  |

**Versicherungstechnische Rückstellungen – gesamt**

Versicherungstechnische Rückstellungen – gesamt

Einforderbare Beträge aus Rückversicherungen/gegenüber Zweckgesellschaften und Finanzrückversicherungen nach der Anpassung für erwartete Verluste aufgrund von Gegenparteaussfällen – gesamt

Versicherungstechnische Rückstellungen abzüglich der einfordbaren Beträge aus Rückversicherungen/gegenüber Zweckgesellschaften und Finanzrückversicherungen – gesamt

| Direktversicherungsgeschäft und in Rückdeckung übernommenes proportionales Geschäft |                              |                           |                                      |                                 |                                            |                                      |                                    |                                  |  |
|-------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------|---------------------------|--------------------------------------|---------------------------------|--------------------------------------------|--------------------------------------|------------------------------------|----------------------------------|--|
| Krankheitskostenversicherung                                                        | Einkommensersatzversicherung | Arbeitsunfallversicherung | Kraftfahrzeughaftpflichtversicherung | Sonstige Kraftfahrtversicherung | See-, Luftfahrt- und Transportversicherung | Feuer- und andere Sachversicherungen | Allgemeine Haftpflichtversicherung | Kredit- und Kautionsversicherung |  |
| C0020                                                                               | C0030                        | C0040                     | C0050                                | C0060                           | C0070                                      | C0080                                | C0090                              | C0100                            |  |
| R0320                                                                               | 1.487                        | 1                         |                                      |                                 |                                            | 487                                  |                                    |                                  |  |
| R0330                                                                               | 55                           | 0                         |                                      |                                 |                                            | 0                                    |                                    |                                  |  |
| R0340                                                                               | 1.432                        | 1                         |                                      |                                 |                                            | 487                                  |                                    |                                  |  |

**Versicherungstechnische Rückstellungen als Ganzes berechnet**  
Gesamthöhe der einfordbaren Beträge aus Rückversicherungsverträgen/gegenüber Zweckgesellschaften und Finanzrückversicherungen nach der Anpassung für erwartete Verluste aufgrund von Gegenparteausfällen bei versicherungstechnischen Rückstellungen als Ganzes berechnet

**Versicherungstechnische Rückstellungen berechnet als Summe aus bestem Schätzwert und Risikomarge**  
**Bester Schätzwert**  
Prämienrückstellungen  
Brutto

Gesamthöhe der einfordbaren Beträge aus Rückversicherungen/gegenüber Zweckgesellschaften und Finanzrückversicherungen nach der Anpassung für erwartete Verluste aufgrund von Gegenparteausfällen

Bester Schätzwert (netto) für Prämienrückstellungen

Schadenrückstellungen  
Brutto

Gesamthöhe der einfordbaren Beträge aus Rückversicherungen/gegenüber Zweckgesellschaften und Finanzrückversicherungen nach der Anpassung für erwartete Verluste aufgrund von Gegenparteausfällen

Bester Schätzwert (netto) für Schadenrückstellungen

**Bester Schätzwert gesamt – brutto**  
**Bester Schätzwert gesamt – netto**  
**Risikomarge**

|       | Direktversicherungsgeschäft und in Rückdeckung übernommenes |          |                                   | In Rückdeckung übernommenes nichtproportionales Geschäft |                                           |                                                                   |                                         | Nichtlebensversicherungsverpflichtungen gesamt |
|-------|-------------------------------------------------------------|----------|-----------------------------------|----------------------------------------------------------|-------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------|------------------------------------------------|
|       | Rechtsschutzversicherung                                    | Beistand | Verschiedene finanzielle Verluste | Nichtproportionale Krankenrückversicherung               | Nichtproportionale Unfallrückversicherung | Nichtproportionale See-, Luftfahrt- und Transportrückversicherung | Nichtproportionale Sachrückversicherung |                                                |
|       | C0110                                                       | C0120    | C0130                             | C0140                                                    | C0150                                     | C0160                                                             | C0170                                   | C0180                                          |
| R0010 |                                                             |          |                                   |                                                          |                                           |                                                                   |                                         |                                                |
| R0050 |                                                             |          |                                   |                                                          |                                           |                                                                   |                                         |                                                |
|       |                                                             |          |                                   |                                                          |                                           |                                                                   |                                         |                                                |
|       |                                                             |          |                                   |                                                          |                                           |                                                                   |                                         |                                                |
| R0060 |                                                             |          | 1                                 |                                                          |                                           |                                                                   |                                         | 433                                            |
| R0140 |                                                             |          | 0                                 |                                                          |                                           |                                                                   |                                         | 55                                             |
| R0150 |                                                             |          | 1                                 |                                                          |                                           |                                                                   |                                         | 378                                            |
| R0160 |                                                             |          | 18                                |                                                          |                                           |                                                                   |                                         | 1.335                                          |
| R0240 |                                                             |          |                                   |                                                          |                                           |                                                                   |                                         |                                                |
| R0250 |                                                             |          | 18                                |                                                          |                                           |                                                                   |                                         | 1.335                                          |
| R0260 |                                                             |          | 19                                |                                                          |                                           |                                                                   |                                         | 1.768                                          |
| R0270 |                                                             |          | 19                                |                                                          |                                           |                                                                   |                                         | 1.713                                          |
| R0280 |                                                             |          | 2                                 |                                                          |                                           |                                                                   |                                         | 228                                            |

