

Bericht über die Finanzlage.

Geschäftsjahr 2023 – ÖKK Versicherungen AG



Die Versicherung mit
gesundem Bündnerverstand.

ÖKK

Management Summary

Basierend auf dem FINMA-Rundschreiben 2016/2 «Offenlegung – Versicherer (Public Disclosure)» erstellt die ÖKK Versicherungen AG jährlich einen Bericht über die allgemeine Finanzlage. Im Fokus steht nachfolgend die Berichtsperiode 2023. Aufgrund der Zugehörigkeit der ÖKK Versicherungen AG zur ÖKK-Gruppe (nachfolgend ÖKK genannt) werden überdies wesentliche Elemente erläutert, welche Einfluss auf den gesamten Konzern haben. Ausführungen im vorliegenden Bericht ohne entsprechenden Hinweis betreffen die ÖKK Versicherungen AG.

Die Geschäftstätigkeit der ÖKK Versicherungen AG hat sich im Berichtsjahr 2023 nicht wesentlich geändert. Die Jahresrechnung des Geschäftsjahres 2023 weist mit CHF 10 Mio. gegenüber dem Vorjahr (CHF 8.1 Mio.) einen leicht höheren Gewinn aus. Dazu hat insbesondere das positive Kapitalanlageergebnis beigetragen.

Im SST 2024 resultiert ein SST-Quotient von 244.6 % (Vorjahr 325.4 %), was einer Überdeckung von CHF 130 Mio. entspricht. Die Abnahme ist insbesondere auf die künftigen Versicherungsverpflichtungen zurückzuführen, welche für die ÖKK Versicherungen AG ein Guthaben darstellen. Das Guthaben hat sich in der Berichtsperiode 2023 aufgrund angepasster Zinskurve sowie veränderter Leistungsentwicklung und -rückstellungen um CHF 52.3 Mio. verringert. Die ÖKK Versicherungen AG ist weiterhin gut kapitalisiert.

Am 1. Januar 2023 wurde ein neuer ständiger Risiko- und Prüfungsausschuss eingeführt, welcher den Verwaltungsrat in seiner Arbeit unterstützt.

Wesentliche Änderungen im Risikoprofil ÖKK Versicherungen AG oder der Risikokonzentrationen sind nicht zu verzeichnen. Die im Risikomanagement angewandten Methoden sind im Vorjahresvergleich unverändert.

Der Bericht über die Finanzlage 2023 wurde vom Verwaltungsrat genehmigt.

| | |
|---|-----------|
| Management Summary | 2 |
| 1. Geschäftstätigkeit..... | 4 |
| 2. Unternehmenserfolg..... | 5 |
| 3. Corporate Governance und Risikomanagement | 7 |
| 4. Risikoprofil | 9 |
| 5. Bewertung | 12 |
| 6. Kapitalmanagement..... | 15 |
| 7. Solvabilität..... | 16 |
| 8. Anhänge..... | 18 |
| 8.1 Bilanz ÖKK Versicherungen AG | 18 |
| 8.2 Erfolgsrechnung ÖKK Versicherungen AG | 19 |
| 8.3 Unternehmenserfolg Solo | 20 |
| 8.4 Vereinfachte SST-Bilanz Solo | 21 |
| 8.5 Solvabilität Solo | 22 |
| 8.6 Zusammenfassender Bericht der Revisionsstelle | 23 |

1. Geschäftstätigkeit

ÖKK ist ein unabhängiges Versicherungsunternehmen mit Sitz in Landquart (Graubünden) und schweizweitem Agenturnetz. ÖKK bietet umfassende Versicherungslösungen für Krankheit, Unfall und Erwerbsausfall. Zusammen mit Partnerfirmen deckt ÖKK auch die Bereiche Lebens-, Haftpflicht- und Sachversicherungen sowie die Berufliche Vorsorge ab. Im Berichtsjahr vertrauten 191'000 Privatkunden sowie 13'000 Firmen und öffentliche Institutionen auf die Produkte und Dienstleistungen von ÖKK. Das Unternehmen beschäftigte rund 460 Personen und bildete zudem 10 Lernende aus. Das gesamte Prämienvolumen belief sich auf CHF 823 Mio.

ÖKK will in ausgewählten Märkten zu den erfolgreichen eigenständigen Versicherungsunternehmen gehören. Zur Gewährleistung der dazu notwendigen gesunden Finanzlage und zur Erhaltung der Konkurrenzfähigkeit strebt ÖKK langfristiges, nachhaltiges Wachstum an. Alle Aktivitäten von ÖKK sind auf die drei Geschäftsfelder Privatkunden, Unternehmenskunden und Dritte ausgerichtet. Versicherte und Kooperationspartner werden mit einem gezielten Mix aus Agenturen, Aussendienst, Vermittlern und Brokern sowie auf Online-Kanälen oder direkt vom Hauptsitz aus bedient.

ÖKK ist konzerniert. Die ÖKK Holding AG hält im Sinne der Konzern-Muttergesellschaft je 100 Prozent des Aktienkapitals der ÖKK Kranken- und Unfallversicherungen AG und der ÖKK Versicherungen AG (Konzern-Tochtergesellschaften). Die ÖKK Holding AG gehört zu 100 Prozent der Stiftung ÖKK. Über die Zusammensetzung des Stiftungsrates gibt der Jahresbericht (Geschäftsbericht) Auskunft (abrufbar unter www.oekk.ch).

ÖKK zählte im Berichtsjahr 30 Standorte (in alphabetischer Reihenfolge): Arosa, Bellinzona, Bern, Buchs SG, Chur, Davos, Domat/Ems, Frauenfeld, Ilanz, Klosters, Landquart, Lenzerheide, Luzern, Mesocco, Müstair, Pazzallo, Poschiavo, Rapperswil-Jona, Samnaun, Savognin, Schaffhausen, Schiers, Scuol, St. Gallen, St. Moritz, Sumvitg, Thusis, Vicosoprano, Winterthur, Zernez.

Für die Externe Revision der ÖKK Versicherungen AG zeichnet PricewaterhouseCoopers verantwortlich, die Interne Revision ist konzernweit acons governance & audit AG übertragen.

Im Berichtsjahr gab es keine aussergewöhnlichen Ereignisse.

2. Unternehmenserfolg

Für die Darstellung der vollständigen finanziellen Ergebnisse des Geschäftsjahres wird auf Kapitel 8.2 im Anhang verwiesen.

Die Jahresrechnung des Geschäftsjahres 2023 weist mit CHF 10.0 Mio. einen gegenüber dem Vorjahr (CHF 8.1 Mio.) leicht höheren Gewinn aus. Die gesetzlichen und statutarischen Reserven sind ausreichend dotiert und es wird eine Dividende von CHF 10.0 Mio. an die Muttergesellschaft (ÖKK Holding AG) ausgeschüttet.

Versicherungstechnisches Ergebnis

| | 2023 (in CHF Mio.) | 2022 (in CHF Mio.) | Veränderung |
|---|-----------------------|-----------------------|-------------|
| Bruttoprämie | 187.6 | 185.0 | 2.6 |
| Delkredere-Abgeltung | -0.5 | -1.9 | 1.4 |
| Prämienrückerstattungen an Kooperationspartner | -3.7 | -3.9 | 0.3 |
| Anteil Rückversicherung an Bruttoprämie | -0.2 | -0.1 | -0.0 |
| Prämie für eigene Rechnung | 183.2 | 179.1 | 4.2 |
| Total Erträge aus dem versicherungstechnischen Geschäft | 183.2 | 179.1 | 4.2 |
| Zahlungen für Versicherungsfälle Brutto | -125.4 | -123.7 | -1.7 |
| Anteil Rückversicherer an Zahlungen für Versicherungsfälle | 0.1 | - | 0.1 |
| Veränderung der versicherungstechnischen Rückstellungen | -3.2 | -1.1 | -2.1 |
| Aufwendungen für Versicherungsfälle für eigene Rechnung | -128.5 | -124.8 | -3.7 |
| Abschluss- und Verwaltungsaufwand | -44.9 | -40.8 | -4.0 |
| Sonstige versicherungstechnische Aufwendungen für eigene Rechnung. | -1.2 | -1.2 | -0.0 |
| Total Aufwendungen aus dem versicherungstechnischen Geschäft | -174.6 | -166.9 | -7.8 |
| | | | |
| Versicherungstechnisches Ergebnis | 8.6 | 12.2 | -3.6 |

Im abgelaufenen Berichtsjahr entwickelte sich das versicherungstechnische Geschäft im Rahmen der Erwartungen. Das Prämienvolumen erhöhte sich um CHF 4.2 Mio., wovon der Grossteil den Heilungskosten zugerechnet wird. Die Bruttoleistungen der Heilungskosten und Erwerbsausfallversicherung sind insgesamt um CHF 1.7 Mio. gestiegen. Der Gesamtschadensatz der ÖKK Versicherungen AG hat sich in der Folge verbessert.

