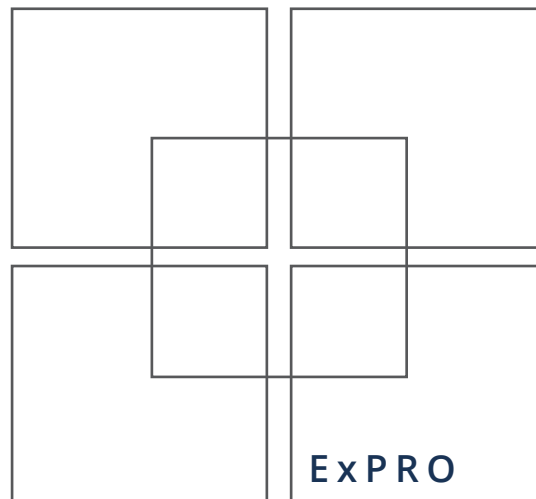


GOSSMANN & CIE.



PORTFOLIO-OPTIMIERUNG

Eine auf Data-Analytics basierende Methode,
mit der Versicherer ihre aktiven Portfolios optimieren und
sich auf aktive Kunden konzentrieren können.

WAS UNS ANTREIBT

Sehr geehrte Kunden, liebe Partner, liebe Freunde,

die Dynamik, die die Versicherungswirtschaft erfasst, ist für uns alle spürbar. Auch in unserer Branche bricht eine neue Ära an, die von umwälzenden Veränderungen, Inspiration und neuen Möglichkeiten geprägt ist. Was manchmal noch wie in weiter Ferne erscheint, steht in Wahrheit unmittelbar bevor. Deshalb ist es jetzt an der Zeit, sich entschlossen dieser Dynamik zu stellen.



Aus dieser Motivation heraus haben wir Gossmann & Cie. gegründet. Unser Ziel ist es, ganzheitliche und datenbasierte Lösungen zur Portfolio-Optimierung bereitzustellen und darauf basierende neue Geschäftsmodelle zu unterstützen.

Der Siegeszug der künstlichen Intelligenz und der modernen Datenanalyse ist eine der bedeutendsten Entwicklungen für unsere Branche. Unsere Motivation, aufstrebende Nischen in der Versicherungswirtschaft zu erkunden, geschäftlich zu nutzen und proaktiv mitzugestalten, fußt auf dem steigenden Bedarf an Kapitaloptimierung sowie der Entwicklung neuer Strukturen für Versicherungsportfolios.

Unsere Grundprinzipien:

- Wir sind Pioniere.
Innovative Konzepte zu entwickeln steht im Mittelpunkt unseres Handelns
- Wir glauben an unsere Mitarbeiter.
Engagierte Expertenteams sind unsere treibende Kraft
- Wir bauen auf solide Partnerschaften.
Strategische Partnerschaften ermöglichen uns, schnell und nachhaltig auf die Bedürfnisse unserer Kunden einzugehen
- Vertrauen und Kontinuität stehen an erster Stelle.
Das Vertrauen der Kunden ist das höchste Gut in der Versicherung. Daher sind Verlässlichkeit und der Schutz der Reputation die Grundlage unseres Handelns
- Wir sind unabhängig von institutionellen Einflüssen

Unsere Aktivitäten werden durch unsere Holding Gossmann & Cie. GmbH mit Sitz in Hamburg gesteuert. Wir wollen unseren Kunden einen besonderen Mehrwert und innovative Lösungen anbieten und so den kontinuierlichen Wandel der Versicherungswirtschaft mitprägen.

Mit freundlichen Grüßen

A stylized, handwritten signature in black ink, appearing to read 'A. Gossmann'. The signature is fluid and cursive, with a long horizontal stroke at the end.

Arndt Gossmann

DEN RASANTEN WANDEL UND SCHWIERIGE HERAUSFORDERUNGEN SOUPERÄN MEISTERN



Erfolgreiche Versicherungsunternehmen

- konzentrieren sich auf profitable Kundenbeziehungen
- konzentrieren sich auf Kosteneffizienz, vermeiden Ressourcenaufwand für nicht strategische Tätigkeiten
- konzentrieren sich auf zeitgenaue Kapitalallokation (Just-in-time-Prinzip)

ExPRO – SOFORTIGE FREISETZUNG VON RESSOURCEN AUSLAUFENDER POLICEN

Gossmann & Cie. hat ein völlig neues Produkt für europäische Versicherer zur Optimierung von Nicht-Leben-Portfolios entwickelt: ExPRO. Das Akronym steht für Expiring Policy Roll-Over und bedeutet, dass alle auslaufenden Versicherungsverträge in den bestehenden Portfolios neutralisiert werden.