**Versicherungstechnische Rückstellungen – gesamt**  
Versicherungstechnische Rückstellungen – gesamt

Einforderbare Beträge aus Rückversicherungen/gegenüber Zweckgesellschaften und Finanzrückversicherungen nach der Anpassung für erwartete Verluste aufgrund von Gegenparteausfällen – gesamt

Versicherungstechnische Rückstellungen abzüglich der einfordbaren Beträge aus Rückversicherungen/gegenüber Zweckgesellschaften und Finanzrückversicherungen – gesamt

|       | Direktversicherungsgeschäft und in Rückdeckung übernommenes |          |                                   | In Rückdeckung übernommenes nichtproportionales Geschäft |                                           |                                                                   |                                         | Nichtlebensversicherungsverpflichtungen gesamt |
|-------|-------------------------------------------------------------|----------|-----------------------------------|----------------------------------------------------------|-------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------|------------------------------------------------|
|       | Rechtsschutzversicherung                                    | Beistand | Verschiedene finanzielle Verluste | Nichtproportionale Krankenrückversicherung               | Nichtproportionale Unfallrückversicherung | Nichtproportionale See-, Luftfahrt- und Transportrückversicherung | Nichtproportionale Sachrückversicherung |                                                |
|       | C0110                                                       | C0120    | C0130                             | C0140                                                    | C0150                                     | C0160                                                             | C0170                                   | C0180                                          |
| R0320 |                                                             |          | 21                                |                                                          |                                           |                                                                   |                                         | 1.996                                          |
| R0330 |                                                             |          | 0                                 |                                                          |                                           |                                                                   |                                         | 55                                             |
| R0340 |                                                             |          | 21                                |                                                          |                                           |                                                                   |                                         | 1.941                                          |

## Anlage 5

S.19.01.21

Ansprüche aus Nichtlebensversicherungen

Nichtlebensversicherungsgeschäft gesamt

Schadenjahr/Zeichnungs-  
ungsjahr

Z0020

Accident year [AY]

**Bezahlte Bruttoschäden (nicht kumuliert)**  
(absoluter Betrag)

|        |       | Entwicklungsjahr |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       | im laufenden |       | Summe der |
|--------|-------|------------------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|--------------|-------|-----------|
|        |       | Jahr             | 0     | 1     | 2     | 3     | 4     | 5     | 6     | 7     | 8     | 9     | 10 & +       | Jahr  | Jahre     |
|        |       |                  | C0010 | C0020 | C0030 | C0040 | C0050 | C0060 | C0070 | C0080 | C0090 | C0100 | C0110        | C0170 | C0180     |
| Vor    | R0100 |                  |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |              | R0100 |           |
| N-9    | R0160 |                  |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |              | R0160 |           |
| N-8    | R0170 |                  |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |              | R0170 |           |
| N-7    | R0180 |                  |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |              | R0180 |           |
| N-6    | R0190 |                  |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |              | R0190 |           |
| N-5    | R0200 |                  | 8     | 0     | 0     | 0     | 0     | 0     |       |       |       |       |              | R0200 | 8         |
| N-4    | R0210 |                  | 24    | 6     | 0     | 0     | 0     |       |       |       |       |       |              | R0210 | 30        |
| N-3    | R0220 |                  | 191   | 29    | 0     | 14    |       |       |       |       |       |       |              | R0220 | 234       |
| N-2    | R0230 |                  | 498   | 469   | 149   |       |       |       |       |       |       |       |              | R0230 | 1.116     |
| N-1    | R0240 |                  | 923   | 2.302 |       |       |       |       |       |       |       |       |              | R0240 | 3.226     |
| N      | R0250 |                  | 5.279 |       |       |       |       |       |       |       |       |       |              | R0250 | 5.279     |
| Gesamt |       |                  |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |              | R0260 | 9.893     |