Im Berichtsjahr wurden Rückstellungen im Umfang von CHF 4.3 Mio. gebildet. Davon Schadenrückstellungen im Umfang von CHF 1.7 Mio. und Schwankungsrückstellungen im Umfang von CHF 2.6 Mio. Die verrechneten Verwaltungskosten erhöhten sich infolge des höheren Volumens und einer verursachergerechteren Kostenallokation um CHF 4.0 Mio.

Finanzielles Ergebnis

| Finanzielles Ergebnis pro Anlageklasse 2023 (in CHF Mio.) | Festverzinsliche Wertpapiere | Aktien | Übrige Kapitalanlagen | Total |
|---|------------------------------|-------------|-----------------------|-------------|
| Erträge | 0.1 | 0.0 | 1.7 | 1.7 |
| Realisierte Gewinne | 0.0 | 0.3 | 4.1 | 4.4 |
| Zuschreibungen | 0.1 | 0.1 | 7.4 | 7.6 |
| Finanzertrag | - | - | 0.7 | 0.7 |
| Kapitalertrag | 0.1 | 0.4 | 14.0 | 14.5 |
| Realisierte Verluste | - | - | -4.0 | -4.0 |
| Abschreibungen / Wertberichtigungen | -0.0 | -0.0 | -0.6 | -0.7 |
| Finanzaufwand | - | - | -0.3 | -0.3 |
| Kapitalaufwand | -0.0 | -0.0 | -4.9 | -4.9 |
| Kapitalerfolg je Kategorie | 0.1 | 0.3 | 9.1 | 9.6 |
| Auflösung Sicherheitsrückstellungen | - | - | - | -5.4 |
| Total Kapitalanlageergebnis | - | - | - | 4.2 |

| Finanzielles Ergebnis pro Anlageklasse 2022 (in CHF Mio.) | Festverzinsliche Wertpapiere | Aktien | Übrige Kapitalanlagen | Total |
|---|------------------------------|-------------|-----------------------|--------------|
| Erträge | 0.1 | 0.0 | 1.5 | 1.6 |
| Realisierte Gewinne | - | - | 2.3 | 2.3 |
| Zuschreibungen | 0.1 | 0.0 | 0.3 | 0.3 |
| Finanzertrag | - | - | - | - |
| Kapitalertrag | 0.1 | 0.0 | 4.1 | 4.3 |
| Realisierte Verluste | - | - | -1.9 | -2.0 |
| Abschreibungen / Wertberichtigungen | -0.4 | -0.1 | -9.8 | -10.2 |
| Finanzaufwand | - | - | -1.5 | -1.5 |
| Kapitalaufwand | -0.5 | -0.1 | -13.2 | -13.7 |
| Kapitalerfolg je Kategorie | -0.4 | -0.1 | -9.1 | -9.5 |
| Auflösung Sicherheitsrückstellungen | - | - | - | 7.0 |
| Total Kapitalanlageergebnis | - | - | - | -2.5 |

Die ÖKK Versicherungen AG erwirtschaftete im Berichtsjahr Kapitalerträge über CHF 14.5 Mio., rund CHF 10.2 Mio. mehr als im Vorjahr. Der Kapitalaufwand hat sich aufgrund der positiven Entwicklung der Finanzmärkte im Berichtsjahr um CHF 8.8 Mio. auf CHF 4.9 Mio. verbessert. Die Rückstellungen für Risiken in den Kapitalanlagen konnten im Berichtsjahr um CHF 5.4 Mio. geäuft werden. Im Vorjahr erfolgte eine Auflösung von CHF 7.0 Mio. Gesamthaft wurde im Berichtsjahr ein Kapitalanlageergebnis von CHF 4.2 Mio. (Vorjahr CHF -2.5 Mio.) ausgewiesen.

3. Corporate Governance und Risikomanagement

Zusammensetzung des Verwaltungsrates und der Geschäftsleitung

Über die Zusammensetzung des Verwaltungsrates und der Geschäftsleitung von ÖKK gibt der Jahresbericht Auskunft (abrufbar unter www.oekk.ch).

Risikomanagementsystem, -Strategie, -Methoden und -Prozesse

Grundlage für das Risikomanagement der ÖKK Versicherungen AG sind die vom Verwaltungsrat abgenommene Strategie zum Integralen Risikomanagement und das Risikomanagement-Reglement. Das Risikomanagement als Frühwarnsystem und Führungsinstrument identifiziert, bewertet und steuert mittels Massnahmen die wesentlichen Einzelrisiken der ÖKK Versicherungen AG. Dabei wird eine angemessene Sicherheit unter Berücksichtigung von Kosten und Nutzen sowie gesetzlicher und regulatorischer Anforderungen angestrebt. Die Überwachung der Risiken wird mittels Limiten, Eskalationsmechanismen und regelmässiger Berichterstattung sichergestellt.

Die Risikopolitik von ÖKK umfasst:

- die Bereitschaft, definierte Risiken zur Erreichung von Zielen einzugehen (Risikoappetit);
- die finanzielle Sicherheit, Verluste aus eingegangenen Risiken zu tragen und damit die gesetzlichen, aufsichtsrechtlichen Vorgaben sowie die Handlungsfähigkeit gegenüber allen Kund*innen stets zu gewährleisten (Risikotragfähigkeit);
- Grenzwerte zur Einleitung von Massnahmen zur Risikoreduktion (Risikotoleranz).

Das versicherungstechnische Risiko für die ÖKK Versicherungen AG umfasst das Versicherungsrisiko aus dem Einzelkrankengeschäft, dem Kollektivtaggeld und den Kurzfristleistungen der Unfallzusatzversicherung (Überschusslöhne sowie Heilungskostendeckung Privat und Halbprivat). Das versicherungstechnische Risiko der ÖKK Versicherungen AG wird durch die für die Risikozeichnung verwendeten Kriterien begrenzt. Das Underwriting erfolgt mit definierten Limiten und Vorgaben. Im Individualkundengeschäft findet vor Vertragsabschluss eine medizinische Antragsprüfung statt, im Kollektivtaggeld werden ausgewählte Verträge vom Underwriting geprüft.

Basis für die Anlagetätigkeit der ÖKK Versicherungen AG bilden das Anlagereglement und die Anlagestrategie. Entscheide zur Anlagestrategie werden durch eine Anlagekommission vorbereitet und vom Verwaltungsrat genehmigt. Bandbreiten und Limiten werden gemäss den aufsichtsrechtlichen Vorgaben festgelegt. Es finden ein laufendes Controlling sowie eine regelmässige Berichterstattung an die Geschäftsleitung, die Anlagekommission und den Verwaltungsrat statt.

Der Verwaltungsrat stellt den Aufbau, den Einsatz und die Überwachung eines angemessenen Risikomanagements sicher. Im Auftrag des Verwaltungsrates ist die Geschäftsleitung für die operative Umsetzung des Risikomanagements verantwortlich und Führungspersonen stellen die Einbindung des Risikomanagements in die bereichsinternen Prozesse sicher. Seit 1. Januar 2023 unterstützt ein kombinierter Prüfungs- und Risikoausschuss den Gesamtverwaltungsrat bei der Beaufsichtigung des Finanz- und Rechnungswesens, der Finanzplanung, der Finanzberichterstattung, der Revisionsstelle, des internen Kontrollwesens, der Risikobeurteilung sowie der Kontrolle betreffend die Einhaltung der rechtlichen Vorschriften.