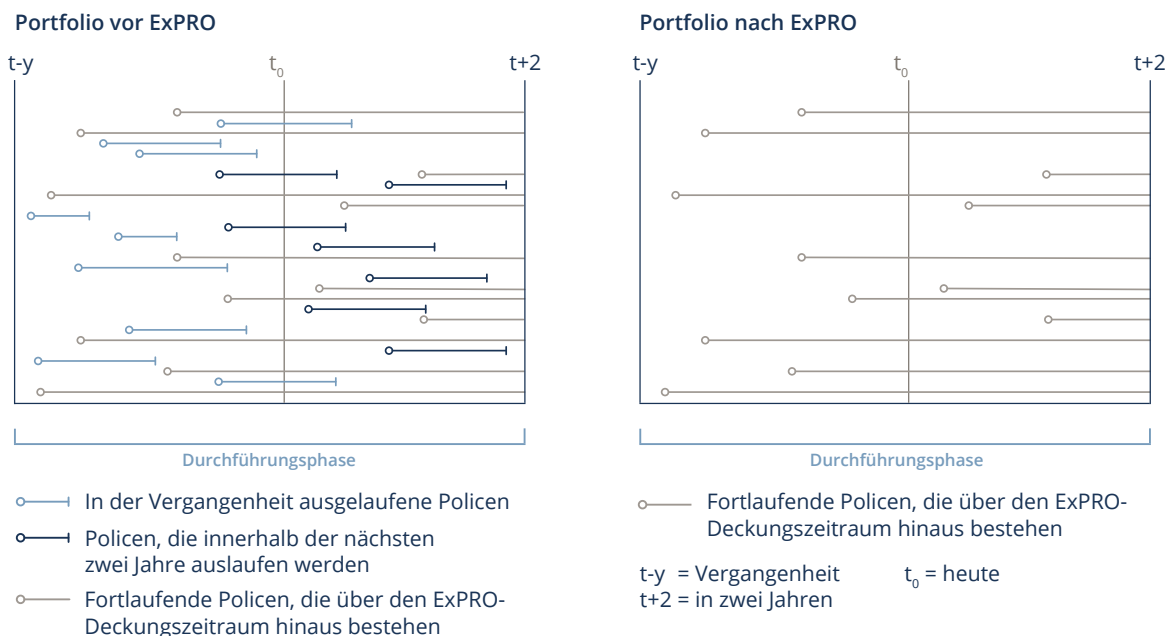
ExPRO ist ein leistungsstarkes Instrument zur kontinuierlichen Kapitalfreisetzung in aktiven Portfolios, da es nach Ablauf einer Police praktisch sofort die Freisetzung von Kapital und operativen Ressourcen ermöglicht. Auf diese Weise kann sich der abgebende Versicherer auf aktive Kundenverbindungen und künftiges Wachstum konzentrieren.

Jedes Jahr werden zwischen 4 und 25 % der aktiven Nicht-Leben-Verträge bei europäischen Versicherungen beendet. Altbestände aus vollständig eingestelltem Geschäft (traditioneller Run-off) sind darin noch nicht enthalten.

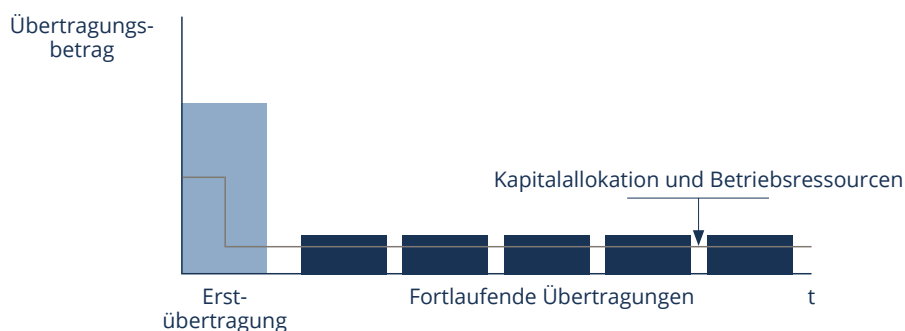
Käufer von Versicherungsprodukten kommen und gehen, und ihr Bedarf an Risikoschutz unterliegt kontinuierlichen Veränderungen. Dabei können sie aus einer Vielzahl von unterschiedlichen Lösungen und Anbietern wählen. Die Versicherungsgesellschaften müssen ihre betriebliche Infrastruktur aufrechterhalten und die abgelaufenen Verträge so behandeln, als seien sie Teil des aktiven Portfolios – zumindest während eines Übergangszeitraums. Das gebundene Kapital, das für auslaufende Versicherungsverträge vorgehalten wird, hat eine ähnliche Dimension wie die zur Unterlegung des traditionellen Run-offs erforderlichen Mittel.

