

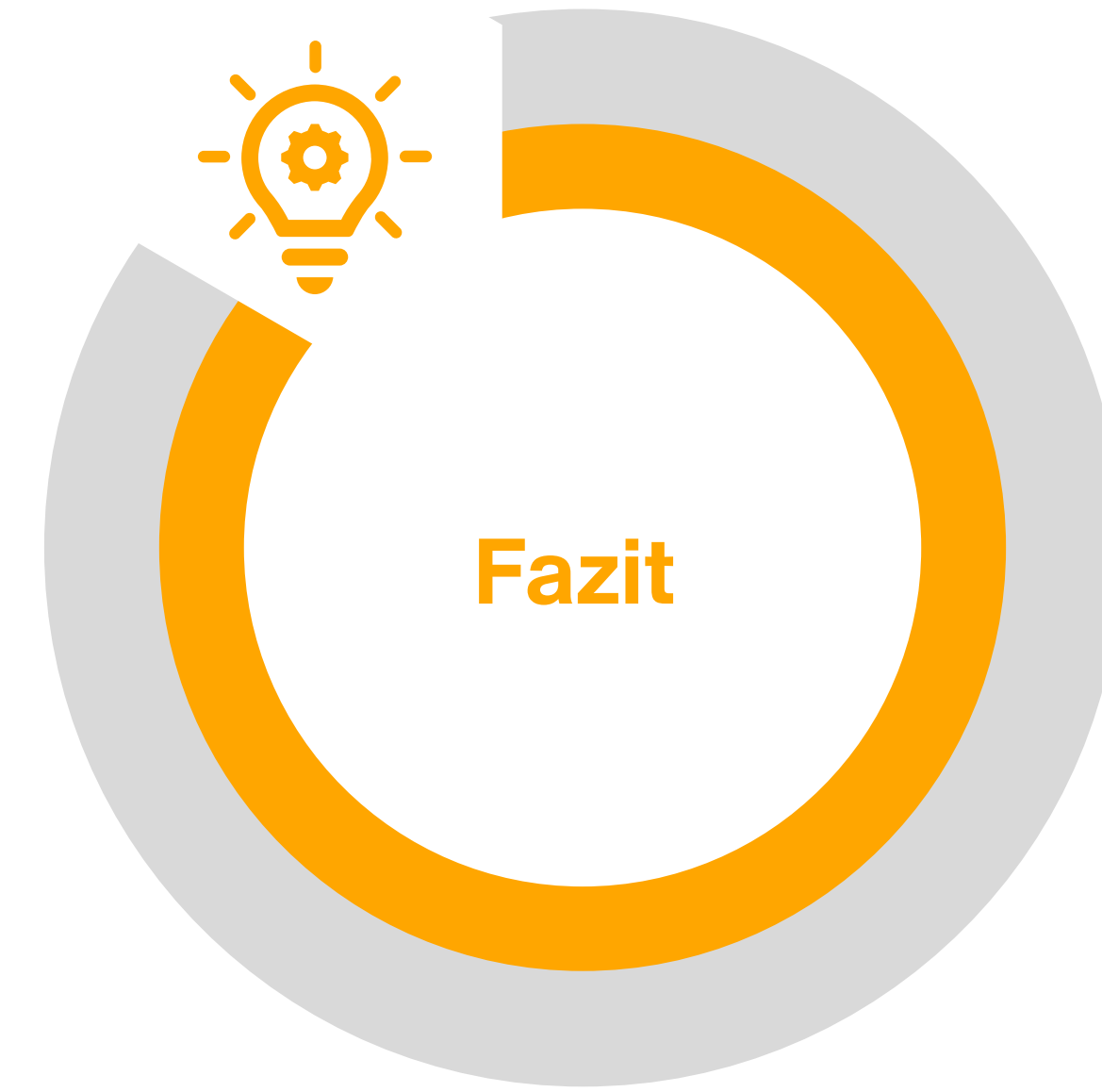