Der Risikomanagementprozess von ÖKK wird jährlich durchgeführt und umfasst die Identifikation, Bewertung, Steuerung und Überwachung der Risiken. Die Identifikation und Bewertung von Risiken erfolgt systematisch im Rahmen von Risk-Assessments «bottom-up» und wird «top-down» auf Ge-

samtunternehmensebene validiert. Das versicherungstechnische Risiko sowie Markt- und Kreditrisiken werden zur Ermittlung der Solvenzquoten quantitativ ermittelt. Operationelle und strategische Risiken werden unter Betrachtung der Eintrittswahrscheinlichkeit und des potenziellen Schadensmasses qualitativ bewertet. Im Rahmen der Steuerung werden für jedes Risiko die Strategie und entsprechende Massnahmen zur Risikobewältigung festgelegt und dokumentiert. Die Überwachung der Risiken erfolgt mittels Berichterstattung an die Geschäftsleitung, den Prüfungs- und Risikoausschuss sowie den Verwaltungsrat.

Funktionen Risikomanagement, Interne Revision und Compliance

Die Organisation des Risikomanagements erfolgt nach dem Konzept der drei Verteidigungslinien. Die Fachstelle Risikomanagement als 2. Verteidigungslinie stellt den Betrieb eines angemessenen und wirksamen Risikomanagements und dessen Weiterentwicklung sicher. Sie koordiniert die Umsetzung von qualitätssichernden Massnahmen und überprüft deren Wirksamkeit. Die Fachstelle Compliance ist verantwortlich für die Bewirtschaftung der Compliance-Risiken und ergänzt damit die Fachstelle Risikomanagement in ihrer Tätigkeit. Die Fachstellen Risikomanagement und Compliance sind, unabhängig von den operativen Bereichen, im Geschäftsbereich Direktion angesiedelt und werden vom Vorsitzenden der Geschäftsleitung (CEO) geführt. Es besteht zudem eine direkte Berichterstattungsline an den Verwaltungsrat. Die Fachstellen Risikomanagement und Compliance führen ihre Aufgaben für alle Gesellschaften von ÖKK durch.

Im Rahmen des Integralen Risikomanagements (IRM) umfasst die Abteilung Legal, Risk und Compliance organisatorisch auch das Business Continuity Management (BCM), das Interne Kontrollsystem (IKS) und den Datenschutz. Für die Informationssicherheit ist die Bereichsleitung Informatik und Logistik verantwortlich.

Die Interne Revision ist dem Verwaltungsrat unterstellt und wird administrativ von der Leitung Legal, Risk und Compliance geführt.

Internes Kontrollsystem

Das IKS ist Bestandteil des Integralen Risikomanagements von ÖKK. Es sichert die Wirksamkeit und Wirtschaftlichkeit der Geschäfts-, Management- und Unterstützungsprozesse auf gesetzlicher und aufsichtsrechtlicher Basis und stellt eine ordnungsgemässe finanzielle Berichterstattung sicher. Dazu umfasst das IKS Massnahmen für die angemessene Steuerung wesentlicher operationeller Risiken mit dem Fokus auf:

- finanzielle Verlustmöglichkeiten;
- gesetzliche, aufsichtsrechtliche und ÖKK-interne Pflichtverletzungen;
- Reputationsschäden;
- Betrugsmöglichkeiten;
- fehlerhafte Informationen in den IT-Systemen.

Die Umsetzung dieser Massnahmen erfolgt dabei mittels Schlüsselkontrollen auf Unternehmens-, Prozess- und Informationssicherheitsebene. Die Fachstelle IKS der Abteilung Legal, Risk und Compliance bildet die unabhängige Kontrollfunktion und berät als 2. Verteidigungslinie die prozessverantwortlichen Personen bei der Identifikation und Dokumentation der Risiken und Kontrollen. Zudem steuert und überwacht sie das IKS toolbasiert und stellt dessen Weiterentwicklung sicher. Die Interne Revision als 3. Verteidigungslinie überprüft die Wirksamkeit des IKS sowie die Geschäfts-, Management- und Unterstützungsprozesse gemäss Prüfplan.

4. Risikoprofil

Versicherungsrisiko

Die ÖKK Versicherungen AG zeichnet Risiken sowohl im Bereich der Privat- als auch der Unternehmenskunden und bietet zahlreiche auf die Kunden abgestimmte Produkte an. Die Berechnung der Prämien erfolgt nach aktuariellen Grundsätzen und entspricht dem Risikoprofil der angebotenen Produkte. Die Überprüfung der Rentabilität erfolgt anhand eines umfassenden Controlling-Systems, welches bei allfälligen Verschiebungen in der Zusammensetzung der Bestände eine rasche Umsetzung von Korrekturmassnahmen ermöglicht.

In der Einzelkrankenversicherung bestehen die grössten Risiken in der Zunahme der Gesundheitskosten und der demographischen Entwicklung. Dies wirkt sich insbesondere bei den höheren Spitalversicherungen (halbprivate oder private Deckung) aus. Zudem werden im Bereich der alternativen Medizin steigende Kosten vermerkt. Bei den Kindern und Jugendlichen stellt die Kieferorthopädie einen grossen Risikofaktor dar. Durch kontinuierliche Schulungen ist die ÖKK Versicherungen AG stets bestrebt, ein umfassendes Risikobewusstsein in der gesamten Organisation zu erreichen.

Das Kollektivtaggeldgeschäft wird im Markt (Kranken- und Privatversicherungen) teilweise mit hohen Verlusten betrieben. ÖKK weist im Vergleich deutlich tiefere Schadensätze auf, was auf einer konsequenten Sanierung des bestehenden Geschäfts beruht. In der Vergangenheit wurde eine Vielzahl von Verträgen im Taggeld beendet oder neu tarifiert. Die im Bestand verbleibenden Risiken werden dadurch rentabler und das Portfolio weist deutlich weniger Risiken in Branchen mit erhöhten Schadenbelastung auf. Das Neugeschäft wird über branchenabhängige Einschränkungen und bedarfsgerechte Tarifierung gezielt gesteuert, was zusätzlich zu einer höheren Profitabilität führt. Die Rentabilität des Portfolios in der Taggeldversicherung wird mit geeigneten Controlling-Instrumenten konsequent überwacht. Aufgrund der gewonnenen Erkenntnisse erfolgt jedes Jahr eine Neuberechnung des bestehenden Branchentarifs und die Überarbeitung der Underwriting-Guidelines. Damit soll sichergestellt werden, dass das Underwriting im Einklang mit der aktuellen Risikobereitschaft der ÖKK Versicherungen AG handelt.

Die ÖKK betreibt die obligatorische Unfallversicherung im Sinne von Art. 68 Abs. 1 lit. c über die KVG-Gesellschaft ÖKK Kranken- und Unfallversicherungen AG. Lediglich die Unfallzusatzversicherung wird über die ÖKK Versicherungen AG durchgeführt. Das Volumen ist klein, die darin enthaltenen Risiken sind verhältnismässig gering.

Neben den Zeichnungsrichtlinien verfügt die ÖKK Versicherungen AG auch über eine medizinische Risikoprüfung, welche die Risiken beurteilt und nach Bedarf einzelne Fälle mit dem Vertrauensarzt abstimmt. Je nach Schwere der vorbestandene Leiden wird ein entsprechender Leistungsausschluss formuliert oder der betreffende Versicherungsantrag – im Sinne einer Risikominimierung – abgelehnt. Die medizinische Risikoprüfung ist in erster Linie im Privatkundengeschäft tätig. Im Unternehmenskundengeschäft erfolgt eine standardmässige Überprüfung vor allem bei kleineren Betrieben. Ein zusätzlicher Beitrag zur Beherrschung der Risiken lässt sich mit der Prüfung von allfälligen Anzeigepflichtverletzungen bei Einreichen einer Leistungsforderung realisieren. Dabei handelt es sich um vorbestandene Beschwerden, die beim Abschluss nicht deklariert wurden.

