

**Bericht über Solvabilität und Finanzlage
(SFCR)
zum 31.12.2016**

InterRisk Versicherungs-AG
Vienna Insurance Group

| | |
|---|-----------|
| Executive Summary | 3 |
| Allgemeines | 4 |
| A. Geschäftstätigkeit und Geschäftsergebnis | 5 |
| A.1. Geschäftstätigkeit | 5 |
| A.2. Versicherungstechnisches Ergebnis | 6 |
| A.3. Anlageergebnis | 6 |
| A.4. Entwicklung sonstiger Tätigkeiten | 9 |
| A.5. Sonstige Angaben | 9 |
| B. Governance-System | 10 |
| B.1. Allgemeine Angaben zum Governance-System | 10 |
| B.2. Anforderungen an die fachliche Qualifikation und persönliche Zuverlässigkeit | 16 |
| B.3. Risikomanagementsystem einschließlich der unternehmenseigenen Risiko- und Solvabilitätsbeurteilung | 17 |
| B.4. Internes Kontrollsystem | 20 |
| B.5. Funktion der internen Revision | 22 |
| B.6. Versicherungsmathematische Funktion | 24 |
| B.7. Outsourcing | 26 |
| B.8. Sonstige Angaben | 26 |
| C. Risikoprofil | 27 |
| C.1. Versicherungstechnisches Risiko | 28 |
| C.2. Marktrisiko | 32 |
| C.3. Kreditrisiko | 36 |
| C.4. Liquiditätsrisiko | 37 |
| C.5. Operationelles Risiko | 37 |
| C.6. Andere wesentliche Risiken | 39 |
| C.7. Sonstige Angaben | 41 |
| D. Bewertung für Solvabilitätszwecke | 42 |
| D.1. Vermögenswerte | 42 |
| D.2. Versicherungstechnische Rückstellungen | 45 |
| D.3. Sonstige Verbindlichkeiten | 49 |
| D.4. Alternative Bewertungsmethoden | 49 |
| D.5. Sonstige Angaben | 50 |
| E. Kapitalmanagement | 51 |
| E.1. Eigenmittel | 51 |
| E.2. Solvenzkapitalanforderung und Mindestkapitalanforderung | 53 |
| E.3. Verwendung des durationsbasierten Untermoduls Aktienrisiko bei der Berechnung der Solvenzkapitalanforderung | 54 |
| E.4. Unterschiede zwischen der Standardformel und etwa verwendeten internen Modellen | 54 |
| E.5. Nichteinhaltung der Mindestkapitalanforderung und Nichteinhaltung der Solvenzkapitalanforderung | 54 |
| E.6. Sonstige Angaben | 54 |
| Abkürzungsverzeichnis | 55 |
| Anlagen - Quantitative Berichtsformulare | 57 |

Executive Summary

Der vorliegende Bericht bezieht sich auf den Stichtag 31.12.2016 und basiert auf den Anforderungen für den SFCR im Zuge des vollständigen Inkrafttretens von Solvency II und des neuen Versicherungsaufsichtsgesetzes („VAG 2016“) mit 1. Januar 2016.

Die Gliederung des vorliegenden Dokuments folgt dem Anhang XX Delegierte Verordnung (EU) 2016/2283 der EU-Kommission in der Fassung vom 22. August 2016. Die dargestellten Inhalte sind wie folgt:

- A. Geschäftstätigkeit und Geschäftsergebnis
- B. Governance-System
- C. Risikoprofil
- D. Bewertung für Solvabilitätszwecke
- E. Kapitalmanagement

Im Kapitel „Geschäftstätigkeit und Geschäftsergebnis“ wird der Aufbau der Gesellschaft sowie deren Einbindung in die Vienna Insurance Gruppe dargestellt. Darüber hinaus werden der Status und die Entwicklung des Ergebnisses der Gesellschaft erläutert. Die Ergebnisdarstellung erfolgt gegliedert nach versicherungstechnischem Ergebnis, Anlageergebnis und sonstiger Tätigkeiten.

Im Kapitel „Governance-System“ wird ein ganzheitlicher Überblick über die Governance-Organisation der InterRisk Versicherungs-AG (im Folgenden InterRisk) gegeben und deren Angemessenheit erläutert. Besonderes Augenmerk liegt auf der Darstellung der Aufgaben und Verantwortlichkeiten der Risikomanagement-Funktion, Compliance-Funktion, Internen Revision und Versicherungsmathematischen Funktion sowie deren organisatorische Abgrenzung. Darüber hinaus werden deren Einbindung in die Entscheidungsprozesse des InterRisk dargestellt. Ergänzend wird in diesem Kapitel beschrieben, wie die InterRisk folgende weitere Solvency II Anforderungen an das Governance-System erfüllt:

- Fit & Proper
- Risikomanagement-System (inklusive Own Risk and Solvency Assessment und Prudent Person Principle)
- Internes Kontrollsystem

Im Kapitel „Risikoprofil“ werden die Risiken der Gesellschaft dezidiert dargestellt und erläutert. Im Wesentlichen werden die Hauptrisikokategorien Versicherungstechnisches-, Markt-, Kredit-, Liquiditäts- und Operationelles Risiko ausgeführt. Die Hauptrisikokategorien werden darüber hinaus in weitere Risikounterkategorien unterteilt. Neben der Erläuterung der Risikoimplikationen auf die Gesellschaft werden die SCR-Kennzahlen dargestellt.

Im Kapitel „Bewertung für Solvabilitätszwecke“ werden die Bewertungsmethoden unter Solvency II für Kapitalanlagen, Sonstige Aktiva, versicherungstechnische Rückstellungen und Sonstige Passiva der InterRisk dargestellt und die wesentlichen Abweichungen zur HGB-Bewertung herausgestellt.

Im Kapitel „Kapitalmanagement/Eigenmittel“ erfolgt eine allgemeine Beschreibung des Kapitalmanagements der InterRisk. Darüber hinaus wird die Höhe der zur Bedeckung des SCR/MCR verfügbaren Eigenmittel je Tierklasse dargestellt. Zusätzlich werden Informationen über Struktur, Höhe und Qualität der Eigenmittel je Tierklasse am Ende der aktuellen

Berichtsperiode geliefert. Darüber hinaus wird eine Beschreibung der zum 31.12.2016 gemäß Standardformel ermittelten Kapitalanforderung vorgenommen.

Allgemeines

Inhalte und Zielsetzung des Dokuments

Der SFCR beinhaltet eine Darlegung der Umsetzung der regulatorischen Vorgaben im Rahmen von Solvency II.

Regulatorische Anforderungen

Die regulatorischen Anforderungen an die narrative Berichterstattung leiten sich insbesondere ab aus:

- der EU-Rahmenrichtlinie: Richtlinie 2009/138/EG des europäischen Parlaments und des Rates betreffend die Aufnahme und Ausübung der Versicherungs- und der Rückversicherungstätigkeit (Solvabilität II) vom 25.11.2009 in der durch die Richtlinie 2014/51/EU (sog. Omnibus II) vom 22.05.2014 geänderten Fassung,
- der Delegierte Verordnung (EU) 2016/2283 der EU-Kommission in der Fassung vom 22. August 2016
- der Durchführungsverordnung (EU) 2015/2452 vom 2.12.2015 hinsichtlich der Offenlegungspflichten,
- der EIOPA Leitlinien über die Berichterstattung und die Veröffentlichung (EIOPA 15-109), sowie dem Merkblatt zum Berichtswesen für Erst- und Rückversicherungsunternehmen, Versicherungsgruppen und Pensionsfonds der BaFin vom 16. Oktober 2015 in der Fassung vom 29. März 2017.

Zusammenfassung Bedeckungssituation

Zum 31.12.2016 verfügt die Gesellschaft über EUR 126,8 Mio. anrechenbare Eigenmittel. Die Solvenzkapitalanforderung beträgt EUR 36,0 Mio. Die Bedeckungsquote beträgt sohin 352%.

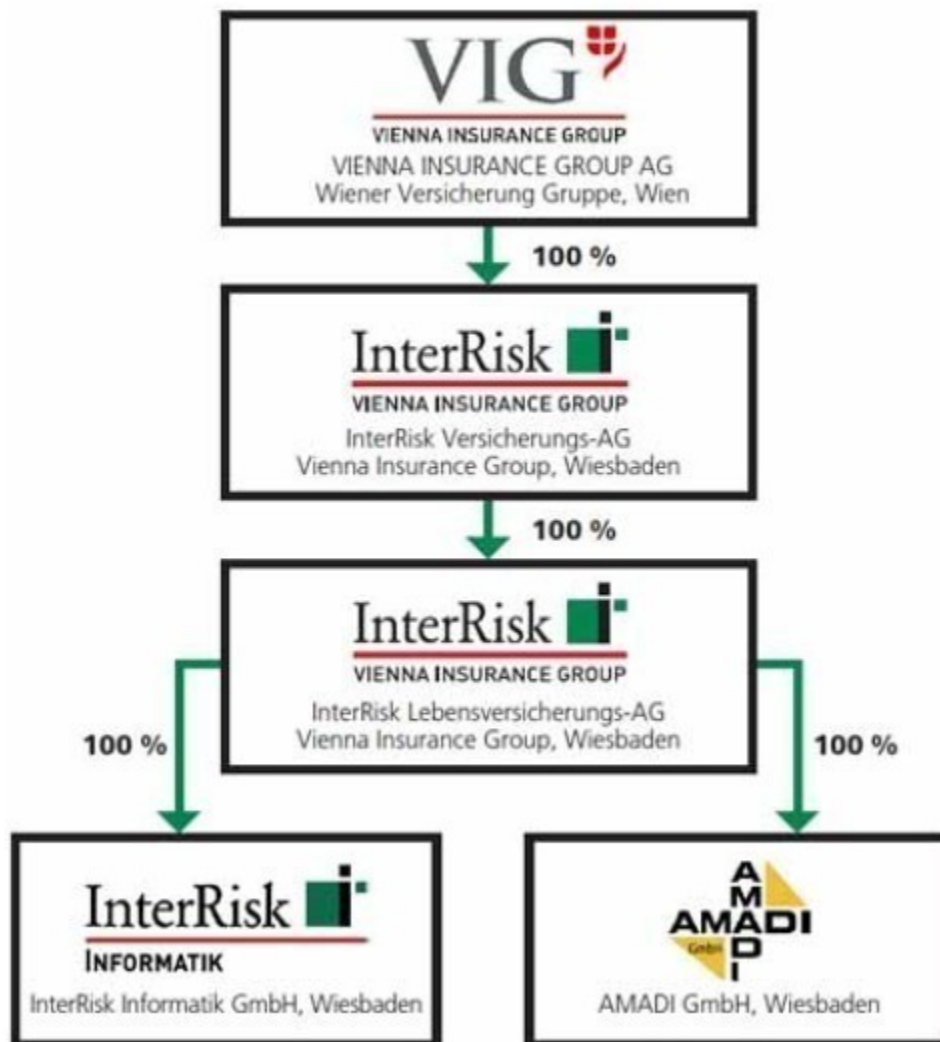
Es wurden keinerlei Übergangsmaßnahmen oder Anpassungen (Volatility Adjustment) angesetzt.

A. Geschäftstätigkeit und Geschäftsergebnis

A.1. Geschäftstätigkeit

Die InterRisk wird in der Form einer Aktiengesellschaft geführt und unterliegt der Aufsicht der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht mit Sitz in 53117 Bonn, Graurheindorfer Str. 108. Die InterRisk ist Teil der international, ganz überwiegend in Österreich und dem CEE-Raum tätigen Versicherungsgruppe Vienna Insurance Group (VIG). Oberstes Gruppenunternehmen der VIG ist die VIENNA INSURANCE GROUP AG Wiener Versicherung Gruppe mit Sitz in Wien (VIG Holding). Der Gruppenaufseher ist die österreichische Finanzmarktaufsicht (FMA). Die VIG Holding hält 100% der Anteile an der InterRisk Versicherungs-AG, welche wiederum 100% der Anteile an der InterRisk hält.

Die beiden InterRisk – Gesellschaften sind rechtlich selbständige Unternehmen, deren quantitative und narrative Berichterstattung unter Solvency II getrennt voneinander erfolgt (Solo-Berichterstattung).



Die Gesellschaft unterliegt der Prüfungspflicht nach § 35 VAG i.V.m. § 317 Absatz 4 des Handelsgesetzbuchs (HGB) sowie § 91 Absatz 2 des Aktiengesetzes (AktG). Für das Geschäftsjahr 2016 wurde als externer Prüfer die Ernst & Young GmbH Wirtschaftsprüfungsgesellschaft in Stuttgart durch den Aufsichtsrat der InterRisk bestellt.

Ferner ist die Gesellschaft die alleinige Gesellschafterin der InterRisk Lebensversicherungs AG. Das folgende Organigramm stellt eine vereinfachte Gruppenstruktur mit den wesentlichen Beteiligungsverhältnissen dar:

| verbundene Unternehmen und Beteiligungen | Anteil in % |
|--|-------------|
| InterRisk Lebensversicherungs AG mit Sitz in Wiesbaden, Deutschland | 100,00 |

A.2. Versicherungstechnisches Ergebnis

Die InterRisk konnte im Jahr 2016 ein positives versicherungstechnisches Ergebnis in Höhe von 10.1 Mio. € basierend auf der lokalen Rechnungslegung nach HGB ausweisen. Dieses entfällt auf folgende wesentliche Geschäftsbereiche.

| In Tausend Euro | Geschäftsbereich für: Nicht-Lebensversicherungsverpflichtungen | | | Gesamt |
|--|--|-------------|------------------|--------|
| | Unfall | Haftpflicht | Sachversicherung | |
| Versicherungstechnisches Ergebnis | 10.516 | 1.859 | -2.311 | 10.064 |

Die Schaden- und Kostenquote (Combined Ratio) verharrte brutto bei 84,8%, während sie sich netto um 1,6% auf 80,4% verbesserte.

Das versicherungstechnische Ergebnis vor Veränderung der Schwankungsrückstellung stieg um 2,2 Millionen € auf 13,8 Millionen €. Da die Schwankungsrückstellung um 3,7 Millionen € nach 2,9 Millionen € im Vorjahr zu dotieren war, verblieb ein um 1,4 Millionen € höherer versicherungstechnischer Gewinn von 10,1 Millionen €.

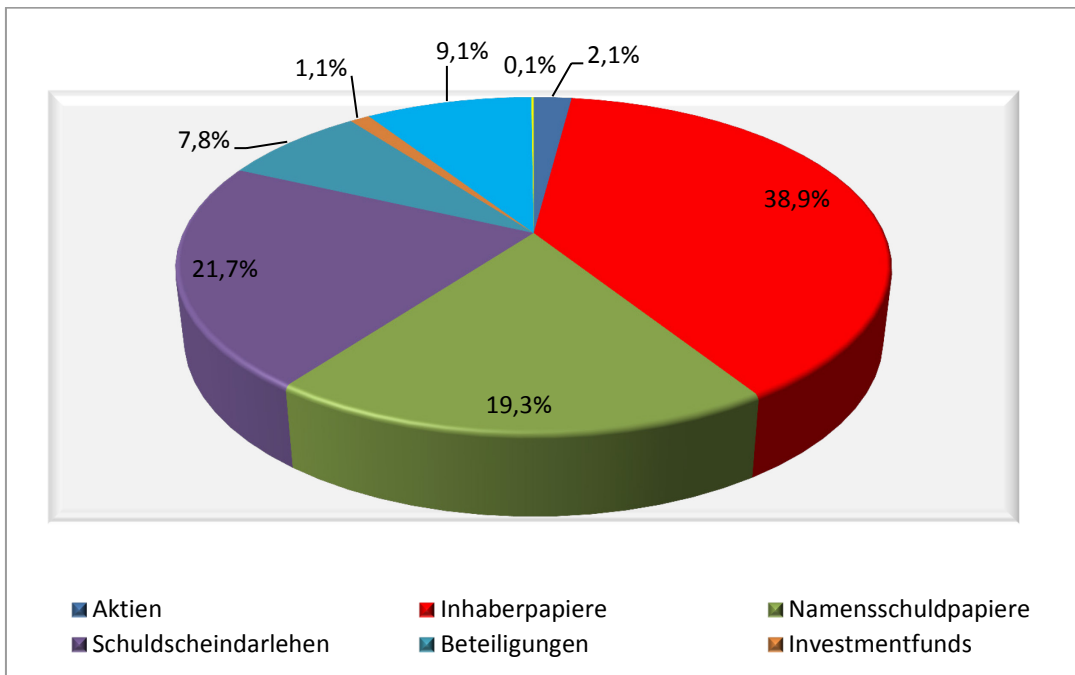
A.3. Anlageergebnis

Das Anlageergebnis, basierend auf den Ergebnissen der lokalen Rechnungslegung nach HGB, im Berichtszeitraum ist grundsätzlich abhängig von den nationalen und internationalen Marktkonditionen als auch vom gesellschaftsspezifischen Kapitalanlagenbestand.

Entwicklung Kapitalanlagenbestand

Der Gesamtbestand der Kapitalanlagen lag im Geschäftsjahr bei 202.886.021 €. Das Brutto-Anlagevolumen der Kapitalanlagen im Jahr 2016 betrug 35.469.145 €. Die Neuanlagen erfolgten weit überwiegend in zinstragenden Anlageformen. Diesen Zugängen an Kapitalanlagen standen im gleichen Zeitraum Abgänge aus Fälligkeiten, Verkäufen und sonstigen Abgängen in Höhe von 11.650.237 € gegenüber.

Zusammensetzung der Kapitalanlagen



Ergebnis aus Kapitalanlagen

Der Kapitalanlagenbestand wuchs um 3,2% auf 202,9 Millionen €. Die laufenden Erträge erhöhten sich um 2,1% von 9,8 Millionen € auf 10,0 Millionen €. Demzufolge ging die laufende Durchschnittsverzinsung nach Verbandsformel von 5,2% auf 4,9% zurück.

Aus dem Abgang von Wertpapieren wurde ein Ergebnis von 0,3 Millionen € erzielt. Es wurden Abschreibungen auf Aktien und festverzinsliche Wertpapiere von 0,2 Millionen € nach 1,2 Millionen € im Vorjahr vorgenommen. Zuschreibungen fielen in Höhe von 0,7 Millionen € an.

Insgesamt ergab sich nach Berücksichtigung der Verwaltungskosten ein Netto-Kapitalanlageergebnis von 10,6 Millionen € nach 10,0 Millionen € in 2015. Die Nettoverzinsung betrug 5,3% nach 4,9% im Vorjahr.

Die Zeitwerte unserer Kapitalanlagen lagen zum 31.12.2016 um insgesamt 32,9 Millionen € (Vorjahr 29,1 Millionen €) über den Buchwerten. Dieser Betrag setzt sich aus stillen Reserven in Höhe von 33,3 Millionen € und stillen Lasten in Höhe von 0,4 Millionen € zusammen. Die Nettoperformance betrug damit 6,3%.

Die Aufwendungen für Kapitalanlagen betragen insgesamt 442.368 €. Davon entfielen auf Verwaltungs-, Zins- und sonstige Aufwendungen für Kapitalanlagen 278.301 €, auf Abschreibungen auf Kapitalanlagen 164.067 € und auf Verluste aus dem Abgang von Kapitalanlagen 0 €.

Das Ergebnis aus Kapitalanlagen ist Bestandteil des Jahresüberschusses.

| in Tausend Euro | Laufendes Ergebnis aus Kapitalanlagen (inklusive Ab-/Zuschreibungen) | | Gewinne/Verluste aus dem Abgang von Kapitalanlagen | | Nettoergebnis aus Kapitalanlagen | |
|---|--|------|--|------|----------------------------------|------|
| | 2016 | 2015 | 2016 | 2015 | 2016 | 2015 |
| Namenschuldverschreibungen, Schuldscheinforderungen, Darlehen und Vorauszahlungen, übrige Ausleihungen | 3.132.221 | | | | 3.132.221 | |
| Aktien, Investmentanteile | -70.530 | | 212.187 | | 141.657 | |
| Inhaberschuldverschreibungen | 3.045.810 | | 120.699 | | 3.166.509 | |
| Beteiligungen, Anteile an verbundenen Unternehmen, Ausleihungen an verbundene Unternehmen | 4.441.764 | | | | 4.441.764 | |
| Hypotheken-, Grundschuld-, Rentenschuldforderungen | | | | | | |
| Einlagen bei Kreditinstituten, andere Kapitalanlagen | 3.332 | | | | 3.332 | |
| Grundstücke | 15.923 | | | | 15.923 | |
| Verwaltungskosten | | | | | 278.301 | |
| Summe | 7.522.710 | | 332.886 | | 10.623.105 | |

Für den Planungszeitraum des Unternehmens wird mit konstanten Erträgen aus der Kapitalanlage geplant. Im herausfordernden Marktumfeld wurde hierzu eine Veränderung der strategischen Anlageallokation vorgenommen, die insbesondere durch eine stärkere Allokation von Kapital in Immobilien und Aktien eine Rendite über Durchschnittsniveau generieren soll. So soll auch in Zeiten niedriger Zinsen ein angemessener Ertrag erwirtschaftet werden.

Für die Planung der Kapitalanlagen wurden Marktannahmen vom Zeitpunkt der SAA-Planung im August/September verwendet und die Marktparameter über den Planungszeitraum konstant gehalten. Lediglich für Zinskurven und die korrespondierenden Renditen wurde eine Entwicklung über Forward-Sätze angenommen.

A.4. Entwicklung sonstiger Tätigkeiten

In der Berichtsperiode beträgt der Nicht-versicherungstechnische Verlust 1.813 Tausend Euro.

| In Tausend Euro | 2016 | | 2015 | |
|-------------------------|---------|--------------|---------|--------------|
| | Erträge | Aufwendungen | Erträge | Aufwendungen |
| technischer Zinsaufwand | | 309 | | |
| Übrige | 897 | 2.401 | | |
| Gesamt | 897 | -2.710 | | |

Nichtversicherungstechnisches Ergebnis

Sonstige Erträge

Die sonstigen Erträge betreffen überwiegend Dienstleistungsverrechnung gegenüber der InterRisk Leben (757 Tausend Euro) und InterRisk Informatik (9 Tausend Euro).

Sonstige Aufwendungen

Die Entwicklung der sonstigen Aufwendungen resultiert aus außerplanmäßigen Abschreibungen von Forderungen an Versicherungsvermittler in Höhe von 1.139 Tausend Euro. Diese betrafen eine bis 2012 laufende Vereinbarung mit einem Vertriebspartner über voranzahlende Provisionen, die in Abhängigkeit der Laufzeit der abgeschlossenen Verträge entsprechend diskontiert wurden. Aufgrund eines Systemfehlers erfolgte über den Zeitraum keine korrekte Erfassung der Auflösung der Diskontierung. Darüber hinaus resultieren die sonstigen Aufwendungen im Wesentlichen aus Dienstleistungsverrechnung für erbrachte Dienstleistung gegenüber der InterRisk Leben (757 Tausend Euro) und InterRisk Informatik (9 Tausend Euro).

A.5. Sonstige Angaben

Es liegen keine zusätzlichen Informationen vor, die über oben genannte Ausführungen hinaus zu berichten sind.

B. Governance-System

B.1. Allgemeine Angaben zum Governance-System

Ausgestaltung des Governance-Systems

Die InterRisk verfügt über ein ihrem Geschäftsmodell und ihrer Risikosituation angemessenes Governance-System. Der Aufsichtsrat, Vorstand sowie die vier Schlüsselfunktionen sind als Eckpfeiler des Governance-Systems aktiv in das Risikomanagement der InterRisk eingebunden. Die Anforderungen zur Unabhängigkeit und somit zur Sicherstellung der Funktionstrennung des Risikomanagements hat die InterRisk in ihrer Aufbau- und Ablauforganisation umgesetzt. Die Organisation stellt ein koordiniertes Zusammenspiel einzelner Risikoverantwortlicher und dem Risikomanagement dar. Für die nachfolgend aufgeführten Funktionen gelten besondere Anforderungen an die fachliche und persönliche Eignung der Funktionsträger. Diese sind in Kapitel B.2 aufgeführt. Im Berichtszeitraum haben sich keine wesentlichen Änderungen im Governance-System ergeben.