**Beste Schätzwert (brutto) für nicht abgezinste Schadenrückstellungen**  
(absoluter Betrag)

|        |       | Entwicklungsjahr |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       | Jahresende (abgezinste |        |
|--------|-------|------------------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|------------------------|--------|
|        |       | Jahr             | 0     | 1     | 2     | 3     | 4     | 5     | 6     | 7     | 8     | 9     | 10 & +                 | Daten) |
|        |       |                  | C0200 | C0210 | C0220 | C0230 | C0240 | C0250 | C0260 | C0270 | C0280 | C0290 | C0300                  | C0360  |
| Vor    | R0100 |                  |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |                        | R0100  |
| N-9    | R0160 |                  |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |                        | R0160  |
| N-8    | R0170 |                  |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |                        | R0170  |
| N-7    | R0180 |                  |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |                        | R0180  |
| N-6    | R0190 |                  |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |                        | R0190  |
| N-5    | R0200 |                  |       |       |       |       |       | 0     |       |       |       |       |                        | R0200  |
| N-4    | R0210 |                  |       |       |       |       | 0     |       |       |       |       |       |                        | R0210  |
| N-3    | R0220 |                  |       |       | 0     |       |       |       |       |       |       |       |                        | R0220  |
| N-2    | R0230 |                  |       |       | 0     |       |       |       |       |       |       |       |                        | R0230  |
| N-1    | R0240 |                  |       | 0     |       |       |       |       |       |       |       |       |                        | R0240  |
| N      | R0250 |                  | 1.349 |       |       |       |       |       |       |       |       |       |                        | R0250  |
| Gesamt |       |                  |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |                        | R0260  |

## Anlage 6

### S.23.01.01 Eigenmittel

#### Basiseigenmittel vor Abzug von Beteiligungen an anderen Finanzbranchen im Sinne von Artikel 68 der Delegierten Verordnung (EU) 2015/35

Grundkapital (ohne Abzug eigener Anteile)  
Auf Grundkapital entfallendes Emissionsagio  
Gründungsstock, Mitgliederbeiträge oder entsprechender Basiseigenmittelbestandteil bei Versicherungsvereinen auf Gegenseitigkeit  
Nachrangige Mitgliederkonten von Versicherungsvereinen auf Gegenseitigkeit  
Überschussfonds  
Vorzugsaktien  
Auf Vorzugsaktien entfallendes Emissionsagio  
Ausgleichsrücklage  
Nachrangige Verbindlichkeiten  
Betrag in Höhe des Werts der latenten Netto-Steueransprüche  
Sonstige, oben nicht aufgeführte Eigenmittelbestandteile, die von der Aufsichtsbehörde als Basiseigenmittel genehmigt wurden

#### Im Jahresabschluss ausgewiesene Eigenmittel, die nicht in die Ausgleichsrücklage eingehen und die die Kriterien für die Einstufung als Solvabilität-II-Eigenmittel nicht erfüllen

Im Jahresabschluss ausgewiesene Eigenmittel, die nicht in die Ausgleichsrücklage eingehen und die die Kriterien für die Einstufung als Solvabilität-II-Eigenmittel nicht erfüllen

