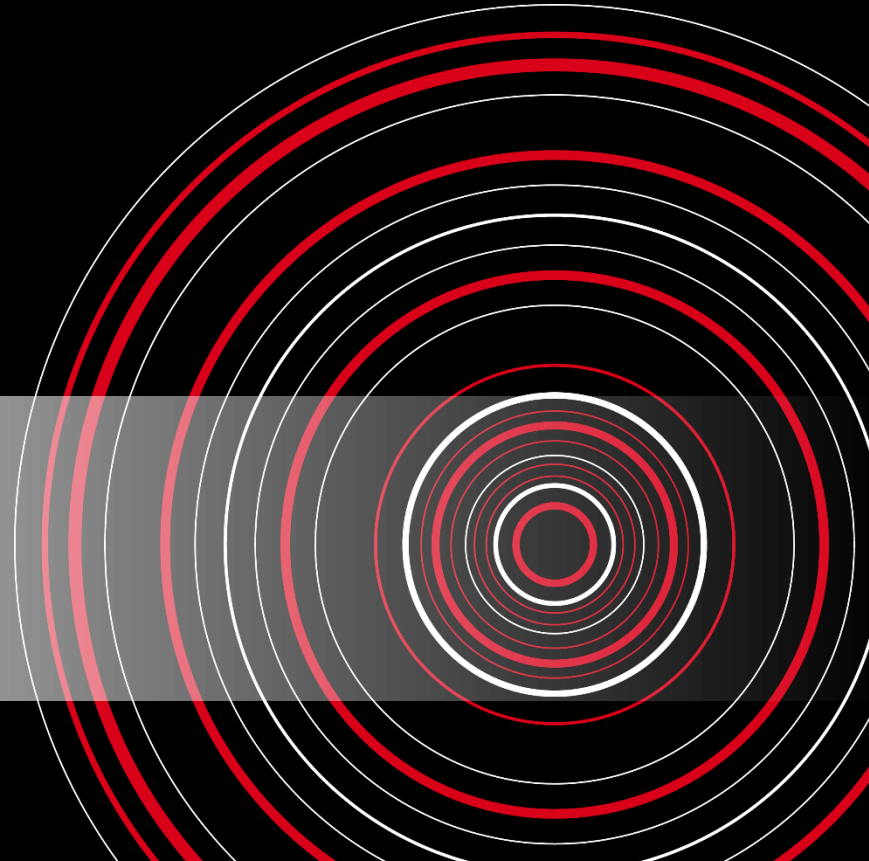




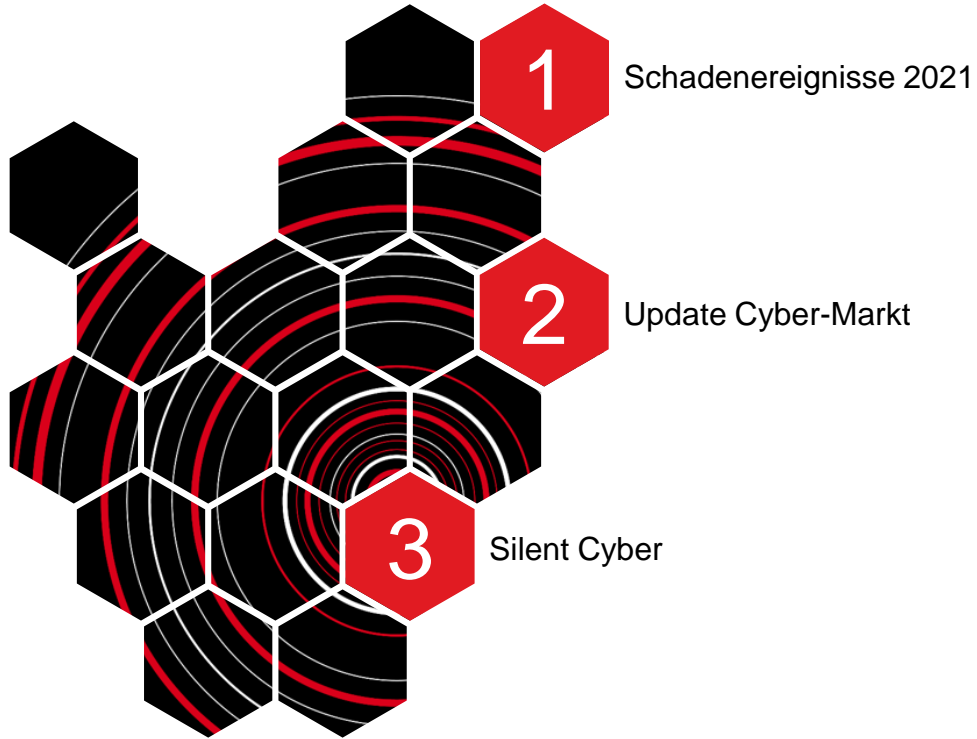
Deep Dive „(Silent-)Cyber“

Phillip Esser

Johannes-Stefan Kowitz



Agenda



Stellen Sie gerne Fragen via
Chat oder persönlich

Sie können sich anonym an
den Umfragen beteiligen

Schadenereignisse 2021 | Hohe Aktivität / Vielzahl an Ransomware-Attacken

Microsoft Exchange Server



Zero Day Exploit Attacke auf Microsoft Exchange Server
Hohe Anzahl an Ransomware- und Data-Breach-Attacken

SolarWinds



Attacke auf den amerikanischen IT-Dienstleister SolarWinds
Zugang in die Systeme einer Vielzahl an Behörden, Ministerien und Unternehmen

US Colonial Pipeline



Ransomware Attacke auf die US Colonial Pipeline → Benzin- knappheit in Teilen der USA
Freigabe erst nach Zahlung von Lösegeld in Bitcoin