Aufsichtsrat

Der Aufsichtsrat der InterRisk setzt sich unter Verweis auf § 1 des Drittelbeteiligungsgesetzes zu einem Drittel aus Arbeitnehmervertretern zusammen.

Die Sitzungen des Aufsichtsrats finden regelmäßig einmal im Quartal oder bei Bedarf statt. Die Einberufung der Sitzungen erfolgt durch den Vorsitzenden mit einer Frist von zehn Tagen. Der Aufsichtsrat ist beschlussfähig, wenn mindestens zwei Drittel ihrer Mitglieder, darunter der Aufsichtsratsvorsitzende oder bei dessen Verhinderung sein Stellvertreter an der Beschlussfassung teilnehmen. Beschlüsse werden mit einfacher Mehrheit der abgegebenen Stimmen gefasst. Bei Stimmgleichheit entscheidet die Stimme des Aufsichtsratsvorsitzenden.

Der Aufsichtsrat der InterRisk fungiert als Überwachungs- und Kontrollorgan des Vorstands. Im Zuge seiner Überwachungs- und Kontrollfunktion wird der Aufsichtsrat regelmäßig, zeitnah und umfassend vom Vorstand über die Geschäftsentwicklung, grundsätzliche Fragen der Unternehmenssteuerung, die Unternehmensplanung und über die beabsichtigte Geschäftspolitik der InterRisk informiert. Ebenfalls ist der Aufsichtsrat regelmäßig in wesentliche Risikomanagementprozesse einbezogen.

Der Aufsichtsrat der InterRisk umfasst folgende Mitglieder:

| Mitglieder des Aufsichtsrates: | |
|--------------------------------|---|
| Dr. Martin Simhandl | – Vorsitzender – Mitglied des Vorstandes der Vienna Insurance Group AG Wiener Versicherung Gruppe, Wien |
| Prof. Elisabeth Stadler | – stellvertretende Vorsitzende – Vorsitzende des Vorstandes der Vienna Insurance Group AG Wiener Versicherung Gruppe, Wien |
| Dieter Fröhlich | Ehemaliger Vorstandsvorsitzender der InterRisk Versicherungs-AG (bis Mai 2015) |

| | |
|--------------------------|--|
| Mag. Helene Kanta | Mitglied des Vorstands WIENER STÄDTISCHE WECHSELSEITIGER VERSICHERUNGSVEREIN Vienna Insurance Group, Wien |
| Mark Brecht | Arbeitnehmersvertreter |
| Jürgen Drachsler | Arbeitnehmersvertreter |

Vorstand

Die Geschäftsleitung der InterRisk besteht aus den Mitgliedern des Vorstands, welche für die Umsetzung der gesetzlichen und aufsichtsrechtlichen Vorgaben somit für das Risikomanagement sowie für die Steuerung von Risiken verantwortlich sind. Dies umfasst sowohl die Implementierung eines funktionsfähigen Risikomanagementsystems wie auch dessen Ausgestaltung. Im Zuge dessen trägt der Vorstand auch die Gesamtverantwortung für das IKS.

Die Geschäftsleitung der InterRisk ist für die Formulierung von risikostrategischen Vorgaben in der Risikostrategie verantwortlich. Zudem ist der Vorstand der InterRisk für die laufende Überwachung des Risikoprofils und der Geschäftsentwicklung verantwortlich. Dazu wurde ein Risikokennzahlenbericht mit Frühwarnfunktion eingerichtet, im Rahmen dessen das Risikoprofil laufend überwacht wird.

Des Weiteren nimmt die Geschäftsleitung der InterRisk eine aktive Rolle im Zuge des ORSA ein. Ihre Verantwortung liegt bei

- der Implementierung des ORSA-Prozesses gemäß den Vorgaben der ORSA-Leitlinie,
- der Diskussion und kritischen Durchsicht der Ergebnisse des ORSA-Prozesses,
- der Genehmigung der ORSA-Leitlinie und des Risiko- und ORSA/FLAOR-Berichts.

Darüber hinaus trägt der Vorstand die Verantwortung für die Einrichtung, die angemessene Ausgestaltung und den Nachweis der Wirksamkeit eines eigenständigen und funktionsfähigen internen Kontrollsystems. Im Zuge dessen hat der Vorstand folgende Aufgaben:

- Benennung bzw. aufbauorganisatorische Zuordnung des IKS-Verantwortlichen sowie der IKS-Ansprechpartner,
- Abnahme des IKS-Berichtes.

Der Vorstand der InterRisk umfasst am 31.12.2016, gemäß Geschäftsverteilungsplan der InterRisk, folgende Personen inklusive Ressortverantwortung:

| 31.12.2016 | |
|------------------------------------|--|
| Mitglieder des Vorstandes: | Ressortverantwortung: |
| Roman Theisen, Vorsitzender | Rechnungswesen/Finanzen, Mathematik, Betrieb |

| | |
|-------------------------|--|
| Beate Krost | IT, Betriebsorganisation |
| Dietmar Willwert | Vertrieb, Marketing |
| Christoph Wolf | Risikomanagement und Compliance, Personal/Stab, Leistung |

Schlüsselfunktionen

Leitung und Aufgaben der Schlüsselfunktionen

Neben der URCF (Unabhängige Risikocontrollingfunktion) übernehmen die Interne Revision, die Compliance- sowie die Versicherungsmathematische Funktion wichtige Rollen im Risikomanagementkontext. Die Interne Revision ist von der InterRisk an die Vienna Insurance Group, Wien, als oberstes Gruppenunternehmen ausgelagert. Dafür ist ein Ausgliederungsbeauftragter (Abteilungsleiter Stab) in der InterRisk bestellt, der im Hinblick auf die ausgelagerte Schlüsselfunktion Interne Revision eine Überwachungs- und Koordinierungsfunktion innehat.

Die Leitung der Schlüsselfunktionen wird von den nachstehenden Personen wahrgenommen:

| Schlüsselfunktion | Verantwortliche Person |
|--|---|
| URCF | CRO |
| Compliance-Funktion | CRO |
| Interne Revision | Abteilungsleiter Stab und Personal, Ausgliederungsbeauftragter Beim Dienstleister: Leiter Konzernrevision Vienna Insurance Group, Wien |
| Versicherungsmathematische Funktion | Abteilungsleiter Mathematik |

Die **URCF** ist verantwortlich für die Umsetzung eines effizienten Risikomanagementsystems. Dabei ist die URCF sparten- bzw. risikoorientiert (u.a. Versicherungstechnik und Kapitalanlage) aufgestellt.

In strenger Funktionstrennung zur URCF sind in den Geschäftsbereichen Risikoverantwortliche benannt, die für die operative Steuerung der Risiken und die Einhaltung von Limiten (Zeichnungs-, Zahlungs und Budgetlimite) verantwortlich sind. Durch eine eindeutige interne Zuordnung von Risikoverantwortung wird insbesondere das Ziel verfolgt, die Risikokultur im Unternehmen zu fördern, das Engagement der benannten Personen zu erhöhen und insgesamt die Transparenz durch klare Ansprechpartner sicherzustellen. Die Aufgaben und Prinzipien der URCF werden in der Risk Management Function Guideline dokumentiert. Darüber hinaus wird das Risikomanagement in der Risk Management Function Group Guideline auf Soloebene heruntergebrochen.

Die URCF stellt insbesondere die Umsetzung der aufsichtsrechtlichen Anforderungen in der InterRisk sicher. Zu den Kernaufgaben der URCF zählen:

- die Identifikation, Bewertung und Analyse von Risiken,
- die Entwicklung von Methoden und Prozessen zur Risikobewertung und -überwachung,

- die Risikoberichterstattung über die identifizierten und analysierten Risiken und die Feststellung von Risikokonzentrationen

Die **Interne Revision** prüft selbständig, prozessunabhängig und objektiv risikoorientiert alle Geschäftsbereiche, Abläufe, Verfahren und Systeme innerhalb der InterRisk auf Basis der Prinzipien der Internen Revision Group Guideline und untersteht lediglich den Weisungen der Geschäftsleitung. Die Interne Revision hat dabei die folgenden Rechte und Pflichten:

- Uneingeschränktes und vollständiges Informations- und Prüfungsrecht für alle wesentlichen Aktivitäten der gesamten Geschäftsorganisation, insbesondere auch das Risikomanagement.
- Die Interne Revision hat die Wirksamkeit und Angemessenheit des Risikomanagements im Allgemeinen und das interne Kontrollsystem im Besonderen sowie die Ordnungsmäßigkeit, grundsätzlich aller Aktivitäten und Prozesse objektiv und unabhängig zu prüfen sowie zu beurteilen.
- Die Interne Revision ist durch alle Organisationseinheiten unverzüglich zu unterrichten, wenn wesentliche Mängel zu erkennen oder wesentliche finanzielle Schäden aufgetreten sind oder ein konkreter Verdacht auf Unregelmäßigkeiten besteht.

Darüber hinaus findet eine jährliche Überprüfung des Risikofrüherkennungssystems durch den Wirtschaftsprüfer statt.

Für die Gewährleistung der Einhaltung von gesetzlichen und aufsichtsrechtlichen Vorschriften ist die **Compliance-Funktion** zuständig. Die Leitung dieser Funktion liegt bei dem CRO, welcher in Personalunion die URCF ausübt.

Die Compliance-Funktion hat folgende wesentliche Aufgaben:

- Risikokontrollaufgaben:
Identifizierung und Beurteilung des mit der Nichteinhaltung der rechtlichen Vorgaben verbundenen Risikos („Compliance-Risiko“).
- Frühwarnaufgaben:
Beurteilung der möglichen Auswirkung von sich abzeichnenden Änderungen des Rechtsumfeldes auf die Tätigkeit der Unternehmen der InterRisk
- Beratungsaufgaben:
Beratung des Vorstands in Bezug auf die Einhaltung der in Übereinstimmung mit der Solvency II-Rahmenrichtlinie erlassenen Rechts- und Verwaltungsvorschriften bzw. aller für den Versicherungsbetrieb relevanten Gesetze.
- Überwachungsaufgaben:
Überwachung der Einhaltung der rechtlichen Anforderungen.

Die materiellen Regelungen in der Compliance-Organisation der InterRisk finden sich in der Unternehmensleitlinie Compliance Funktion.

Disziplinarisch und organisatorisch ist die **Versicherungsmathematische Funktion (VMF)** der InterRisk dem Vorstandsressort Mathematik unterstellt. Der Inhaber der VMF ist seit 2005 Mitglied der DAV und hat sich seit 2007 (Beginn der DAV- Zertifizierung) jährlich weitergebildet.

Die VMF der InterRisk wird durch den Abteilungsleiter Mathematik ausgeübt.

Hauptziel der versicherungsmathematischen Funktion ist es sicherzustellen, dass die versicherungstechnischen Rückstellungen im Einklang mit den Anforderungen von Solvency II ermittelt worden sind. Dabei baut die versicherungsmathematische Funktion auf die Actuarial

Function Group Guideline auf. Im Einzelnen hat die versicherungsmathematische Funktion folgende Aufgaben:

- Koordinierung der Berechnung der versicherungstechnischen Rückstellungen;
- Gewährleistung der Angemessenheit der verwendeten Methoden und Basismodelle sowie der bei der Berechnung der versicherungstechnischen Rückstellungen gemachten Annahmen;
- Bewertung der Hinlänglichkeit und der Qualität der Daten, die bei der Berechnung der versicherungstechnischen Rückstellungen zugrunde gelegt werden;
- Vergleich der besten Schätzwerte mit den Erfahrungswerten;
- Unterrichtung des Managements über die Verlässlichkeit und Angemessenheit der Berechnung der versicherungstechnischen Rückstellungen;
- Formulierung einer Stellungnahme zur generellen Zeichnungs- und Annahmepolitik;
- Formulierung einer Stellungnahme zur Angemessenheit der Rückversicherungsvereinbarungen.

Abgrenzung der Schlüsselfunktionen

Die Abgrenzung der Aufgaben und Verantwortlichkeiten zwischen den vier Schlüsselfunktionen stellt sich wie folgt dar:

URCF vs. Compliance-Funktion

In Abgrenzung zur URCF soll die Compliance-Funktion Rechtsrisiken vermeiden. Darüber hinaus sollen Rechtsverstöße von der Compliance-Funktion aufgegriffen und verfolgt werden. Im Gegensatz dazu beschäftigt sich die URCF mit der Analyse und Bewertung von möglichen bestehenden wesentlichen Rechtsrisiken, die in das Risikoprofil und die Risikosteuerung des Unternehmens als ein Faktor einfließen. Die Compliance-Funktion und die URCF nutzen wechselseitig die Informationen der jeweils anderen Governance-Funktion.

URCF vs. Interne Revision

Die URCF und die Interne Revision nutzen wechselseitig die Informationen der jeweils anderen Governance-Funktion. Es besteht eine gegenseitige unverzügliche Unterrichtungspflicht an den Gesamtvorstand, wenn wesentliche Mängel zu erkennen oder wesentliche finanzielle Schäden aufgetreten sind oder ein konkreter Verdacht auf Unregelmäßigkeiten besteht. Die Prüfungsplanung und -durchführung seitens der Internen Revision erfolgt risikoorientiert und ist ausgelagert an die Konzernrevision der Vienna Insurance Group, Wien.

URCF vs. Versicherungsmathematische Funktion

Sämtliche Aufgaben, die mit dem Eingehen von Risiken verbunden sind, werden nicht von der VMF wahrgenommen.

Seitens der VMF bestehen Schnittstellen zu den Aufgaben der URCF. Deshalb stellen die Funktionen bei der Ausführung ihrer jeweiligen Aufgaben und Verantwortlichkeiten sich gegenseitig ihre Expertise und Erfahrungen zur Verfügung. Die VMF unterstützt die URCF bei der Risikomodellierung und trägt im Rahmen des ORSA zur Beurteilung der Erfüllung der Anforderungen an die versicherungstechnischen Rückstellungen bei.

Compliance-Funktion vs. Interne Revision

Die Interne Revision weist die Compliance-Funktion auf festgestellte Mängel oder Verstöße im Bereich der Compliance hin. Darüber hinaus wird die Interne Revision durch die Compliance-Funktion informiert.

Compliance-Funktion vs. Versicherungsmathematische Funktion

Schnittstellen zwischen der Compliance-Funktion und der Versicherungsmathematischen Funktion bestehen nicht.

Interne Revision vs. Versicherungsmathematische Funktion

Schnittstellen zwischen der Interne Revision und der Versicherungsmathematischen Funktion bestehen nicht.

Funktionstrennung

Die Anforderungen zur Sicherstellung der Funktionstrennung bis einschließlich der Ebene der Geschäftsleitung werden grundsätzlich durch die Aufbau- und Ablauforganisation der InterRisk sichergestellt.

Aufgrund des Proportionalitätsgrundsatzes nimmt der CRO der InterRisk die URCF als auch die Compliance-Funktion wahr. Eine unabhängige Aufgabenwahrnehmung der URCF ist weiterhin gegeben.

Organisatorisch sind die vier Schlüsselfunktionen den folgenden Vorstandsressorts zugeordnet:

| Funktion | Vorstandsressort |
|-------------------------------------|---------------------------------|
| URCF | Risikomanagement und Compliance |
| Versicherungsmathematische Funktion | Mathematik |
| Compliance-Funktion | Risikomanagement und Compliance |
| Interne Revision | Gesamtvorstand |

Grundsätze des Vergütungssystems

Im Rahmen des Allgemeinen Governance-Systems richten sich die Vorgaben zur Vergütung in der InterRisk nach den gesetzlichen-, aufsichtsrechtlichen- und konzernweiten Anforderungen der Vienna Insurance Group Leitlinien sowie an die Vergütungspolitik der Versicherungs- und Rückversicherungsgesellschaften.

Die InterRisk definiert, implementiert und unterhält eine Vergütungspolitik, die im Einklang mit

- der Geschäftsstrategie,
- den Werten
- und den langfristigen Zielen

des Unternehmens steht und die interne Organisationsstruktur der InterRisk sowie die Art, den Umfang und die Komplexität der ihrem Geschäftsbetrieb inhärenten Risiken berücksichtigt.

Die Vergütungspolitik der InterRisk zielt darauf ab, ein solides und wirksames Risikomanagement zu fördern und Anreize zur Übernahme von Risiken, die die Risikotoleranzschwellen des Unternehmens übersteigen, zu vermeiden.

Es unterstützt die nachhaltige Unternehmensentwicklung durch sachgerechte Leistungsanreize und vermeiden Interessenkonflikte oder Fehlanreize. Die Vergütungspolitik richtet sich an folgende Personengruppen:

- Personen, die das Unternehmen tatsächlich leiten, also etwa Vorstandsmitglieder;
- Personen, die Schlüsselfunktionen innehaben, also etwa Mitglieder von Governance-Funktionen oder anderen Schlüsselfunktionen, und außerdem um
- sonstige Personen mit maßgeblichem Einfluss auf das Risikoprofil der Gesellschaft.

In der Regel beruht die Vergütung für diese Kategorien von MitarbeiterInnen, wenn sie eine variable Vergütungskomponente beinhaltet, auf einer Kombination aus:

- individuelle Leistung bei der Erledigung und Qualität bestimmter Aufgaben unter Berücksichtigung des Umgangs der betreffenden Person mit Risiken und ihrer Einhaltung von Gesetzen, internen Regeln und Risikomanagementpraktiken;
- Leistung des Geschäftsbereichs, dem die betreffende Person zugeteilt ist, unter Berücksichtigung des Beitrags zur Erfüllung der Geschäftsstrategie, des Risikoprofils und der Ziele der Gesellschaft;
- Leistung des Gesamtunternehmens und/oder Konzerns über einen bestimmten Zeitraum hinweg (im Gegensatz zur Leistung an einem bestimmten Stichtag).

Vorbehaltlich des Grundsatzes der Verhältnismäßigkeit muss ein wesentlicher Teil der variablen Vergütung mit Verzögerung ausbezahlt werden. Die entsprechende Periode sollte sich im Normalfall auf zumindest drei Jahre erstrecken.

Die variable Vergütung darf nicht ausschließlich auf finanziellen Kriterien beruhen.

Die Solvabilität ist ein zentraler Risikoindikator und wird gemäß dem Risikotragfähigkeitskonzept und der Risikostrategie der VIG durch eine Mindestsolvabilitätsquote begrenzt. Bei Gewährung variabler Vergütungsbestandteile ist die Solvabilitätsquote der jeweiligen Gesellschaft zu berücksichtigen. Die Verantwortung der oder des Einzelnen für die Unterschreitung der Mindestsolvabilitätsquote muss sich dabei zumindest negativ auf die variable Vergütung der betreffenden Person auswirken.

Außerdem kommen folgende Regeln zur Anwendung:

- Personen, die die Gesellschaft tatsächlich leiten, dürfen keine Provisionen für den Verkauf von Versicherungsverträgen erhalten.
- Die Vergütung für die Funktion eines Aufsichtsratsmitglieds darf keine leistungsbezogenen Komponenten beinhalten.

Wesentliche Transaktionen

Während der Berichtsperiode fanden keine wesentlichen Transaktionen statt.

B.2. Anforderungen an die fachliche Qualifikation und persönliche Zuverlässigkeit

Die Einhaltung der formellen aufsichtsbehördlichen Anzeigepflicht bezüglich der Mitglieder des Aufsichtsrats und des Vorstands sowie der Inhaber der vier Schlüsselfunktionen werden zentral von dem Vorstandssekretariat koordiniert. Die mündliche oder schriftliche Kommunikation mit der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht wird vom Vorstand verantwortet.

Die operative Durchführung zur Einhaltung der Fit & Proper-Anforderungen gehört zur Zuständigkeit der Abteilung Personal, die schlussendliche Verantwortung liegt bei der Compliance-Funktion.

Die Aufsichtsratsmitglieder müssen über eine ausreichende Sachkunde verfügen, um die von der InterRisk getätigten Geschäfte zu verstehen, deren Risiken zu beurteilen und nötigenfalls Änderungen in der Geschäftsführung zu veranlassen. War das Aufsichtsratsmitglied zuvor langjährig in leitender Funktion in einem Versicherungsunternehmen tätig, kann dessen Sachkunde regelmäßig vorausgesetzt werden. Gleiches gilt, sofern ein Aufsichtsratsmitglied über eine mehrjährige Erfahrung als Mitglied des Aufsichtsrats eines Versicherungsunternehmens verfügt. Besteht die Sachkunde ausnahmsweise nicht bereits im

Zeitpunkt der Bestellung, wird sie kurzfristig durch Teilnahme an entsprechenden nachweispflichtigen Fortbildungsmaßnahmen erworben.

Hinsichtlich der Arbeitnehmervertreter im Aufsichtsrat gilt, dass die Vorschriften zur Mitbestimmung der Arbeitnehmer unberührt bleiben. Insofern sind die Fit & Proper Anforderungen für die Arbeitnehmervertreter jedenfalls hinsichtlich der fachlichen Eignung nachrangig.

Die Zuverlässigkeit der Aufsichtsratsmitglieder ist nur dann gegeben, wenn keine persönlichen Umstände nach der Lebenserfahrung die Annahme rechtfertigen, dass diese die sorgfältige und ordnungsgemäße Wahrnehmung des Aufsichtsratsmandats beeinträchtigen können. Dies setzt insbesondere eine ausreichende zeitliche Verfügbarkeit und das Nichtvorhandensein wesentlicher und andauernder Interessenkonflikte voraus.

Die fachliche Eignung der Vorstandsmitglieder setzt in ausreichendem Maße theoretische und praktische Kenntnisse in den Unternehmensgeschäften sowie Leitungserfahrung voraus. Leitungserfahrung kann insbesondere aus einer Arbeit als Führungskraft in der Versicherungsbranche gewonnen werden, wenn die Arbeit direkt unterhalb der Leitungsebene angesiedelt war oder größere betriebliche Organisationseinheiten gelenkt wurden.

Ebenso wie bei Aufsichtsratsmitgliedern ist die Zuverlässigkeit nur dann gegeben, wenn keine persönlichen Umstände nach der Lebenserfahrung die Annahme rechtfertigen, dass diese die sorgfältige und ordnungsgemäße Wahrnehmung des Geschäftsleitermandats beeinträchtigen können.

Die Zuständigkeit für die Einhaltung der Fit & Proper-Anforderungen von Inhabern der Schlüsselfunktionen liegt bei der Einstellung grundsätzlich bei der Personalabteilung, die schlussendliche Verantwortung liegt bei der Compliance-Funktion.

Auf Ebene der Mitarbeiter, die für die vier Schlüsselfunktionen tätig sind, wird die fachliche Eignung durch den Inhaber der jeweiligen Schlüsselfunktion überprüft, die Zuverlässigkeit durch die Personalabteilung. Im laufenden Geschäftsbetrieb ist die Einhaltung der Fit & Proper-Anforderungen ausschließlich Sache der verantwortlichen Inhaber der Schlüsselfunktionen. Die Anforderungen entstammen der jeweiligen Funktionsleitlinie bzw. der Fit & Proper Unternehmensleitlinie und den dort geregelten Anforderungen an fachliche Eignung und persönliche Zuverlässigkeit.

Neben Aufsichtsrat, Vorstand und den vier Schlüsselfunktionen gibt es in der InterRisk keine weiteren Schlüsselaufgaben.

Im Gegensatz zur fachlichen Eignung, die insbesondere durch Fortbildungen in regelmäßigen Zeitabständen darzulegen ist, erfolgt eine Prüfung der Zuverlässigkeit nach der Einstellung nur anlassbezogen.

Auch bei den Inhabern der vier Schlüsselfunktionen dürfen keine persönlichen Umstände nach der Lebenserfahrung die Annahme rechtfertigen, dass diese die sorgfältige und ordnungsgemäße Wahrnehmung der Schlüsselfunktion beeinträchtigen können. Von besonderer Bedeutung sind hierbei einschlägige Straftaten und Ordnungswidrigkeiten sowie die Vermögensverhältnisse der jeweiligen Person, so dass etwa bei Vorliegen entsprechender Vorstrafen oder einer Verbraucherinsolvenz die betreffende Person die Schlüsselfunktion nicht wahrnehmen kann.