Das Versicherungsrisiko der Krankenversicherung besteht aus dem Versicherungsrisiko der Langzeitverpflichtungen und dem Kollektivtaggeld. Das Versicherungsrisiko gemäss SST beläuft sich auf CHF 77.7 Mio. und ist gegenüber dem Vorjahr um CHF 6.6 Mio. gestiegen. Die Zunahme hat den

Ursprung im Risiko für das Einzelkrankengeschäft. Aus der nachstehenden Tabelle ist die Entwicklung des Versicherungsrisiko im Vergleich zum Vorjahr ersichtlich:

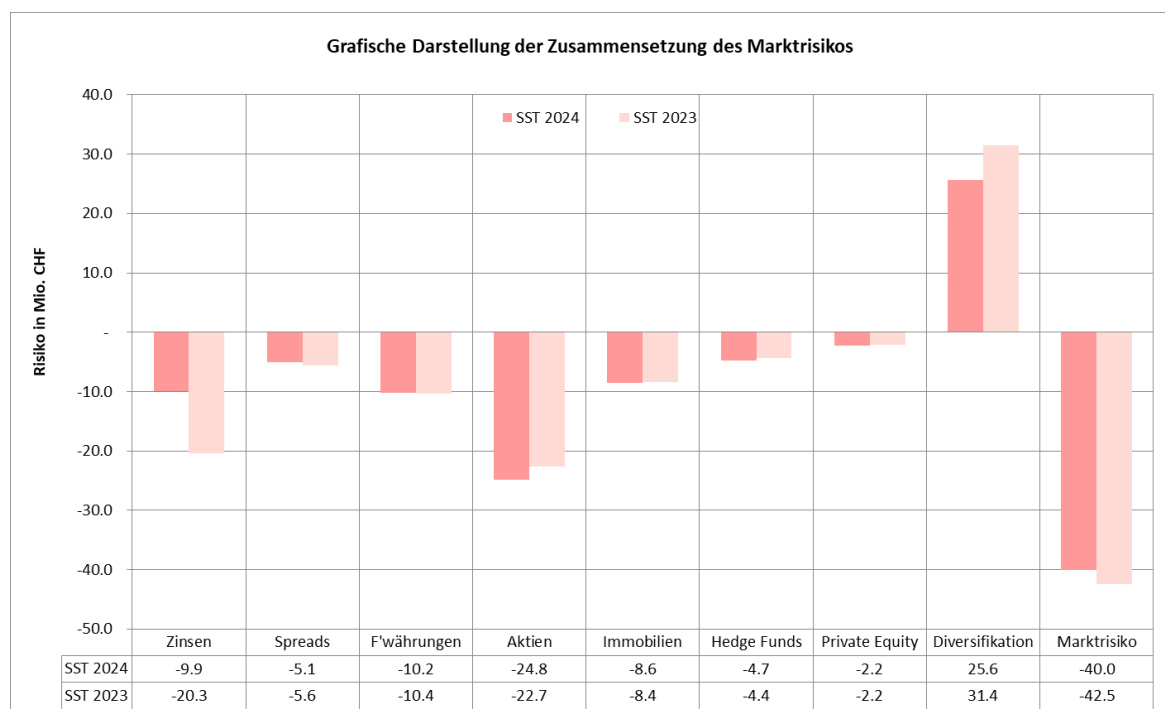
| | Werte in CHF Mio. | | Veränderungen | |
|---|-------------------|----------|---------------|------|
| | SST 2024 | SST 2023 | in Mio. | in % |
| Versicherungsrisiko (Expected Shortfall) | -77.7 | -70.1 | -6.6 | -9.4 |
| Erwartetes versicherungstechnisches Ergebnis | | | | |
| Kollektivtaggeldversicherung | 0.0 | 2.5 | -2.5 | -100 |

Marktrisiko

Das Marktrisiko bezeichnet das Risiko von Verlusten infolge nachteiliger Veränderungen der Vermögens- und Finanzlage. Das Marktrisiko der ÖKK Versicherungen AG sinkt in der Berichtsperiode um CHF 2.5 Mio. auf CHF 40.0 Mio. Die Reduktion ist auf die Zinsentwicklung zurückzuführen, deren Effekt aber teilweise durch eine geringerer Diversifikation aufgehoben wird.

| | Werte in CHF Mio. | | Veränderungen | |
|---|-------------------|------------|---------------|-------------|
| | SST 2024 | SST 2023 | in Mio. | in % |
| Marktrisiko (Expected Shortfall) | -40.0 | -42.5 | 2.5 | 5.9 |
| Erwartetes finanzielles Ergebnis | 5.1 | 4.4 | 0.7 | 15.9 |

Komponenten des Marktrisikos



Kreditrisiko

Das Kreditrisiko bezeichnet das Risiko von Verlusten durch den Ausfall von Schuldnern oder Gegenparteien. Der Kapitalbedarf der ÖKK Versicherungen AG für das Kreditrisiko gemäss Basel III beläuft sich auf CHF 2.7 Mio. Zusätzlich werden CHF 0.4 Mio. aus den im Merton-Modell abgebildeten Obligationeneinzeltiteln berücksichtigt. Insgesamt macht das Kreditrisiko aufgrund der hohen Qualität der Kapitalanlagen einen geringen Anteil am Gesamtrisiko aus.

Komponenten des Kreditrisikos

| Kategorie | | SST 2024 (in CHF Mio.) | | SST 2023 (in CHF Mio.) | | Veränderung | |
|---------------------------------------|--|----------------------------|-----------------|----------------------------|-----------------|----------------------------|-----------------|
| | | ohne Kreditrisikominderung | Risikogewichtet | ohne Kreditrisikominderung | Risikogewichtet | ohne Kreditrisikominderung | Risikogewichtet |
| A) 1 | Zentralregierungen und Zentralbanken | 32.9 | 10.0 | 29.9 | 10.3 | 3.0 | -0.3 |
| A) 2 | Öffentlich-rechtliche Körperschaften | 10.3 | 4.3 | 6.5 | 3.3 | 3.8 | 1.0 |
| A) 3 | BIZ, IWF, multilat. Entwicklungsbanken | 1.5 | 0.7 | 1.2 | 0.4 | 0.4 | 0.2 |
| A) 4 | Banken und Effektenhändler | 26.7 | 5.3 | 13.9 | 3.3 | 12.8 | 2.0 |
| A) 5 | Gemeinschaftseinrichtungen | - | - | - | - | - | - |
| A) 6 | Börsen und Clearinghäuser | - | - | - | - | - | - |
| A) 7 | Unternehmen | 20.2 | 13.7 | 20.0 | 17.9 | 0.3 | -4.2 |
| B) 6 | Übrige Positionen | 100% | 0.0 | 0.0 | 0.0 | -0.0 | -0.0 |
| Risikogewichtete Aktiven | | 91.6 | 34.0 | 71.4 | 35.3 | 20.2 | -1.3 |
| Verhältnis ohne "CRM/Risikogewichtet" | | | 37.1% | | 49.5% | | -12.4% |
| Kapitalbedarf für Kreditrisiko | | 8 % | 2.7 | 2.8 | -0.1 | | |
| in % des Anlagevolumens | | | 3.0% | 4.0% | -1.0% | | |
| Merton Modell | | | | | | | |
| Kreditrisiko nach Merton | | | 0.4 | 0.6 | | | |
| Total Kreditrisiko | | | 3.1 | 3.4 | | | |

Operationelle Risiken und weitere wesentliche Risiken

Das operationelle Risiko bezeichnet das Risiko von Kosten aufgrund ungenügender oder misslungener Prozesse sowie systemtechnischer oder durch Mitarbeitende verursachter Ereignisse. Bestandteile der operationellen Risiken sind zudem Betriebsunterbrechungen, Compliance-Verstösse sowie negative mediale Berichterstattung. Operationelle Risiken sind Risikoverantwortlichen aus allen Bereichen von ÖKK zugeordnet. Massnahmen zur Risikobewältigung werden mit dem IKS und dem BCM sowie dem Notfall- und Krisenmanagement umgesetzt.

Weiter als wesentliche Risiken identifiziert sind strategische Risiken. Darunter fallen Risiken von Nachteilen aus ungünstigen Veränderungen der externen Rahmenbedingung oder aufgrund unzureichender Ausrichtung der unternehmerischen Aktivitäten auf den Markt. Im Fokus stehen dabei insbesondere politische, gesetzliche und aufsichtsrechtliche sowie volkswirtschaftliche Risiken.

Wesentliche Risikokonzentrationen, denen die ÖKK Versicherungen AG ausgesetzt ist

Es liegen keine Risikokonzentrationen vor.