tegut...



Cyberangriff auf das IT-Netzwerk des Unternehmens
Sämtliche IT-Netzwerksysteme heruntergefahren und vom Netz genommen

JBS

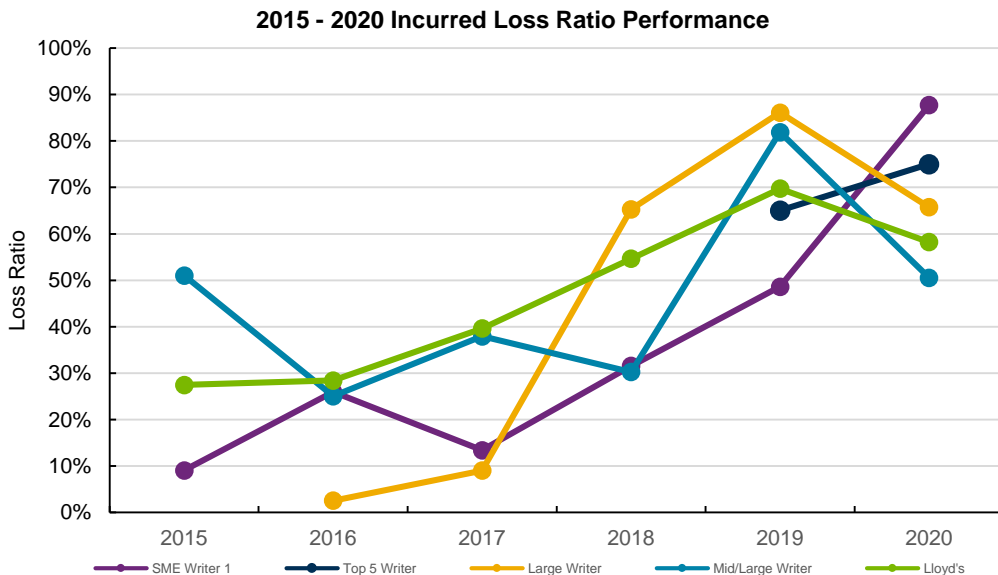


Cyberangriff auf den weltgrößten Fleischkonzern JBS
Große Teile der Produktion in USA und Australien lahmgelegt

- Sehr schadenträchtiges Jahr im Cyber-Markt setzt den Trend von erhöhten Schadenaufwänden fort; Maßgeblicher Treiber sind Ransomware-Attacken
- Verstärkter Druck auf den Cyber-Markt durch sich stetig verschärfende Komplexität

“Insurers urgently need to reassess all aspects of their cyber risk, including their appetite, risk controls, modelling, stress testing, and pricing, to remain a viable long-term partner dealing with cyber risk” , A.M. Best