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

Risikomanagementprozess

Die Grundlage für ein angemessenes Risikomanagement innerhalb der InterRisk bildet die **Risikostrategie**, die ein integraler Bestandteil der Geschäftsstrategie ist und den Umgang mit den sich daraus ergebenden Risiken regelt. Anhand der Risikostrategie wird beschrieben, wie mit Risiken verfahren wird. Sie dient weiterhin der Schaffung eines übergreifenden Risikoverständnisses und der Etablierung einer konzernweiten Risikokultur. Die **Risikostrategie** der InterRisk setzt sich aus den vier finanziellen Hauptzielen Solvenzabsicherung, GuV-Optimierung (Profitmaximierung), Erhaltung des Zielratings und einem angemessenen Asset-Liability-Management zusammen.

Die zentrale Grundlage der Dokumentation der Risikomanagementorganisation sowie deren Methoden und Verfahren ist die **Risk Policy Unternehmensleitlinie** bzw. die Group Risk Policy. Diese enthalten verbindliche Standards, die von der InterRisk einzuhalten und anzuwenden sind und beschreibt die wichtigsten Begriffe, Ziele und Leitlinien sowie die Grundzüge des Risikomanagementsystems.

Den Risikomanagementprozess versteht die InterRisk als die Gesamtheit aller organisatorischen Regelungen und Maßnahmen von der Risikoidentifikation bis zur Risikosteuerung.

Ziel der **Risikoidentifikation** ist die Erfassung und Dokumentation aller wesentlichen Risiken. Die Risikoidentifikation erfolgt durch Beobachtung der definierten Risikoindikatoren durch die dafür zuständigen Bereiche und führen gegebenenfalls zur Maßnahmenergreifung (durch die jeweils Zuständigen) und Berichterstattung.

Unter **Risikobewertung** werden alle Methoden und Prozesse verstanden, die der Bemessung und Bewertung von identifizierten Risiken dienen. Zur Risikobewertung stehen grundsätzlich vier Methoden zur Verfügung:

- Übernahme des errechneten SCR Werts (nach der Standardformel);
- Alternativberechnung;
- Einschätzung anhand einer Matrix aus Eintrittswahrscheinlichkeit und Auswirkungsschädlichkeit;
- „expert judgement“.

Die **Risikoüberwachung** wird durch die URCF sichergestellt. Im Hinblick auf die Einbindung der InterRisk in den Konzern Vienna Insurance Group findet eine Begleitung und Überwachung auch auf Gruppenebene durch das VIG Enterprise Risk Management (ERM) statt. Weiterhin erfolgt schon seit längerer Zeit ein umfangreiches monatliches Meldewesen an das VIG-Konzerncontrolling, eine IFRS-Quartalsberichterstattung und eine vollständige Berichterstattung an den Aufsichtsrat über sämtliche Kapitalanlage-Transaktionen. Um der wesentlichen Bedeutung des Kapitalanlagerisikos gerecht zu werden, finden zudem auf Konzernebene regelmäßige Meetings des für die Kapitalanlage zuständigen Vorstandsmitglieds mit dem Chief Investment Officer der Vienna Insurance Group statt, bei denen unter anderem auch ein ausführliches Feedback auf das Kapitalanlagen-Reporting der einzelnen Gesellschaften gegeben wird. Schließlich erfolgen ebenfalls auf Konzernebene bei besonderen Anlässen je nach Bedarf zusätzliche Abfragen, z.B. zu einzelnen Emittenten oder Anlagekategorien.

Die **Berichterstattung** wird über einen jährlichen Risiko- und ORSA-Bericht sichergestellt. Der Risiko- und ORSA-Bericht enthält insbesondere Angaben zur aktuellen Risikotragfähigkeit, zu den Ergebnissen der Risikoerhebung und zur Auslastung von Limiten. Der Risiko- und ORSA-Bericht wird dem Vorstand der InterRisk erstattet und dient weiterhin, nach Abnahme durch den Vorstand, der Berichterstattung an die BaFin. Bei Bedarf werden zudem Ad-hoc-Risikoanalysen erstellt.

Unter **Risikosteuerung** ist das Treffen von Entscheidungen und die Umsetzung von Maßnahmen zur Bewältigung einer Risikosituation zu verstehen. Dazu zählen die bewusste Risikoakzeptanz, die Risikovermeidung, die Risikoreduzierung sowie der Risikotransfer.

Zur strukturierten Darstellung der Risiken gibt es einen konzernweit definierten Risikokatalog, der in der Risk Inventory Group Guideline festgehalten ist:

- Market risk
- Life underwriting risk
- Non-Life underwriting risk
- Health underwriting risk
- Intangible asset risk
- Counterparty default risk
- Liquidity risk
- Operational risk
- Strategic risk
- Reputational risk

Diese Kategorien werden im Konzernrisikokatalog weiter heruntergebrochen, so dass jeweils eine Gruppe von zusammenhängenden bzw. inhaltlich miteinander verbundenen Risiken gebildet wird. Soweit die betreffenden Risiken von der SCR Standardformel erfasst sind, sind damit alle auf Level 4 des SCR-Baums abgebildeten Module inkludiert.

Own Risk and Solvency Assessment („ORSA“)

Innerhalb des Risikomanagements nimmt ORSA eine zentrale Rolle ein. Die Vorgaben zur Durchführung des ORSA sind im jährlichen ORSA Manual festgehalten, welche konzernweite Gültigkeit besitzt. Auf operativer Ebene wird der ORSA-Prozess vom Risikomanagement koordiniert.

ORSA ist als ein Prozess zu verstehen, dessen Ziel es ist, eine unternehmenseigene Risiko- und Solvabilitätsbeurteilung vorzunehmen. Hierzu knüpft ORSA an den bestehenden Risikomanagementprozessen an und richtet diese stärker im Hinblick auf eine zukunftsgerichtete und unternehmensspezifische Bewertung aus. Die Gesamtsolvabilitätsbeurteilung erfolgt anhand der Ergebnisse der Standardformel.

Im Rahmen des ORSA werden jährlich unternehmensspezifische Stresstests und Szenarien durchgeführt. Ziel dieser Tests ist es zu analysieren, ob die InterRisk nach dem Eintritt dieser Ereignisse noch über ausreichend ökonomische Eigenmittel verfügt.

Um eine zukunftsgerichtete Gesamtsolvabilitätsbeurteilung vornehmen zu können, erfolgt eine Projektion zur vollständigen Ermittlung der Solvency II Bilanz, der Eigenmittel, sowie der Kapitalanforderungen (SCR und MCR) zum 31.12. Entsprechend der im VIG Konzern verwendeten Methodik erfolgt die Projektion getrennt für Eigenmittel und SCR wie folgt: Die Eigenmittel werden über den Planungszeitraum anhand der (i) geplanten Ergebnisse, (ii) Veränderung der aktiv- und passivseitigen stillen Reserven und daraus resultierenden Veränderungen in den latenten Steuern, (iii) geplanten Dividendenausschüttungen, sowie (iv) allfälliger Kapitalmaßnahmen Jahr für Jahr fortgeschrieben.

Die Solvenzkapitalanforderung wird für jedes Risikomodul (Level 4 des SCR Baums) anhand geeigneter, vom Unternehmen definierter und quantitativ aus der Unternehmensplanung abgeleiteter Risikotreiber über den Planungszeitraum linear projiziert. Aus dem Verhältnis der jeweils projizierten Werte für Eigenmittel und SCR ergibt sich damit die Bedeckungsquote für

den Planungszeitraum, ausgehend von den berichteten Ist-Werten des letzten Bilanzstichtags. Wesentliches Kriterium und Ziel ist es, aus der Unternehmensplanung geeignete Werte und Ansätze abzuleiten, die in die Projektion des SCR einfließen, um es andererseits zu ermöglichen, Erkenntnisse aus der Projektion der Solvabilitätssituation für die Planung verwenden zu können. Diese Verknüpfung des strategischen Planungs- und Entscheidungsprozesses mit der vorausschauenden Betrachtung der Risiko und Solvenzsituation ist ein zentrales Kernelement des ORSA und Solvency II überhaupt.

Es erfolgt jährlich im Rahmen des ORSA eine qualitative Angemessenheitsbeurteilung der im Rahmen der Standardformel gemäß Solvency II angewendeten Methoden und Verfahren auf Grundlage der Einschätzung des tatsächlichen Risikoprofils gemäß den im ORSA-Prozess gewonnenen Erkenntnissen.

Die Ergebnisse des ORSA-Prozesses werden im ORSA-Bericht dargelegt und an den Vorstand berichtet. Der ORSA-Bericht wird jährlich gegen Jahresende per Stichtag zum zurückliegenden 31.12. und mit einer Mehrjahressicht auf die kommenden drei Jahre erstellt. D.h. die Durchführung des ORSA erfolgt mindestens jährlich, wobei wesentliche Änderungen des Risikoprofils oder der Governance-Struktur Auslöser für einen unterjährigen (Ad-hoc-) ORSA sind.

Der ORSA-Prozess ist in folgendem Schaubild visualisiert:

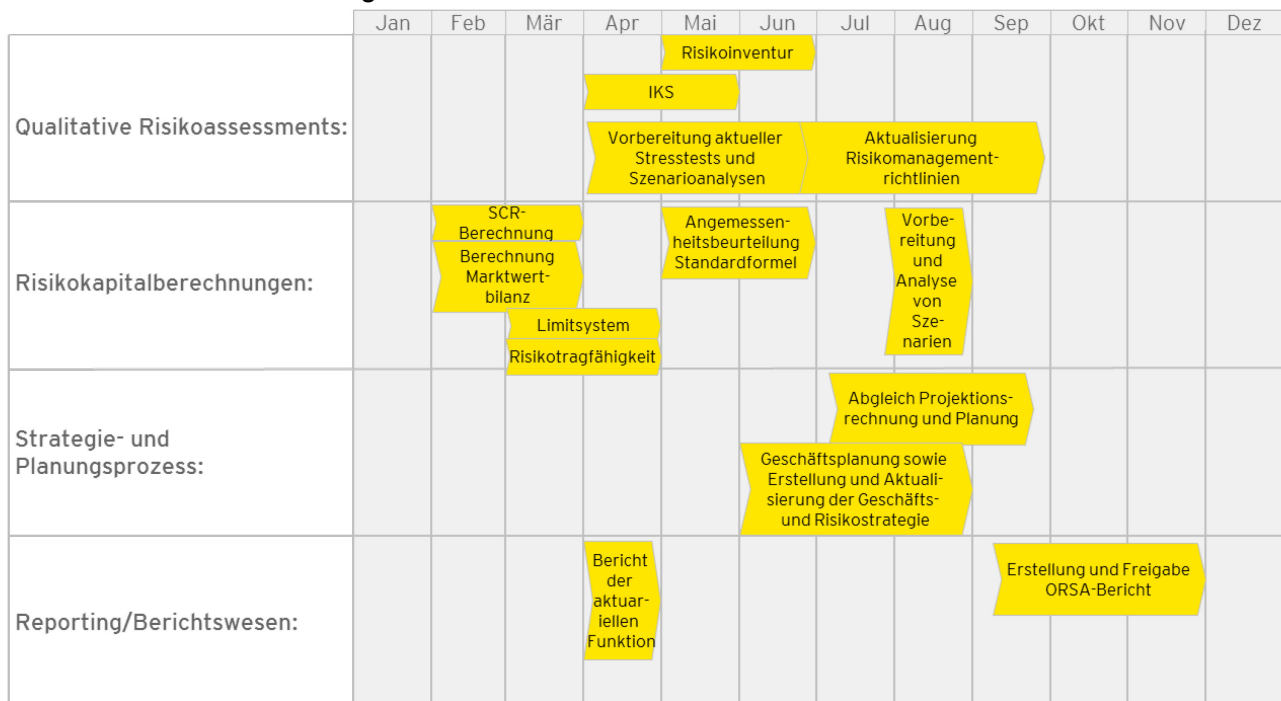


Abbildung: ORSA-Prozess

B.4. Internes Kontrollsystem

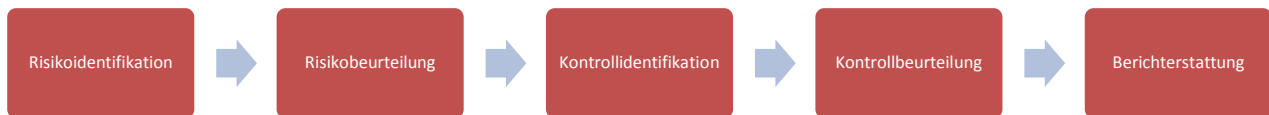
Das Interne Kontrollsystem (kurz: IKS) der InterRisk dient der Beachtung und Einhaltung von Regularien, um die Geschäftsziele der InterRisk effizient zu erreichen. Als integraler Bestandteil der Unternehmensführung beinhaltet das IKS systematisch gestaltete organisatorische Maßnahmen und Kontrollen im Unternehmen zur Einhaltung von Richtlinien und zur Abwehr von Schäden, die durch das eigene Personal oder böswillige Dritte verursacht werden können.

Die Vorgaben zum IKS der InterRisk sind in der IKS-Unternehmensleitlinie sowie der Konzernrichtlinie Internal Control System festgelegt. Die Konzernrichtlinie schafft einen übergeordneten Rahmen für das IKS.

Das IKS ist entsprechend den Anforderungen aus Solvency II gemäß dem „Three-Lines-of-Defense-Modell“ dreistufig konzipiert. Die erste Linie bildet das operative Management auf Ebene der Prozess- und Risikoverantwortlichen. Die zweite Stufe bildet das Monitoring der ersten Stufe in verschiedenen Ausprägungen, beispielweise durch Funktionen wie Compliance, Controlling, Risikomanagement oder die IKS-Verantwortlichen. Die dritte Stufe bildet die Interne Revision, die als prozessunabhängige Kontrollinstanz die Funktionsfähigkeit der vorangegangenen Stufen überwacht.

Die Verantwortung für die Effektivität und Effizienz des IKS der InterRisk obliegt dem Gesamtvorstand. Die Effektivität und Effizienz des IKS wird vom Vorstand der InterRisk überwacht und operativ durch die Interne Revision überprüft.

Das IKS ist prozessorientiert ausgestaltet und umfasst die folgenden Subprozesse:



Die Prozessverantwortlichen dokumentieren die von ihnen verantworteten und als wesentlich eingestuften Geschäftsprozesse einschließlich der inhärenten Risiken und Kontrollen nach einheitlichen Standards. Die detaillierten Vorgaben zur Dokumentation sind in der IKS Unternehmensrichtlinie festgelegt.

Hieran anknüpfend erfolgt jährlich ein Self-Assessment durch die Prozessverantwortlichen. Im Rahmen dessen prüfen die Prozessverantwortlichen ihre Prozesse dahingehend, ob für die enthaltenen Risiken geeignete Kontrollen eingerichtet sind und ob diese tatsächlich durchgeführt und die Ergebnisse dokumentiert werden. Die Überprüfung findet für die jährlichen Prozesse und Schlüsselkontrollen statt, welche gemäß der vom Vorstand definierten Prüfungsplanung im Fokus der betreffenden IKS-Regelprüfung stehen. Sofern im Rahmen des Self-Assessments Kontrollschwächen erkannt werden, wird durch die Prozessverantwortlichen ein geeigneter Maßnahmenplan erarbeitet. Das IKS ist aufgrund der dargestellten Ausgestaltung dem Geschäft angemessen.

Compliance-Funktion

Compliance-Management als organisierte Rechtskonformität ist Aufgabe aller Unternehmen der Vienna Insurance Group. Die Compliance-Funktion unterstützt und überwacht diese Aufgabenerfüllung frei von unsachlichen Einflüssen im Sinne der aufsichtsrechtlichen Vorgaben. Der Begriff Compliance versteht sich als die Gesamtheit aller zumutbaren Maßnahmen, die zur Einhaltung von Gesetzen, Verordnungen, aufsichtsrechtlichen Anordnungen, Richtlinien, unternehmensinternen Pflichten und Arbeitsanweisungen (Verhaltensnormen) erforderlich sind.

Der Vorstand erwartet von allen Unternehmensangehörigen die Einhaltung der Verhaltensnormen. In diesem Sinne zielt die Compliance-Funktion darauf ab,

- das Bewusstsein für die Bedeutung der Verhaltensnormen zu fördern und die Verletzung von Verhaltensnormen zu verhindern (Prävention),
- Rechts- und Regelverstöße gemeinsam mit der Revision aufzudecken
- sowie die zeitnahe und angemessene Reaktion zu überwachen,

um somit Nachteile und Schaden von der InterRisk abzuwenden.

Die Compliance-Funktion wird vom CRO geleitet, welcher in Personalunion die URCF ausübt. Die Compliance-Funktion gehört zum Ressort Risikomanagement der InterRisk.

Aufgaben und Arbeitsgrundsätze der Compliance-Funktion

Die Compliance-Funktion dient als Instrument zur Erfüllung der Rechtspflichten und wirkt auf die Einhaltung der Verhaltensnormen hin.

Damit sind folgende Aufgaben verbunden:

- Koordination der vorhandenen und weiterhin geplanten Compliance-Aktivitäten
- Beratung des Vorstandes hinsichtlich der Compliance relevanten Bereiche
- Unterstützung bei der Identifizierung und Bewertung von Compliance-Risiken Überwachung und Überprüfung von Verfahren zur Einhaltung der Verhaltensnormen (Compliance Risk Management)
- Erstellen eines risikoorientierten Compliance-Planes (auf jährlicher Basis) zu den Aktivitäten der Compliance-Funktion in den kommenden Geschäftsjahren
- Beobachtung der Rechtsentwicklung und Information zu möglichen Konsequenzen, soweit diese Aufgabe nicht schon durch andere Stellen (z.B. durch Verbände) wahrgenommen wird

Die Compliance-Funktion ist angemessen in die Organisationstruktur der InterRisk eingebettet und vorgabengemäß integrierter Bestandteil des Governance-Systems. Die Compliance Funktion wurde einem Mitarbeiter übertragen und die Benennung der Compliance Funktion wurde dem Aufsichtsrat angezeigt. Bei der Benennung wurden sämtlich Unabhängigkeitsaspekte gewahrt. Die wesentlichen Vorgänge, Entwicklungen und Ergebnisse werden, vor allem aber auch zur Sicherstellung eines effizienten Informationsflusses und wo erforderlich zur Entscheidungsfindung, im Gesamtvorstand berichtet.

Der Verantwortliche Inhaber der Compliance Funktion ist fachlich geeignet und persönlich zuverlässig. Der Inhaber verfügt über eine geeignete universitäre Ausbildung und relevante Berufserfahrung im Finanz- bzw. Versicherungswesen und Compliance-Bereich. Der Verantwortliche Inhaber ist persönlich zuverlässig und integer.

B.5. Funktion der internen Revision

Die InterRisk verfügt über keine eigene Revisionsabteilung. Sie hat die Durchführung der internen Revision im Zuge einer Ausgliederung (Outsourcing) vollständig auf die Konzern-Holdinggesellschaft Vienna Insurance Group übertragen.

Im Rahmen des Solvency II-Konzepts stellt das Outsourcing der internen Revision die Ausgliederung einer Schlüsselfunktion dar. Beim Outsourcing einer Schlüsselfunktion ist vom ausgliedernden Unternehmen als Verantwortliche Person für die Schlüsselfunktion ein Ausgliederungsbeauftragter zu benennen, dessen Aufgabe in der Überwachung der Ausübung des Dienstleisters besteht. Als Ausgliederungsbeauftragter der InterRisk für die interne Revision fungiert der Leiter der Abteilung Personal und Stabsdienste. Darüber hinaus ist bei der VIG der Leiter der internen Revision als für die Durchführung der internen Revision bei der InterRisk zuständige Person benannt worden.

Die InterRisk hat die Funktionsprinzipien ihrer internen Revision, d.h. Aufgaben und Befugnisse, die Organisation und den Ablauf sowie die Verantwortlichkeiten und die Mindeststandards der internen Revision als Bestandteil ihres Governance-Systems im Kontext des Solvency II-

Regelwerks in einer internen Leitlinie zusammengefasst. Darüber hinaus hat sie grundsätzliche Aspekte bei der Ausgliederung von betrieblichen Funktionen in ihrer internen Ausgliederungs-Leitlinie geregelt. Die VIG hat ihrerseits die Prinzipien der internen Revision in einer detaillierten Funktionsbeschreibung niedergelegt. Die Übertragung der internen Revision auf die VIG selbst ist in einem Funktionsausgliederungsvertrag geregelt.

Wie für alle ausgegliederten Funktionen, so gilt auch für die interne Revision, dass das ausgliedernde Unternehmen die letzte Verantwortung für die sachgerechte und rechtskonforme Durchführung trägt. Die interne Revision ist der InterRisk daher unmittelbar unterstellt und verpflichtet, ihren Weisungen zu folgen. Sie ist der InterRisk gegenüber jederzeit uneingeschränkt auskunftspflichtig. Die InterRisk hat das Recht, sich über die Erbringung der Leistungen und die Einhaltung der Verpflichtungen der internen Revision zu informieren und auf alle hierzu erforderlichen Daten, Informationen und Dokumente zuzugreifen.

Beschreibung, wie gewährleistet wird, dass die Funktion der internen Revision des Unternehmens ihre Objektivität und ihre Unabhängigkeit von den Tätigkeiten gewährleistet, deren Überprüfung ihr obliegt.

Die interne Revision übt ihre Tätigkeit auf Basis der gesetzlichen Anforderungen, sonstiger rechtlicher Grundlagen und der aufsichtsrechtlichen Standards aus. Sie verfügt über den erforderlichen Stellenwert im Unternehmen, um ihren Aufgaben unabhängig, objektiv und unparteiisch nachkommen zu können. Dies setzt voraus, dass die interne Revision weder in operative Aufgaben noch in die Implementierung von organisatorischen oder internen Kontrollmaßnahmen involviert ist.

Die interne Revision führt ihre Aufgaben eigenverantwortlich und ohne unangemessene Einflussnahme durch Vorstand oder andere Schlüsselfunktionen aus. Sie ist befugt, ihre Ergebnisse, Erkenntnisse, Bedenken, Verbesserungsempfehlungen etc. unmittelbar dem Vorstand mitzuteilen. Der Vorstand geht mit seinem Weisungsrecht gegenüber der internen Revision äußerst sensibel und verantwortungsbewusst um, um deren Unabhängigkeit bei der Prüfungsdurchführung, der Wertung der Prüfungsergebnisse und der Berichterstattung nicht zu beeinträchtigen.

Bei der Prüfungsplanung, der Berichterstattung und der Wertung der Prüfungsergebnisse ist die Interne Revision keinerlei Weisungen unterworfen. Zur Erfüllung ihrer Aufgaben verfügt sie über ein vollständiges und uneingeschränktes aktives und passives Informationsrecht, das sich auf sämtliche (schriftliche bzw. elektronische) Daten sowie auf mündliche Auskünfte bezieht. Zudem hat sie das Recht, bei allen Geschäftspartnern der InterRisk jene Informationen einzuholen, die diese dem Vorstand der InterRisk zu geben verpflichtet sind.

Die interne Revision legt eigenständig die von ihr verwendeten Prüfverfahren und -methoden sowie die erforderliche Dokumentation der Prüfarbeiten fest. Durch die Art der Prüfungsdurchführung wird sichergestellt, dass die Ergebnisse hinreichende Gewissheit über den Status und die Effizienz der Geschäftsaktivitäten bei den geprüften organisatorischen Einheiten vermitteln.

Die Verpflichtung der internen Revision zur Objektivität wird noch dadurch verschärft, dass die VIG in Bezug auf die Durchführung der Internen Revision zur Zusammenarbeit mit der BaFin verpflichtet ist. Insbesondere muss sie die unmittelbar an sie gerichteten Fragen der BaFin beantworten und dieser auf deren Verlangen hin unbeschränkten Zugang zu allen Geschäftsräumlichkeiten gewähren.

Die VIG stellt sicher, dass die in der internen Revision tätigen Mitarbeiter sorgfältig ausgewählt, eingewiesen und überwacht werden. Die für die interne Revision tätigen Personen dürfen

grundsätzlich nicht mit revisionsfremden Aufgaben betraut werden. Auf keinen Fall dürfen sie Aufgaben wahrnehmen, die mit der Prüfungstätigkeit nicht im Einklang stehen.