5. Bewertung

Marktkonformer Wert der Aktiven

| | 2023 (in CHF Mio.) | 2022 (in CHF Mio.) | Veränderung |
|--|-----------------------|-----------------------|-------------|
| Festverzinsliche Wertpapiere | 2.5 | 9.7 | -7.2 |
| Aktien | 1.4 | 1.4 | 0.0 |
| Übrige Kapitalanlagen | 227.3 | 203.2 | 24.1 |
| Kollektive Kapitalanlagen | 205.5 | 181.8 | 23.7 |
| Alternative Kapitalanlagen | 9.8 | 9.6 | 0.2 |
| Strukturierte Produkte | 0.7 | 0.7 | 0.0 |
| Sonstige Kapitalanlagen | 11.3 | 11.1 | 0.2 |
| Total Kapitalanlagen | 231.1 | 214.3 | 16.8 |
| Flüssige Mittel | 7.4 | 8.0 | 0.6 |
| Forderungen aus dem Versicherungsgeschäft | 10.7 | 15.6 | -4.9 |
| Übrige Forderungen | 0.9 | 0.9 | 0.0 |
| Total übrige Aktiven | 19.0 | 24.5 | -5.5 |
| Total marktkonformer Wert der Aktiven | 250.1 | 238.8 | 11.3 |

In der statutarischen Bilanz werden die festverzinslichen Kapitalanlagen zum Amortized-Wert sowie die Aktien und ähnliche Anlagen zum Niederstwertprinzip bewertet. Die folgende Tabelle zeigt die wesentlichen Unterschiede zwischen statutarischen und marktkonformen Kapitalanlagen sowie deren Veränderungen im Vorjahresvergleich:

| | 2023 (in CHF Mio.) | 2022 (in CHF Mio.) | Veränderung |
|----------------|-----------------------|-----------------------|-------------|
| Zu Marktwerten | 231.1 | 214.3 | 16.8 |
| Statuarisch | 212.5 | 196.6 | 15.9 |
| Abweichung | 18.7 | 17.7 | 0.9 |

Marktkonformer Wert der Rückstellungen für Versicherungsverpflichtungen

| | 2023 (in CHF Mio.) | 2022 (in CHF Mio.) | Veränderung |
|--|-----------------------|-----------------------|-------------|
| Best Estimate Versicherungsverpflichtungen (Schaden) | 0.9 | 1.1 | -0.2 |
| Best Estimate Versicherungsverpflichtungen (Kranken) | 47.6 | 45.5 | 2.1 |
| Best Estimate Langzeitverpflichtungen (Kranken) | 0.0 | 0.0 | 0.0 |
| Total marknaher Wert der Verpflichtungen | 48.5 | 46.6 | 1.9 |

Wie bereits im Vorjahr ergeben die im Rahmen des SST 2024 durchgeführten Best-Estimate-Berechnungen der Langzeitverpflichtungen erneut negative Werte, was einem Guthaben entspricht.

Aus diesem Grund wird dieser Wert in der vorhergehenden Tabelle ausgenullt. Das Guthaben beträgt im Jahr 2023 CHF 68.3 Mio. (Vorjahr CHF 118.7 Mio.).

Für alle bis zum Bilanzstichtag angemeldeten Schadenfälle werden Rückstellungen gebildet, die eine Schätzung aller inskünftig für diese Schadensfälle noch zu leistenden Zahlungen und Bearbeitungskosten darstellen. Die versicherungstechnischen Rückstellungen werden einerseits mit der Pauschalwert-Methode, andererseits nach der anerkannten aktuariellen Chain-Ladder-Methode gerechnet. Um dem Vorsichtsprinzip nach OR gerecht zu werden, wird der höhere Bedarf sichergestellt. Die ÖKK Versicherungen AG erfüllt im Berichtsjahr die Anforderungen zu den versicherungstechnischen Rückstellungen vollumfänglich.

Die folgende Tabelle zeigt die wesentlichen Unterschiede zwischen statutarischer und marktkonformer Bewertung der Rückstellungen für Versicherungsverpflichtungen:

| | 2023 (in CHF Mio.) | 2022 (in CHF Mio.) | Veränderung |
|----------------|------------------------------|------------------------------|--------------------|
| Zu Marktwerten | 48.5 | 46.6 | 1.9 |
| Statuarisch | 130.9 | 126.4 | 4.4 |
| Abweichung | -82.3 | -78.8 | -2.5 |

Die statutarischen Rückstellungen nehmen um CHF 4.4 Mio. zu. Bei den Rückstellungen zu Marktwerten werden, wie in der vorhergehenden Tabelle, die Langzeitverpflichtungen nicht berücksichtigt.

Marktkonforme Bewertung der übrigen Verbindlichkeiten

Die folgende Tabelle zeigt die wesentlichen Unterschiede zwischen statutarischer und marktkonformer Bewertung der übrigen Verbindlichkeiten:

| | 2023 (in CHF Mio.) | 2022 (in CHF Mio.) | Veränderung |
|----------------|------------------------------|------------------------------|--------------------|
| Zu Marktwerten | 5.9 | 5.4 | 0.5 |
| Statuarisch | 15.3 | 9.4 | 5.9 |
| Abweichung | -9.4 | -4.0 | 5.4 |

Die übrigen Verbindlichkeiten beinhalten insbesondere die Rückstellungen für Risiken in den Kapitalanlagen.

In der marktkonformen Bilanz, welche Solvabilitätszwecken dient, werden die Kapitalanlagen per Bilanzstichtag zu Marktwerten bewertet. Rückstellungen für Risiken in den Kapitalanlagen können als Eigenmittel angerechnet werden.

Wert des Mindestbetrags und der sonstigen Effekte auf das Zielkapital

Der Mindestbetrag (market-value margin) beträgt CHF 34.0 Mio. und erhöht sich gegenüber dem Vorjahr um CHF 7.0 Mio.

Erwartetes versicherungstechnisches Ergebnis

Das erwartete versicherungstechnische Ergebnis basiert auf einer Prognose des betriebswirtschaftlichen Bedarfs. Dieser wird auf Basis des im vorangegangenen Jahr im Rahmen der Prämienkalkulation ermittelten Budgets pro Produkt bzw. Sparte ermittelt. Dies gilt für alle Ertrags- und Aufwandpositionen. Bei den Rückstellungen richtet sich die ÖKK Versicherungen AG nach dem Bedarf.

Für das Einzelkrankengeschäft und für das übrige Geschäft muss im SST keine Angabe gemacht werden. Das erwartete versicherungstechnische Ergebnis beträgt null.

Erwartetes finanzielles Ergebnis

Das erwartete finanzielle Ergebnis wird gemäss den Vorgaben der FINMA berechnet.

6. Kapitalmanagement

Zur Sicherstellung der Unternehmensfortführung und Prüfung von Auswirkungen strategischer Entscheidungen werden Projektionen auf Basis einer Vierjahresplanung durchgeführt. Basierend darauf wird der künftige Risikokapitalbedarf ermittelt. Den Ausgangspunkt bildet das Jahr 2022 mit dem prognostizierten SST-Quotienten 2023. Eine effektive Kapitalplanung erfolgt für die Jahre 2023 bis und mit 2026 auf Basis der Planrechnung der jeweiligen Jahre. Die Resultate und Schlussfolgerungen münden jährlich im Own Risk an Solvency Assessment (ORSA-Bericht) der ÖKK Versicherungen AG.

Im Jahresbericht werden 85.3 Mio. statutarisches Eigenkapital ausgewiesen, welches sich aus dem Gesellschaftskapital von 21.0 Mio., den gesetzlichen Kapitalreserven über 1.7 Mio. sowie den gesetzlichen und freiwilligen Gewinnreserven von 62.6 Mio. zusammensetzt.

| | Gesellschafts- kapital | Gesetzliche Kapital- reserven | Gesetzliche Gewinn- reserven | Freiwillige Gewinn- reserven | Total |
|---------------------------------------|-----------------------------------|--|---|---|-------------------|
| Eigenkapital per 01.01.2023 | 21'000'000 | 1'715'000 | 10'500'000 | 52'071'927 | 85'286'927 |
| Gewinnverteilung Vorjahr – Dividenden | | | | -10'000'000 | -10'000'000 |
| Gewinn Berichtsjahr | | | | 10'002'492 | 10'002'492 |
| Eigenkapital per 31.12.2023 | 21'000'000 | 1'715'000 | 10'500'000 | 52'074'419 | 85'289'419 |

7. Solvabilität

Die ÖKK Versicherungen AG verwendet das SST-Standardmodell. Es wurden keine unternehmensindividuellen Anpassungen vorgenommen.