Portfolio Performance | Schadensituation



Quelle: Aon Reinsurance Solutions, Cyber Practice Group

Cyber-Markt

- Beobachteter Anstieg der Prämien von ca. 20 % p. a. gleicht den Anstieg der Schäden von 39,2 % p. a. nicht aus.
(Quelle: A.M. Best)
- Aktuell Verknappung der Kapazitäten bzw. Einschränkung des Deckungsumfangs
- Kapazität von EUR 500 Mio. pro Risiko derzeit kaum zu erhalten.
- Maximale Deckungssummen derzeit von EUR 200 - 300 Mio. realistisch
- Deutliche Strahlwirkung des Vorgehens von Lloyd's (Cyber in-or-out) wird erwartet
→ Ausschluss aus Originalwording + Vertriebsschub für Stand-Along Policen

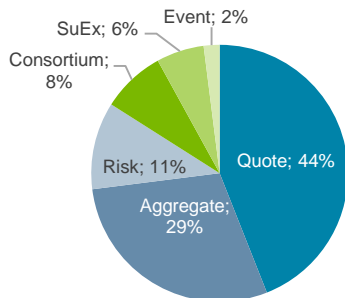
Strukturen der Rückversicherungslösungen

- Proportionale Deckungen weiterhin maßgeblich
- Jedoch verstärkte Nachfrage nach nicht-proportionalen Lösungen (oftmals in Kombination mit proportionalen Vorwegdeckungen) zu beobachten
- Zunehmender Einkauf von nicht-proportionalen Deckungen zur Absicherung von Schadenfrequenzen und Extremszenarien

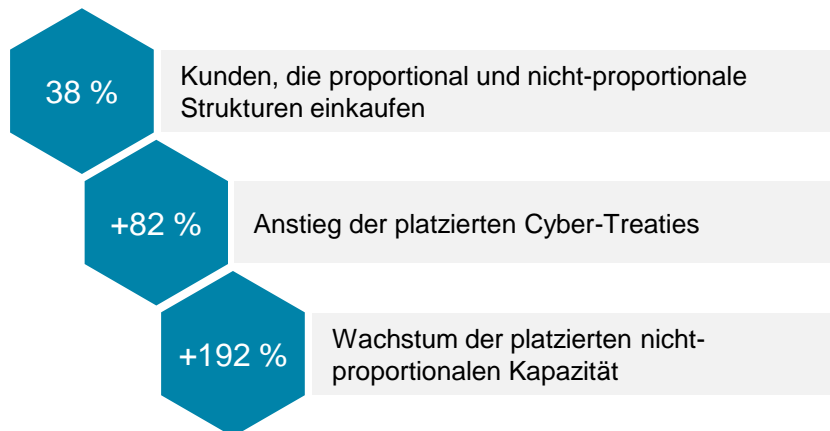
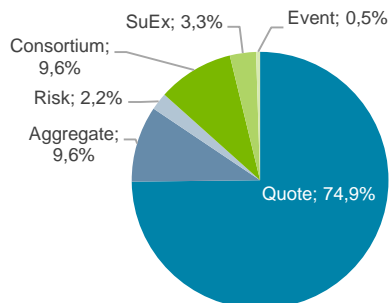
COVID-19 Einfluss

- Risikoadjustierte Ratenerhöhungen sowie Reduzierung von Kapazitäten im Zuge der Marktentwicklungen rund um COVID-19 Pandemie
- Verstärkte Home-Office Tätigkeiten werden oftmals als Exposure-Anstieg der Original-Portefeuilles bewertet