Schließlich sind die für die interne Revision tätigen Personen für die zu prüfenden Bereiche keine Kollegen aus demselben Unternehmen, sondern Mitarbeiter eines anderen Unternehmens aus einem anderen Land. Auch diese Tatsache ist der Objektivität förderlich.

B.6. Versicherungsmathematische Funktion

Im Verlauf des Berichtszeitraumes des Jahres 2016 hat die versicherungsmathematische Funktion innerhalb ihrer Zuständigkeitsbereiche insbesondere folgende Aufgaben durchgeführt:

- Prüfung, ob die in der Solvabilitätsübersicht angesetzten versicherungstechnischen Rückstellungen die aus den Versicherungsverträgen resultierenden zukünftigen Verpflichtungen vollständig darstellen
- Bewertung der Hinlänglichkeit und Qualität der bei der Berechnung der versicherungstechnischen Rückstellungen zugrunde gelegten Daten durch eine Bestätigung, dass die Daten die Anforderungen an Vollständigkeit, Exaktheit und Angemessenheit erfüllen
- Beobachtung der Leistungsfähigkeit und Stabilität der vorhandenen IT-Systeme für die aktuariellen und statistischen Berechnungen
- Beurteilung der Angemessenheit der verwendeten Methoden, Modelle und Annahmen durch einen Abgleich der besten Schätzwerte mit bisherigen Erfahrungswerten
- Bewertung der Bestandsqualität in Verbindung mit der Zeichnungs- und Annahmepolitik
- Ermittlung, ob die künftigen Prämien zur Deckung künftiger Versicherungsleistungen und Kosten ausreichen
- Einschätzung der Hauptrisikofaktoren, welche die Rentabilität des zu zeichnenden Geschäfts beeinflussen (z.B. Inflation, Rechtsrisiken, Änderungen in der Zusammensetzung des Versicherungsbestandes)
- Stellungnahme zur Angemessenheit des Rückversicherungsprogramms, insbesondere hinsichtlich der Auswirkungen der Rückversicherungsvereinbarungen auf die Einschätzung der versicherungstechnischen Rückstellung sowie auf die Volatilität der Eigenmittel; zudem Analyse der Wirkung der Rückversicherungsdeckung unter Stressbedingungen
- Erstellung des VMF-Berichts

Die versicherungsmathematische Funktion trägt mit ihrer aktuariellen Expertise zudem zur wirksamen Umsetzung des Risikomanagementsystems bei. Hierzu findet ein enger Austausch der versicherungsmathematischen Funktion mit der Risikomanagementfunktion und den jeweiligen Mitarbeitern statt.

Zur Berechnung der Kapitalanforderungen werden von der Risikomanagementfunktion quantitative Risikomodelle bereitgestellt, die insbesondere auch auf eine risikogerechte Abbildung des Nichtlebensversicherungsprämien- und -rückstellungsrisikos abstellen.

Die Berechnung der Best Estimates für das Nichtleben-Geschäft erfolgt durch spezialisierte Mitarbeiter im Rechnungswesen in enger Abstimmung mit der Risikomanagementfunktion bzw., dem zuständigen Ressortvorstand. Die versicherungsmathematische Funktion ist im Hinblick auf ihre Aufgaben insbesondere zur Validierung und kritischen Diskussion eingebunden. Die Erstellung des VMF-Berichts erfolgt operativ durch den verantwortlichen Inhaber der

versicherungsmathematischen Funktion in Abstimmung mit den die Berechnung durchführenden Mitarbeitern.

Im Rahmen der Aufgabenerfüllung der versicherungsmathematischen Funktion im Berichtszeitraum des Jahres 2016 sind alle Tätigkeiten innerhalb des Aktuariats der InterRisk durchgeführt worden.

B.7. Outsourcing

Erläuterung der Outsourcing-Policy

Im Rahmen der Outsourcing-Policy werden die wesentlichen Vorgaben sowie die gesetzlichen und aufsichtsrechtlichen Anforderungen definiert, die bei der Auslagerung einer Dienstleistung (im Weiteren „Ausgliederung“ oder „Outsourcing“ genannt) zu beachten sind. Grundsätzlich wird bei den auszulagernden Tätigkeiten zwischen einer einfachen Ausgliederung und einer wichtigen Ausgliederung unterschieden.

Die ausgliedernden Unternehmen haben vertraglich sicherzustellen, dass die gesetzlichen Vorgaben des VAG in Bezug auf Ausgliederungen auch für das Dienstleistungsunternehmen und im Falle einer genehmigten Subdelegation auch für den Subdienstleister verbindlich festgeschrieben werden.

Überblick über alle kritischen Prozesse und Funktionen, die ausgelagert sind, und Begründung der Auslagerung

| Art der ausgelagerten Dienstleistung | Schlüsselfunktion Ja / nein | Wichtige Ausgliederung Ja / nein | Begründung der Auslagerung | Rechtsraum des Dienstleisters | Allgemeine Angaben zum Dienstleister |
|--------------------------------------|-----------------------------|----------------------------------|--|-------------------------------|--------------------------------------|
| Interne Revision | ja | ja | Aufgrund Geschäftsmodell der InterRisk keine eigene Interne Revision | EU | VIENNA INSURANCE GROUP AG, Wien |

B.8. Sonstige Angaben

Es liegen keine zusätzlichen Informationen vor, die über oben genannte Ausführungen hinaus zu berichten sind.

C. Risikoprofil

Ausgangspunkt der unternehmenseigenen Risiko- und Solvabilitätsbeurteilung ist die Identifizierung und Bewertung aller jener Risiken, denen sich das Unternehmen ausgesetzt sieht. Zu diesem Zweck führt die InterRisk – so wie alle VIG Konzernunternehmen - mindestens einmal jährlich einen „Risk Inventory“ Prozess durch. Dies erfolgt auf Basis eines konzernweit definierten Prozesses mit einheitlicher Berichterstattung.

Als „Inventur“ soll dieser Prozess einen Überblick über alle wesentlichen Risiken und Risiko-Kategorien, die vorhandenen und ergriffenen Risikominderungsmaßnahmen, deren Effektivitätseinschätzung und zugehörige Verantwortlichkeiten bieten.

In den Risk Inventory Prozess der InterRisk fließen ein:

- Der Risikokatalog des VIG Konzerns (Group Risk Inventory);
- Die SCR Werte der einzelnen Risikomodule aus der Solvenzkapitalberechnung nach der Standardformel;
- Alternative Berechnungen des SCR für einzelne Risikokategorien (dzt. eine), die nicht von der Standardformel umfasst sind;
- Häufigkeits-/Schädlichkeits-Einschätzung für operationale Risiken;
- Weitere Einschätzungen für kaum quantifizierbare Risiken.

Im Rahmen des Risk Inventory Prozesses ist zumindest jedes im Group Risk Inventory Katalog bezeichnete Risiko dahingehend zu prüfen und zu beurteilen, ob das Unternehmen dem betreffenden Risiko ausgesetzt ist, und in welchem Umfang bzw. mit welchen Auswirkungen. Darüber hinaus besteht für jedes Konzernunternehmen die Möglichkeit bzw. die Anforderung, zusätzliche Risiken in das Local Risk Inventory aufzunehmen, soweit diese für das betreffende Unternehmen wesentlich und nicht bzw. nicht vollständig vom Group Risk Inventory abgebildet sind. Die im Group Risk Inventory Report bezeichneten Risiken sind aber jedenfalls immer vollständig zu beurteilen (soweit für das Unternehmen relevant).

Der konzernweite definierte Risikokatalog umfasst die folgenden zehn Hauptrisikokategorien:

- Life underwriting risk
- Non-Life underwriting risk
- Health underwriting risk
- Market risk
- Intangible asset risk
- Counterparty default risk
- Liquidity risk
- Operational risk
- Reputational risk
- Strategic risk

Diese Kategorien werden im Konzernrisikokatalog weiter heruntergebrochen, so dass jeweils eine Gruppe von vergleichbaren bzw. inhaltlich miteinander verbundenen Risiken gebildet wird. Soweit die betreffenden Risiken von der SCR Standardformel erfasst sind, sind damit alle auf Level 4 des SCR-Baums abgebildeten Module inkludiert. Im Folgenden werden die Risiken der für die InterRisk aus dem Risikokatalog zutreffenden Risikokategorien erläutert und die Quantifizierungen anhand des Standardformelergebnisses dargelegt:

Mehr Informationen zur Entwicklung der Exposures wesentlicher Risiken über den strategischen Planungshorizont finden sich im Kapitel E.2. Solvenzkapitalanforderung und Mindestkapitalanforderung.

C.1. Versicherungstechnisches Risiko

Versicherungstechnisches Risiko Nicht-Leben

Versicherungstechnisches Risiko Nicht-Leben entsteht aus den versicherungstechnischen Verpflichtungen (Best Estimate) in Bezug auf die gezeichneten Risiken bzw. Verträge und den Abläufen des normalen Geschäftsgangs (Vertriebserfolg, Prämienentwicklung, Abwicklungsverlauf, Storno etc.). Es unterteilt sich in weitere Unterrisiken, die im Folgenden betrachtet werden. In der InterRisk sind die Sparten Sach und Haftpflicht in dieses Modul einbezogen.

Das **Nicht-Leben Prämien- und Reserve Risiko** ist das Risiko von Verlusten oder adversen Veränderungen in der Bewertung der versicherungstechnischen Verpflichtungen (Best Estimate), die aus Fluktuationen hinsichtlich der Zeitpunkte, der Frequenz oder der Schadenhöhe von versicherten Ereignissen, sowie hinsichtlich der Zeitpunkte und Höhe von Schadenzahlungen herrühren. Das Prämienrisiko schließt auch das Kostenrisiko aus der Volatilität der Kostenentwicklung ein. Steuerungsmaßnahmen sind die laufende Analyse der Geschäftsentwicklung, insbesondere des Schaden- und Kostenverlaufs inkl. der Abwicklungsergebnisse, sowie gegebenenfalls die Ergreifung von korrigierenden Maßnahmen. Darüber hinaus wird das P&R Risiko formelbasiert berechnet und ist daher nicht vollständig steuerbar. Zu beachten ist, dass die verdienten Prämien (nur) als Volumenmaß, ohne Berücksichtigung der Auskömmlichkeit, in die Berechnung eingehen. Für die InterRisk bildet sich daher die risikoorientierte Tarifierung und Ertragskraft nicht in der Berechnung des Prämien- und Reserverisikos ab.

Das Nicht-Leben Prämien- und Reserverisiko drückt sich für die InterRisk konkret so aus, dass im unterstellten Schock (formelbasierte Abweichung von der unterstellten Wahrscheinlichkeitsverteilung) der Best Estimate um 12,5 Mio € ansteigen würde.

Das **Nicht-Leben Stornorisiko** ist das Risiko von Verlusten oder adversen Veränderungen in der Bewertung der versicherungstechnischen Verpflichtungen (Best Estimate), die aus Veränderungen der erwarteten Stornorate herrühren. Storno im Sinne der Standardformel ist jede rechtliche oder vertragliche Möglichkeit des Kunden, vollständig oder teilweise den Vertrag zu kündigen bzw. Zahlungen nicht (mehr) zu leisten. In der InterRisk zeigt sich operativ jedenfalls eine günstige Stornoentwicklung. Der Stornorisiko führt hinsichtlich der „regulären“ Anstiegs- bzw. Rückgangsannahmen zu keine wesentlichen Veränderungen. Der 40% Massenstorno-Schock hingegen ist überschießend. Ein derartiges Szenario ist kaum vorstellbar, insofern ist daher an dieser Stelle eine Überschätzung der Kapitalanforderung anzunehmen.

Das Nicht-Leben Stornorisiko drückt sich für die InterRisk konkret so aus, dass im unterstellten Schock (sofortiges Storno von 40% der bestehenden Verträge) der Best Estimate um EUR 1,7 Mio. ansteigen würde.

Das **Nicht-Leben CAT Risiko** ist das Risiko von Verlusten oder adversen Veränderungen in der Bewertung der versicherungstechnischen Verpflichtungen (Best Estimate), die aus signifikanten Unsicherheiten hinsichtlich des Pricings und der Reservierungsannahmen in Bezug auf Extremereignisse herrühren. Dies bezieht sich auf NatCat wie auch auf man-made Ereignisse. Wesentlichste Steuerungsmaßnahme ist daher der Einkauf eines RV-Programms mit erstklassiger Bonität und angemessenen Eigenbehalten, inkl. NatCat Schutz. Hinsichtlich der

Diversifikation besteht zwar ein klarer Fokus auf Privatkundengeschäft, das Portfolio ist aber jedenfalls ausreichend diversifiziert (nach Risikoklassen und geographisch).

Das Nicht-Leben CAT Risiko drückt sich für die InterRisk konkret so aus, dass im unterstellten Schock (definierte Extremereignisse insb. durch Wetter mit unterschiedlichen Auswirkungen auf die Rückversicherungsverträge) der Best Estimate um EUR 9,5 Mio. ansteigen würde.

Das **versicherungstechnische Nicht-Leben Konzentrationsrisiko** (nicht von der SF erfasst) entsteht aus ungenügender Diversifikation im Portfolio. In der InterRisk ist dieses Risiko als „Low“ beurteilt, da keine signifikante geographische oder andersartige Konzentration im Bestand vorhanden ist (weit überwiegend Retail-Geschäft), abseits der im NatCat-Modul erfassten Ergebnisse.

Gesamtübersicht Versicherungstechnisches Risiko Nicht-Leben:

| 31.12.2016 | SF Gross | SF Net |
|--|--------------|--------------|
| Non-life underwriting risk | 17,53 | 17,53 |
| Non-life premium and reserve risk | 12,49 | 12,49 |
| Non-Life lapse risk | 1,68 | 1,68 |
| Non-life catastrophe risk | 9,45 | 9,45 |
| Diversification within non-life underwriting risk module | -6,10 | -6,10 |

Die Gesamtbeträge für das *Versicherungstechnische Risiko Nicht-Leben* entstehen aus der Aggregation der einzelnen Module inklusive Diversifikationseffekten.

| Risk | SCR | Percentage |
|---|--------------|------------|
| in million EUR | | |
| Non-life premium and reserve risk | 12,49 | 52,9% |
| Non-life lapse risk | 1,68 | 7,1% |
| Non-life catastrophe risk | 9,45 | 40,0% |
| Sum of all non-life underwriting risks | 23,63 | |
| Diversification effects | -6,10 | |
| Non-life underwriting risk (after diversification) | 17,53 | |

Versicherungstechnisches Risiko Kranken

Das *Versicherungstechnische Risiko Kranken* bezieht sich bei der InterRisk zum Stichtag 31.12.2016 auf die Unfallversicherungssparte (LOB „Income Protection“), welches wie folgt berechnet wird:

- unter non-similar to life (H-NSLT) hinsichtlich des Gesamtgeschäfts in dieser Sparte mit Ausnahme der anerkannten und laufenden Unfallrenten;
- unter similar to life (H-SLT) hinsichtlich der anerkannten und laufenden Unfallrenten.

Beide Komponenten unterteilen sich in weitere Unterrisiken, die im Folgenden betrachtet werden.

Hinsichtlich des **Kranken-NSLT Risikos** gilt inhaltlich dasselbe wie beim Versicherungstechnischen Risiko Nicht-Leben. Dieses entsteht aus den versicherungstechnischen Verpflichtungen (Best Estimate) in Bezug auf die gezeichneten Risiken bzw. Verträge und den Abläufen des normalen Geschäftsgangs (Vertriebserfolg, Prämienentwicklung, Abwicklungsverlauf, Storno etc.). Es schließt das Kranken-NSLT Prämien- und Reserverisiko sowie das Stornorisiko ein. In Bezug auf das Unfallversicherungsgeschäft und das SCR-Ergebnis sind aufgrund der inhaltlichen Parallelen und der identischen Berechnungsmethodik in vollem Umfang die gleichen Feststellungen wie zum Versicherungstechnischen Risiko Nicht-Leben (s.o.) zu treffen.

Das Kranken-NSLT Prämien- und Reserverisiko drückt sich für die InterRisk konkret so aus, dass im unterstellten Schock (formelbasierte Abweichung von der unterstellten Wahrscheinlichkeitsverteilung) der Best Estimate um EUR 14,13 Mio. ansteigen würde.

Das Kranken-NSLT Stornorisiko drückt sich für die InterRisk konkret so aus, dass im unterstellten Schock (sofortiges Storno von 40% der bestehenden Verträge) der Best Estimate um EUR 1,8 Mio. ansteigen würde.

Das **Kranken-SLT Risiko** wird in der InterRisk wie oben genannt hinsichtlich der anerkannten Unfallrenten berechnet. Diese verhalten sich im Kern wie versicherungstechnische Verpflichtungen aus der Lebensversicherung (mit der Besonderheit, dass nur garantierte Leistungen zu betrachten sind). Aus diesem Grund werden die Unfallrenten nach Leben-Methodik bewertet (SLT), was technisch über eine Modellierung im Branchensimulationsmodell (BSM) des GDV umgesetzt wird.

Aus den verschiedenen Untermodulen des Kranken-SLT Risikos, welche grundsätzlich analog zu Lebensversicherungen zu bewerten sind, kommen für die Unfallrenten der InterRisk in geringem Umfang ausschließlich das Langlebighkeits- sowie das Kostenrisiko in Betracht. Alle anderen (Sterblichkeit, Invalidität, Storno und Revision) sind nicht relevant.

Nichtsdestoweniger ist dieses Risiko für die InterRisk nicht materiell. Das Langlebighkeitsrisiko ist implizit durch die Sicherheitspuffer der verwendeten Sterbetafeln sehr gut abgesichert, während das Kostenrisiko auch absolut kaum eine Rolle spielt.

In Summe drückt sich das Kranken-SLT Risiko für die InterRisk konkret so aus, dass im unterstellten Schock (Aggregation Langlebighkeit und Kosten) der Best Estimate um EUR 0,3 Mio. ansteigen würde.

Das **Kranken CAT Risiko** ist das Risiko von Verlusten oder adversen Veränderungen in der Bewertung der versicherungstechnischen Verpflichtungen (Best Estimate), die aus signifikanten Unsicherheiten hinsichtlich des Pricings und der Reservierungsannahmen in Bezug auf einen Ausbruch von großen Epidemien (Ansteckende Infektionskrankheiten), sowie auf eine ungewöhnliche Häufung von Risiken unter extremen Umständen, herrühren. Dies schließt Massenunfälle, Pandemien und Konzentrationsrisiken ein. Wesentliche Steuerungsmaßnahme ist daher auch hier die Besorgung eines RV-Programms mit erstklassiger Bonität und angemessenen Eigenbehalten; inkl. CAT- und Pandemie-Schutz.

Das Kranken CAT Risiko ist für die InterRisk aufgrund der Bestandsstruktur und des Rückversicherungsprogramms nicht materiell. Es wirkt sich konkret so aus, dass im unterstellten Schock (definierte Extremereignisse) der Best Estimate um EUR 0,5 Mio. ansteigen würde.

Gesamtübersicht Versicherungstechnisches Risiko Kranken:

| 31.12.2016 | SF Gross | SF Net |
|---|-----------------|---------------|
| Health underwriting risk | 14,53 | 14,53 |
| SLT health underwriting risk | 0,30 | 0,30 |
| <i>Health longevity risk</i> | <i>0,29</i> | <i>0,29</i> |
| <i>Health expense risk</i> | <i>0,05</i> | <i>0,05</i> |
| <i>Diversification within SLT health underwriting risk</i> | <i>-0,03</i> | <i>-0,03</i> |
| NSLT health underwriting risk | 14,24 | 14,24 |
| <i>NSLT Health premium and reserve risk</i> | <i>14,13</i> | <i>14,13</i> |
| <i>NSLT health lapse risk</i> | <i>1,75</i> | <i>1,75</i> |
| <i>Diversification within NSLT health underwriting risk</i> | <i>-1,64</i> | <i>-1,64</i> |
| Health catastrophe risk | 0,50 | 0,50 |
| Diversification within health underwriting risk module | -0,52 | -0,52 |

Die Gesamtbeträge für das *Versicherungstechnische Risiko Kranken* entstehen aus der Aggregation der einzelnen Module inklusive Diversifikationseffekten.

| Risk | SCR | Percentage |
|--|-------------|-------------------|
| <i>in million EUR</i> | | |
| Similar to life techniques (SLT) health underwriting risk | 0,3 | 2,0% |
| Non-similar to life techniques (NSLT) health underwriting risk | 14,2 | 94,7% |
| Health catastrophe risk | 0,5 | 3,3% |
| Sum of all health underwriting risks | 15,0 | |
| Diversification effects | -0,5 | |
| Health underwriting risk (after diversification) | 14,5 | |

Sensitivitätsanalysen Versicherungstechnisches Risiko Gesamt

Zur Schaffung eines besseren Verständnisses für das Verhältnis zwischen Input-Parametern und Modellergebnissen werden regelmäßig Sensitivitätsrechnungen durchgeführt. Die hier genannten Sensitivitätsbetrachtungen im Hinblick auf die SCR-Berechnung wurden im zweiten Halbjahr 2016 ermittelt und beinhalteten folgende Parameter. Aufgrund der unverändert fortgeführten Geschäfts- und Risikopolitik sowie des unveränderten Risikoprofils zum 31.12.2016 (relatives Gewicht der einzelnen Risikomodule in der Kapitalanforderung) ist bezogen auf die Materialität der jeweils genannten Veränderungen von keinen signifikanten Abweichungen auszugehen.

| Parameter | Sensitivität | Auswirkung (Prozentpunkte in der |
|-----------|--------------|-------------------------------------|
|-----------|--------------|-------------------------------------|

| | | Bedeckung) |
|-----------------------|----------|---------------|
| Verdiente Beiträge | + / - 5% | -6,8% / +0,6% |
| Schaden Best Estimate | + / -5% | -7,4% / +1,6% |

C.2. Marktrisiko

Market Risk

Marktrisiko entsteht aus der Veränderung bzw. Volatilität der Marktpreise von Finanzinstrumenten. Marktrisiko wird gemessen anhand der Auswirkungen, die die Veränderung von Marktparametern wie Zinssätzen, Aktienpreisen, Immobilienpreisen oder Währungskursen auf Bewertungsansätze hat.

Zinsänderungsrisiko entsteht in Bezug auf alle Aktiva und Passiva, deren Wert in Abhängigkeit von Veränderungen der maßgeblichen Zinsstrukturkurve oder Zinsvolatilitäten reagiert (unabhängig davon, ob mark-to-market oder mark-to-model bewertet). Das Zinsänderungsrisiko (SCR) wird als grundsätzlich angemessen angesehen. Eine wesentliche Steuerungsmaßnahme ist die Veranlagung in geeignete Instrumente mit angemessener, an der Passivseite orientierter Laufzeit. In der Nichtlebensversicherung ist aufgrund der typischerweise kürzeren Duration der Passivseite der Einfluss der Laufzeitenkongruenz bzw. die tatsächliche Steuerungsmöglichkeit begrenzt.

Das Zinsänderungsrisiko drückt sich für die InterRisk konkret so aus, dass im unterstellten Schock (hier relevant: Zinsanstieg, Erhöhung der risikolosen Basiszinssätze um einen bestimmten Prozentsatz abhängig von der Restlaufzeit) ein Eigenmittelverlust von brutto EUR 10,8 Mio. eintreten würde, was weitgehend auf den Rückgang der Marktwerte auf der Aktivseite zurückzuführen ist.

Das **Aktienrisiko** besteht in einem Wertverlust der gehaltenen Equitywerte. Das Aktienportfolio der InterRisk ist angemessen diversifiziert und besteht ganz überwiegend aus Blue Chips. Es handelt sich fast ausschließlich um Type 1 Aktien (im Sinne der Standardformel); es befinden sich keine Private Equity Anteile, keine Commodities, keine Hedge Funds, sowie keine besonders risikoreichen Emerging Markets Aktien im Bestand. Steuerungsmaßnahmen sind der Einhaltung von Limits für Equity Investments und die Auswahl geeigneter (gelisteter) Papiere.

Das Aktienrisiko drückt sich für die InterRisk konkret so aus, dass im unterstellten Schock (insb. Rückgang der Aktienwerte um 39% + SAA für Type 1 Aktien) ein Eigenmittelverlust von brutto EUR 11,07 Mio. eintreten würde.