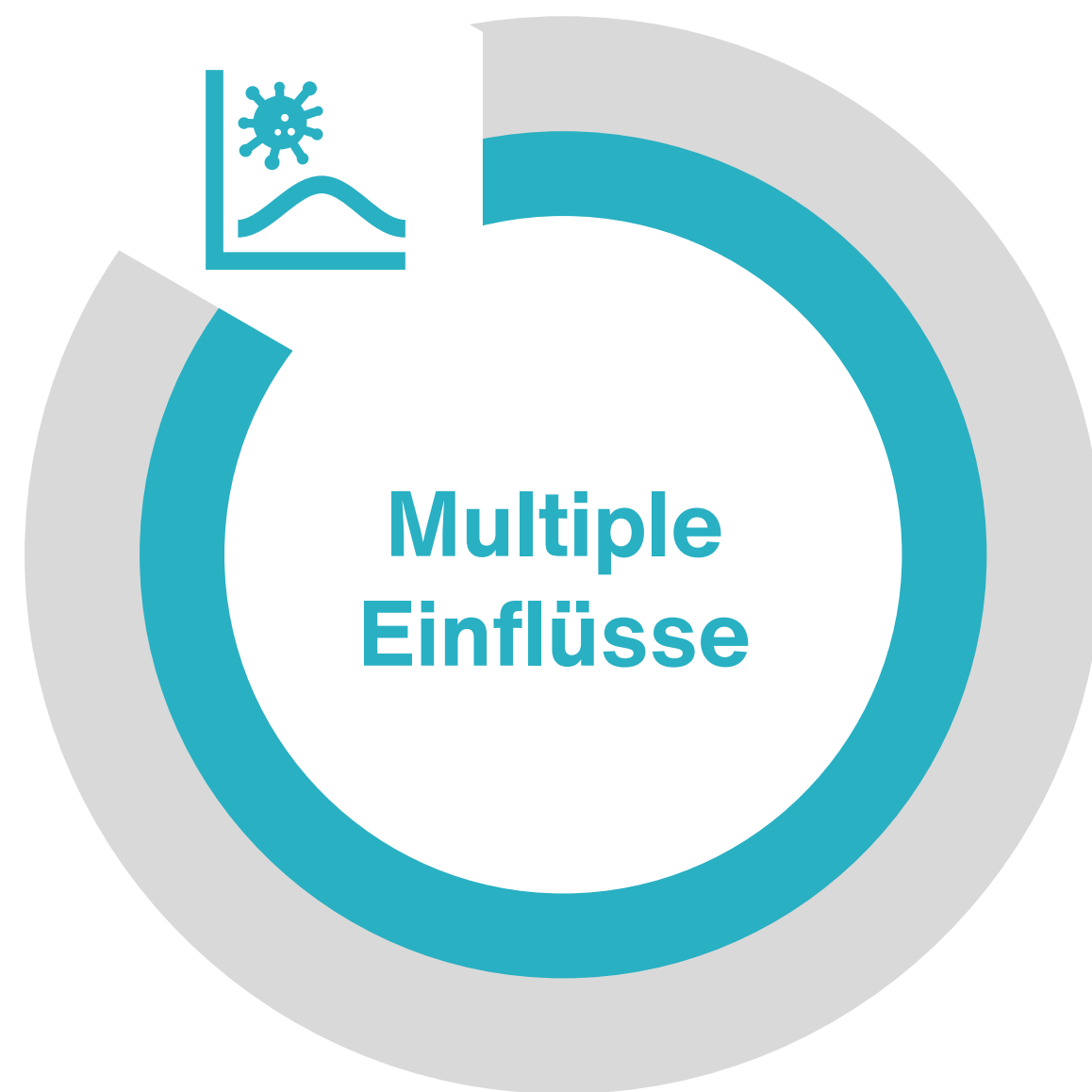
AON