Verträge | Anzahl

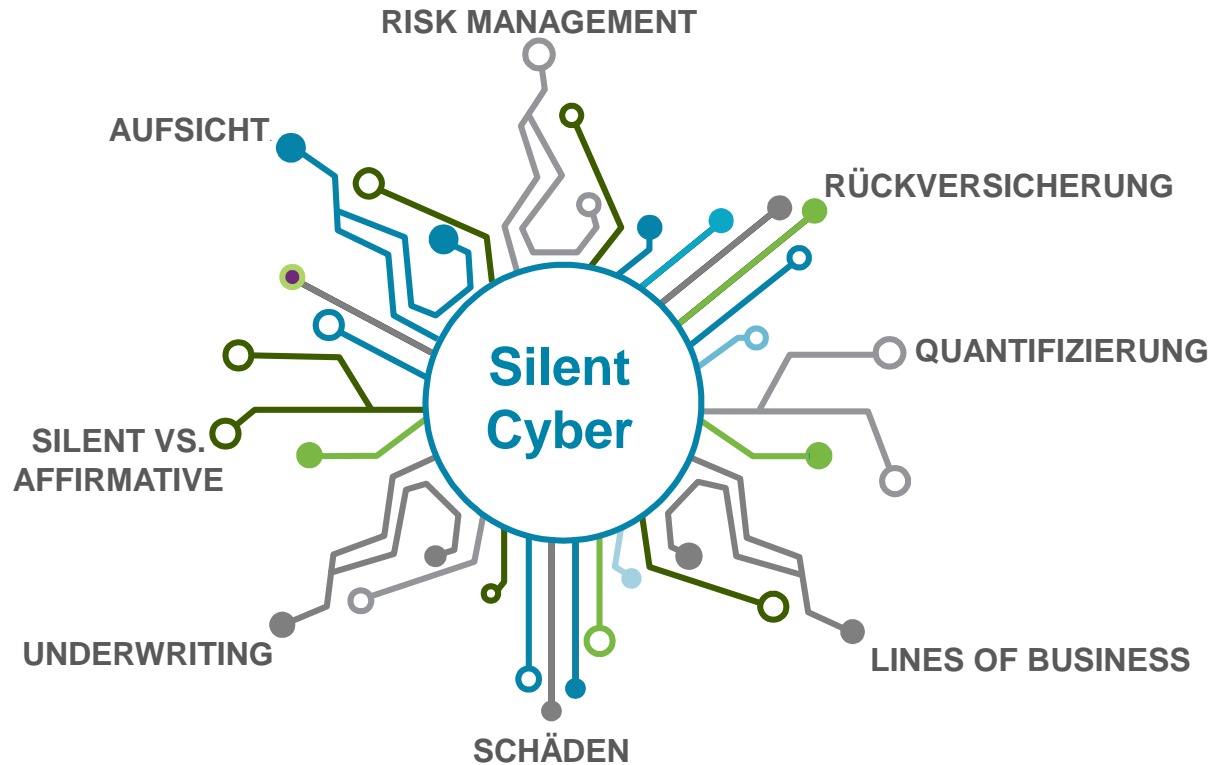


Verträge | zedierte Prämie

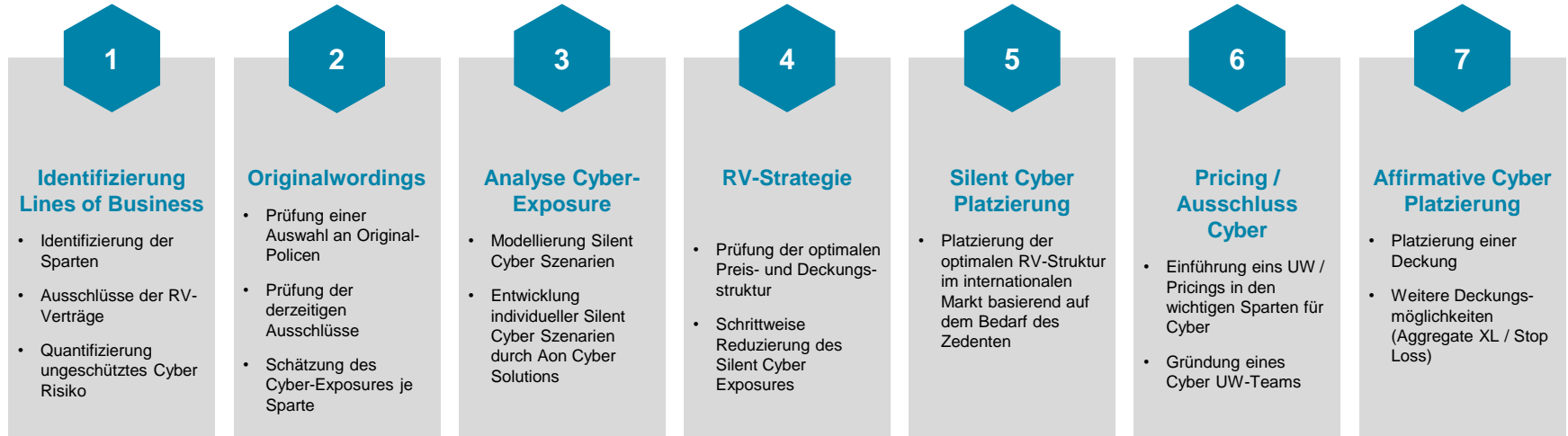


Struktur	Funktion	Marktsituation	# Aon Kunden	
	Quote / SuEx	Stabilisierung der Ergebnisse / Reduktion des benötigten Kapitals. Stabiler Rückversichererappetit	Q/S und SuEx Kommissionen stehen derzeit unter Druck. Grund: Anstieg der Basisschadenlast durch Ransomware	24
	Aggregate XL / Stop Loss	Favorisierte Struktur für Systemisches Risiko. Steigende Anzahl an RVer, die Aggregate XLs / Stop Loss zeichnen	Ausreichend und gute RV-Kapazität vorhanden.	15
	XoL Per Risk	Schutz gegen große Einzelschäden. Geringer Risikoappetit im Markt.	Hohe Mindest-RoL Anforderungen der Rückversicherer macht die Deckungsform derzeit teuer	5
	Event XL	Nur wenig Zedenten kaufen eine Event XL Struktur (u. a. aufgrund problematischer Abgrenzung des Events) → recht geringe Akzeptanz im RV-Markt	Pricing stark abhängig von Modellierung und gemeinsamen Verständnis des Events (z. B. Lloyd's Realistic Disaster Scenarios)	2
	Kombinationen	Kombination aus Quote und Aggregate XL schützt vor Ergebnisvolatilität. Derzeit beliebteste Deckungsstruktur	Sowohl proportionale Kapazität als auch Aggregate Limit im Markt verfügbar	13

Silent Cyber | Die große Unbekannte?



Silent Cyber | Prozess von Analyse, Quantifizierung & Transfer