Das Solvency-II-Regelwerk verpflichtet Versicherer, Rückstellungen für die Verbindlichkeiten im Zusammenhang mit abgelaufenen Versicherungsverträgen zu bilden. Eine weitere Belastung wird sich aus der Umsetzung von IFRS 17 im Jahr 2022 ergeben. Diese Rückstellungen für auslaufende Versicherungsverträge müssen beibehalten werden, obwohl keine weiteren Prämien zu erwarten sind.

ExPRO sorgt dafür, dass das Versicherungsportfolio von auslaufenden Verträgen befreit und dass dieser Zustand aufrechterhalten wird. Es erleichtert die operative Hebelwirkung und die vollständige Kapitalfreigabe aus allen bekannten und unbekanntem Ansprüchen dieser Verträge.



ExPRO wird als einfacher Portfoliotransfer umgesetzt, mit dem Unterschied, dass der Transfer nicht auf einmal, sondern in mehreren Schritten erfolgt. Zuerst werden nur die bereits ausgelaufenen Verträge übertragen. Danach stellen rollierende Portfolioübertragungen sicher, dass Verträge, die innerhalb der nächsten zwei Jahre ab dem Datum der ursprünglichen Transaktion ablaufen, praktisch unmittelbar nach Ablauf übertragen werden. Die Transfers werden auf der Rechtsgrundlage einer Bestandsübertragung von Erstversicherungsportfolios ausgeführt; dieses Instrument steht in allen EU-Mitgliedsländern zur Verfügung. Dabei gewährleistet der aufsichtsbehördliche Genehmigungsprozess eine nachhaltige Umsetzung.



Die Übertragung der Policen umfasst die Portfoliomigration und das anschließende Schadenmanagement. Ein erfahrenes internes Schadenteam, eine vollständige Digitalisierung der Verträge und die Verpflichtung zu hohen Standards bei der Schadenbearbeitung gewährleisten die Reputation des abgebenden Versicherers.

ExPRO-PILOTSTUDIE – BEEINDRUCKENDE ERGEBNISSE

STRATEGISCH

- Rentabilität für aktive Kunden
- Reaktion auf erhöhte Fluktuationsrate
- Portfolio-Verbesserung vor oder nach M&As

ExPRO ermöglicht eine bessere Fokussierung auf bestehende Kunden und Neugeschäft

OPERATIV

- Kostensenkung
- Reduzierung von Kapazitätsreserven
- Reduzierung der Anzahl nicht-aktiver Vorgänge vor IT-Migration

ExPRO ermöglicht eine Straffung der Kapazitäten

FINANZIELLE PERFORMANCE

- Verbesserung des SCR
- Erhöhte Kapitalgenerierung
- Verbesserte Rotation/ Allokation und Verzinsung des zugewiesenen Kapitals

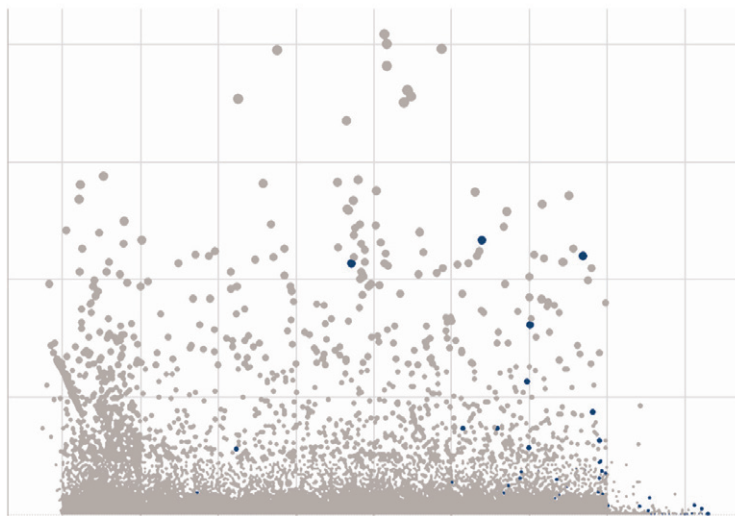
ExPRO beeinflusst die meisten relevanten Versicherungs-KPIs

