

# **Gothaer Lebensversicherung AG, Barmenia.Gothaer Finanzholding AG, Gothaer Pensionskasse AG**

## **Veröffentlichung der Anlage- und Mitwirkungspolitik gemäß §§ 134b und 134c AktG, Stand: 2025**

### **1. Offenlegungspflichten**

Nach dem Aktiengesetz sind institutionelle Anleger, u.a. Lebensversicherungsunternehmen, Rückversicherungsunternehmen und Einrichtungen der betrieblichen Altersversorgung verpflichtet, verschiedene Informationen in Bezug auf ihre Mitwirkung in börsennotierten Aktiengesellschaften, in denen die institutionellen Anleger investiert sind („Portfoliogesellschaften“), ihr Anlageverhalten, und ihr Geschäftsmodell zu veröffentlichen.

Die Gothaer Lebensversicherung AG, Barmenia.Gothaer Finanzholding AG und Gothaer Pensionskasse AG kommen als institutioneller Anleger diesen Transparenzpflichten mit dieser Veröffentlichung nach.

### **2. Mitwirkungspolitik, Mitwirkungsberichte**

Die Gothaer Lebensversicherung AG, Barmenia.Gothaer Finanzholding AG und Gothaer Pensionskasse AG investieren derzeit fast ausschließlich über Investmentvermögen in Aktien. Sowohl die Stimmrechtsausübung als auch die Überwachung der Portfoliogesellschaften erfolgt durch die Kapitalverwaltungsgesellschaft bzw. durch von dieser beauftragte Asset Manager. Informationen zur Mitwirkungspolitik einschließlich dem Umgang mit Interessenkonflikten sowie der jährliche Mitwirkungsbericht können auf der Internetseite der Internationale Kapitalanlagegesellschaft mbH unter [www.inka-kag.de/inka/rechtlichehinweise](http://www.inka-kag.de/inka/rechtlichehinweise) eingesehen werden.

Für indirekte Aktieninvestitionen erfolgt seitens der Gothaer Lebensversicherung AG, Barmenia.Gothaer Finanzholding AG und der Gothaer Pensionskasse AG weder ein Meinungsaustausch mit den Gesellschaftsorganen und Interessenträgern der Portfoliogesellschaften noch eine Zusammenarbeit mit anderen Aktionären.

Aus der BarmeniaGothaer Gruppe hält derzeit ausschließlich die Gothaer Lebensversicherung AG direkt Anteile an Portfoliogesellschaften. Der Umfang der Beteiligung der Gothaer Lebensversicherung AG ist jedoch sowohl im Verhältnis zu den insgesamt ausgegebenen Aktien der jeweiligen Portfoliogesellschaften als auch im Verhältnis zum gesamten Kapitalanlageportfolio der Gothaer Lebensversicherung AG sehr gering und daher unbedeutend (Stand: 31. Januar 2025). Aus diesem Grund hat die Gothaer Lebensversicherung AG davon abgesehen, für direkte Beteiligungen eine umfassende Mitwirkungspolitik im Sinne des § 134b Abs. 1 AktG zu verabschieden. Dementsprechend entfallen auch die Angaben zu ihrer Umsetzung sowie zum Abstimmungsverhalten gemäß § 134b Abs. 2 und 3 AktG.

### **3. Anlagepolitik**

Die Anlagestrategie der Gothaer Lebensversicherung AG, Barmenia.Gothaer Finanzholding AG und Gothaer Pensionskasse AG ist unter Berücksichtigung der zu gewährleistenden Risikotragfähigkeit auf die Erwirtschaftung einer im Wettbewerbsumfeld robusten und nachhaltigen Nettoverzinsung ausgerichtet. Dies wird durch die konsequente Anwendung eines risikoadjustierten Performanceansatzes sichergestellt, der das Ziel verfolgt, den Kapitalanlagebestand unter Rendite- und Risikogesichtspunkten zu optimieren. Die Festlegung der strategischen Kapitalanlagestrategie (SAA), die insbesondere ein Zielfortfolio

umfasst, ist in einen breiten Asset-Liability-Management Ansatz, an dem alle relevanten Unternehmensbereiche beteiligt sind, eingebettet und berücksichtigt die versicherungstechnischen und aufsichtsrechtlichen Anforderungen an Ertrag, Liquidität, Sicherheit und Qualität der Kapitalanlagen. Die Gothaer Lebensversicherung AG, Barmenia.Gothaer Finanzholding AG und Gothaer Pensionskasse AG setzen ihre auf stabile laufende Erträge ausgerichtete Kapitalanlagestrategie konsequent fort. Schwerpunkt dieser Strategie ist es einerseits, in jedem Zinsumfeld attraktive Renditen zu erwirtschaften und andererseits durch eine breite Diversifikation der unterschiedlichen Kapitalanlagearten eine größtmögliche Stabilität der Erträge und Streuung der Risiken und damit eine Reduktion des Gesamtrisikos zu bewirken. Die Kapitalanlagestrategie beinhaltet darüber hinaus auch nicht-finanzielle Aspekte (z.B. ESG-Anforderungen).