Das Aktienrisiko ist sehr wesentlich beeinflusst von der Beteiligung an der InterRisk Leben, die in der Standardformel einem Schock von 22% auf die Solvency II Eigenmittel dieser Gesellschaft unterworfen ist.

Das **Immobilienrisiko** besteht in einem Wertverlust der im Eigentum stehenden Immobilienwerte. Aufgrund der stabilen Bedeckungssituation und der hohen Risikotragfähigkeit sind verstärkte Veranlagungen im Immobilienbereich geplant.

Das Immobilienrisiko drückt sich für die InterRisk konkret so aus, dass im unterstellten Schock (Rückgang der Immowerte um 25%) ein Eigenmittelverlust von brutto EUR 0,7 Mio. eintreten würde.

Das **Spreadrisiko** entsteht aus Wertverlusten infolge der Veränderung oder Volatilität von Credit Spreads (Zuschläge zur risikolosen Zinskurve), in Bezug auf alle Aktiva und Passiva, deren Wert auf solche Veränderungen reagiert.

Das SCR des Spreadrisikos wird als tendenziell überschätzt angesehen. Aufgrund der nicht zulässigen Verwendung von internen Ratings treten Verzerrungen auf. Dies ist insbesondere vor dem Hintergrund kritisch zu sehen, dass andererseits regulatorisch gefordert wird, sich nicht nur auf externe Ratings zu verlassen und zunehmend eigene Bonitätseinschätzungen von Emittenten vorzunehmen. Darüber hinaus sind aufgrund der regelmäßigen anzunehmenden Haltedauer bis zum Laufzeitende zwischenzeitliche Wertveränderungen aus dem Spreadrisiko grundsätzlich als wenig relevant anzusehen. Steuerungsmaßnahmen sind die Veranlagung in geeignete Instrumente mit angemessener Bonität und Laufzeit und die Einhaltung der entsprechenden Limits.

Die mögliche Unterlegung von einzelnen EU-Government Exposures hätte im Portfolio keine materielle Auswirkung. Die Nicht-Unterlegung ist eine politische Frage bzw. Entscheidung und derzeit als gegeben anzunehmen. Angesichts vergangener Entwicklungen kann eine völlige Risikolosigkeit von EU-Govts (jedenfalls nicht aller) nicht vollständig angenommen werden. Die im eigenen Portfolio gehaltenen Exposures sind im Sinne der VIG Group Guidelines jedenfalls ganz überwiegend als risikolos anzusehen.

Das Spreadrisiko drückt sich für die InterRisk L konkret so aus, dass im unterstellten Schock (definierte Wertverluste in Abhängig von Bonität bzw. Rating (*credit quality steps*) und Duration von bis zu über 60%) ein Eigenmittelverlust von brutto EUR 20,0 Mio. eintreten würde.

Das **Währungsrisiko** der InterRisk ist nicht materiell, da kaum F/X Veranlagungen bestehen.

Das SCR des **Konzentrationsrisikos** wird als grundsätzlich angemessen angesehen. Es treten hier Verzerrungen aufgrund der Tatsache auf, dass interne Ratings nicht verwendet werden dürfen und damit das Konzentrationsrisiko für die jeweilige Counterparty Group insgesamt negativ beeinflusst wird (aufgrund anderer Credit Quality Steps). Die Konzentrationsrisiken ergeben sich aus Zugehörigkeit verschiedener Emittenten zu gleichen Counterparty Groups, nicht aber aus geographischen oder branchenbezogenen Gründen. Steuerungsmaßnahmen sind Vermeidung von Kumulrisiken bzw. angemessene Streuung (insbesondere unter Beobachtung von Konzernverbindungen zwischen Emittenten).

Gesamtübersicht Marktrisiko:

| 31.12.2016 | SF Gross | SF Net |
|----------------------------|-----------------|---------------|
| Market risk | 31,78 | 31,78 |
| Interest rate risk | 10,80 | 10,80 |
| Equity risk | 11,07 | 11,07 |
| Property risk | 0,72 | 0,72 |
| Spread risk | 20,02 | 20,02 |
| Market risk concentrations | 3,21 | 3,21 |

| | | |
|---|--------|--------|
| Currency risk | 0,04 | 0,04 |
| Diversification within market risk module | -14,07 | -14,07 |

Der Gesamtbetrag für das *Marktrisiko* entsteht aus der Aggregation der einzelnen Module inklusive Diversifikationseffekten.

Gesamtübersicht Marktrisiko netto:

| Risk | SCR | Percentage |
|--|-------------|------------|
| in million EUR | | |
| Interest rate risk | 10,8 | 23,51% |
| Equity risk | 11,1 | 24,1% |
| Property risk | 0,7 | 1,6% |
| Spread risk | 20,0 | 43,7% |
| Currency risk | 0 | 0,1% |
| Concentration risk | 3,2 | 7,0% |
| Sum of all market risks | 45,9 | |
| Diversification effects | -14,1 | |
| Market risk (after diversification) | 31,8 | |

Zur Schaffung eines besseren Verständnisses für das Verhältnis zwischen Input-Parametern und Modellergebnissen werden regelmäßig Sensitivitätsrechnungen durchgeführt. Die hier genannten Sensitivitätsbetrachtungen im Hinblick auf die SCR-Berechnung wurden im zweiten Halbjahr 2016 ermittelt und beinhalteten folgende Parameter. Aufgrund der unverändert fortgeführten Geschäfts- und Risikopolitik sowie des unveränderten Risikoprofils zum 31.12.2016 (relatives Gewicht der einzelnen Risikomodule in der Kapitalanforderung) ist bezogen auf die Materialität der jeweils genannten Veränderungen von keinen signifikanten Abweichungen auszugehen.

| Parameter | Sensitivität | Auswirkung (Prozentpunkte in der Bedeckung) |
|------------------|---------------------------|---|
| Zinskurve | + / - 50 bps | -0,7% / +0,5% |
| Zinskurve - UFR | 3.7% | -0,2% |
| Rating Downshift | -1 Notch für alle Ratings | -19,9% |
| Equity Werte | - 20% | +0,3% |

Intangible asset risk

Da in der Marktwertbilanz der InterRisk keine immateriellen Vermögensgegenstände ausgewiesen werden, ist das *Intangible asset risk* nicht relevant.

| | Standard Formula | |
|--------------------------|------------------|-------------|
| | in Mln € | in Mln € |
| | Gross | Net |
| Intangible Assets | 0,00 | 0,00 |

Grundsatz der unternehmerischen Vorsicht („Prudent Person Principle“)

Grundsätzliche Aspekte

Das Kapitalanlagemanagement wird von der InterRisk selber wahrgenommen. Die Vorgaben für das Kapitalanlagemanagement sind in den jährlich erneuerten Kapitalanlagerichtlinie **Investment- and Risk-Strategy** festgelegt und ergänzen die konzernweit gültigen Dokumente: „Financial Constitution – Portfolio- and Risk- Management“ und „VIG Asset Management (VIGAM) Group Principles, Guidelines & Limits“. Darüber hinaus richtet sich das Kapitalanlagemanagement an der strategischen Asset-Allokationsplanung und der Risikostrategie aus. Hauptziel der InterRisk-Anlagepolitik ist es, die geplanten Kapitalanlagenerträge unter Beachtung eines ausgewogenen Risiko/Rendite-Verhältnisses und der Aspekten des Risikomanagements zu erreichen. Die Kapitalanlage erfolgt unter Berücksichtigung der Risikotragfähigkeit und der Wettbewerbsfähigkeit, wobei selbstverständlich bei allen Aktivitäten die gesetzlichen und aufsichtsbehördlichen Anforderungen zu beachten sind. Die Einhaltung der Anlagegrundsätze „Sicherheit“, „Liquidität“ und „Mischung“ und „Streuung“ für das Kapitalanlageportfolio der InterRisk wird im Wesentlichen mit Hilfe eines Limitsystems gewährleistet, welches neben den aufsichtsrechtlich vorgegebenen Limiten intern festgelegte Limite beinhaltet. Die Limite sind so formuliert, dass Sie die Einhaltung der Risikostrategie unterstützen. Sie werden regelmäßig überwacht, um die Verantwortlichen über Limitverstöße zeitnah zu informieren und die Limiteinhaltung wiederherzustellen. Die Limite umfassen insbesondere die strategische Asset Allokation und Bankeinlagen.

Einhaltung der Anlagegrundsätze

Die Kapitalanlagepolitik der InterRisk ist - wie die der ganzen VIG Gruppe – langfristig angelegt und konservativ ausgerichtet. Die Kapitalanalgenallokation der InterRisk erfolgt unter Berücksichtigung der Gesamtrisikolage nach der dafür vorgesehenen Strategie in den Assetklassen Cash, Bonds, Loans, Equities, Alternative Investments, Real Estate und Participations.

Für die Festschreibung der strategischen Ausrichtung der Kapitalanlagen sind bei der Festsetzung der Volumina und der Begrenzung der offenen Geschäfte der Risikogehalt der vorgesehenen Kategorien sowie Marktrisiken von wesentlicher Bedeutung. Wie in den Vorjahren wurde auch für das Jahr 2016 eine „Investment and Risk Strategy“ beschlossen, in dem die wesentlichen Rahmenbedingungen und Einflussgrößen der Kapitalanlage zusammengefasst sind. Die „Investment and Risk Strategy“ ist ein Rahmendokument, das von allen VIG-Gesellschaften verwendet und individuell angepasst wird, insbesondere hinsichtlich der strategischen Anlageziele und geltenden Limite.

Die **strategische Asset- Allokationsplanung** der InterRisk unterteilt das Portfolio in Asset-Klassen, deren jeweilige Gewichtung am Gesamtportfolio gewissen Limiten unterworfen ist, damit eine angemessene Mischung und Streuung gewährleistet wird. Die Asset- Klassen und die entsprechenden Limite der strategischen Asset- Allokation (für das Geschäftsjahr 2016) sind wie folgt:

| Asset- Klasse | Minimum | Strategie | Maximum |
|-------------------------|---------|-----------|---------|
| Cash | 0,5% | 4,0% | 22,0% |
| Bonds | 50,0% | 57,0% | 65,0% |
| Loans | 18,0% | 23,0% | 26,0% |
| Equities | 0,0% | 5,0% | 7,0% |
| Alternative Investments | 0,0% | 0,0% | 0,5% |
| Real Estate | 0,0% | 5,0% | 7,0% |
| Beteiligungen | 4,0% | 6,0% | 10,0% |

Der **Investitionsprozess** der InterRisk achtet streng auf die Einhaltung der Funktionen und ist wie folgt geordnet:

Das Front-Office legt dem CFO regelmäßig Investitionsvorschläge zur Entscheidung vor. Diese werden nach Maßgabe der internen Kapitalanlegerichtlinie, der Asset Allocation und der Anlageverordnung unter Berücksichtigung der aktuellen Risikotragfähigkeit ausgewählt. Je nach Veranlagungsart werden dem CFO diverse relevante Informationen und Analysen zu den jeweiligen Veranlagungen vorgelegt. Interne Ratings werden anhand des Kreditleitfadens des GDV regelmäßig vom Front- Office erstellt. Der CFO trifft die Entscheidung zu einer Veranlagung und das Front-Office führt die Transaktion nach diversen Preisvergleichen durch. Alle Transaktionen werden dem CFO unverzüglich gemeldet und anschließend dem Back-Office zur Kontrolle und Weiterverarbeitung in die entsprechenden Module vorgelegt. Das Back-Office kontrolliert und überwacht die Investition und arbeitet auf Basis der Geschäftsdokumentation bei Wertpapiertransaktionen, welches vom Front- Office erstellt und vom CFO abgezeichnet wird. Die Kompetenzen der Mitarbeiter werden in einer separaten Vollmachtsregelung reguliert und zudem wird bei allen Investitionsprozessen das Vier-Augen-Prinzip angewandt

C.3. Kreditrisiko

Counterparty default risk

Das *Counterparty Default Risiko* ist das Risiko von Verlusten oder adversen Wertveränderungen aufgrund von unerwarteten Ausfällen von Counterparties oder Schuldner während der kommenden 12 Monate. Der Umfang dieses Moduls schließt risikomindernde Verträge, insb. Rückversicherungsverträge, wie auch alle anderen Exposures, die nicht im Spreadrisiko-Modul enthalten sind, ein.

Type 1 Counterparty Default Risiko entsteht hinsichtlich nicht diversifizierter Exposures, die gewöhnlich über ein externes Rating verfügen. Dies betrifft insbesondere Rückversicherungsbeziehungen sowie Cash-Veranlagungen.

Für die InterRisk betrifft dies das Risiko aus den bedeutenden Cash-Beständen zum Bilanzstichtag sowie in geringerem Umfang aus der Rückversicherungsbeziehung mit der VIG RE. Hinsichtlich des Rückversicherungsvertrags mit der VIG Holding bestehen Sicherheiten (Cash Depots) in angemessener Höhe, so dass diesbezüglich das Risiko nicht mehr signifikant ist.. Aufgrund der risikoorientierten Auswahl an Banken (und Rückversicherern) mit angemessener Bonität und im Einklang mit den entsprechenden Group Guidelines ist das Risiko begrenzt. Die wesentliche Steuerungsmaßnahme besteht daher in einem entsprechenden Auswahl- und Veranlagungsprozess.

Type 2 Counterparty Default Risiko entsteht hinsichtlich normalerweise diversifizierter Exposures, die gewöhnlich über kein Rating verfügen. Dies betrifft z.B. Forderungen gegenüber Vermittlern und Kunden, sowie private Hypothekendarlehen. Aufgrund des nicht materiellen

Bestands an Vermittler- und Kundenforderungen ist dieses Risiko für die InterRisk nicht wesentlich.

| | | |
|---|-------------|-------------|
| Counterparty default risk | 3,60 | 3,60 |
| Type 1 exposures | 3,43 | 3,43 |
| Type 2 exposures | 0,22 | 0,22 |
| Diversification within counterparty default risk module | -0,05 | -0,05 |

C.4. Liquiditätsrisiko

Liquidity risk

Liquiditätsrisiko ist das Risiko, erforderliche finanzielle Ressourcen nicht rechtzeitig ohne zusätzliche Kosten zur Verfügung zu stellen, um die kurz- und langfristigen Verpflichtungen des Unternehmens zu erfüllen. Dies schließt insbesondere ALM mismatches ein. Aufgrund der Zins- und Kapitalmarktsituation besteht derzeit ein Mangel an attraktiven Veranlagungsoportunitäten. Überschüssige Liquidität wird daher sehr kurzfristig (Tagesgeld) veranlagt. Auf absehbare Zeit besteht daher ein deutlicher Überschuss an Liquidität, so dass dieses Risiko als sehr gering anzusehen ist.

| Risk | Risk assessment |
|----------------|-----------------|
| Liquidity risk | Low |

C.5. Operationelles Risiko

Operational risk

Operationales Risiko ist das Risiko von Verlusten aufgrund nicht angemessener oder fehlerhafter interner Prozesse, menschlich oder technisch verursachter Fehler, oder aufgrund von externen Ereignissen. Strategische bzw. Reputationsrisiken sind dabei nicht eingeschlossen.

Das SCR-Modul zum operationalen Risiko wird formelbasiert berechnet (vgl. dazu unten). Das ermittelte Ergebnis erscheint vor dem Hintergrund der analysierten Bereiche und Sub-Risiken jedenfalls nicht unangemessen niedrig. Es wird daher davon ausgegangen, dass der errechnete Wert eine angemessene Näherung und jedenfalls keine Unterschätzung der Kapitalanforderung darstellt.

| Risk | SCR |
|------------------|-----|
| in million EUR | |
| Operational risk | 3,2 |

Gemäß Standardformel wird das operationale Risiko maßgeblich anhand der verdienten Prämien und der versicherungstechnischen Rückstellungen (Best Estimate) ermittelt. Diese Methode bringt jedoch keinen tieferen Einblick in die einzelnen Bereiche des operationalen Risikos mit sich. In Ergänzung zur rein quantitativen Darstellung in der Standardformel werden für Zwecke der Risikoinventur und zur Berichterstattung im Risikokatalog daher wichtige

Teilbereiche einzeln dargestellt und qualitativ bewertet. Die Bewertung erfolgt dabei anhand einer Einschätzung von Frequenz und Höhe der Risiken. Die Frequenz wird auf eine Skala von „rare“ bis „frequent“ beurteilt (vgl. Tabelle unten). Die potentielle Höhe reicht von „insignificant“ bis „severe“ und richtet sich nach den Solvency II Eigenmitteln des Unternehmens zum Bewertungsstichtag. Zum 31.12.2016 weist die InterRisk Solvency II Eigenmittel in Höhe von rund 126,8 Mio. EUR aus.

FREQUENCY-SEVERITY-SCALES

| Frequency | | Severity | |
|------------|-------------------------------|---------------|-----------------------------------|
| Label | Description | Label | Description |
| Rare | Less than once every 10 years | Insignificant | Less than 100 EUR |
| Occasional | Once every 1 to 10 years | Minor | Between 100 and 1.000 EUR |
| Sometimes | 1 to 10 times a year | Small | Between 1.000 and 10.000 EUR |
| Often | 10 to 100 times a year | Moderate | Between 10.000 and 100.000 EUR |
| Frequent | More than 100 times a year | Large | Between 100.000 and 1.000.000 EUR |
| | | Severe | More than 1.000.000 EUR |

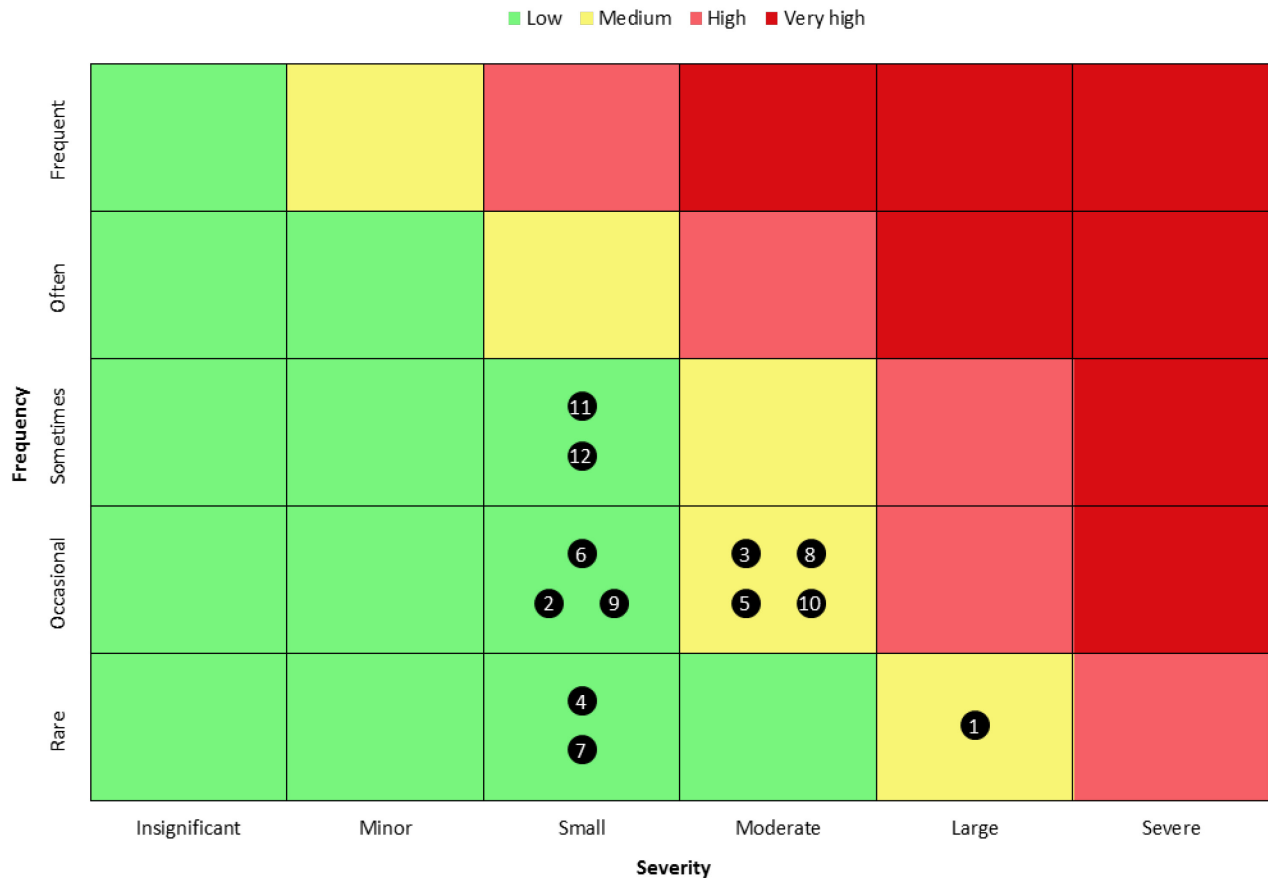
Anschließend werden die Beurteilungen anhand der folgenden Matrix zu einem Ergebnis für das jeweilige operationale Teilrisiko zusammengeführt

FREQUENCY-SEVERITY-TABLE

| | | Severity | | | | | |
|-----------|------------|---------------|--------|--------|-----------|-----------|-----------|
| | | Insignificant | Minor | Small | Moderate | Large | Severe |
| Frequency | Rare | Low | Low | Low | Low | Medium | High |
| | Occasional | Low | Low | Low | Medium | High | Very high |
| | Sometimes | Low | Low | Low | Medium | High | Very high |
| | Often | Low | Low | Medium | High | Very high | Very high |
| | Frequent | Low | Medium | High | Very high | Very high | Very high |

Im Ergebnis zeigt sich für diese qualitative Beurteilung anhand einer „Heat Map“ folgendes Gesamtbild der operationalen Risiken in der InterRisk:

Heat Map of Operational Risks



- ① Business disruption risk
- ② Know-how concentration risk
- ③ Insufficient human resources
- ④ Hardware and infrastructure risk
- ⑤ IT software and security risk
- ⑥ Model and data quality risk
- ⑦ IT development risk
- ⑧ Project risk
- ⑨ Insurance related legal and compliance risk
- ⑩ Other legal and compliance risk
- ⑪ Process and organization risk
- ⑫ Human error

Alle operationellen Risiken befinden sich nach dieser Beurteilung im Bereich „Low“ oder „Medium“. Die entsprechende Beurteilung und Bewertung erfolgte im Rahmen der Dokumentation zur Risikoinventur.

C.6. Andere wesentliche Risiken

Reputational risk

Reputationsrisiko ist das Risiko einer adversen Geschäftsentwicklung vor dem Hintergrund einer beeinträchtigten Reputation des Unternehmens. Eine solche Beeinträchtigung kann das Vertrauen von Kunden, Investoren oder Mitarbeitern nachhaltig negativ beeinflussen und daher zu finanziellen Verlusten führen. Gründe für einen

Reputationsverlust können z.B. Fehlberatung, schlechter Kundenservice, unangemessene Veröffentlichungspolitik, oder allgemeine negative Berichterstattung sein.

| Risk | Risk assessment |
|-------------------|-----------------|
| Reputational risk | Medium |

Die InterRisk legt ihre klare strategische Orientierung auf Kundenzufriedenheit und hohe Servicestandards (Fokus auf marktführende Bedingungskonzepte). Es ist nicht Ziel, nur über den Preis zu verkaufen. Dies erfordert permanenten Einsatz insbesondere von angemessenen Personalressourcen, um die Servicestandards aufrecht zu erhalten und dabei tatsächlich einen Schritt voraus zu sein. Branchenweite Reputationsrisiken lassen sich im derzeitigen Umfeld nicht ausschließen (Konsumentenschutzorganisationen, Medienberichte etc.). Es ist zu beobachten, dass die Versicherungsbranche insgesamt derzeit keine besonders positive Presse erfährt.