Zielkapital

Das Zielkapital beträgt im SST 2024 CHF 89.9 Mio. und erhöht sich damit im Vorjahresvergleich (restated¹) um CHF 7.3 Mio. Die nachfolgende Tabelle zeigt die Komponenten des Zielkapitals:

| | SST 2024 (in CHF Mio.) | SST 2023 (in CHF Mio.) | Veränderung |
|--|---------------------------|---------------------------|-------------|
| Versicherungsrisiko | 77.7 | 70.1 | 7.6 |
| Marktrisiko | 40.0 | 42.5 | -2.5 |
| Kreditrisiko | 3.1 | 3.4 | -0.3 |
| Diversifikationseffekt | -25.9 | -26.5 | 0.6 |
| Erwartetes finanzielles Ergebnis | -5.1 | -4.4 | -0.7 |
| Erwartetes versicherungstechnisches Ergebnis | 0.0 | -2.5 | 2.5 |
| Szenarieneffekt | 0.0 | 0.0 | 0 |
| Zusätzliche Effekte | 0.0 | 0.0 | 0 |
| Zielkapital | 89.9 | 82.6 | 7.3 |

Risikotragendes Kapital

Das Risikotragende Kapital sinkt im Vorjahresvergleich um CHF 48.7 Mio. und beträgt im SST 2024 CHF 219.9 Mio. Diese Abnahme ist insbesondere auf die künftigen Versicherungsverpflichtungen zurückzuführen, welche für die ÖKK Versicherungen AG ein Guthaben darstellen. Die angepasste Zinskurve in der Berichtsperiode führt zu höheren Diskontierungssätzen und entsprechend niedrigerem Gegenwartswert dieses Guthabens. Zudem haben sich die Faktoren bei den Leistungen und den Rückstellungen aufgrund der Beobachtungsperiode angepasst. Insgesamt nimmt das Guthaben im Vorjahresvergleich um CHF 52.3 Mio. ab. Demgegenüber steht eine positive Performance der Kapitalanlagen, welche zu einer Zunahme des Risikotragenden Kapitals von CHF 16.8 Mio. führt.

| | SST 2024 (in CHF Mio.) | SST 2023 (in CHF Mio.) | Veränderung |
|--|---------------------------|---------------------------|--------------|
| Kapitalanlagen | 231.1 | 214.3 | 16.8 |
| Übrige Aktiven | 19.0 | 24.5 | -5.5 |
| Marktkonformer Wert der Aktiven | 250.1 | 238.8 | 11.3 |
| Bestmöglicher Schätzwert Versicherungsverpflichtungen (Guthaben) | 19.8 | 72.1 | -52.3 |
| Mindestbetrag (MVM) | -34.0 | -27.0 | -7.0 |
| Marktkonformer Wert der übrigen Verbindlichkeiten | -5.9 | -5.4 | -0.5 |
| Verbindlichkeiten | -20.2 | 39.7 | -59.9 |
| Abzüge | -10.0 | -10.0 | 0.0 |
| Risikotragendes Kapital | 219.9 | 268.6 | -48.7 |

¹ Im Bericht über die Finanzlage 2022 wurde das Zielkapital mit CHF 109.5 Mio. ausgewiesen. Grund für die Anpassung ist die neue Darstellung der FINMA, welche den Mindestbetrag nicht mehr im Zielkapital abbildet.

Die Abzüge von CHF 10.0 Mio. sind unverändert und beinhalten die Dividende der ÖKK Versicherungen AG an die ÖKK Holding AG.

Ausgewiesene Solvabilität

Der SST 2024 ergibt einen Quotienten von 244.6 % (-80.8 % gegenüber dem Vorjahr).

| | SST 2024 (in CHF Mio.) | SST 2023 (in CHF Mio.) | Veränderung |
|-------------------------|----------------------------------|----------------------------------|--------------------|
| Zielkapital | 89.9 | 82.6 | 7.3 |
| Risikotragendes Kapital | 219.9 | 268.6 | -48.7 |
| SST-Quotient | 244.6 % | 325.4 % | -80.8 % |
| Total Überdeckung | 130.0 | 186.0 | -56.0 |

Mit dem erreichten SST-Quotienten von 244.6 % ist die ÖKK Versicherungen AG weiterhin gut kapitalisiert. Das Guthaben der Langzeitverpflichtungen wird im Rahmen des SST als Eigenmittel angerechnet, steht aber bei Insolvenz nicht zur Verfügung. Dies wird im jährlichen ORSA-Bericht der ÖKK Versicherungen AG mitberücksichtigt.

ÖKK stellt sicher, dass der SST-Bericht 2024 der ÖKK Versicherungen AG korrekt und unter Einhaltung der aufsichtsrechtlichen Bestimmungen erstellt und der FINMA eingereicht wurde. Die in diesem Bericht publizierten Informationen zur Solvabilität decken sich mit den Angaben, welche der FINMA zugestellt wurden.

8. Anhänge

8.1 Bilanz ÖKK Versicherungen AG

| | 31.12.2023 | | 31.12.2022 | |
|---|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| | Aktiven | Passiven | Aktiven | Passiven |
| Anlagevermögen | | | | |
| 1.1.1 Immobilien | 0 | | 0 | |
| 1.1.2 Beteiligungen | 0 | | 0 | |
| 1.1.3 <i>Festverzinsliche Wertpapiere</i> | 2'456'059 | | 10'264'967 | |
| 1.1.4 <i>Darlehen</i> | 0 | | 0 | |
| 1.1.5 <i>Hypotheken</i> | 0 | | 0 | |
| 1.1.6 <i>Aktien</i> | 771'445 | | 889'022 | |
| 1.1.7 <i>Übrige Kapitalanlagen</i> | 209'246'112 | | 185'426'609 | |
| 1.1 Kapitalanlagen | 212'473'616 | | 196'580'598 | |
| Total Anlagevermögen | 212'473'616 | | 196'580'598 | |
| Umlaufvermögen | | | | |
| 1.5 Flüssige Mittel | 7'353'719 | | 7'977'515 | |
| <i>Forderungen bei Koop-Partnern / Versicherern</i> | 1'253'481 | | 1'955'247 | |
| <i>Forderungen bei Konzerngesellschaften</i> | 9'449'687 | | 13'717'361 | |
| 1.10 Forderungen aus dem Versicherungsgeschäft | 10'703'168 | | 15'672'608 | |
| 1.11 Uebrige Forderungen | 905'420 | | 838'316 | |
| 1.14 Aktive Rechnungsabgrenzungen | 13'843 | | 31'157 | |
| Total Umlaufvermögen | 18'976'150 | | 24'519'596 | |
| Fremdkapital | | | | |
| 2.1 Versicherungstechnische Rückstellungen | | 130'851'473 | | 126'419'535 |
| 2.3 Nichtversicherungstechnische Rückstellungen | | 9'400'000 | | 4'000'000 |
| 2.4 Verzinsliche Verbindlichkeiten | | | | |
| 2.5 Verbindlichkeiten aus derivativen Finanzinstrumenten | | | | |
| 2.6 Depotverbindlichkeiten aus abgegebener RV | | | | |
| <i>Verbindlichkeiten bei Rückversicherungen</i> | | 5'370 | | 12'760 |
| <i>Verbindlichkeiten bei Koop-Partnern / Versicherern</i> | | 922'820 | | 456'747 |
| <i>Verbindlichkeiten bei Konzerngesellschaften</i> | | 0 | | 0 |
| 2.7 Verbindlichkeiten aus dem Versicherungsgeschäft | | 928'190 | | 469'507 |
| 2.8 Sonstige Passiven | | 3'717'005 | | 3'530'100 |
| 2.9 Passive Rechnungsabgrenzungen | | 1'263'679 | | 1'394'125 |
| 2.10 Nachrangige Verbindlichkeiten | | | | |
| 2.11 Total Fremdkapital | | 146'160'347 | | 135'813'267 |
| Eigenkapital | | | | |
| 2.12 Gesellschaftskapital | | 21'000'000 | | 21'000'000 |
| 2.13 Gesetzliche Kapitalreserven | | 1'715'000 | | 1'715'000 |
| 2.14 Gesetzliche Gewinnreserven | | 10'500'000 | | 10'500'000 |
| <i>Freie Reserven</i> | | 42'000'000 | | 43'800'000 |
| <i>Gewinnvortrag</i> | | 71'927 | | 124'165 |
| <i>Jahresergebnis</i> | | 10'002'492 | | 8'147'762 |
| 2.15 Freiwillige Gewinnreserven | | 52'074'419 | | 52'071'927 |
| 2.16 | | | | |
| 2.17 Total Eigenkapital | | 85'289'419 | | 85'286'927 |
| Total Aktiven / Passiven | 231'449'766 | 231'449'766 | 221'100'194 | 221'100'194 |