#### Abzüge

Abzug für Beteiligungen an Finanz- und Kreditinstituten

#### Gesamtbeitrag der Basiseigenmittel nach Abzügen

#### Ergänzende Eigenmittel

Nicht eingezahltes und nicht eingefordertes Grundkapital, das auf Verlangen eingefordert werden kann  
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  
Nicht eingezahlte und nicht eingeforderte Vorzugsaktien, die auf Verlangen eingefordert werden können  
Eine rechtsverbindliche Verpflichtung, auf Verlangen nachrangige Verbindlichkeiten zu zeichnen und zu begleichen  
Kreditbriefe und Garantien gemäß Artikel 96 Absatz 2 der Richtlinie 2009/138/EG  
Andere Kreditbriefe und Garantien als solche nach Artikel 96 Absatz 2 der Richtlinie 2009/138/EG  
Aufforderungen an die Mitglieder zur Nachzahlung gemäß Artikel 96 Absatz 3 Unterabsatz 1 der Richtlinie 2009/138/EG  
Aufforderungen an die Mitglieder zur Nachzahlung – andere als solche gemäß Artikel 96 Absatz 3 Unterabsatz 1 der Richtlinie 2009/138/EG  
Sonstige ergänzende Eigenmittel

#### Ergänzende Eigenmittel gesamt

#### Zur Verfügung stehende und anrechnungsfähige Eigenmittel

Gesamtbeitrag der zur Erfüllung der SCR zur Verfügung stehenden Eigenmittel  
Gesamtbeitrag der zur Erfüllung der MCR zur Verfügung stehenden Eigenmittel  
Gesamtbeitrag der zur Erfüllung der SCR anrechnungsfähigen Eigenmittel  
Gesamtbeitrag der zur Erfüllung der MCR anrechnungsfähigen Eigenmittel

#### SCR

#### MCR

#### Verhältnis von anrechnungsfähigen Eigenmitteln zur SCR

#### Verhältnis von anrechnungsfähigen Eigenmitteln zur MCR

#### Ausgleichsrücklage

Überschuss der Vermögenswerte über die Verbindlichkeiten  
Eigene Anteile (direkt und indirekt gehalten)  
Vorhersehbare Dividenden, Ausschüttungen und Entgelte  
Sonstige Basiseigenmittelbestandteile  
Anpassung für gebundene Eigenmittelbestandteile in Matching-Adjustment-Portfolios und Sondervverbänden

#### Ausgleichsrücklage

#### Erwartete Gewinne

Bei künftigen Prämien einkalkulierter erwarteter Gewinn (EPIFP) – Lebensversicherung  
Bei künftigen Prämien einkalkulierter erwarteter Gewinn (EPIFP) – Nichtlebensversicherung

#### Gesamtbeitrag des bei künftigen Prämien einkalkulierten erwarteten Gewinns (EPIFP)

|       | Gesamt | Tier 1 – nicht gebunden | Tier 1 – gebunden | Tier 2 | Tier 3 |
|-------|--------|-------------------------|-------------------|--------|--------|
|       | C0010  | C0020                   | C0030             | C0040  | C0050  |
| R0010 | 50     | 50                      |                   |        |        |
| R0030 |        |                         |                   |        |        |
| R0040 |        |                         |                   |        |        |
| R0050 |        |                         |                   |        |        |
| R0070 |        |                         |                   |        |        |
| R0090 |        |                         |                   |        |        |
| R0110 |        |                         |                   |        |        |
| R0130 | 10.248 | 10.248                  |                   |        |        |
| R0140 | 0      |                         |                   |        | 0      |
| R0160 |        |                         |                   |        |        |
| R0180 |        |                         |                   |        |        |
| R0220 |        |                         |                   |        |        |
| R0230 |        |                         |                   |        |        |
| R0290 | 10.298 | 10.298                  |                   |        | 0      |
| R0300 |        |                         |                   |        |        |
| R0310 |        |                         |                   |        |        |
| R0320 |        |                         |                   |        |        |
| R0330 |        |                         |                   |        |        |
| R0340 |        |                         |                   |        |        |
| R0350 |        |                         |                   |        |        |
| R0360 |        |                         |                   |        |        |
| R0370 |        |                         |                   |        |        |
| R0390 |        |                         |                   |        |        |
| R0400 |        |                         |                   |        |        |
| R0500 | 10.298 | 10.298                  |                   |        | 0      |
| R0510 | 10.298 | 10.298                  |                   |        |        |
| R0540 | 10.298 | 10.298                  | 0                 | 0      | 0      |
| R0550 | 10.298 | 10.298                  | 0                 | 0      |        |
| R0580 | 3.730  |                         |                   |        |        |
| R0600 | 2.700  |                         |                   |        |        |
| R0620 | 2.7608 |                         |                   |        |        |
| R0640 | 3.8141 |                         |                   |        |        |

|       | C0060  |
|-------|--------|
| R0700 | 10.298 |
| R0710 |        |
| R0720 |        |
| R0730 | 50     |
| R0740 |        |
| R0760 | 10.248 |
| R0770 |        |
| R0780 | 139    |
| R0790 | 139    |