Verbesserung der Deckung, Pricing und Kapazität



Prozessunterstützung

Entscheidungsfindung für die weitere Vorgehensweise

Einbeziehung des Status Quo und den verschiedenen Optionen für weitere Schritte

Begleitung bei der Umsetzung, z. B. durch Unterstützung bei der Planung und Teilnahme an unternehmens-internen Workshops



Szenarioauswahl

Vorstellung Longlist und je Szenario Diskussion der Relevanz für den individuellen Bestand

Analyse der Einschätzung der Stakeholder (z. B. Underwriter, Risikomanagement) und spartenindividuelle Auswertung

Erstellung einer Shortlist und Klärung offener Fragen zu Wirkungsweise der Wordings / Policen



Quantifizierung

Feinkalibrierung der Kill-Chains auf individuellen Bestand

Analyse des Bestandes zur Bestimmung der Schadenhöhen

Ggf. Ergänzung von Unsicherheiten und Gesamtschadenverteilung

Bereitstellung von Berechnungs-Workbooks

Dokumentation inkl. Management-präsentation

Unterstützung ist sowohl bei einzelnen als auch bei einer Kombination der dargestellten Schritte möglich

- Individuelle Anpassung an den Bedarf, in der Regel äußerst interaktiver Prozess zwischen Kunde und Aon
- Leitung der Umsetzung durch Actuarial Consulting Hamburg, je nach konkretem Bedarf mit Unterstützung durch Ressourcen (abhängig von der Verfügbarkeit) von Aon Cyber Analytics London