8.2 Erfolgsrechnung ÖKK Versicherungen AG

| | 2023 | 2022 |
|---|--------------------|--------------------|
| 1 <i>Bruttoprämie</i> | 187'624'030 | 185'044'875 |
| 1 <i>Delkredere-Abgeltung</i> | -538'295 | -1'901'943 |
| 1 <i>Prämienrückerstattungen an Kooperationspartner</i> | -3'692'489 | -3'948'872 |
| 2 <i>Anteil Rückversicherung an Bruttoprämie</i> | -155'070 | -139'060 |
| 3 Prämie für eigene Rechnung | 183'238'176 | 179'055'000 |
| 4 <i>Veränderung der Prämienüberträge</i> | 0 | 0 |
| 6 Verdiente Prämien für eigene Rechnung | 183'238'176 | 179'055'000 |
| 7 <i>Sonstige Erträge aus dem Versicherungsgeschäft</i> | 0 | 0 |
| 8 Total Erträge aus dem versicherungstechnischen Geschäft | 183'238'176 | 179'055'000 |
| 9 <i>Zahlungen für Versicherungsfälle Brutto</i> | -125'399'384 | -123'695'068 |
| 10 <i>Anteil Rückversicherer an Zahlungen für Versicherungsfälle</i> | 92'100 | 0 |
| 11 <i>Veränderung der versicherungstechnischen Rückstellungen</i> | -3'216'330 | -1'135'340 |
| 14 <i>Aufwendungen für Versicherungsfälle für eigene Rechnung</i> | -128'523'614 | -124'830'408 |
| 15 <i>Abschluss- und Verwaltungsaufwand</i> | -44'875'161 | -40'832'461 |
| 17 <i>Abschluss- und Verwaltungsaufwand für eigene Rechnung</i> | -44'875'161 | -40'832'461 |
| 18 <i>Sonstige versicherungstechnische Aufwendungen für eigene Rng.</i> | -1'234'830 | -1'205'856 |
| + <i>Finanzerträge</i> | 6'906'482 | 3'919'108 |
| + <i>Zuschreibungen</i> | 7'561'734 | 333'533 |
| + <i>Auflösung von Rückstellungen Wertschriften</i> | 0 | 7'000'000 |
| 20 <i>Erträge aus Kapitalanlagen</i> | 14'468'216 | 11'252'641 |
| - <i>Finanzaufwand</i> | -4'253'965 | -3'496'620 |
| - <i>Wertberichtigung auf Wertschriften</i> | -656'593 | -10'247'632 |
| - <i>Bildung Rückstellungen Wertschriften</i> | -5'400'000 | 0 |
| 21 <i>Aufwendungen aus Kapitalanlagen</i> | -10'310'558 | -13'744'252 |
| 22 <i>Kapitalanlagenergebnis</i> | 4'157'658 | -2'491'611 |
| 24 <i>Sonstige finanzielle Erträge</i> | 9'391 | 0 |
| 25 <i>Sonstige finanzielle Aufwendungen</i> | 0 | -4'315 |
| 26 Operatives Ergebnis | 12'771'620 | 9'690'349 |
| <i>Sonstiger Ertrag</i> | 1'895'025 | 2'141'862 |
| <i>Auflösung sonstige Rückstellungen</i> | | 268'890 |
| <i>Auflösung Sicherheitsrückstellungen</i> | | |
| 28 <i>Sonstige Erträge</i> | 1'895'025 | 2'410'752 |
| <i>Sonstiger Aufwand</i> | -3'227'631 | -3'403'339 |
| <i>Bildung sonstige Rückstellungen</i> | 0 | 0 |
| <i>Bildung Sicherheitsrückstellungen</i> | | |
| 29 <i>Sonstige Aufwendungen</i> | -3'227'631 | -3'403'339 |
| 31 Gewinn vor Steuern | 11'439'014 | 8'697'762 |
| 32 <i>Direkte Steuern</i> | -1'436'522 | -550'000 |
| 33 Jahresergebnis | 10'002'492 | 8'147'762 |

8.3 Unternehmenserfolg Solo

Quantitative Vorlage "Unternehmenserfolg Solo NL"

Beträge in CHF Mio.

| | Total | | Direktes Schweizer Geschäft | | | | |
|----|--|--------------|-----------------------------|--------------|-----------|--------------|--------|
| | Vorjahr | Berichtsjahr | Unfall | | Krankheit | | |
| | | | Vorjahr | Berichtsjahr | Vorjahr | Berichtsjahr | |
| 1 | Bruttoprämie | 179.2 | 183.4 | 3.1 | 3.0 | 176.1 | 180.4 |
| 2 | Anteil Rückversicherer an Bruttoprämie | -0.1 | -0.2 | 0 | 0 | -0.1 | -0.2 |
| 3 | Prämie für eigene Rechnung (1 + 2) | 179.1 | 183.2 | 3.1 | 3.0 | 176.0 | 180.2 |
| 4 | Veränderung der Prämienüberträge | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 5 | Anteil Rückversicherer an Veränderung der Prämienüberträge | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 6 | Verdiente Prämien für eigene Rechnung (3 + 4 + 5) | 179.1 | 183.2 | 3.1 | 3.0 | 176.0 | 180.2 |
| 7 | Sonstige Erträge aus dem Versicherungsgeschäft | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 8 | Total Erträge aus dem versicherungstechnischen Geschäft (6 + 7) | 179.1 | 183.2 | 3.1 | 3.0 | 176.0 | 180.2 |
| 9 | Zahlungen für Versicherungsfälle brutto | -123.7 | -125.4 | -1.6 | -2.5 | -122.1 | -122.9 |
| 10 | Anteil Rückversicherer an Zahlungen für Versicherungsfälle | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 11 | Veränderung der versicherungstechnischen Rückstellungen | -1.1 | -3.2 | 0 | 0 | -1.1 | -3.2 |
| 12 | Anteil Rückversicherer an Veränderung der versicherungstechnischen Rückstellungen | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 13 | Veränderung der versicherungstechnischen Rückstellungen für anteilgebundene Lebensversicherung | | | | | | |
| 14 | Aufwendungen für Versicherungsfälle für eigene Rechnung (9 + 10 + 11 + 12 + 13) | -124.8 | -128.5 | -1.6 | -2.5 | -123.2 | -126.1 |
| 15 | Abschluss- und Verwaltungsaufwand | -40.8 | -44.9 | -0.7 | -0.7 | -40.1 | -44.2 |
| 16 | Anteil Rückversicherer an Abschluss und Verwaltungsaufwand | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 17 | Abschluss- und Verwaltungsaufwand für eigene Rechnung (15 + 16) | -40.8 | -44.9 | -0.7 | -0.7 | -40.1 | -44.2 |
| 18 | Sonstige versicherungstechnische Aufwendungen für eigene Rechnung | -1.2 | -1.3 | 0 | 0 | -1.2 | -1.3 |
| 19 | Total Aufwendungen aus dem versicherungstechnischen Geschäft (14 + 17 + 18) (nur für Schadenversicherung) | -166.8 | -174.7 | -2.3 | -3.2 | -164.5 | -171.6 |
| 20 | Erträge aus Kapitalanlagen | 11.3 | 14.5 | | | | |
| 21 | Aufwendungen für Kapitalanlagen | -13.7 | -10.3 | | | | |
| 22 | Kapitalanlagenergebnis (20 + 21) | -2.4 | 4.2 | | | | |
| 23 | Kapital- und Zinserfolg aus anteilgebundener Lebensversicherung | 0 | 0 | | | | |
| 24 | Sonstige finanzielle Erträge | 0 | 0 | | | | |
| 25 | Sonstige finanzielle Aufwendungen | 0 | 0 | | | | |
| 26 | Operatives Ergebnis (8 + 14 + 17 + 18 + 22 + 23 + 24 + 25) | 9.9 | 12.7 | | | | |
| 27 | Zinsaufwendungen für verzinsliche Verbindlichkeiten | 0 | 0 | | | | |
| 28 | Sonstige Erträge | 2.4 | 1.9 | | | | |
| 29 | Sonstige Aufwendungen | -3.4 | -3.2 | | | | |
| 30 | Ausserordentlicher Ertrag/Aufwand | 0 | 0 | | | | |
| 31 | Gewinn / Verlust vor Steuern (26 + 27 + 28 + 29 + 30) | 8.9 | 11.4 | | | | |
| 32 | Direkte Steuern | -0.6 | -1.4 | | | | |
| 33 | Gewinn / Verlust (31 + 32) | 8.3 | 10.0 | | | | |