**Aon Deutschland
Breakfast Briefing 2022**

Jan-Oliver Thofern, Chairman & CEO
Baden-Baden, 24. Oktober 2022



Erneuerung 2023





Multiple Einflüsse

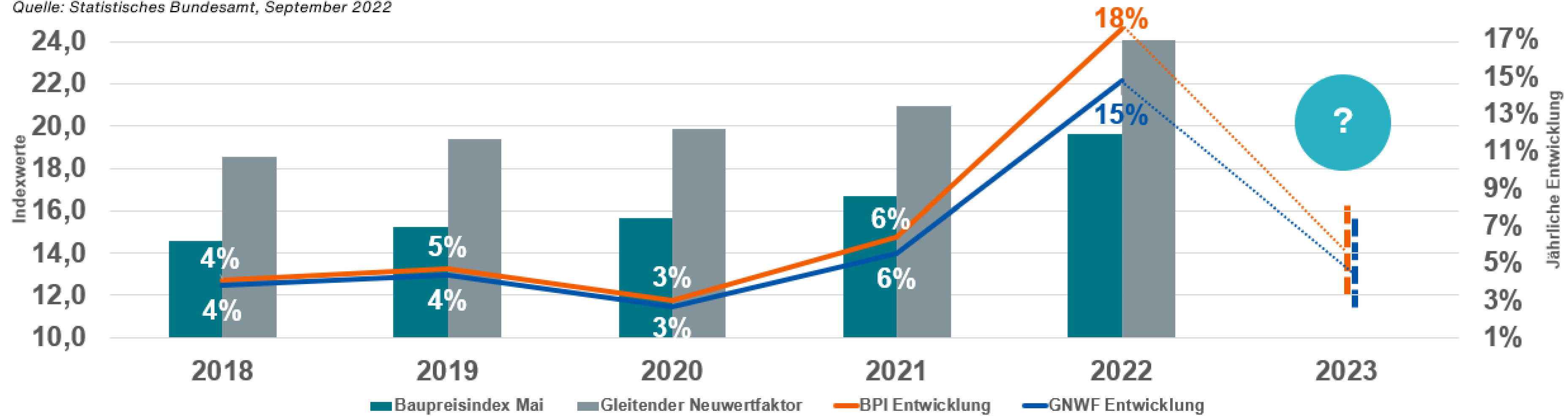
- 1 Inflation
- 2 Naturkatastrophen
- 3 Steigende Zinsen





Entwicklung der Baupreise

Quelle: Statistisches Bundesamt, September 2022



1) Ifo Institut, Pressemitteilung 11.10.2022 2) Herbstgutachten Ifo Institut, Kieler Institut für Weltwirtschaft, September 2022

Geschäftserwartung Baugewerbe¹

-53,2

Bauinvestitionen 2022, 2023²

-2 % p. a.

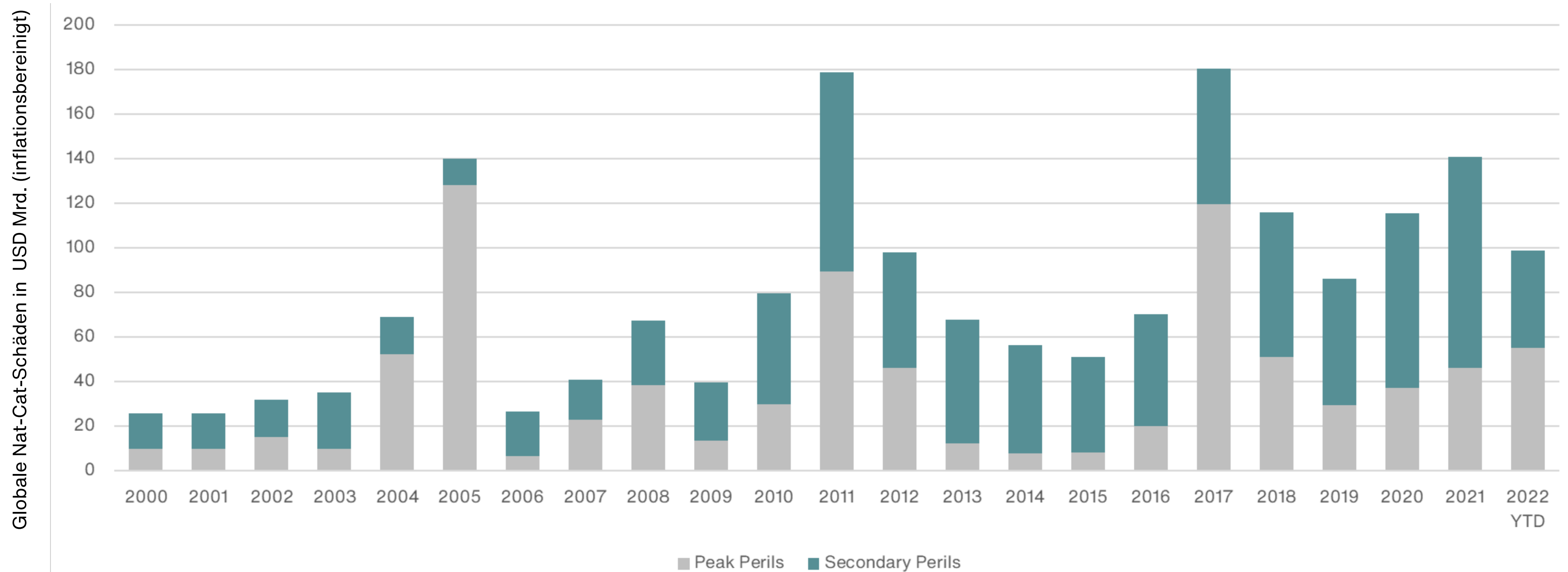
Baupreisentwicklung 2023, 2024²

5 % bzw. **2 %**

Rezession hat Baubranche bereits deutlich getroffen.
 Rückläufige Baukosten müssen im Pricing beachtet werden.