Während der letzten Monate wurde ExPRO in ausgewählten Portfolios getestet. Dabei konnten bei den Kapitalkosten 17 % bis 49 % Ersparnis realisiert und über 75 % der beendeten Verträge im Bestand eliminiert werden.

WAS ExPRO EINZIGARTIG MACHT

Forward Pricing durch modernste Datenanalyse

Zentraler Bestandteil von ExPRO ist das Forward Pricing. Wir vereinbaren verbindliche Konditionen nicht nur für die bereits abgelaufenen Verträge, sondern auch für solche, die in den nächsten zwei Jahren auslaufen. Möglich wird dies durch die Anwendung moderner Data-Analytics- Methoden, mit denen wir die DNA des auslaufenden Geschäfts auslesen können.



Ganzheitlicher Ansatz im Vergleich zu traditionellen Instrumenten

Traditionelle Instrumente			Neu
Verkauf der Gesellschaft	Retrospektive Rückversicherung	Portfolioübertragung	ExPRO
<ul style="list-style-type: none"> Verkauf einer gesamten Unternehmenseinheit Technischer Transfer als Teil einer Transaktion 	<ul style="list-style-type: none"> LPT/ADC Neutralisierung von Netto-positionen Unmittelbare Wirkung 	<ul style="list-style-type: none"> Übertragung eines bestimmten Portfolios Volle Wirkung nach Genehmigung 	<ul style="list-style-type: none"> Gilt für aktive Sparten Übertragung von auslaufenden Verträgen Forward Pricing Schaffung und Erhaltung von Kapitalentlastung
Finalität Rechtlich Wirtschaftlich Operativ Aktives Geschäft	Finalität Rechtlich Wirtschaftlich Operativ Aktives Geschäft	Finalität Rechtlich Wirtschaftlich Operativ Aktives Geschäft	Finalität Rechtlich Wirtschaftlich Operativ Aktives Geschäft
Typische Anwendungsbereiche <ul style="list-style-type: none"> Rückzug aus einem Zeichnungsgebiet Nichtstrategische Unternehmenseinheit 	Typische Anwendungsbereiche <ul style="list-style-type: none"> Kurzfristig Bilanzkennzahlen GuV-Glättung 	Typische Anwendungsbereiche <ul style="list-style-type: none"> Einstellung einer Sparte 	Typische Anwendungsbereiche <ul style="list-style-type: none"> Kapitaleffizienz im fortgeführten Geschäft Gesteigerte Effizienz ohne Kapitalbeschränkung

UNSER STRATEGISCHER PARTNER IN DER RÜCKVERSICHERUNG

Munich Re ist ein weltweit führender Anbieter von Rückversicherung, Erstversicherung und versicherungsnahen Risikolösungen. Die Unternehmensgruppe besteht aus den Geschäftsfeldern Rückversicherung und ERGO sowie der Kapitalanlagegesellschaft MEAG.

Munich Re ist weltweit und in allen Versicherungssparten aktiv. Seit ihrer Gründung im Jahr 1880 zeichnet sich Munich Re durch einzigartiges Risiko-Know-how und besondere finanzielle Solidität aus. Sie bietet ihren Kunden auch bei außergewöhnlich hohen Schäden finanziellen Schutz – vom Erdbeben in San Francisco 1906 bis zur atlantischen Hurrikanserie 2017 und den kalifornischen Waldbränden 2018.

Munich Re besitzt herausragende Innovationskraft und ist hierdurch in der Lage, auch außergewöhnliche Risiken wie Raketenstarts, erneuerbare Energien, Cyberattacken oder Pandemien abzusichern. Das Unternehmen treibt die digitale Transformation innerhalb seiner Branche in einer führenden Rolle voran und erweitert hierdurch seine Risikoanalysefähigkeiten sowie sein Leistungsangebot. Individuelle Lösungen und große Nähe zu ihren Kunden machen Munich Re zu einem weltweit nachgefragten Risikopartner für Wirtschaft, Institutionen und Privatpersonen.