## Anlage 7

S.25.01.21

Solvenzkapitalanforderung – für Unternehmen, die die Standardformel verwenden

Marktrisiko  
Gegenparteiausfallrisiko  
Lebensversicherungstechnisches Risiko  
Krankenversicherungstechnisches Risiko  
Nichtlebensversicherungstechnisches Risiko  
Diversifikation  
Risiko immaterieller Vermögenswerte  
**Basissolvenzkapitalanforderung**

### Berechnung der Solvenzkapitalanforderung

Operationelles Risiko  
Verlustrückstellungsfähigkeit der versicherungstechnischen Rückstellungen  
Verlustrückstellungsfähigkeit der latenten Steuern  
Kapitalanforderung für Geschäfte nach Artikel 4 der Richtlinie 2003/41/EG

### Solvenzkapitalanforderung ohne Kapitalaufschlag

Kapitalaufschlag bereits festgesetzt  
davon bereits festgelegte Kapitalaufschläge - § 37 Abs. 1 Typ a  
davon bereits festgelegte Kapitalaufschläge - § 37 Abs. 1 Typ b  
davon bereits festgelegte Kapitalaufschläge - § 37 Abs. 1 Typ c  
davon bereits festgelegte Kapitalaufschläge - § 37 Abs. 1 Typ d

### Solvenzkapitalanforderung

#### Weitere Angaben zur SCR

Kapitalanforderung für das durationsbasierte Untermodul Aktienrisiko  
Gesamtbetrag der fiktiven Solvenzkapitalanforderung für den übrigen Teil  
Gesamtbetrag der fiktiven Solvenzkapitalanforderungen für Sondervverbände  
Gesamtbetrag der fiktiven Solvenzkapitalanforderungen für Matching-Adjustment-Portfolios  
Diversifikationseffekte aufgrund der Aggregation der fiktiven Solvenzkapitalanforderung für Sondervverbände nach Artikel 304

### Annäherung an den Steuersatz

Ansatz auf Basis des durchschnittlichen Steuersatzes

### Berechnung der Verlustrückstellungsfähigkeit der latenten Steuern

VAF LS  
VAF LS gerechtfertigt durch die Umkehrung der passiven latenten Steuern  
VAF LS gerechtfertigt durch Bezugnahme auf den wahrscheinlichen zukünftigen zu versteuernden wirtschaftlichen Gewinn  
VAF LS gerechtfertigt durch Rücktrag, laufendes Jahr  
VAF LS gerechtfertigt durch Rücktrag, zukünftige Jahre  
Maximum VAF LS

|       | Brutto-<br>Solvenzkapitalanforderung | USP   | Vereinfachungen |
|-------|--------------------------------------|-------|-----------------|
|       | C0110                                | C0090 | C0120           |
| R0010 | 476                                  |       |                 |
| R0020 | 1.192                                |       |                 |
| R0030 |                                      |       |                 |
| R0040 | 434                                  |       |                 |
| R0050 | 2.699                                |       |                 |
| R0060 | -1.109                               |       |                 |
| R0070 |                                      |       |                 |
| R0100 | 3.691                                |       |                 |

|       | C0100 |
|-------|-------|
| R0130 | 684   |
| R0140 | 0     |
| R0150 | -645  |
| R0160 |       |
| R0200 | 3.730 |
| R0210 |       |
| R0211 |       |
| R0212 |       |
| R0213 |       |
| R0214 |       |
| R0220 | 3.730 |
| R0400 |       |
| R0410 |       |
| R0420 |       |
| R0430 |       |
| R0440 |       |

|       | Ja/Nein                            |
|-------|------------------------------------|
|       | C0109                              |
| R0590 | Approach based on average tax rate |

|       | VAF LS |
|-------|--------|
|       | C0130  |
| R0640 | -645   |
| R0650 | -645   |
| R0660 |        |
| R0670 |        |
| R0680 |        |
| R0690 | -1.351 |

Anlage 8

S.28.01.01

Mindestkapitalanforderung – nur Lebensversicherungs- oder nur Nichtlebensversicherungs- oder Rückversicherungstätigkeit