Strategic risk

Strategisches Risiko ist das Risiko adverser Geschäftsentwicklung aufgrund nicht angemessener Management-Entscheidungen, oder aufgrund nicht adäquater Zielfestsetzung und –umsetzung, oder aufgrund fehlender Anpassung an geänderte wirtschaftliche Umstände, oder aufgrund von widersprechenden Zielvorgaben.

| Risk | Risk assessment |
|----------------|-----------------|
| Strategic risk | Medium |

Für die InterRisk ist das strategische Risiko maßgeblich getrieben von externen Einflüssen, der spezifischen Entwicklung der Branche und des Versicherungsmarkts sowie der allgemeinen wirtschaftlichen Entwicklung, insbesondere des Niedrigzinsumfelds. Das Unternehmen begegnet diesen Herausforderungen unter Leitung eines erfahrenen Management-Teams durch Weiterentwicklung und Umsetzung der langjährig erfolgreichen Strategie.

Obgleich das Geschäfts- und Vertriebsmodell aus heutiger Sicht in sich stabil ist und die InterRisk über Jahre Wachstum über dem Marktdurchschnitt bei gleichzeitiger Ertragssteigerung vorweisen kann, ist aus Risikosicht nicht auszuschließen, dass in der möglichen Situation einer wesentlichen Änderung in den Markt- und/oder Vertriebsstrukturen und -gewohnheiten sich die InterRisk größeren Risiken in Bezug auf die verfolgte Geschäftsstrategie ausgesetzt sehen kann. In diesem Zusammenhang ist insbesondere Augenmerk auf die wachsende Bedeutung von Vertriebsmodellen ohne persönliche Betreuung durch einen Vermittler, insbesondere bei Produktbereichen, die wenig beratungsintensiv und/oder sehr preissensitiv sind, zu legen. In jüngster Zeit ist diesbezüglich besondere Aufmerksamkeit hinsichtlich der wachsenden Bedeutung von Online-Vermittlern (InsurTechs, FinTechs) und deren Geschäftspraktiken geboten. Strategische Modelle können sich in diesem Bereich sehr rasch ändern.

Die InterRisk setzt daher Maßnahmen, um diese strategischen und Wettbewerbsrisiken bestmöglich abzusichern, dazu zählen eine permanente Beobachtung und Analyse des Wettbewerbs, Produktvergleiche, ausgeprägte Kunden- und Serviceorientierung, regelmäßige Umfragen unter den Vertriebspartnern, um mögliche Problemfelder und Verbesserungsmöglichkeiten aufzuspüren, und die Selbstverpflichtung zur Einhaltung definierter Servicelevels.

C.7. Sonstige Angaben

Es liegen keine zusätzlichen Informationen vor, die über oben genannte Ausführungen hinaus zu berichten sind.

D. Bewertung für Solvabilitätszwecke

Bei der Erstellung der Solvenzbilanz der InterRisk wird die grundsätzliche Bewertungsmethodik nach Level 2, Delegierte Rechtsakte, Artikel 9 für Vermögenswerte und Verbindlichkeiten, die keine versicherungstechnischen Rückstellungen sind, wie folgt angewandt:

- Ansatz und Bewertung erfolgt nach IFRS, sofern diese einer marktkonsistenten Bewertung nach Artikel 75 der Solvency II Rahmenrichtlinie entsprechen.
- Anwendung einer alternativen nach Artikel 75 der Solvency II Rahmenrichtlinie konsistenten Bewertungsmethode, falls der IFRS-Bewertungsansatz temporär oder permanent nicht den Solvency II-Grundsätzen entspricht.
- Separate Bewertung einzelner Vermögenswerte und Verbindlichkeiten.

Nach Artikel 75 der Solvency II Rahmenrichtlinie gilt für die Bewertung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten:

- Vermögenswerte werden zum Zeitwert bewertet. Der Zeitwert ist der Betrag, zu dem der Vermögenswert zwischen sachverständigen, vertragswilligen und voneinander unabhängigen Geschäftspartnern getauscht werden könnte.
- Verbindlichkeiten und Rückstellungen werden ebenfalls mit dem Zeitwert bewertet. Der Zeitwert ist der Preis, der einem sachverständigen, vertragswilligen und unabhängigen Geschäftspartner für die Übernahme der Verbindlichkeit bzw. Rückstellung gezahlt werden müsste.

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

- Stufe 1:
Bewertung von Vermögenswerten oder Verbindlichkeiten zu Preisen, die auf aktiven Märkten notiert bzw. beobachtbar sind (notierte Kurse auf aktiven Märkten, Rücknahmekurse von Investmentanteilen).
- Stufe 2:
Bewertung von Vermögenswerten oder Verbindlichkeiten und Rückstellungen, deren Zeitwerte sich aus Bewertungen (Bewertungsverfahren) unter Verwendung von am Markt beobachtbaren Parametern (Zinskurven, Kurse vergleichbarer Anlagen) ergeben.
- Stufe 3:
Bewertung von Vermögenswerten oder Verbindlichkeiten und Rückstellungen, deren Zeitwerte sich maßgeblich aus Bewertungen (Bewertungsverfahren) von nicht am Markt beobachtbaren Parametern (Diskontierungszins für die Bewertung nicht börsennotierter Unternehmensanteile) ergeben.

Nachfolgend werden die Bewertungen der einzelnen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten und Rückstellungen für Solvabilitätszwecke dargestellt.

D.1. Vermögenswerte Bewertung der Kapitalanlagen

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

| Kapitalanlagen | Bewertungs- verfahren | Solvency II Wert (in Euro) | HGB Wert (in Euro) | Differenz (in Euro) |
|--|---|----------------------------------|-----------------------|------------------------|
| Property, plant & equipment held for own use | Mark to market bzw Mark to model | 943.015 | 943.015 | 0 |
| Participations | Mark to model | 41.777.427 | 12.450.781 | 29.326.646 |
| Equities | Mark to market | 4.835.266 | 4.179.252 | 656.014 |
| Bonds | Mark to market bzw. Mark to model | 184.335.380 | 164.750.849 | 19.584.531 |
| Government bonds | Mark to market | 33.995.134 | | |
| Corporate bonds (inkl. Financials) | Mark to market bzw. Mark to model | 150.340.246 | | |
| Collective Investment Undertakings | Mark to market | 2.203.600 | 2.203.600 | 0 |
| Loans & mortgages | Mark to model | 3.912.576 | 3.447.379 | 465.197 |

Property

Der bilanzierte Marktwert bezieht sich auf den IFRS-Wert der Sachanlagen und Büroausstattung.

Participations

Unter den Beteiligungen werden Anteile an Unternehmen ausgewiesen, die konzernverbundene Unternehmen sind oder an denen die InterRisk mindestens 20 % der Stimmrechte oder des Kapitals hält. Anteile an einem Unternehmen, die keine Beteiligungen sind, werden als Aktien ausgewiesen und bewertet. In der folgenden Übersicht sind die direkt und indirekt gehaltenen Beteiligungen der InterRisk sowie die entsprechenden Bewertungen nach Solvency II und HGB aufgeführt:

| Beteiligung | Bewertung Solvency II | Bewertung HGB |
|----------------------------------|---|------------------------|
| InterRisk Lebensversicherungs-AG | Ökonomisches Eigenkapital SII 41.086.359 | Buchwert 11.759.713 |
| VIG Real Estate Fund CZ | IFSR NAV 691.068 | 691.068 |

Equities

Für alle Kapitalanlagen, für die Börsenkurswerte erhältlich sind, sind grundsätzlich diese Börsenkurswerte für die Ermittlung der Zeitwerte heranzuziehen. Die Bewertung der börsennotierten Anlagen erfolgt täglich.

Bonds

Die Bewertung der Bonds erfolgt zum ganz überwiegenden Teil über wöchentliche Börsenkurse. Dies gilt jedenfalls für alle Government Bonds und alle Non-Financials innerhalb der Corporate Bonds. Bei einigen wenigen Papieren (einzelne Financials) erfolgt die Bewertung monatlich über einen externen Dienstleister (Bank).

Der Zeitwert von Schuldscheinen und Namensschuldverschreibungen, für die grundsätzlich kein Börsenwert ermittelbar ist, wird auf Basis einer Barwertmethode ermittelt. Dafür werden die aktuellen Zinsstrukturkurven verwendet, um sinnvolle Kalkulationszinssätze zur Diskontierung der Zahlungsströme abzuleiten. Ferner wird für jede Laufzeit und Anlagegattung des Papiers (Senior, Pfandbrief, Nachrang) ein Aufschlag auf die Zinsstrukturkurve angenommen (Spread). Der Spread wird von der InterRisk anhand der aktuellen Spreads verschiedener Emittenten am Markt berechnet. Ein Anleihekurs, basierend auf dem aktuellen Zinsniveau, lässt sich damit verlässlich berechnen.

Loans & mortgages

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

Bewertungseingaben und Qualitätssicherung der Kursversorgung

Monatlich wird ein Prozess zur Qualitätssicherung der Kursversorgung durchgeführt. Dabei werden die Vollständigkeit der Kursversorgung sowie Plausibilität der Kursveränderungen überprüft. Die zur Berechnung notwendigen Spreads werden vierteljährlich aktualisiert, vom CFO freigegeben und anhand des Vier-Augen Prinzips eingegeben. Alle Zeitwerte werden vor Freigabe monatlich auf Plausibilität überprüft.

Bewertung der sonstigen Aktiva

Die nachstehende Tabelle stellt die Bilanzpositionen der Sonstigen Aktiva nach HGB und Solvency II gegenüber.

| Sonstige Aktiva | Solvency II Wert (in EUR) | HGB Wert (in EUR) | Differenz (in EUR) |
|--|------------------------------|----------------------|-----------------------|
| Intangible assets | 0,00 | 501.477 | -501.477 |
| Deposits other than cash equivalents | 18.419.920 | 18.419.920 | 0,00 |
| Reinsurance recoverables from: | 65.380.114 | 75.642.916 | -10.262.802 |
| - Health similar to non life | 39.896.845 | | 0 |
| - Non-life excluding health | 5.927.346 | | 0 |
| - Health similar to life | 19.555.923 | | 0 |
| Insurance & intermediaries receivables | 1.498.609 | 1.498.609 | 0 |
| Reinsurance receivables | 1.319.601 | 1.319.601 | 0 |
| Receivables (trade, not insurance) | 9.566.526 | 9.566.526 | 0 |
| Cash and cash equivalents | 14.835.080 | 14.835.080 | 0 |
| Any other assets, not elsewhere shown | 9.423 | 9.423 | 0 |

Nach L2-Artikel 9(1)(b) bzw. L3-VAL-IST 13 sind die immateriellen Vermögensgegenstände unter Solvency II mit Null auszuweisen. Falls hingegen weitere Kriterien wie bspw. separat veräußerbar, Markt vorhanden usw. erfüllt sind, können diese ggf. angesetzt werden.

Die Anteile der Rückversicherung an den versicherungstechnischen Rückstellungen sind für Kranken-NSLT (i.e. Unfallsparte ohne laufende Renten), Nicht-Leben (i.e. Sach- und Haftpflicht) und Kranken-SLT (laufende Unfallrenten) bewertet. Für die Rückversicherungsanteile des Schaden – Best Estimate wird dabei das relative Verhältnis des Brutto – Best Estimate zur Brutto – HGB-Rückstellung herangezogen, während für den Prämien – Best Estimate Brutto- und Netto-Zahlungsströme gebildet sowie in Höhe der Differenz der Barwerte die Rückversicherungsanteile angesetzt werden. Darüber hinaus werden die Sliding-Scale-Provision aus dem Quotenrückversicherungsvertrag mit der VIG Holding im Unfallversicherungsgeschäft berücksichtigt.

Die in der Solvency II-Bilanz erfassten Werte der Forderungen aus dem selbst abgeschlossenen Versicherungsgeschäft, der Forderungen aus Rückversicherung und der Sonstigen Forderungen entsprechen den IFRS-Werten. Die Forderungen aus dem selbst abgeschlossenen Versicherungsgeschäft werden zu fortgeführten Anschaffungskosten (=Nennbetrag der Forderung) unter Berücksichtigung von Wertminderungen (Einzelwertberichtigungen und Abschreibungen) für Ausfallrisiken bewertet. Die sonstigen Forderungen wurden grundsätzlich zu Nennwerten bilanziert.

Bei den Zahlungsmitteln und Zahlungsmitteläquivalenten werden Kassenbestände und die laufenden Guthaben bei Kreditinstituten ausgewiesen. Die Bewertung erfolgt zu fortgeführten Anschaffungskosten, die dem Nennwert der Zahlungsmittel entsprechen. Die in der Solvency II-Bilanz erfassten Werte der Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente sowie alle anderen Vermögensbestandteile, soweit nicht anders ausgewiesen entsprechen den IFRS-Werten und weisen somit keine Differenzen auf. Die anderen Vermögensbestandteile, soweit nicht anders ausgewiesen entsprechen den Rechnungsabgrenzungsposten in der HGB-Bilanz der InterRisk Versicherung. Abgegrenzte Zinsen auf Kapitalanlagen sowie Agien / Disagien werden bereits in den Kapitalanlagen erfasst.

D.2. Versicherungstechnische Rückstellungen

| In Tausend € | Best Estimate | Risk Margin | Reinsurance | Techn. Provisions Gesamt | HGB | Differenz |
|--|---------------|-------------|-------------|--------------------------|--------|-----------|
| LoB 1 – Unfall nach Art der Nicht-Leben | 58.881 | 3.942 | 39.897 | 22.926 | 62.776 | -39.850 |
| LoB 2 – Sach | 21.511 | 3.374 | 5.630 | 19.256 | 41.550 | -22.294 |
| LoB 3 – Haftpflicht | 2.519 | 429 | 297 | 2.650 | 6.267 | -3.617 |
| LoB 4 – Unfall nach Art der Leben | 25.442 | 1.420 | 19.556 | 7.305 | 11.330 | -4.025 |

| | | | | | | |
|---------------|---------|-------|--------|--------|---------|---------|
| Gesamt | 108.353 | 9.165 | 65.380 | 52.138 | 121.924 | -69.786 |
|---------------|---------|-------|--------|--------|---------|---------|

Die Bewertung der versicherungstechnischen Rückstellungen erfolgt auf ökonomischer Basis als Barwerte aller zukünftig erwarteten Zahlungen, die sich aus den bestehenden Versicherungsverträgen und den eingetretenen Leistungsfällen ergibt (best estimate Reserve). Ergänzt werden die Barwerte um eine Risikomarge zum Marktwert der Rückstellungen und den anteiligen internen Schadenregulierungskosten.

Best Estimate Reserve

Zielgröße der Berechnungen ist der Brutto-Best-Estimate für die Schadenrückstellung auf Basis der Lines of Business.

Schadenrückstellungen werden gebildet, um Schadenzahlungen aus bereits eingetretenen, durch den Versicherungsvertrag abgedeckten Schäden bis zum Ende der Abwicklungszeit begleichen zu können. Grundsätzlich sind Rückstellungen auf vorsichtige, verlässliche und objektive Art und Weise zu berechnen. Der Wert der Rückstellung entspricht dem aktuellen Betrag, den Versicherungsunternehmen zahlen müssten, wenn sie ihre Versicherungsverpflichtungen unverzüglich auf ein anderes Versicherungsunternehmen übertragen würden. Bei der Berechnung der versicherungstechnischen Rückstellungen ist eine Segmentierung der Versicherungsverpflichtungen in homogene Risikogruppen, die mindestens nach Geschäftsbereichen getrennt sind, vorzunehmen.

Der Wert der versicherungstechnischen Rückstellungen entspricht der Summe aus einem Besten Schätzwert (im Folgenden auch als Best Estimate bezeichnet), den internen Schadenregulierungskosten und einer Risikomarge, die getrennt zu berechnen sind. Der Beste Schätzwert einer versicherungstechnischen Rückstellung ist ein wahrscheinlichkeitsgewichteter Durchschnitt künftiger Zahlungsströme unter Berücksichtigung ihres erwarteten Barwerts (Zeitwert des Geldes) und unter Verwendung der maßgeblichen risikofreien Zinsstrukturkurve. Der Beste Schätzwert (Brutto) wird ohne Abzug der aus Rückversicherungsverträgen und von Zweckgesellschaften einforderbaren Beträge berechnet.

In der InterRisk wird der Best Estimate (BE) für die Schadenrückstellung grundsätzlich anhand einer Abwicklungsanalyse mit dem am Markt etablierten Chain-Ladder-Verfahren ermittelt. Für die einzelnen LOBs wird die Standard Chain-Ladder Methode auf Incurred Basis verwendet. Für die Berechnung steht uns ein vom VIG-Konzern entwickeltes Excel Tool zur Verfügung, in das die erforderlichen Daten, insbesondere die relevanten Dreiecks-Daten, eingegeben werden können.

Als Datenbasis der Abwicklungsanalyse dienen kumulierte Zahlungs- und Aufwandsdreiecke auf Anfalljahresbasis, wobei sowohl die Anfall- als auch die Abwicklungsperiode vierteljährlich ist. Dies ermöglicht auch unterjährig, den Best Estimate zuverlässig zu bestimmen. Es wird grundsätzlich auf den Zahlungs- und Aufwandsdreiecken des Vorjahres aufgesetzt, d. h. die neue Datenbasis ergibt sich jeweils aus dem Dreieck des letzten Jahres, ergänzt um die Werte des neuen Kalenderjahres (diese bilden die neue Diagonale des Dreiecks).

In den Zahlungsdreiecken sind saldierte Entschädigungen sowie externe Schadenregulierungskosten enthalten. Der Best Estimate für die laufenden Unfallrenten (nur garantierte Leistungen) wird separat nach Leben-Methodik mit dem GDV-Branchensimulationsmodell berechnet.

Das Aufwandsdreieck ergibt sich aus dem Zahlungsdreieck und dem Reservedreieck, wobei das Reservedreieck nur die Rückstellungen für Entschädigungen und Schadenregulierungskosten

bekannter Schäden enthält. Das Reservedreieck enthält keine Rückstellungen für unbekannte Spätschäden.

Die Abwicklungsdauer ist durch das Abwicklungsdreieck oft noch unvollständig beschrieben, d. h. die Abwicklung ist im letzten beschriebenen Abwicklungsjahr noch nicht beendet. Die weitere Abwicklung bis zum Abwicklungsjahr nennt man Nachlauf („Tail“). In jeder Sparte wird ein individueller Abwicklungszeitraum festgelegt; in keiner Sparte liegen Abwicklungsmuster vor 1990 vor. Das CL-Verfahren ermittelt somit Best Estimates maximal für eine Abwicklungsdauer wie Anfalljahre im Abwicklungsdreieck enthalten sind.

Grad der Unsicherheit: Schadenrückstellungen

Potentielle Unsicherheitsfaktoren für die Bewertung der Schadenrückstellungen sind die folgenden:

- die Zinsentwicklung (für Longtail-Geschäft, soweit relevant)
- die Entwicklung von Großschäden
- die Entwicklung interner und externer Schadenregulierungskosten

Netto Schaden Best Estimate Nicht-Leben

Idealerweise sollten bei im Zeitverlauf homogener Rückversicherungsstruktur alle Berechnungen auf Nettodreiecken durchgeführt werden. Dieses Vorgehen stößt jedoch insofern auf Probleme, als dass sich die Rückversicherungsstruktur bei der InterRisk im Zeitverlauf durchaus ändert und pro LOB Daten aus sehr unterschiedlichen RV-Verträgen zusammenlaufen. Daher werden bei der InterRisk die zu berechnenden Werte direkt aus den Bruttoinformationen abgeleitet.

Die zukünftigen Brutto Zahlungsströme werden direkt durch die durchschnittliche RV-Quote pro Sparte reduziert. Dadurch lässt sich verlässlich pro Sparte ein Netto- Zahlungsstrom berechnen.

Die vom Schadenverlauf abhängige Rückversicherungsprovision aus dem Unfall-Quotenrückversicherungsvertrag (Sliding Scale) wird zusätzlich in den Rückversicherungsanteilen berücksichtigt.

Prämienrückstellungen

Zielgrößen der Berechnungen sind der Brutto-Best-Estimate sowie der Netto-Best-Estimate für die Prämienrückstellung auf Basis der Lines of Business (LoB) .

Die Prämienrückstellung wird für Verpflichtungen aus zukünftiger Gefahrentragung des zum Bilanzstichtag vorhandenen Versicherungsbestands gebildet: Sie ist eine Rückstellung für noch nicht eingetretene Schäden aus bereits eingegangenen Versicherungsverpflichtungen.

Für die Berechnung des Brutto-Best-Estimate für die Prämienrückstellung wird ein vom Mutterkonzern zur Verfügung gestelltes Excel-Modell verwendet, welches den Anforderungen an eine Cashflow-Modellierung entspricht. Das Modell generiert die zukünftigen Zahlungsströme pro Sparte sowohl auf Brutto-, als auch auf Nettobasis für die jeweiligen Jahre. Als Datenbasis dienen bis zu 10 Jahre zurückliegende Eingabedaten:

- verdiente Brutto-Beiträge
- Ultimate Loss pro Geschäftsjahr (Schadenzahlungen für das Ereignisjahr + gestellte Reserve für das Ereignisjahr)
- Verwaltungs- und Personalkosten und Feuerschutzsteuer
- Provisionszahlungen

Auf dieser Basis lassen sich die durchschnittlichen Combined Ratios auf Ultimate Loss Basis berechnen, die als Grundlage für die Berechnung der zukünftigen Zahlungsströme dienen. Für die zukünftigen Prämien für bestehende Verträge aus dem Bestand ohne Neugeschäft wird eine spezielle Abfrage aus unserem Bestandssystem verwendet (letzteres betrifft die Mehrjahresverträge).

Das Excel Modell generiert daraus die positiven Zahlungsströme pro Jahr aus zukünftigen Beiträgen und die negativen Zahlungsströme aus den erwarteten Leistungen durch Schadenzahlungen, Provisionszahlungen und Verwaltungs- bzw. Personalkosten.

Brutto-Netto-Überleitung für die Prämienrückstellungen

Die Berechnung der Netto-Zahlungsströme erfolgt ebenfalls über die gleiche Methode wie die Brutto Berechnung. Als Basis dient hier die Combined Ratio auf Ultimate Loss Basis aus der Rückversicherungsseite.

Grad der Unsicherheit: Prämienrückstellungen

Potentielle Unsicherheitsfaktoren für die Bewertung der Schadenrückstellungen sind die folgenden:

- Volatilität der Combined Ratio (Durchschnittswerte für die vergangenen Jahre müssen nicht für die zukünftigen Jahre gelten).
- Annahmen über Stornoquoten und Kosten können in der Zukunft abweichen.
- Betrachtung von Großschäden (Modellhafte Abbildung schwer darstellbar)

Risikomarge

Die Berechnung der Risikomarge erfolgt ebenso mit einem vom Konzern zur Verfügung gestellten Excel Modell. Auf Basis der zukünftigen Netto-Zahlungsströme aus den Schaden- und Prämienrückstellungen getrennt pro Sparte kann hier in Abhängigkeit einer Projektion zukünftiger SCRs (anhand der projizierten Entwicklung des Netto Best Estimate) die Risikomarge getrennt pro Sparte berechnet werden. Die Berechnung entspricht den aktuellen Anforderungen an die Risikomarge.

Gegenüberstellung der versicherungstechnischen Rückstellungen nach HGB und Solvency II

Die versicherungstechnischen Rückstellungen im Bereich Nicht-Leben teilen sich unter Solvency II in Schadenrückstellungen, Prämienrückstellungen und die Risikomarge auf.

Die Bruttoschadenrückstellungen unter Solvency II werden, wie oben beschrieben, als diskontierter Best Estimate und unter Einbeziehung aller Schadenregulierungskosten berechnet. Dieser Best Estimate steht der Summe der unter HGB nach dem Einzelbewertungsgrundsatz gebildeten Schadenrückstellungen, der Spätschadenpauschalen und den Rückstellungen für Schadenregulierungskosten gegenüber. Unter Einbezug der jeweils zu berücksichtigenden Rückversicherungsanteile ergibt sich im Ergebnis eine Umbewertungsdifferenz der Nettoschadenrückstellungen durch Übergang von HGB zu Solvency II.

Zum Prämien Best Estimate unter Solvency II: Wird der Prämien Best Estimate den Beitragsüberträgen und der Drohverlustrückstellung gegenübergestellt, ergibt sich eine Umbewertungsdifferenz durch Übergang von HGB zu Solvency II.