8.4 Vereinfachte SST-Bilanz Solo

Quantitative Vorlage "Vereinfachte SST-Bilanz Solo"

Beträge in CHF Mio.

| | | Stichtag Vorperiode | Anpassungen Vorperiode | Stichtag Berichtsjahr |
|--|--|--|---------------------------|--------------------------|
| Marktkonformer Wert der Kapitalanlagen | Immobilien | | | |
| | Beteiligungen | | | |
| | Festverzinsliche Wertpapiere | 9.7 | | 2.5 |
| | Darlehen | | | |
| | Hypotheken | | | |
| | Aktien | 1.4 | | 1.4 |
| | Ubrige Kapitalanlagen | 203.2 | | 227.3 |
| | Kollektive Kapitalanlagen | 181.8 | | 205.5 |
| | Alternative Kapitalanlagen | 9.6 | | 9.8 |
| | Strukturierte Produkte | 0.7 | | 0.7 |
| | Sonstige Kapitalanlagen | 11.1 | | 11.3 |
| | Total Kapitalanlagen | 214.3 | | 231.1 |
| | Marktkonformer Wert der übrigen Aktiven | Kapitalanlagen aus anteilgebundener Lebensversicherung | | |
| Forderungen aus derivativen Finanzinstrumenten | | | | |
| Depotforderungen aus übernommener Rückversicherung | | | | |
| Flüssige Mittel | | 8.0 | | 7.4 |
| Anteil versicherungstechnische Rückstellungen aus Rückversicherung | | | | |
| Direktversicherung: Lebensversicherungsgeschäft (ohne ALV) | | | | |
| Aktive Rückversicherung: Lebensversicherungsgeschäft (ohne ALV) | | | | |
| Direktversicherung: Schadenversicherungsgeschäft | | | | |
| Direktversicherung: Krankenversicherungsgeschäft | | | | |
| Aktive Rückversicherung: Schadenversicherungsgeschäft | | | | |
| Aktive Rückversicherung: Krankenversicherungsgeschäft | | | | |
| Direktversicherung: Sonstiges Geschäft | | | | |
| Aktive Rückversicherung: Sonstiges Geschäft | | | | |
| Direktversicherung: Anteilgebundenes Lebensversicherungsgeschäft | | | | |
| Aktive Rückversicherung: Anteilgebundenes Lebensversicherungsgeschäft | | | | |
| Sachanlagen | | | | |
| Aktivierete Abschlusskosten | | | | |
| Immaterielle Vermögenswerte | | | | |
| Forderungen aus dem Versicherungsgeschäft | | 15.6 | | 10.7 |
| Übrige Forderungen | | 0.9 | | 0.9 |
| Sonstige Aktiven | | | | |
| Nicht einbezahltes Grundkapital | | | | |
| Aktive Rechnungsabgrenzungen | | | | |
| Total übrige Aktiven | 24.5 | | 19.0 | |
| Total marktkonformer Wert der Aktiven | 238.8 | | 250.1 | |

| | | | | |
|---|--|-------------|-------------|-------|
| Marktkonformer Wert der Versicherungsverpflichtun- gen (einschliesslich ALV) | Bestmöglicher Schätzwert der versicherungstechnischen Rückstellungen | | | |
| | Direktversicherung: Lebensversicherungsgeschäft (ohne ALV) | | | |
| | Aktive Rückversicherung: Lebensversicherungsgeschäft (ohne ALV) | | | |
| | Direktversicherung: Schadenversicherungsgeschäft | 1.1 | | 0.9 |
| | Direktversicherung: Krankenversicherungsgeschäft | -73.2 | | -20.7 |
| | Aktive Rückversicherung: Schadenversicherungsgeschäft | | | |
| | Aktive Rückversicherung: Krankenversicherungsgeschäft | | | |
| | Direktversicherung: Sonstiges Geschäft | | | |
| | Aktive Rückversicherung: Sonstiges Geschäft | | | |
| | Bestmöglicher Schätzwert der versicherungstechnischen Rückstellungen für anteilgebundene Lebensversicherung | | | |
| | Direktversicherung: Anteilgebundenes Lebensversicherungsgeschäft | | | |
| | Aktive Rückversicherung: Anteilgebundenes Lebensversicherungsgeschäft | | | |
| | Mindestbetrag | | 27.0 | 34.0 |
| Marktkonformer Wert der übrigen Verpflichtungen | Nichtversicherungstechnische Rückstellungen | | | |
| | Verzinsliche Verbindlichkeiten | | | |
| | Verbindlichkeiten aus derivativen Finanzinstrumenten | | | |
| | Depotverbindlichkeiten aus abgegebener Rückversicherung | | | |
| | Verbindlichkeiten aus dem Versicherungsgeschäft | 0.5 | | 0.9 |
| | Sonstige Passiven | 3.5 | | 3.7 |
| | Passive Rechnungsabgrenzungen | 1.4 | | 1.3 |
| Nachrangige Verbindlichkeiten | | | | |
| Total marktkonformer Wert der Verpflichtungen | -66.7 | 27.0 | 20.1 | |

| | | | |
|--|--|--------------|--------------|
| | Marktkonformer Wert der Aktiven abzüglich marktkonformer Wert der Verpflichtungen | 305.5 | 230.0 |
|--|--|--------------|--------------|

8.5 Solvabilität Solo

Quantitative Vorlage "Solvabilität Solo"

| | | Stichtag Vorperiode | Anpassungen Vorperiode | Stichtag Berichtsjahr |
|-------------------------------|--|---------------------|------------------------|-----------------------|
| | | in Mio. CHF | in Mio. CHF | in Mio. CHF |
| Herleitung RTK | Marktkonformer Wert der Aktiven abzüglich marktkonformer Wert der Verpflichtungen | 305.5 | -26.9 | 230.0 |
| | Abzüge | -10.0 | | -10.0 |
| | Tier 1- risikoabsorbierende Kapitalinstrumente (RAK) an das Kernkapital angerechnet | - | | - |
| | Kernkapital | 295.5 | -26.9 | 220.0 |
| | Ergänzendes Kapital | - | - | - |
| | RTK | 295.5 | -26.9 | 220.0 |
| Herleitung Zielkapital | Versicherungstechnisches Risiko | 70.1 | | 77.7 |
| | Marktrisiko | 42.5 | | 40.0 |
| | Diversifikationseffekte | -26.5 | | -25.9 |
| | Kreditrisiko | 3.4 | | 3.1 |
| | Mindestbetrag und sonstige Effekte auf das ZK | 20.0 | -26.9 | -5.1 |
| | Zielkapital | 109.5 | -26.9 | 89.9 |
| SST-Quotient | | 325% | | 246% |

8.6 Zusammenfassender Bericht der Revisionsstelle

ÖKK Versicherungen AG

Landquart

Bericht der Revisionsstelle
an die Generalversammlung

zur Jahresrechnung 2023

Bericht der Revisionsstelle

an die Generalversammlung der ÖKK Versicherungen AG

Landquart

Bericht zur Prüfung der Jahresrechnung

Prüfungsurteil

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

Nach unserer Beurteilung entspricht die beigefügte Jahresrechnung dem schweizerischen Gesetz und den Statuten.

Grundlage für das Prüfungsurteil

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

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

Bericht zu sonstigen gesetzlichen und anderen rechtlichen Anforderungen

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

Wir empfehlen, die vorliegende Jahresrechnung zu genehmigen.

PricewaterhouseCoopers AG



Martin Schwörer
Zugelassener Revisionsexperte
Leitender Revisor



Severin Merkle
Zugelassener Revisionsexperte

Chur, 04. April 2024

Beilage:

- Jahresrechnung (Bilanz, Erfolgsrechnung, Eigenkapitalnachweis und Anhang)
- Antrag über die Verwendung des Bilanzerfolges