Bestandteil der linearen Formel für Nichtlebensversicherungs- und Rückversicherungsverpflichtungen

| MCR <sub>NL</sub> -Ergebnis |  | C0010 |
|-----------------------------|--|-------|
| R0010                       |  | 808   |

|                                                                                         | Bester Schätzwert (nach Abzug der Rückversicherung/Zweckgesellschaft) und versicherungstechnische Rückstellungen als Ganzes berechnet | Gebuchte Prämien (nach Abzug der Rückversicherung) in den letzten zwölf Monaten |       |
|-----------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------|-------|
|                                                                                         | C0020                                                                                                                                 | C0030                                                                           |       |
| Krankheitskostenversicherung und proportionale Rückversicherung                         | R0020                                                                                                                                 | 1.264                                                                           | 924   |
| Einkommensersatzversicherung und proportionale Rückversicherung                         | R0030                                                                                                                                 | 1                                                                               | 3     |
| Arbeitsunfallversicherung und proportionale Rückversicherung                            | R0040                                                                                                                                 |                                                                                 |       |
| Kraftfahrzeughaftpflichtversicherung und proportionale Rückversicherung                 | R0050                                                                                                                                 |                                                                                 |       |
| Sonstige Kraftfahrtversicherung und proportionale Rückversicherung                      | R0060                                                                                                                                 |                                                                                 |       |
| See-, Luftfahrt- und Transportversicherung und proportionale Rückversicherung           | R0070                                                                                                                                 |                                                                                 |       |
| Feuer- und andere Sachversicherungen und proportionale Rückversicherung                 | R0080                                                                                                                                 | 430                                                                             | 8.811 |
| Allgemeine Haftpflichtversicherung und proportionale Rückversicherung                   | R0090                                                                                                                                 |                                                                                 |       |
| Kredit- und Kautionsversicherung und proportionale Rückversicherung                     | R0100                                                                                                                                 |                                                                                 |       |
| Rechtsschutzversicherung und proportionale Rückversicherung                             | R0110                                                                                                                                 |                                                                                 |       |
| Beistand und proportionale Rückversicherung                                             | R0120                                                                                                                                 |                                                                                 |       |
| Versicherung gegen verschiedene finanzielle Verluste und proportionale Rückversicherung | R0130                                                                                                                                 | 19                                                                              | 2     |
| Nichtproportionale Krankenrückversicherung                                              | R0140                                                                                                                                 |                                                                                 |       |
| Nichtproportionale Unfallrückversicherung                                               | R0150                                                                                                                                 |                                                                                 |       |
| Nichtproportionale See-, Luftfahrt- und Transportrückversicherung                       | R0160                                                                                                                                 |                                                                                 |       |
| Nichtproportionale Sachrückversicherung                                                 | R0170                                                                                                                                 |                                                                                 |       |

Bestandteil der linearen Formel für Lebensversicherungs- und Rückversicherungsverpflichtungen

| MCR <sub>L</sub> -Ergebnis                                                   |  | C0040 |                                                                                                                                       |                                                                            |
|------------------------------------------------------------------------------|--|-------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------|
| R0200                                                                        |  |       |                                                                                                                                       |                                                                            |
|                                                                              |  |       | Bester Schätzwert (nach Abzug der Rückversicherung/Zweckgesellschaft) und versicherungstechnische Rückstellungen als Ganzes berechnet | Gesamtes Risikokapital (nach Abzug der Rückversicherung/Zweckgesellschaft) |
|                                                                              |  |       | C0050                                                                                                                                 | C0060                                                                      |
| Verpflichtungen mit Überschussbeteiligung – garantierte Leistungen           |  |       | R0210                                                                                                                                 |                                                                            |
| Verpflichtungen mit Überschussbeteiligung – künftige Überschussbeteiligungen |  |       | R0220                                                                                                                                 |                                                                            |
| Verpflichtungen aus index- 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 808   |
| SCR                          | R0310 3.730 |
| MCR-Obergrenze               | R0320 1.679 |
| MCR-Untergrenze              | R0330 933   |
| Kombinierte MCR              | R0340 933   |
| Absolute Untergrenze der MCR | R0350 2.700 |
|                              | C0070       |
| Mindestkapitalanforderung    | R0400 2.700 |