Die unter HGB zu bildende Schwankungsrückstellung ist nicht anzusetzen. Unter Solvency II wird eine Risikomarge gefordert, die zusammen mit dem Besten Schätzwert der Schaden- und Prämienrückstellung die versicherungstechnischen Rückstellungen bildet.

Insgesamt ergibt sich eine Umbewertungsdifferenz der versicherungstechnischen Rückstellungen durch Übergang von HGB zu Solvency II in Höhe von TEUR 69.786.

D.3. Sonstige Verbindlichkeiten

Die Sonstigen Passiva umfassen Verbindlichkeiten und nicht versicherungstechnische Rückstellungen. Die nachstehende Tabelle stellt die Bilanzpositionen der Sonstigen Passiva nach HGB und Solvency II gegenüber.

| Sonstige Passiva | Solvency II Wert (in EUR) | HGB Wert (in EUR) | Differenz (in EUR) |
|--|------------------------------|----------------------|-----------------------|
| Provisions other than technical provisions | 1.865.191. | 1.865.191 | 0 |
| Pension benefit obligations | 1.570.983 | 1.065.022 | -505.961 |
| Deposits from reinsurers | 53.917.796 | 53.917.796 | 0 |
| Deferred tax liabilities | 29.011.822 | | -29.011.822 |
| Insurance & intermediaries payables | 3.910.624 | 3.910.624 | 0 |
| Reinsurance payables | 486.139 | 486.139 | 0 |
| Payables (trade, not insurance) | 2.646.493 | 2.646.493 | 0 |

Pensionsrückstellungen gemäß L3-VAL, Technical Standard 40 sind nach IAS 19 zu bewerten. Die Bewertung der Pensionsrückstellungen für Direktzusagen erfolgt nach der PUCM-Methode.

Für die Depotverbindlichkeiten aus dem in Rückdeckung gegebenen Versicherungsgeschäft werden HGB Werte übernommen, die den IFRS-Werten entsprechen.

Passive latente Steuern werden in der Solvency II Bilanz in Abhängigkeit von den Umbewertungsdifferenzen zwischen HGB und Solvency II und des nachhaltig erwarteten Steuersatzes angesetzt.

Für die Abrechnungsverbindlichkeiten aus Rückversicherung und die Verbindlichkeiten aus Lieferung und Leistung werden HGB Werte übernommen, die den IFRS-Werten entsprechen. Verbindlichkeiten werden überwiegend zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertet. Die fortgeführten Anschaffungskosten entsprechen dem Nennwert oder Rückzahlungsbetrag der Verbindlichkeit.

Unter den Sonstigen Verbindlichkeiten weist die InterRisk den Rechnungsabgrenzungsposten und Zinsvorauszahlungen aus. Hierbei werden HGB Werte übernommen, die den IFRS-Werten entsprechen.

D.4. Alternative Bewertungsmethoden

Findet keine Anwendung, daher liegen keine Informationen vor.

D.5. Sonstige Angaben

Es liegen keine zusätzlichen Informationen vor, die über oben genannte Ausführungen hinaus zu berichten sind.

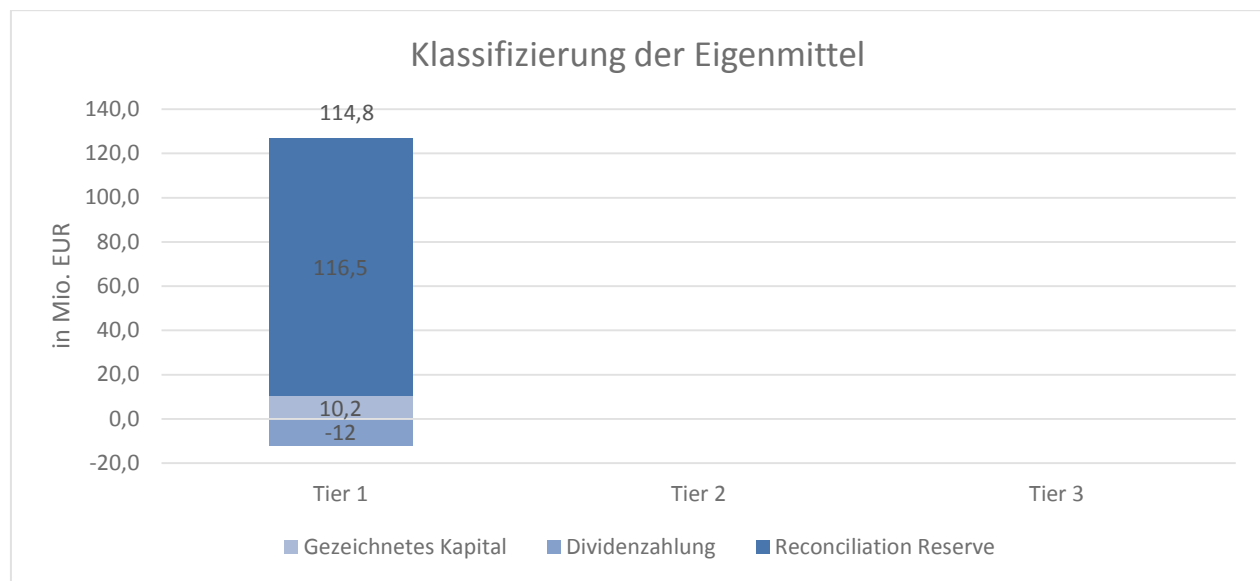
- den Saldo aus allen aus der Neubewertung resultierenden ökonomischen latenten Steuerpositionen.

Die Reconciliation Reserve errechnet sich wie folgt:

| | |
|--|------------------------|
| Überschuss der Vermögenswerte über die Verbindlichkeiten | EUR 138.768.468 |
| Abzgl. geplante Dividende (für Geschäftsjahr 2016) | EUR 12.000.000 |
| Abzgl. Andere Basiseigenmittel: | |
| <i>Grundkapital</i> | EUR 10.225.838 |
| Reconciliation Reserve | EUR 116.542.630 |

In den ausgewiesenen Eigenmitteln unter Solvency II ist die zum Zeitpunkt der Aufstellung der Marktwertbilanz vorgesehene Dividende in Höhe von EUR 12 Mio. („foreseeable dividend/distribution“) als Abzugsposten berücksichtigt.

Die Eigenmittel wurden wie folgt klassifiziert:



Die Klassifizierung der Eigenmittel erfolgte hierbei gem. den Bestimmungen der Level 2 Implementing Measures („L2“).

Eigenkapitalmanagement

Im Hinblick auf

- (i) die enge Einbindung der InterRisk in den VIG Konzern,
- (ii) die deutlich ausreichende Eigenmittelausstattung und zufriedenstellende Solvabilitätssituation, ermittelt anhand der quartalsweisen Berechnungen zu den jeweiligen Bewertungsstichtagen,
- (iii) die daraus ableitbare hohe Risikotragfähigkeit sowie
- (iv) die sehr einfache Eigenmittelstruktur der InterRisk (ausschließlich Tier 1)

erfolgt das Eigenkapitalmanagement derzeit über die laufende Beobachtung und Berichterstattung der Solvabilitätssituation in den regulatorisch vorgesehenen Abständen sowie der Risikotragfähigkeit im Rahmen des ORSA Prozesses. Dies schließt insbesondere die Entwicklung der Solvency II Eigenmittel anhand der geplanten zukünftigen Ergebnisse und Ausschüttungen ein.

Darüber hinaus sind auf absehbare Zeit keine spezifischen Eigenkapitalmaßnahmen vorgesehen, insbesondere keine Emission von Tier 2 oder Tier 3 Instrumenten. Es bestehen daher derzeit auch keine unternehmensinternen Regelungen für solche Transaktionen.

Sollten in der Zukunft aus Solvabilitäts- oder anderen strategischen Gründen spezifische Eigenkapitalmaßnahmen geplant und durchgeführt werden, erfolgt dies grundsätzlich anhand der geltenden Vorgaben der Gruppe.

E.2. Solvenzkapitalanforderung und Mindestkapitalanforderung

Zur Berechnung der Solvenzkapitalanforderung (SCR) wird für die InterRisk die Standardformel verwendet. Basierend auf den festgelegten Annahmen ergibt sich das SCR aus den Basissolvvenzkapitalanforderungen (bestehend aus Risikomodulen zu Markt-, versicherungstechnischen und Ausfallrisiken), den Kapitalanforderungen für das operationelle Risiko und Anpassungen für die Verlustausgleichsfähigkeiten von latenten Steuern. Neben dem SCR wird für die InterRisk eine Mindestkapitalanforderung (MCR) berechnet aus einer absoluten Untergrenze und einem linearen MCR, das sich in einem Korridor von 25 % bis 45 % des SCR bewegt. In die Berechnung des linearen MCRs gehen im Wesentlichen Netto-Rückstellungen und Nettobeiträge ein.

Bei den Berechnungen wurden keine unternehmensspezifischen Parameter verwendet. Die SCR- Ergebnisse für die einzelnen Risikomodule, sowie das MCR stellen sich wie folgt dar:

| Überblick Aufsichtsrechtliche Kapitalanforderungen der InterRisk (EUR Mio.) | 2016 |
|--|---------------|
| vt. Risiko Nichtleben | 17,53 |
| vt. Risiko Kranken (HNSLT und HSLT) | 14,53 |
| Markttrisiko | 31,78 |
| Ausfallrisiko | 3,60 |
| Summe undiversifiziertes SCR | 67,44 |
| Diversifikation zwischen Risikoarten | -20,57 |
| Summe diversifiziertes SCR (BSCR) | 46,88 |
| Operationelles Risiko | 3,22 |
| Risikominderung durch latente Steuern | -14,11 |
| SCR nach Risikominderung | 35,98 |
| Anrechenbare Eigenmittel | 126,77 |
| Aufsichtsrechtliche Solvenzquote | 352,3% |
| MCR | 10,79 |

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

Der durationsbasierte Ansatz beim Aktienrisiko wurde nicht verwendet.

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

Es wurde kein internes Modell im Berichtszeitraum beantragt oder verwendet.

E.5. Nichteinhaltung der Mindestkapitalanforderung und Nichteinhaltung der Solvenzkapitalanforderung

Zum Bilanzstichtag sowie während des Berichtszeitraumes lag jederzeit eine ausreichende Bedeckung des SCR sowie MCR vor. Gegenwärtig sind keine Risiken bekannt, die zu einer Nichteinhaltung der Solvenzkapitalanforderung oder Mindestkapitalanforderung führen.

E.6. Sonstige Angaben

Es liegen keine zusätzlichen Informationen vor, die über oben genannte Ausführungen hinaus zu berichten sind.

Abkürzungsverzeichnis

| | |
|-------|---|
| ALM | Asset Liability Management |
| AR | Aufsichtsrat |
| Art. | Artikel |
| BaFin | Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht |
| BE | Best Estimate |
| BR | Beirat |
| CMS | Compliance Management System |
| | Deferred tax asset |
| DTA | |
| DTL | Deferred tax liability |
| EIOPA | European Insurance and Occupational Pensions Authority |
| EU | Europäische Union |
| GDV | Gesamtverband der deutschen Versicherungswirtschaft |
| HGB | Handelsgesetzbuch |
| IAS | International Accounting Standards |
| IFRS | International Financial Reporting Standards |
| IGS | Integriertes Gesamtsystem |
| IKS | Internes Kontrollsystem |
| iVg | Immaterielle Vermögensgegenstände |
| L1 | Level I Richtlinie 2009/138/EG |
| L2 | Delegierte Level II Rechtsakte |
| MCR | Minimum Capital Requirement |
| MIS | Management Information System |
| n.F. | neue Fassung |
| ORSA | Own Risk and Solvency Assessment |
| QRT | Quantitative Reporting Template |
| RM | Risikomanagement |
| RVG | Rechtsanwaltsvergütungsgesetz |
| SCR | Solvency Capital Requirement |

| | |
|--------|-----------------------------------|
| SII | Solvency II |
| T€ | Tausend Euro |
| ÜbschV | Überschussverordnung |
| USP | Unternehmensspezifische Parameter |
| VAG | Versicherungsaufsichtsgesetz |
| vt. | versicherungstechnisch |
| VU | Versicherungsunternehmen |

Anhang I (in Tsd.)

S.02.01.02

Bilanz

Vermögenswerte

Immaterielle Vermögenswerte
 Latente Steueransprüche
 Überschuss bei den Altersversorgungsleistungen
 Immobilien, Sachanlagen und Vorräte 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
 nach Art der Lebensversicherung betriebenen Krankenversicherungen
 Lebensversicherungen außer Krankenversicherungen und fonds- und
 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 | |
| R0040 | |
| R0050 | |
| R0060 | 943 |
| R0070 | 252.230 |
| R0080 | 659 |
| R0090 | 41.777 |
| R0100 | 4.835 |
| R0110 | 4.835 |
| R0120 | |
| R0130 | 184.335 |
| R0140 | 33.995 |
| R0150 | 150.340 |
| R0160 | |
| R0170 | |
| R0180 | 2.204 |
| R0190 | |
| R0200 | 18.420 |
| R0210 | |
| R0220 | |
| R0230 | 3.913 |
| R0240 | |
| R0250 | |
| R0260 | 3.913 |
| R0270 | 65.380 |
| R0280 | 45.824 |
| R0290 | 5.927 |
| R0300 | 39.897 |
| R0310 | 19.556 |
| R0320 | 19.556 |
| R0330 | |
| R0340 | |
| R0350 | |
| R0360 | 1.499 |
| R0370 | 1.320 |
| R0380 | 9.567 |
| R0390 | |
| R0400 | |
| R0410 | 14.835 |
| R0420 | 9 |
| R0500 | 349.695 |

Anhang I (in Tsd.)

S.02.01.02

Bilanz

Verbindlichkeiten

| | Solvabilität-II- Wert C0010 |
|---|--|
| Versicherungstechnische Rückstellungen – Nichtlebensversicherung | R0510 90.657 |
| Versicherungstechnische Rückstellungen – Nichtlebensversicherung (außer Krankenversicherung) | |
| Versicherungstechnische Rückstellungen als Ganzes berechnet | R0520 27.833 |
| Bester Schätzwert | R0530 |
| Risikomarge | R0540 24.030 |
| Versicherungstechnische Rückstellungen – Krankenversicherung (nach Art der Nichtlebensversicherung) | |
| Versicherungstechnische Rückstellungen als Ganzes berechnet | R0550 3.803 |
| Bester Schätzwert | R0560 62.823 |
| Risikomarge | R0570 |
| Risikomarge | R0580 58.881 |
| Risikomarge | R0590 3.942 |
| Versicherungstechnische Rückstellungen – Lebensversicherung (außer fonds- und indexgebundenen Versicherungen) | R0600 26.861 |
| Versicherungstechnische Rückstellungen – Krankenversicherung (nach Art der Lebensversicherung) | |
| Versicherungstechnische Rückstellungen als Ganzes berechnet | R0610 26.861 |
| Bester Schätzwert | R0620 |
| Risikomarge | R0630 25.442 |
| Risikomarge | R0640 1.420 |
| Versicherungstechnische Rückstellungen – Lebensversicherung (außer Krankenversicherungen und fonds- und indexgebundenen Versicherungen) | |
| Versicherungstechnische Rückstellungen als Ganzes berechnet | R0650 |
| Bester Schätzwert | R0660 |
| Risikomarge | R0670 |
| Risikomarge | R0680 |
| Versicherungstechnische Rückstellungen – fonds- und indexgebundene Versicherungen | R0690 |
| Versicherungstechnische Rückstellungen als Ganzes berechnet | R0700 |
| Bester Schätzwert | R0710 |
| Risikomarge | R0720 |
| Risikomarge | R0730 |
| Eventualverbindlichkeiten | R0740 |
| Andere Rückstellungen als versicherungstechnische Rückstellungen | R0750 1.865 |
| Rentenzahlungsverpflichtungen | R0760 1.571 |
| Depotverbindlichkeiten | R0770 53.918 |
| Latente Steuerschulden | R0780 29.012 |
| Derivate | R0790 |
| Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten | R0800 |
| Finanzielle Verbindlichkeiten außer Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten | R0810 |
| Verbindlichkeiten gegenüber Versicherungen und Vermittlern | R0820 3.911 |
| Verbindlichkeiten gegenüber Rückversicherern | R0830 486 |
| Verbindlichkeiten (Handel, nicht Versicherung) | R0840 2.646 |
| Nachrangige Verbindlichkeiten | R0850 |
| Nicht in den Basiseigenmitteln aufgeführte nachrangige Verbindlichkeiten | R0860 |
| In den Basiseigenmitteln aufgeführte nachrangige Verbindlichkeiten | R0870 |
| Sonstige nicht an anderer Stelle ausgewiesene Verbindlichkeiten | R0880 |
| Verbindlichkeiten insgesamt | R0900 210.927 |
| Überschuss der Vermögenswerte über die Verbindlichkeiten | R1000 138.768 |

Anhang I (in Tsd.)

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 |
| Gebuchte Prämien | | | | | | | | | | |
| Brutto – Direktversicherungsgeschäft | R0110 | | 61.470 | | | | | 38.551 | 8.684 | |
| Brutto – in Rückdeckung übernommenes proportionales Geschäft | R0120 | | 0 | | | | | 0 | 0 | |
| Brutto – in Rückdeckung übernommenes nichtproportionales Geschäft | R0130 | | | | | | | | | |
| Anteil der Rückversicherer | R0140 | | 30.713 | | | | | 1.642 | 490 | |
| Netto | R0200 | | 30.757 | | | | | 36.909 | 8.194 | |
| Verdiente Prämien | | | | | | | | | | |
| Brutto – Direktversicherungsgeschäft | R0210 | | 61.195 | | | | | 37.434 | 8.571 | |
| Brutto – in Rückdeckung übernommenes proportionales Geschäft | R0220 | | 0 | | | | | 0 | 0 | |
| Brutto – in Rückdeckung übernommenes nichtproportionales Geschäft | R0230 | | | | | | | | | |
| Anteil der Rückversicherer | R0240 | | 30.715 | | | | | 1.642 | 490 | |
| Netto | R0300 | | 30.480 | | | | | 35.792 | 8.080 | |
| Aufwendungen für Versicherungsfälle | | | | | | | | | | |
| Brutto – Direktversicherungsgeschäft | R0310 | | 28.738 | | | | | 19.434 | 3.172 | |
| Brutto – in Rückdeckung übernommenes proportionales Geschäft | R0320 | | 0 | | | | | 0 | 0 | |
| Brutto – in Rückdeckung übernommenes nichtproportionales Geschäft | R0330 | | | | | | | | | |
| Anteil der Rückversicherer | R0340 | | 15.089 | | | | | -25 | -11 | |
| Netto | R0400 | | 13.649 | | | | | 19.459 | 3.183 | |
| Veränderung sonstiger versicherungstechnischer Rückstellungen | | | | | | | | | | |
| Brutto – Direktversicherungsgeschäft | R0410 | | -273 | | | | | 4.074 | 6 | |
| Brutto – in Rückdeckung übernommenes proportionales Geschäft | R0420 | | 0 | | | | | 0 | 0 | |
| Brutto – in Rückdeckung übernommenes nichtproportionales Geschäft | R0430 | | | | | | | | | |
| Anteil der Rückversicherer | R0440 | | 10 | | | | | 6 | 1 | |
| Netto | R0500 | | -282 | | | | | 4.068 | 4 | |
| Angefallene Aufwendungen | R0550 | | 6.852 | | | | | 13.695 | 3.042 | |
| Sonstige Aufwendungen | R1200 | | | | | | | | | |
| Gesamtaufwendungen | R1300 | | | | | | | | | |

Anhang I (in Tsd.)

S.05.01.02

Prämien, Forderungen und Aufwendungen nach Geschäftsbereichen

| | | Geschäftsbereich für: Nichtlebensversicherungs- und Rückversicherungsverpflichtungen (Direktversicherungsgeschäft und in Rückdeckung übernommenes proportionales Geschäft) | | | Geschäftsbereich für: in Rückdeckung übernommenes nichtproportionales Geschäft | | | | Gesamt |
|--|--------------|---|--------------|---|---|--------------|---------------------------------|--------------|---------|
| | | Rechtsschutz- versicherung | Beistand | Verschiedene finanzielle Verluste | Krankheit | Unfall | See, Luftfahrt und Transport | Sach | |
| | | C0100 | C0110 | C0120 | C0130 | C0140 | C0150 | C0160 | |
| Gebuchte Prämien | | | | | | | | | |
| Brutto – Direktversicherungsgeschäft | R0110 | | | | | | | | 108.704 |
| Brutto – in Rückdeckung übernommenes proportionales Geschäft | R0120 | | | | | | | | 0 |
| Brutto – in Rückdeckung übernommenes nichtproportionales Geschäft | R0130 | | | | | | | | |
| Anteil der Rückversicherer | R0140 | | | | | | | | 32.845 |
| Netto | R0200 | | | | | | | | 75.859 |
| Verdiente Prämien | | | | | | | | | |
| Brutto – Direktversicherungsgeschäft | R0210 | | | | | | | | 107.200 |
| Brutto – in Rückdeckung übernommenes proportionales Geschäft | R0220 | | | | | | | | 0 |
| Brutto – in Rückdeckung übernommenes nichtproportionales Geschäft | R0230 | | | | | | | | |
| Anteil der Rückversicherer | R0240 | | | | | | | | 32.847 |
| Netto | R0300 | | | | | | | | 74.353 |
| Aufwendungen für Versicherungsfälle | | | | | | | | | |
| Brutto – Direktversicherungsgeschäft | R0310 | | | | | | | | 51.344 |
| Brutto – in Rückdeckung übernommenes proportionales Geschäft | R0320 | | | | | | | | 0 |
| Brutto – in Rückdeckung übernommenes nichtproportionales Geschäft | R0330 | | | | | | | | |
| Anteil der Rückversicherer | R0340 | | | | | | | | 15.053 |
| Netto | R0400 | | | | | | | | 36.291 |
| Veränderung sonstiger versicherungstechnischer Rückstellungen | | | | | | | | | |
| Brutto – Direktversicherungsgeschäft | R0410 | | | | | | | | 3.808 |
| Brutto – in Rückdeckung übernommenes proportionales Geschäft | R0420 | | | | | | | | 0 |
| Brutto – in Rückdeckung übernommenes nichtproportionales Geschäft | R0430 | | | | | | | | |
| Anteil der Rückversicherer | R0440 | | | | | | | | 17 |
| Netto | R0500 | | | | | | | | 3.790 |
| Angefallene Aufwendungen | R0550 | | | | | | | | 23.589 |
| Sonstige Aufwendungen | R1200 | | | | | | | | -3.417 |
| Gesamtaufwendungen | R1300 | | | | | | | | 20.172 |

Anhang I (in Tsd.)