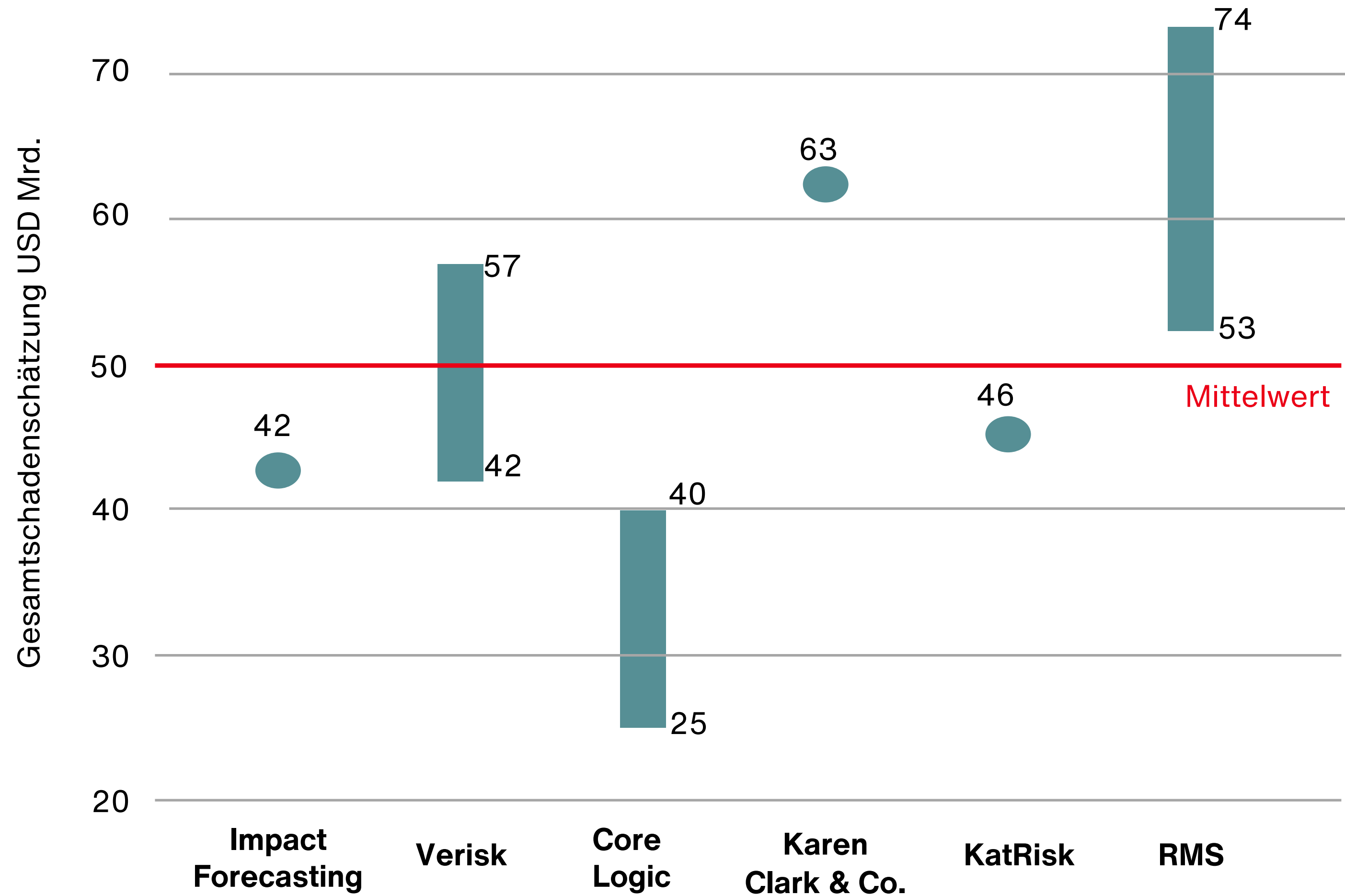
Versicherte Naturgefahrenschäden weltweit