Aon's Cyber Practice Group

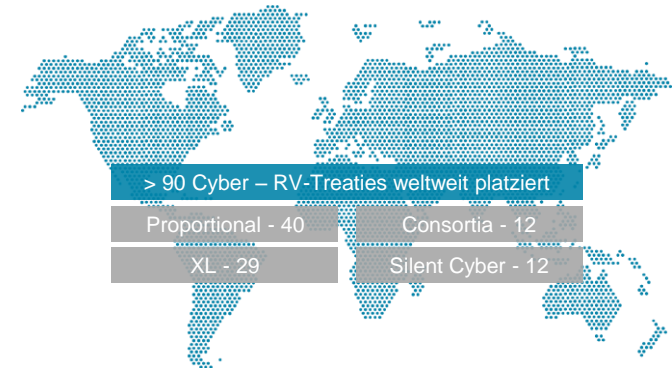
Überblick

- Gegründet in 2016
- 14 Cyber-Experten mit Sitz in London und den USA sowie zusätzlich 12 Regional Cyber Representatives weltweit
- Starker Fokus auf Analytics
 - Multi-Model-Approach für das Portfolio Management
 - Cyber Security Expertise durch Aon Cyber Solutions (Stroz Friedberg)
 - Analyse des Non-Affirmative / Silent Cyber Exposures
- Enge Zusammenarbeit mit den lokalen Aon Offices im Hinblick auf Accounting, Claims und Vertragsdokumentation / Klauseln

	London + Global	North America
Leadership	Luke Foord-Kelcey	Catherine Mulligan
Broking	Kate Natrass	Sarah Malloy
	Vlad Polyakov	Rebecca Ruddy
	Toby Lampier	Eliza Krakower
	Teresa Young	
	Gus Cameron	
Analytics	Mark Lynch	Jonathan Laux
	Jack Sandford	Craig Guiliano

Facts & Figures

- Involviert in die weltweit 10 größten Cyber Portfolios
- Platzierung von 5 der 7 Lloyd's Cyber Konsortien
- 65 % Marktanteil im Bereich „Silent Cyber Deckungen“ (zusätzlich diverse Beratungsmandate)
- Marktführer bei den nicht-proportionalen Cyber Deckungen
- Platzierung der ersten ILS Cyber Cat Deckung weltweit
- Umfangreiche Expertise in der Platzierung von Global Cyber Retrozessions Deckungen



Kontakt

Phillip Esser

Team-Leader Deutschland 3

Aon

Reinsurance Solutions

Deutschland

+49 (40) 3605 6021

Phillip.Esser@aon.com

Johannes-Stefan Kowitz

Team-Leader Deutschland 2

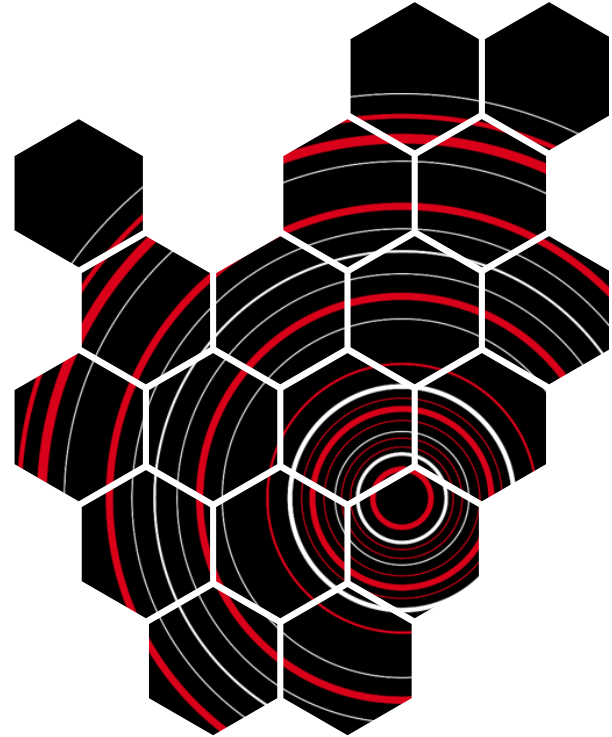
Aon

Reinsurance Solutions

Deutschland

+49 (40) 3605 4526

Johannes-Stefan.Kowitz@aon.com



Disclaimer

Alle Angaben dieser Präsentation erfolgen ohne Gewähr für die inhaltliche Richtigkeit, Vollständigkeit und Aktualität. Die Überlassung der Präsentation dient der Orientierung und ist ausschließlich für den internen Gebrauch des Empfängers zu verwenden. Die Präsentation darf nur nach vorheriger Zustimmung von Aon an Dritte weitergegeben werden. Durch die Überlassung oder das Vortragen der Präsentation wird weder eine vertragliche Bindung noch eine sonstige Haftung gegenüber dem Empfänger oder Dritten begründet.

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