Die Gothaer Lebensversicherung AG, Barmenia.Gothaer Finanzholding AG und die Gothaer Pensionskasse AG werden bei der Erstellung, Umsetzung und Überwachung der Anlagestrategie von der BarmeniaGothaer Asset Management AG, dem zentralen Asset Manager der BarmeniaGothaer Versicherungsgruppe, unterstützt. Darüber hinaus wird zur Umsetzung der Anlagestrategie eine Geschäftsbeziehung zu der Internationale Kapitalanlagegesellschaft mbH als Fondsadministrator unterhalten.

Nachfolgend erfolgt eine Erläuterung der Vereinbarungen mit den Vermögensverwaltern.

#### **4. Vereinbarung mit Vermögensverwaltern**

##### **a. BarmeniaGothaer Asset Management AG**

Um sicherzustellen, dass die Anlageentscheidungen im Einklang mit dem Laufzeiten- und Risikoprofil der Gothaer Lebensversicherung AG, Barmenia.Gothaer Finanzholding AG und Gothaer Pensionskasse AG getroffen werden, stimmen sich die BarmeniaGothaer Asset Management AG mit der Gothaer Lebensversicherung AG und Gothaer Pensionskasse AG im Rahmen regelmäßiger Gremiensitzungen über die Anlagestrategie ab.

Auf Basis der jährlich festgelegten Strategischen Asset Allokation berichtet die BarmeniaGothaer Asset Management AG der Gothaer Lebensversicherung AG, Barmenia.Gothaer Finanzholding AG und Gothaer Pensionskasse AG regelmäßig über die Anlagetätigkeit, Entwicklung der Kapitalanlagen sowie die Einhaltung der Anlagegrenzen

##### **b. Internationale Kapitalanlagegesellschaft mbH**

Wie unter 2. beschrieben investiert die BarmeniaGothaer Asset Management AG für die Gothaer Lebensversicherung, Barmenia.Gothaer Finanzholding AG und Gothaer Pensionskasse AG fast ausschließlich indirekt über Investmentvermögen in börsennotierte Aktien. Die Investmentvermögen werden von der Internationale Kapitalanlagegesellschaft mbH verwaltet, worüber entsprechende Vereinbarungen getroffen wurden. Die Ausübung der Aktionärsrechte einschließlich der Wertpapierleihe erfolgt durch die Kapitalverwaltungsgesellschaft bzw. durch von dieser beauftragte Asset Manager. Informationen zur Mitwirkungspolitik einschließlich dem Umgang mit Interessenkonflikten sowie der jährliche Mitwirkungsbericht können auf der Internetseite der Internationale Kapitalanlagegesellschaft mbH unter [www.inka-kag.de/inka/rechtlichehinweise](http://www.inka-kag.de/inka/rechtlichehinweise) eingesehen werden.

Die Anlagepolitik ist auf die langfristige Erfüllbarkeit der versicherungstechnischen Verpflichtungen ausgerichtet. Investitionen erfolgen daher in der Regel mit der Absicht diese bis zur Fälligkeit zu halten. Aus diesem Grund wurden zwischen der BarmeniaGothaer Asset

Management AG bzw. der Internationale Kapitalanlagegesellschaft mbH und der Gothaer Lebensversicherung AG, Barmenia.Gothaer Finanzholding AG sowie Gothaer Pensionskasse AG keine spezifischen Vereinbarungen hinsichtlich der Höhe des Portfolioumsatzes und der Portfolioumsatzkosten getroffen.

Der Vertrag zwischen der BarmeniaGothaer Asset Management AG und der Gothaer Lebensversicherung, Barmenia.Gothaer Finanzholding AG sowie der Gothaer Pensionskasse AG wurde auf unbefristete Zeit abgeschlossen. Sowohl die BarmeniaGothaer Asset Management AG als auch die Internationale Kapitalanlagegesellschaft mbH werden für ihre jeweilige Dienstleistung mit einer fixen Vergütung entlohnt.