Quelle: Aon Impact Forecasting, Catastrophe Insight data as of end of Q3 2022



Schadenhöhe Hurrikan „Ian“ ungewiss

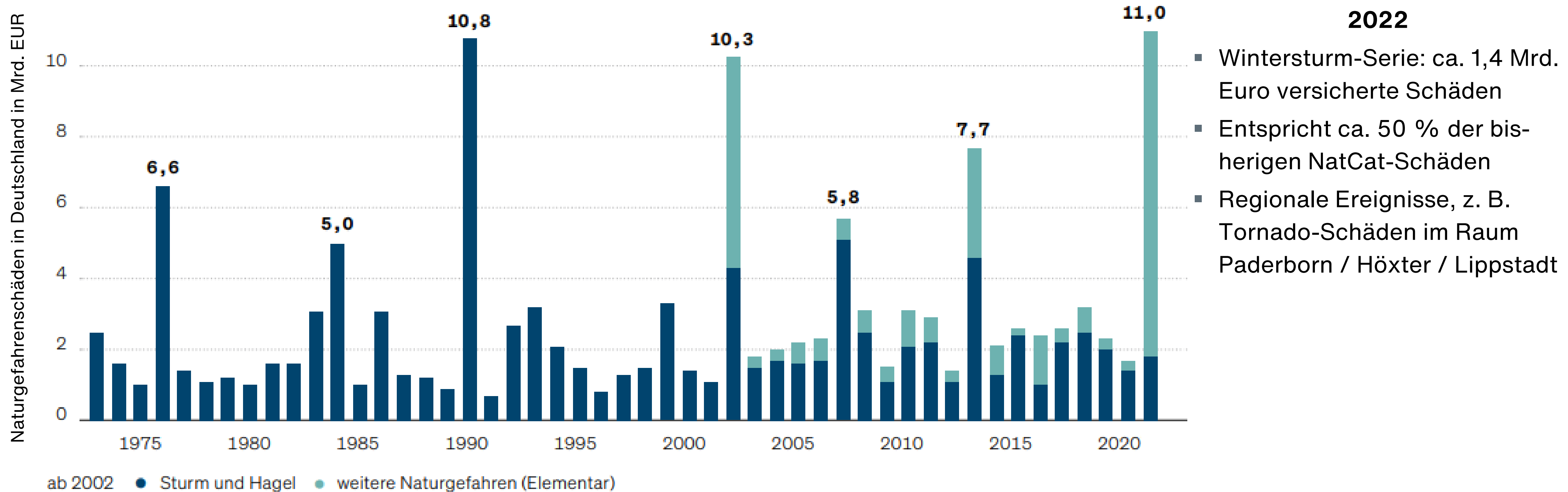


- Schätzungen ohne „NFIP“ (National Flood Insurance Program)
- Verbesserte Bauqualität post Irma (2017)
- Hohe Selbstbehalte
- Hohe Wasserschäden
- Demand Surge

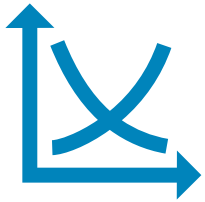
Quelle: Aon Impact Forecasting, various Cat-Modelling providers (release as at beginning of October 2022)



