



## **Bericht des Aufsichtsrats**

Sehr geehrte Aktionärinnen und Aktionäre,

im zurückliegenden Geschäftsjahr 2025 hat der Aufsichtsrat der msg life ag die ihm nach Gesetz, Satzung und Geschäftsordnung obliegenden Aufgaben pflichtgemäß wahrgenommen. In dem Zusammenhang hat er den Vorstand bei der Leitung des Unternehmens fortlaufend beraten und dessen Geschäftsführung kontinuierlich überwacht. Der Aufsichtsrat verglich im Rahmen der jeweiligen Sitzungen die Geschäftsplanung mit der tatsächlichen Geschäftsentwicklung und befasste sich mit der strategischen und operativen Entwicklung der Gesellschaft. Dabei wurden auch die Gründe diskutiert, in denen der Geschäftsverlauf von den aufgestellten Plänen und Zielen abwich, und welche möglichen Auswirkungen dies auf die kurz-, mittel- und langfristige Planung hatte.

Der Aufsichtsrat besprach in den jeweiligen Sitzungen, neben den zustimmungspflichtigen Entscheidungen, immer die aktuellen Kennzahlen zur Ertrags-, Finanz- und Vermögenslage der msg life ag und ihrer Tochtergesellschaften. Darüber hinaus informierte der Vorstand den Aufsichtsrat auch über andere zentrale Vorgänge, wie beispielsweise die aktuellen Vertriebs- und Projektsituationen in den jeweiligen Vorstandsressorts, die Entwicklung des nationalen und internationalen Marktumfelds, die kurz- und längerfristige Unternehmensstrategie sowie mögliche Kooperationen, Partnerschaften oder Akquisitionen.

## **Zusammenarbeit zwischen Aufsichtsrat und Vorstand**

Der Vorstand informierte den Aufsichtsrat regelmäßig, zeitnah und umfassend sowohl in schriftlicher als auch in mündlicher Form über alle wesentlichen unternehmensrelevanten Sachverhalte. Über besondere Vorgänge wurde der Aufsichtsrat zudem auch zwischen den jeweiligen Sitzungen unterrichtet.

Die Mitglieder des Aufsichtsrats bereiteten sich mit den vom Vorstand vorab übersandten Berichten auf ihre Entscheidungen vor. Hierbei unterrichtete der Vorstand den Aufsichtsrat monatlich ausführlich über die zentralen wirtschaftlichen Kennzahlen und Planungsabweichungen.

Außerdem tauschte sich der Aufsichtsratsvorsitzende mit dem Vorstand – und dabei insbesondere mit der Vorstandsvorsitzenden – regelmäßig aus und informierte sich dabei über die aktuelle Geschäftsentwicklung und die wesentlichen Geschäftsvorfälle.

### **Schwerpunkthemen der Aufsichtsratsstätigkeit im abgelaufenen Berichtsjahr**

Im Geschäftsjahr 2025 fanden erneut fünf ordentliche Aufsichtsratssitzungen statt. Alle Sitzungen wurden als Präsenzveranstaltungen abgehalten, wobei vereinzelt auch Teilnehmende per Video-/Telefonkonferenz zugeschaltet wurden. An den Sitzungen und Beschlussfassungen haben jeweils alle amtierenden Mitglieder des Aufsichtsrats teilgenommen.

Der Vorstand stellte dem Aufsichtsrat zur Vorbereitung der Sitzungen jeweils vorab ausführliche Berichte zur Verfügung. Bei seiner Arbeit stützte sich der Aufsichtsrat auf die schriftlichen und mündlichen Informationen durch die Vorstandsmitglieder. In Zusammenhang mit der Prüfung des Jahresabschlusses für das Geschäftsjahr 2024 erfolgten zudem schriftliche und mündliche Informationen durch den Abschlussprüfer.

Am 18. Februar 2025 erörterte der Aufsichtsrat mit dem Vorstand die aktuelle Geschäftsentwicklung des Unternehmens und der einzelnen Geschäftsbereiche sowie die wesentlichen nationalen und internationalen Vertriebsvorhaben. Zudem wurden die Zielvorgaben 2025 für den Vorstand verabschiedet. Daneben erfolgten die Jahresberichterstattungen zu Risikomanagement, Compliance, Revision und Datenschutz. Des Weiteren wurde die laufende Geschäftsentwicklung des Unternehmens besprochen sowie die internationale Strategie von msg life diskutiert.

In der Sitzung vom 6. Mai 2025 befasste sich der Aufsichtsrat mit dem Jahresabschluss sowie dem Lagebericht für das Geschäftsjahr 2024. Nach ausgiebiger Diskussion mit dem Abschlussprüfer und dem Vorstand billigte der Aufsichtsrat den Jahresabschluss für das Geschäftsjahr 2024. Ebenfalls besprochen und verabschiedet wurde die Tagesordnung für die ordentliche Hauptversammlung am 16. Juli 2025. Erörtert wurde zudem die laufende Geschäftsentwicklung des Unternehmens.