S.05.01.02

Prämien, Forderungen und Aufwendungen nach Geschäftsbereichen

| | | Geschäftsbereich für: Lebensversicherungsverpflichtungen | | | | | Lebensrückversicherungsverpflichtungen | | Gesamt | |
|--|-------|---|--|--|-----------------------------|--|--|-------------------------|--------|------------------------|
| | | Krankenversicherung | Versicherung mit Überschussbeteiligung | Index- und fondsgebundene Versicherung | Sonstige Lebensversicherung | Renten aus Nichtlebensversicherungsverträgen und im Zusammenhang mit Krankenversicherungsverpflichtungen | Renten aus Nichtlebensversicherungsverträgen und im Zusammenhang mit anderen Versicherungsverpflichtungen (mit Ausnahme von Krankenversicherungsverpflichtungen) | Krankenrückversicherung | | Lebensrückversicherung |
| | | C0210 | C0220 | C0230 | C0240 | C0250 | C0260 | C0270 | | C0280 |
| Gebuchte Prämien | | | | | | | | | | |
| Brutto | R1410 | | | | | | | | | |
| Anteil der Rückversicherer | R1420 | | | | | | | | | |
| Netto | R1500 | | | | | | | | | |
| Verdiente Prämien | | | | | | | | | | |
| Brutto | R1510 | | | | | | | | | |
| Anteil der Rückversicherer | R1520 | | | | | | | | | |
| Netto | R1600 | | | | | | | | | |
| Aufwendungen für Versicherungsfälle | | | | | | | | | | |
| Brutto | R1610 | | | | | | | | | |
| Anteil der Rückversicherer | R1620 | | | | | | | | | |
| Netto | R1700 | | | | | | | | | |
| Veränderung sonstiger versicherungstechnischer Rückstellungen | | | | | | | | | | |
| Brutto | R1710 | | | | | | | | | |
| Anteil der Rückversicherer | R1720 | | | | | | | | | |
| Netto | R1800 | | | | | | | | | |
| Angefallene Aufwendungen | R1900 | | | | | | | | | |
| Sonstige Aufwendungen | R2500 | | | | | | | | | |
| Gesamtaufwendungen | R2600 | | | | | | | | | |

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

| | Versicherung mit Überschussbeteiligung | Index- und fondsgebundene Versicherung | | Sonstige Lebensversicherung | | | Renten aus Nichtlebensversicherungsverträgen und im Zusammenhang mit anderen Versicherungsverpflichtungen (mit Ausnahme von Krankenversicherungsverpflichtungen) | In Rückdeckung übernommenes Geschäft | Gesamt (Lebensversicherung außer Krankenversicherung, einschl. fondsgebundenes Geschäft) | | |
|--|--|--|-------|--------------------------------------|--------------------------------------|-------|--|--------------------------------------|--|--------------------------------------|--------------------------------------|
| | | C0020 | C0030 | Verträge ohne Optionen und Garantien | Verträge mit Optionen oder Garantien | C0060 | | | | Verträge ohne Optionen und Garantien | Verträge mit Optionen oder Garantien |
| | | | | C0040 | C0050 | | | | | C0070 | C0080 |
| Versicherungstechnische Rückstellungen als Ganzes berechnet | | | | | | | | | | | |
| Gesamthöhe der einforderbaren Beträge aus Rückversicherungsverträgen/gegenüber Zweckgesellschaften und Finanzrückversicherungen nach der Anpassung für erwartete Verluste aufgrund von Gegenparteiausfällen bei versicherungstechnischen Rückstellungen als Ganzes berechnet | | | | | | | 0 | | 0 | | |
| Versicherungstechnische Rückstellungen berechnet als Summe aus bestem Schätzwert und Risikomarge | | | | | | | | | | | |
| Bester Schätzwert | | | | | | | | | | | |
| Bester Schätzwert (brutto) | | | | | | | 0 | | 0 | | |
| Gesamthöhe der einforderbaren Beträge aus Rückversicherungsverträgen/gegenüber Zweckgesellschaften und Finanzrückversicherungen nach der Anpassung für erwartete Verluste aufgrund von Gegenparteiausfällen | | | | | | | 0 | | 0 | | |
| Bester Schätzwert abzüglich der einforderbaren Beträge aus Rückversicherungsverträgen/ gegenüber Zweckgesellschaften und Finanzrückversicherungen – gesamt | | | | | | | 0 | | 0 | | |
| Risikomarge | | | | | | | 0 | | 0 | | |
| Betrag bei Anwendung der Übergangsmaßnahme bei versicherungstechnischen Rückstellungen | | | | | | | | | | | |
| Versicherungstechnische Rückstellungen als Ganzes berechnet | | | | | | | 0 | | 0 | | |
| Bester Schätzwert | | | | | | | 0 | | 0 | | |
| Risikomarge | | | | | | | 0 | | 0 | | |
| Versicherungstechnische Rückstellungen – gesamt | | | | | | | 0 | | 0 | | |

Anhang I (in Tsd.)

S.12.01.02

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

| | Krankenversicherung (Direktversicherungsgeschäft) | | | Renten aus Nichtlebens- versicherungs- verträgen und im Zusammenhan- g mit Kranken- versicherungs- verpflichtungen | Krankenrück- versicherung (in Rückdeckung übernommenes Geschäft) | Gesamt (Kranken- versicherung nach Art der Lebens- versicherung) |
|--|--|-------|-------|--|---|---|
| | C0160 | C0170 | C0180 | | | |
| Versicherungstechnische Rückstellungen als Ganzes berechnet | R0010 | | | | | |
| Gesamthöhe der einforderbaren Beträge aus Rückversicherungsverträgen/gegenüber Zweckgesellschaften und Finanzrückversicherungen nach der Anpassung für erwartete Verluste aufgrund von Gegenparteiausfällen bei versicherungstechnischen Rückstellungen als Ganzes berechnet | R0020 | | | | | |
| Versicherungstechnische Rückstellungen berechnet als Summe aus bestem Schätzwert und Risikomarge | | | | | | |
| Bester Schätzwert | | | | | | |
| Bester Schätzwert (brutto) | R0030 | | | 25.442 | | 25.442 |
| Gesamthöhe der einforderbaren Beträge aus Rückversicherungsverträgen/gegenüber Zweckgesellschaften und Finanzrückversicherungen nach der Anpassung für erwartete Verluste aufgrund von Gegenparteiausfällen | R0080 | | | 19.556 | | 19.556 |
| Bester Schätzwert abzüglich der einforderbaren Beträge aus Rückversicherungsverträgen/gegenüber Zweckgesellschaften und Finanzrückversicherungen – gesamt | R0090 | | | 5.886 | | 5.886 |
| Risikomarge | R0100 | | | 1.420 | | 1.420 |
| Betrag bei Anwendung der Übergangsmaßnahme bei versicherungstechnischen Rückstellungen | | | | | | |
| Versicherungstechnische Rückstellungen als Ganzes berechnet | R0110 | | | | | |
| Bester Schätzwert | R0120 | | | | | |
| Risikomarge | R0130 | | | | | |
| Versicherungstechnische Rückstellungen – gesamt | R0200 | | | 26.861 | | 26.861 |

Anhang I (in Tsd.)

S.17.01.02

Versicherungstechnische Rückstellungen – Nichtlebensversicherung

| | | Direktversicherungsgeschäft und in Rückdeckung übernommenes proportionales Geschäft | | | | | | | | |
|--|--------------|---|------------------------------|---------------------------|--------------------------------------|------------------------------------|--|--------------------------------------|------------------------------------|----------------------------------|
| | | Krankheitskostenversicherung | Einkommensersatzversicherung | Arbeitsunfallversicherung | Kraftfahrzeughaftpflichtversicherung | Sonstige Kraftfahrzeugversicherung | See-, Luftfahrt- und Transportversicherung | Feuer- und andere Sachversicherungen | Allgemeine Haftpflichtversicherung | Kredit- und Kautionsversicherung |
| | | C0020 | C0030 | C0040 | C0050 | C0060 | C0070 | C0080 | C0090 | C0100 |
| Versicherungstechnische Rückstellungen als Ganzes berechnet | R0010 | | 0 | | | | | 0 | 0 | |
| Gesamthöhe der einforderbaren Beträge aus Rückversicherungsverträgen/gegenüber Zweckgesellschaften und Finanzrückversicherungen nach der Anpassung für erwartete Verluste aufgrund von Gegenparteiausfällen bei versicherungstechnischen Rückstellungen als Ganzes berechnet | R0050 | | | | | | | | | |
| Versicherungstechnische Rückstellungen berechnet als Summe aus bestem Schätzwert und Risikomarge | | | | | | | | | | |
| Bester Schätzwert | | | | | | | | | | |
| Prämienrückstellungen | | | | | | | | | | |
| Brutto | R0060 | | -1.307 | | | | | 8.055 | -56 | |
| Gesamthöhe der einforderbaren Beträge aus Rückversicherungen/gegenüber Zweckgesellschaften und Finanzrückversicherungen nach der Anpassung für erwartete Verluste aufgrund von Gegenparteiausfällen | R0140 | | -4.004 | | | | | 4.828 | 108 | |
| Bester Schätzwert (netto) für Prämienrückstellungen | R0150 | | 2.697 | | | | | 3.227 | -164 | |
| Schadenrückstellungen | | | | | | | | | | |
| Brutto | R0160 | | 60.188 | | | | | 13.456 | 2.575 | |
| Gesamthöhe der einforderbaren Beträge aus Rückversicherungen/gegenüber Zweckgesellschaften und Finanzrückversicherungen nach der Anpassung für erwartete Verluste aufgrund von Gegenparteiausfällen | R0240 | | 43.901 | | | | | 802 | 189 | |
| Bester Schätzwert (netto) für Schadenrückstellungen | R0250 | | 16.287 | | | | | 12.655 | 2.386 | |
| Bester Schätzwert gesamt – brutto | R0260 | | 58.881 | | | | | 21.511 | 2.519 | |
| Bester Schätzwert gesamt – netto | R0270 | | 18.984 | | | | | 15.881 | 2.222 | |
| Risikomarge | R0280 | | 3.942 | | | | | 3.374 | 429 | |
| Betrag bei Anwendung der Übergangsmaßnahme bei versicherungstechnischen Rückstellungen | | | | | | | | | | |
| Versicherungstechnische Rückstellungen als Ganzes berechnet | R0290 | | | | | | | | | |
| Bester Schätzwert | R0300 | | 0 | | | | | 0 | 0 | |
| Risikomarge | R0310 | | 0 | | | | | 0 | 0 | |

Anhang I (in Tsd.)

S.17.01.02

Versicherungstechnische Rückstellungen –Nichtlebensversicherung

Versicherungstechnische Rückstellungen – gesamt

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

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

| Direktversicherungsgeschäft und in Rückdeckung übernommenes proportionales Geschäft | | | | | | | | |
|---|--|--------------------------------|--|---|--|--|--|--|
| Krankheits- kosten- versicherung | Einkommens- ersatz- versicherung | Arbeitsunfall- versicherung | Kraftfahrzeug- haftpflicht- versicherung | Sonstige Kraftfahrt- versicherung | See-, Luftfahrt- und Transport- versicherung | Feuer- und andere Sach- versicherungen | Allgemeine Haftpflicht- versicherung | Kredit- und Kautions- versicherung |
| C0020 | C0030 | C0040 | C0050 | C0060 | C0070 | C0080 | C0090 | C0100 |
| | | | | | | | | |
| | 62.823 | | | | | 24.886 | 2.948 | |
| | 39.897 | | | | | 5.630 | 297 | |
| | 22.926 | | | | | 19.256 | 2.650 | |

Anhang I (in Tsd.)

S.17.01.02

Versicherungstechnische Rückstellungen –Nichtlebensversicherung

Versicherungstechnische Rückstellungen als Ganzes berechnet

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

Versicherungstechnische Rückstellungen berechnet als Summe aus bestem Schätzwert und Risikomarge

Bester Schätzwert

Prämienrückstellungen

Brutto

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

Bester Schätzwert (netto) für Prämienrückstellungen

Schadenrückstellungen

Brutto

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

Bester Schätzwert (netto) für Schadenrückstellungen

Bester Schätzwert gesamt – brutto

Bester Schätzwert gesamt – netto

Risikomarge

Betrag bei Anwendung der Übergangsmaßnahme bei versicherungstechnischen Rückstellungen

Versicherungstechnische Rückstellungen als Ganzes berechnet

Bester Schätzwert

Risikomarge

| | Direktversicherungsgeschäft und in Rückdeckung übernommenes proportionales Geschäft | | | In Rückdeckung übernommenes nichtproportionales Geschäft | | | Nichtlebensversicherungsverpflichtungen gesamt | |
|--------------|---|----------|-----------------------------------|--|--|--|--|--|
| | Rechtsschutzversicherung | Beistand | Verschiedene finanzielle Verluste | Nicht-proportionale Krankenrückversicherung | Nicht-proportionale Unfallrückversicherung | Nicht-proportionale See-, Luftfahrt- und Transportrückversicherung | | Nicht-proportionale Sachrückversicherung |
| | C0110 | C0120 | C0130 | C0140 | C0150 | C0160 | C0170 | C0180 |
| R0010 | | | | | | | | 0 |
| R0050 | | | | | | | | |
| | | | | | | | | |
| | | | | | | | | |
| R0060 | | | | | | | | 6.691 |
| R0140 | | | | | | | | 932 |
| R0150 | | | | | | | | 5.759 |
| R0160 | | | | | | | | 76.219 |
| R0240 | | | | | | | | 44.892 |
| R0250 | | | | | | | | 31.327 |
| R0260 | | | | | | | | 82.911 |
| R0270 | | | | | | | | 37.087 |
| R0280 | | | | | | | | 7.746 |
| | | | | | | | | |
| R0290 | | | | | | | | |
| R0300 | | | | | | | | 0 |
| R0310 | | | | | | | | 0 |

Anhang I (in Tsd.)

S.17.01.02

Versicherungstechnische Rückstellungen –Nichtlebensversicherung

Versicherungstechnische Rückstellungen – gesamt

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

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

| | Direktversicherungsgeschäft und in Rückdeckung übernommenes proportionales Geschäft | | | In Rückdeckung übernommenes nichtproportionales Geschäft | | | Nichtlebens- versicherungs- verpflichtunge n gesamt | |
|--------------|---|--------------|---|---|--|--|--|--|
| | Rechtsschutz- versicherung | Beistand | Verschiedene finanzielle Verluste | Nicht- proportionale Krankenrück- versicherung | Nicht- proportionale Unfallrück- versicherung | Nicht- proportionale See-, Luftfahrt- und Transportrück- versicherung | | Nicht- proportionale Sachrück- versicherung |
| | C0110 | C0120 | C0130 | C0140 | C0150 | C0160 | C0170 | C0180 |
| R0320 | | | | | | | | 90.657 |
| R0330 | | | | | | | | 45.824 |
| R0340 | | | | | | | | 44.832 |

Anhang I (in Tsd.)

S.19.01.21

Ansprüche aus Nichtlebensversicherungen

Nichtlebensversicherungsgeschäft gesamt

| | | |
|--------------------------------|--------------|------------------|
| Schadenjahr/Zeichnun gsjahr | Z0010 | Accident year |
|--------------------------------|--------------|------------------|

Bezahlte Bruttoschäden (nicht kumuliert)
(absoluter Betrag)

| Jahr | Entwicklungsjahr | | | | | | | | | | | im laufenden Jahr | Summe der Jahre (kumuliert) | | |
|--------------|------------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|----------------------|-----------------------------------|--------------------|--------------------|
| | 0 | 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 | 8 | 9 | 10 & + | | | C0170 | C0180 |
| Vor | R0100 | | | | | | | | | | | 106.922 | R0100 | 106.922 | 106.922 |
| N-9 | R0160 | 2.487 | 5.228 | 4.217 | 2.339 | 590 | 891 | 34 | 42 | | | 4 | R0160 | 4 | 15.833 |
| N-8 | R0170 | 2.329 | 5.397 | 4.454 | 3.264 | 287 | 49 | 82 | 19 | 17 | | | R0170 | 17 | 15.898 |
| N-7 | R0180 | 2.278 | 6.303 | 4.980 | 2.631 | 298 | 227 | 47 | 17 | | | | R0180 | 17 | 16.782 |
| N-6 | R0190 | 2.197 | 5.691 | 6.031 | 3.584 | 750 | 72 | 244 | | | | | R0190 | 244 | 18.569 |
| N-5 | R0200 | 11.633 | 10.122 | 6.680 | 3.276 | 461 | 116 | | | | | | R0200 | 116 | 32.289 |
| N-4 | R0210 | 11.719 | 10.478 | 5.800 | 2.836 | 454 | | | | | | | R0210 | 454 | 31.287 |
| N-3 | R0220 | 13.417 | 11.893 | 6.136 | 5.050 | | | | | | | | R0220 | 5.050 | 36.497 |
| N-2 | R0230 | 14.455 | 11.217 | 7.231 | | | | | | | | | R0230 | 7.231 | 32.903 |
| N-1 | R0240 | 14.993 | 12.931 | | | | | | | | | | R0240 | 12.931 | 27.924 |
| N | R0250 | 15.559 | | | | | | | | | | | R0250 | 15.559 | 15.559 |
| Total | R0260 | | | | | | | | | | | | R0260 | 148.546 | 350.464 |

Anhang I (in Tsd.)

S.19.01.21

Ansprüche aus Nichtlebensversicherungen

Bester Schätzwert (brutto) für nicht abgezinste Schadenrückstellungen
(absoluter Betrag)

| Jahr | Entwicklungsjahr | | | | | | | | | | | Jahresende (abgezinste Daten) | | |
|------|------------------|--------|-------|-------|-------|-----|-----|---|----|---|--------|-------------------------------------|--------------|---------------|
| | 0 | 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 | 8 | 9 | 10 & + | C0300 | C0360 | |
| Vor | R0100 | | | | | | | | | | | 56 | R0100 | 65 |
| N-9 | R0160 | | | | | | | | | | | | R0160 | -136 |
| N-8 | R0170 | | | | | | | | | | | | R0170 | 13 |
| N-7 | R0180 | | | | | | | | 13 | | | | R0180 | 286 |
| N-6 | R0190 | | | | | | 452 | | | | | | R0190 | 459 |
| N-5 | R0200 | | | | | 716 | | | | | | | R0200 | 719 |
| N-4 | R0210 | | | | 1.431 | | | | | | | | R0210 | 1.429 |
| N-3 | R0220 | | | 5.209 | | | | | | | | | R0220 | 5.187 |
| N-2 | R0230 | | 6.579 | | | | | | | | | | R0230 | 6.545 |
| N-1 | R0240 | 16.204 | | | | | | | | | | | R0240 | 16.141 |
| N | R0250 | 31.531 | | | | | | | | | | | R0250 | 31.484 |
| | Total | | | | | | | | | | | | R0260 | 62.191 |

Anhang I (in Tsd.)
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 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

Gesamtbetrag 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

| | Gesamt | Tier 1 – nicht gebunden | Tier 1 – gebunden | Tier 2 | Tier 3 |
|-------|---------|-------------------------|-------------------|--------|--------|
| | C0010 | C0020 | C0030 | C0040 | C0050 |
| | | | | | |
| R0010 | 10.226 | 10.226 | | | |
| R0030 | | | | | |
| R0040 | | | | | |
| R0050 | | | | | |
| R0070 | | | | | |
| R0090 | | | | | |
| R0110 | | | | | |
| R0130 | 116.543 | 116.543 | | | |
| R0140 | | | | | |
| R0160 | | | | | |
| R0180 | | | | | |
| | | | | | |
| R0220 | | | | | |
| | | | | | |
| R0230 | | | | | |
| R0290 | 126.768 | 126.768 | | | |
| | | | | | |
| R0300 | | | | | |
| | | | | | |
| R0310 | | | | | |
| | | | | | |
| R0320 | | | | | |
| | | | | | |
| R0330 | | | | | |
| | | | | | |
| R0340 | | | | | |
| | | | | | |
| R0350 | | | | | |
| | | | | | |
| R0360 | | | | | |
| | | | | | |
| R0370 | | | | | |
| | | | | | |
| R0390 | | | | | |
| | | | | | |
| R0400 | | | | | |

Anhang I (in Tsd.)
S.23.01.01
Eigenmittel

Zur Verfügung stehende und anrechnungsfähige Eigenmittel

- Gesamtbetrag der zur Erfüllung der SCR zur Verfügung stehenden Eigenmittel
- Gesamtbetrag der zur Erfüllung der MCR zur Verfügung stehenden Eigenmittel
- Gesamtbetrag der zur Erfüllung der SCR anrechnungsfähigen Eigenmittel
- Gesamtbetrag 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 Sonderverbänden

Ausgleichsrücklage

Erwartete Gewinne

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

Gesamtbetrag 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 |
| R0500 | 126.768 | 126.768 | | | |
| R0510 | 126.768 | 126.768 | | | |
| R0540 | 126.768 | 126.768 | 0 | 0 | 0 |
| R0550 | 126.768 | 126.768 | 0 | 0 | |
| R0580 | 35.979 | | | | |
| R0600 | 10.788 | | | | |
| R0620 | 352,34% | | | | |
| R0640 | 1175,09% | | | | |

| | C0060 |
|--------------|--------------|
| R0700 | 138.768 |
| R0710 | |
| R0720 | 12.000 |
| R0730 | 10.226 |
| R0740 | |
| R0760 | 116.543 |
| R0770 | |
| R0780 | 9.409 |
| R0790 | 9.409 |

Anhang I (in Tsd.)

S.25.01.21

Solvenzkapitalanforderung – für Unternehmen, die die Standardformel verwenden

Marktrisiko
 Gegenparteausfallrisiko
 Lebensversicherungstechnisches Risiko
 Krankenversicherungstechnisches Risiko
 Nichtlebensversicherungstechnisches Risiko
 Diversifikation
 Risiko immaterieller Vermögenswerte
Basissolvenzkapitalanforderung

| | Brutto- Solvenzkapital- anforderung | USP | Verein- fachungen |
|--------------|--|--------------|------------------------------|
| | C0110 | C0090 | C0100 |
| R0010 | 31.782 | | |
| R0020 | 3.604 | | |
| R0030 | 0 | | |
| R0040 | 14.528 | | |
| R0050 | 17.530 | | |
| R0060 | -20.566 | | |
| R0070 | 0 | | |
| R0100 | 46.878 | | |

Berechnung der Solvenzkapitalanforderung

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

Solvenzkapitalanforderung ohne Kapitalaufschlag

Kapitalaufschlag bereits festgesetzt

Solvenzkapitalanforderung

Weitere Angaben zur SCR

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

| | C0100 |
|--------------|--------------|
| R0130 | 3.216 |
| R0140 | 0 |
| R0150 | -14.115 |
| R0160 | 0 |
| R0200 | 35.979 |
| R0210 | 0 |
| R0220 | 35.979 |
| | |
| R0400 | 0 |
| R0410 | 0 |
| R0420 | 0 |
| | |
| R0430 | 0 |
| | |
| R0440 | 0 |

Anhang I (in Tsd.)
S.28.01.01

Mindestkapitalanforderung – nur Lebensversicherungs- oder nur Nichtlebensversicherungs- oder Rückversicherungstätigkeit

Bestandteil der linearen Formel für Nichtlebensversicherungs- und Rückversicherungsverpflichtungen

| | C0010 | | Bester Schätzwert (nach Abzug der Rück- versicherung/ Zweck- gesellschaft) und versicherungs- technische Rückstellungen als Ganzes berechnet | | Gebuchte Prämien (nach Abzug der Rück- versicherung) in den letzten zwölf Monaten |
|---|-------|--------|---|--------|--|
| | R0010 | 10.664 | C0020 | C0030 | |
| Krankheitskostenversicherung und proportionale Rückversicherung | R0020 | | | | |
| Einkommensersatzversicherung und proportionale Rückversicherung | R0030 | 18.984 | 18.984 | 30.757 | 30.757 |
| 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 | 15.881 | 15.881 | 36.909 | 36.909 |
| Allgemeine Haftpflichtversicherung und proportionale Rückversicherung | R0090 | 2.222 | 2.222 | 8.194 | 8.194 |
| 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 | | | | |
| Nichtproportionale Krankenrückversicherung | R0140 | | | | |
| Nichtproportionale Unfallrückversicherung | R0150 | | | | |
| Nichtproportionale See-, Luftfahrt- und Transportrückversicherung | R0160 | | | | |
| Nichtproportionale Sachrückversicherung | R0170 | | | | |

Anhang I (in Tsd.)
S.28.01.01

Mindestkapitalanforderung – nur Lebensversicherungs- oder nur Nichtlebensversicherungs- oder Rückversicherungstätigkeit

Bestandteil der linearen Formel für Lebensversicherungs- und Rückversicherungsverpflichtungen

| | | |
|----------------------------|--------------|--------------|
| | | C0040 |
| MCR _L -Ergebnis | R0200 | 124 |

| | Bester Schätzwert (nach Abzug der Rück- versicherung/ Zweck- gesellschaft) und versicherungs- technische Rückstellungen als Ganzes berechnet | | Gesamtes Risikokapital (nach Abzug der Rück- versicherung/ Zweck- gesellschaft) |
|--|--|--------------|---|
| | 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 | 5.886 | |
| Gesamtes Risikokapital für alle Lebens(rück)versicherungsverpflichtungen | R0250 | | |

Berechnung der Gesamt-MCR

| | C0070 | |
|----------------------------------|--------------|--------|
| Lineare MCR | R0300 | 10.788 |
| SCR | R0310 | 35.979 |
| MCR-Obergrenze | R0320 | 16.191 |
| MCR-Untergrenze | R0330 | 8.995 |
| Kombinierte MCR | R0340 | 10.788 |
| Absolute Untergrenze der MCR | R0350 | 3.700 |
| | C0070 | |
| Mindestkapitalanforderung | R0400 | 10.788 |