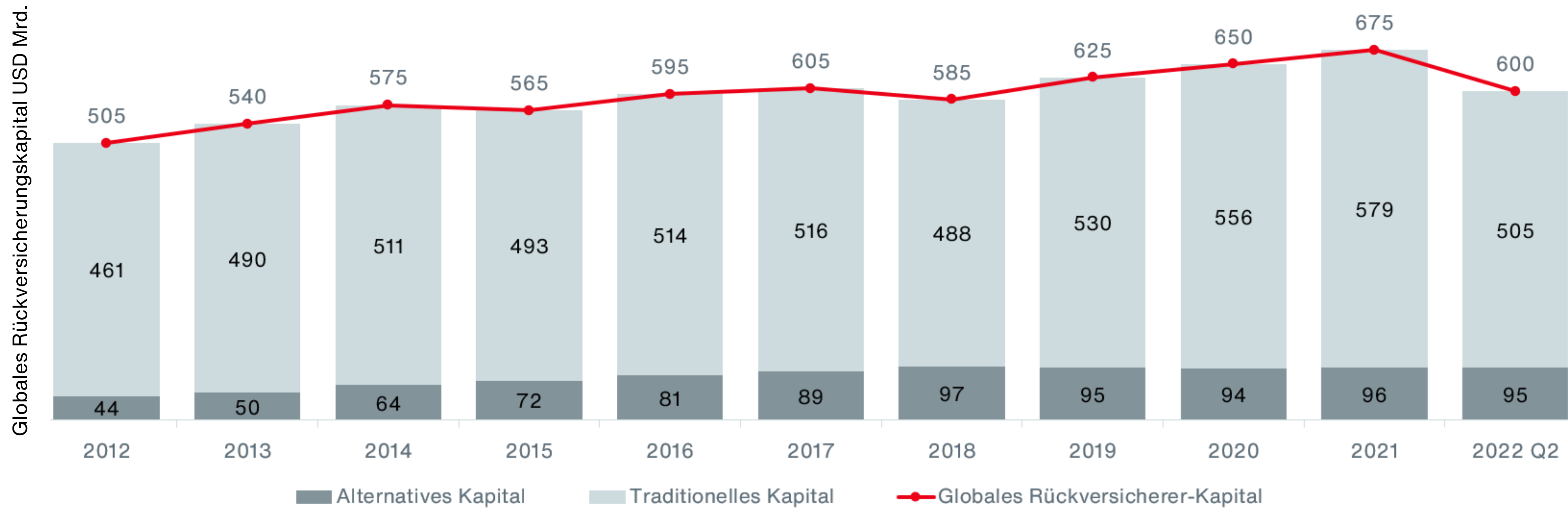
Moderate Belastung aus Naturkatastrophen in Deutschland



Gefährdung durch Überschwemmungsschäden rückt immer stärker in den Fokus.



Steigende Zinsen reduzieren globales RVR-Eigenkapital

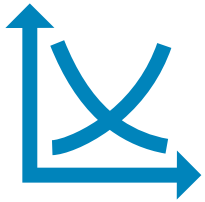


Quelle: Company financial statements, Aon Business Intelligence, Aon Securities Inc.