In der Aufsichtsratssitzung vom 16. Juli 2025 wählte der Aufsichtsrat im Anschluss an die Hauptversammlung aus seiner Mitte Herrn Dr. Aristid Neuburger zum Vorsitzenden und Herrn Dr. Jürgen Zehetmaier zu dessen Stellvertreter. Des Weiteren unterrichtete der Vorstand den Aufsichtsrat über die aktuelle Geschäftslage in der msg life-Gruppe.

Am 15. September 2025 erörterten Vorstand und Aufsichtsrat die strategische Ausrichtung des Unternehmens sowie die laufende Geschäfts- und Vertriebsentwicklung und die Situation in mehreren laufenden Projektvorhaben. Ebenfalls diskutiert und anschließend

verabschiedet wurde der Vorschlag des Vorstands für veränderte Ressortverantwortlichkeiten.

In der Sitzung vom 24. November 2025 befasste sich der Aufsichtsrat unter anderem mit der aktuellen Geschäftslage und mit den wesentlichen Vertriebsvorhaben der msg life ag und ihrer Tochtergesellschaften. Außerdem wurde der Status der Internationalisierungsstrategie vorgestellt und die Planzahlen 2026 diskutiert und verabschiedet.

### **Prüfung des Jahresabschlusses 2025**

Am 16. Juli 2025 wählte die ordentliche Hauptversammlung der msg life ag die Baker Tilly GmbH & Co. KG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, Düsseldorf, zum Abschlussprüfer für das Geschäftsjahr 2025.

Der Abschlussprüfer hat den Jahresabschluss 2025 sowie den Lagebericht geprüft und mit dem uneingeschränkten Bestätigungsvermerk versehen. Der Jahresabschluss 2025 sowie der Lagebericht genauso wie der Prüfungsbericht des Abschlussprüfers wurden allen Mitgliedern des Aufsichtsrats rechtzeitig vor der Aufsichtsratssitzung vom 5. Mai 2026 zugestellt. Der Aufsichtsrat hat sich in dieser Sitzung abschließend mit dem Jahresabschluss sowie dem Lagebericht für das Geschäftsjahr 2025 befasst und die Vorlagen mit dem Abschlussprüfer und dem Vorstand erörtert. Dabei berichtete der Abschlussprüfer über die wesentlichen Ergebnisse seiner Prüfung.

In diesem Zusammenhang hat der Aufsichtsrat den Jahresabschluss sowie den Lagebericht eingehend geprüft, und es ergaben sich daraus keine Einwendungen. Der Aufsichtsrat hat den vom Vorstand aufgestellten Jahresabschluss in der Sitzung vom 5. Mai 2026 gebilligt. Somit ist der Jahresabschluss gemäß § 172 AktG festgestellt.

Vorstand und Aufsichtsrat haben beschlossen, der am 15. Juli 2026 stattfindenden Hauptversammlung die Ausschüttung einer Dividende von EUR 0,04 je für das Geschäftsjahr 2025 dividendenberechtigte Stückaktie vorzuschlagen.

### **Veränderungen im Vorstand und im Aufsichtsrat**

Dr. Andrea van Aubel schied als Mitglied des Vorstands und als Vorstandsvorsitzende der Gesellschaft mit Wirkung zum Ablauf des 31. Dezember 2025 aus. Jan Vatter wurde mit Wirkung zum 1. Januar 2026 zum Vorstandssprecher der Gesellschaft bestellt.

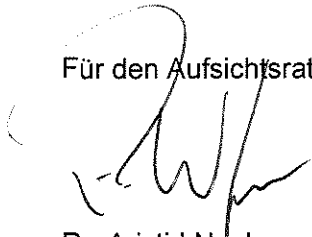
Die Amtszeit sämtlicher amtierender Aufsichtsratsmitglieder endete mit Ablauf der Hauptversammlung am 16. Juli 2025. Deshalb war eine Neuwahl des Aufsichtsrats erforderlich.

Per Beschlussfassung der ordentlichen Hauptversammlung vom 16. Juli 2025 wurden Dr. Aristid Neuburger, Dr. Thomas Noth und Dr. Jürgen Zehetmaier in den Aufsichtsrat der msg life ag gewählt. Johann Zehetmaier schied mit Wirkung zum Ablauf des 16. Juli 2025 aus dem Aufsichtsrat der Gesellschaft aus.

Der Aufsichtsrat dankt allen Mitgliedern des Vorstands für ihr großes Engagement sowie die konstruktive und stets vertrauensvolle Zusammenarbeit. Außerdem dankt der Aufsichtsrat allen Mitarbeiterinnen und Mitarbeitern für ihre sehr guten Leistungen im abgeschlossenen Geschäftsjahr und ihren Einsatz für die msg life ag.

Leinfelden-Echterdingen, 5. Mai 2026

Für den Aufsichtsrat

A handwritten signature in black ink, appearing to be 'A. Neuburger', written over the text 'Für den Aufsichtsrat'.

Dr. Aristid Neuburger

Vorsitzender des Aufsichtsrats