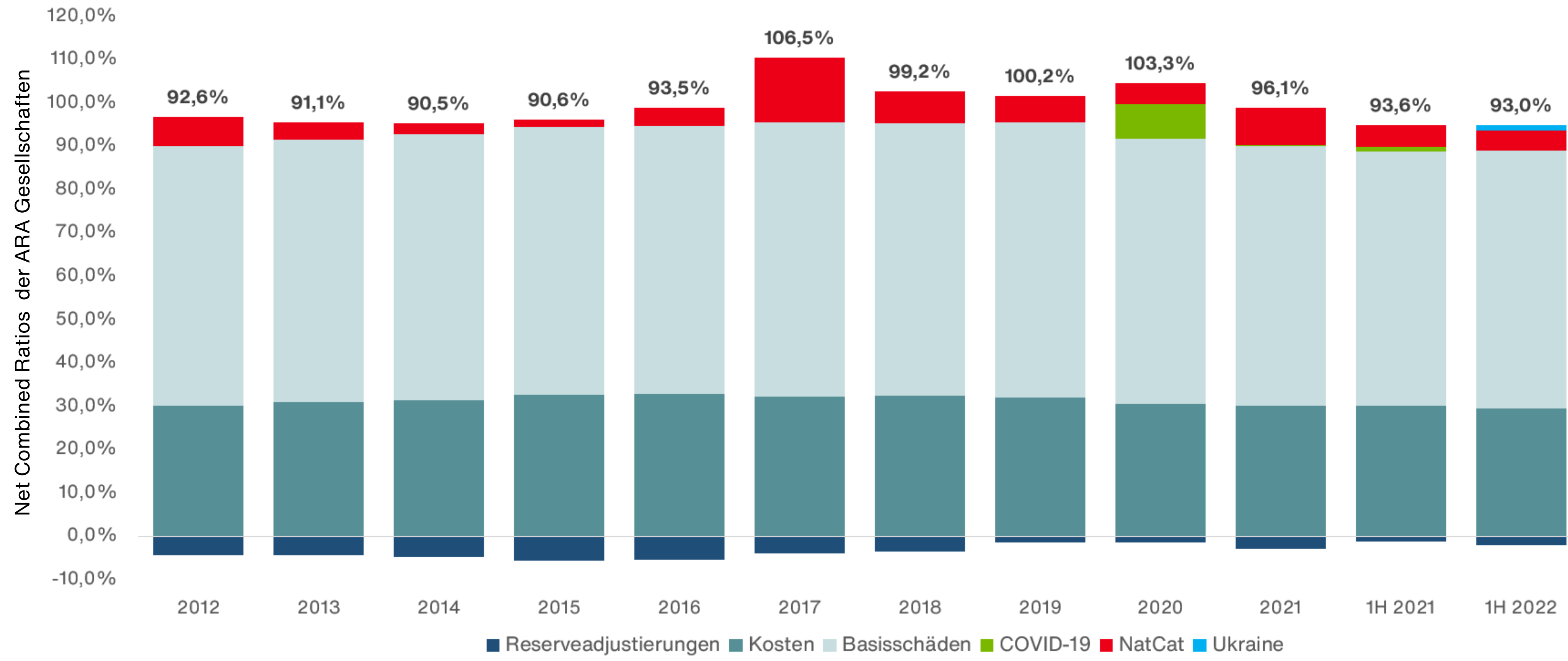
Traditionelles Kapital
-12,8 %

Alternatives Kapital
-1,1 %

Globales RVR Kapital
-11,1 %



RV-Sektor (ARA) im ersten Halbjahr stabil



Stabiles Prämienwachstum
15 %

Solider VT-Gewinn
7,3 Mrd. \$

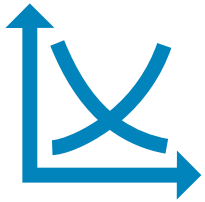
NatCat Schäden ohne „Jan“
4,7 Mrd. \$

Eigenkapitalrendite
1,1 %



Quelle: ARA companies' Financial Statements, Aon Business Intelligence 2022

ARA = Aon's Reinsurance Aggregate, bestehend aus 21 Gesellschaften: Alleghany, Arch, Aspen, AXIS, Beazley, Everest Re, Fairfax, Hannover Re, Hiscox, Lancashire, MAPFRE, Markel, Munich Re, PartnerRe, QBE, Qatar Insurance, RenRe, SCOR, Swiss Re, SiriusPoint and W.R. Berkley.



Zu erwartende Veränderungen in Naturgefahren

Zusatzkapazität:	<ul style="list-style-type: none">▪ Weltweit: 15 - 20 Mrd. €▪ Deutschland: 1,3 - 1,5 Mrd. €
Klauselklarstellungen:	<ul style="list-style-type: none">▪ Cyber▪ Ereignisdefinition▪ Sanktionen
Strukturanpassungen:	<ul style="list-style-type: none">▪ Frequenzdeckungen▪ Selbstbehalte (Inflation)▪ Top & Drop et al
Bedingungsänderungen:	<ul style="list-style-type: none">▪ Rate vs. Fixprämie▪ Wiederauffüllungen
Sonstiges:	<ul style="list-style-type: none">▪ Überschwemmungsrisiko▪ Relevanz Secondary Perils





Fazit: RV-Markt in herausfordernder Phase

- 1 Transparenz
- 2 Differenzierung
- 3 Flexibilität



Disclaimer

Es wird keinerlei Gewähr für die Aktualität, Korrektheit, Vollständigkeit oder Qualität der bereitgestellten Informationen übernommen. Haftungsansprüche, welche sich auf Schäden materieller oder ideeller Art beziehen, die durch die Nutzung oder Nichtnutzung der dargebotenen Informationen bzw. durch die Nutzung fehlerhafter und unvollständiger Informationen verursacht wurden, sind grundsätzlich ausgeschlossen. Die Nutzung und Weitergabe ist auf interne Zwecke und ausschließlich auf mit der Rückversicherung beauftragte Personen beschränkt. Kopien und Auszüge sind mit einem Copyright-Hinweis zu versehen. Die vollständige oder teilweise Weitergabe an Dritte ist nur dann gestattet, wenn Aon vorher mitgeteilt wird, welche Unterlagen konkret weitergegeben werden sollen und Aon vorher ausdrücklich schriftlich die Zustimmung zur beabsichtigten Weitergabe erteilt. Der Inhalt darf nicht verändert werden.

Aon Versicherungsmakler Deutschland GmbH

Caffamacherreihe 16

20355 Hamburg

t: +49 (40) 3605 0

f: +49 (40) 3605 2010

www.aon.com

Erstellt von Aon

© Copyright Aon Hamburg

Alle Rechte vorbehalten