

Pressemitteilung

Assekurata-Ratings der Barmenia Versicherungen erneut stabil

Köln, den 10. Dezember 2009 – Die Barmenia Versicherungen weisen auch im Folgerating ihre Unternehmensqualität aus Kundensicht nach. Hierbei erreicht die Barmenia Kranken bereits zum siebten Mal in Folge ein sehr gutes Ergebnis (A+). Die Barmenia Leben verbessert sich im Prüfkriterium Erfolg von gut auf sehr gut und erreicht insgesamt ein gutes Rating (A). Die Barmenia Allgemeine erzielt trotz Anpassungen in den Teilqualitäten Erfolg und Wachstum jeweils von exzellent auf sehr gut weiterhin ein sehr gutes Gesamtergebnis (A+).

Verantwortungsvolles Handeln

Alle drei Gesellschaften der Barmenia Versicherungen weisen eine **exzellente Sicherheit** auf. Spartenübergreifend werden sowohl die aufsichtsrechtlichen als auch die strengeren Anforderungen nach dem Value-at-Risk-Modell von Assekurata übertroffen. Das Risikomanagement ist mit Blick auf die aufsichtsrechtlichen Mindestanforderungen (MaRisk VA) weit vorangeschritten. Neben einer exzellenten Organisation des Risikomanagements sind die Möglichkeiten der Risikosteuerung und -kontrolle nach Einschätzung von Assekurata insgesamt als sehr gut einzustufen.

Marktüberdurchschnittliche Nettoverzinsungen in 2008

In der Kapitalanlage setzt die Versicherungsgruppe vornehmlich auf festverzinsliche Wertpapiere mit hohen Bonitäten und damit auf stabile laufende Erträge. Diese Strategie erwies sich gerade im Zuge der extremen Kapitalmarktverwerfungen der vergangenen Monate als erfolgreich. Während marktweit die Nettoverzinsung um mehr als einen Prozentpunkt sank, fällt der Rückgang der Nettoverzinsungen bei den Barmenia Versicherungen vergleichsweise moderat aus. In der Folge verbucht die *Barmenia Kranken* mit 4,06 % (2007: 4,46 %) eine überdurchschnittliche Nettoverzinsung (Markt: 3,53 %). Auch die 4,17 % der *Barmenia Leben* liegen erkennbar auf einem marktüberdurchschnittlichen Niveau (3,54 %). Zudem ist bei



der ausgewiesenen Nettoverzinsung zu berücksichtigen, dass die Gesellschaften der Barmenia nur in geringem Umfang von der Bilanzierungshilfe nach § 341b Abs. 2 HGB Gebrauch gemacht haben. Im Fall der *Barmenia Leben* entsprechen die unterlassenen Abschreibungen 0,79 % des Kapitalanlagebestands nach Buchwerten (Markt: 1,37 %). Das Kapitalanlagegeschäft trägt damit bei der *Barmenia Leben* entscheidend zur Urteilsanhebung von gut auf **sehr gut** in der Teilqualität **Erfolg** bei.

Ausgezeichnete Stabilisierungspotenziale aus den RfB

Infolge der Finanzmarktkrise sinken marktweit die Potenziale zur Stabilisierung der Gewinnbeteiligung aus der Rückstellung für Beitragsrückerstattung (RfB). Dies trifft auch auf die *Barmenia Leben* zu. Allerdings verfügt die Gesellschaft im Vergleich weiterhin über überdurchschnittliche Stabilisierungsmittel, mit deren Hilfe sie die aktuelle Gewinnbeteiligung für 2,3 weitere Jahre aus der disponiblen RfB finanzieren könnte (Markt: 1,9 Jahre). Die **Gewinnbeteiligung** bewertet Assekurata bei der *Barmenia Leben* insgesamt mit **gut**.



Gutes Wachstum

Im Geschäftsjahr 2008 wächst die *Barmenia Kranken* über den Gesamtbestand um 7,58 % und damit stärker als der Markt (3,48 %). Allerdings speist sich dieses Wachstum ausschließlich aus der Ergänzungsversicherung. In diesem Segment erzielt das Unternehmen eine deutlich überdurchschnittliche Zuwachsrate von 10,59 %, die mehr als dem Fünffachen des Wachstums vergleichbar großer Krankenversicherer (1,96 %) entspricht. In der Vollversicherung hingegen weist die Barmenia Kranken per Saldo einen Bestandsverlust in Höhe von 0,27 % aus. Letzterer führt maßgeblich zu der Anpassung des Urteils für die Teilqualität **Wachstum/Attraktivität im Markt** von exzellent auf **gut**. Auf die Wachstumssituation reagiert die Barmenia Kranken mit der Einführung der neuen Tariflinie easyflex und der Stärkung der vertrieblichen Aktivitäten. Nach Ansicht von Assekurata sind die Voraussetzungen für den Ausbau der Wettbewerbsposition nach wie vor erfüllt.

Stabile Beitragshistorie

Der **Erfolg** der Barmenia Kranken ist nach Einschätzung von Assekurata **gut**. Die Rohergebnisquote sinkt moderat von 8,87 % auf 8,38 %, während im Branchendurchschnitt infolge der Finanzmarktkrise ein massiver Rückgang der Kennzahl von 13,41 % auf 8,39 % zu beobachten ist. Im Vierjahresvergleich bleibt die Barmenia Kranken mit 9,39 % rund drei Prozentpunkte hinter dem Branchenwert zurück, was sich auf die Ergebnissituation im Versicherungsgeschäft zurückführen lässt. Hierbei ist jedoch zu berücksichtigen, dass die Barmenia Kranken als eines von wenigen Unternehmen auf eine Zillmerung der Abschlusskosten verzichtet. Dadurch werden die gesamten Abschlusskosten sofort fällig und nicht, wie sonst üblich, über mehrere Jahre verteilt. Der Kunde baut somit von Beginn an Alterungsrückstellungen auf. Dies belastet allerdings die Gewinnsituation und die Zuführungen zur RfB, die folglich im Marktvergleich geringer ausfallen. Gleichzeitig entnimmt die Barmenia Kranken in marktüberdurchschnittlichem Umfang Mittel aus der RfB, um mit diesen größtenteils Beitragsanpassungen abzumildern. Insgesamt ist die **Beitragsstabilität** der Barmenia Kranken **sehr gut**.

Höchste Kundenzufriedenheit

Die Barmenia Kranken weist die höchste Kundenzufriedenheit unter den von Assekurata gerateten Krankenversicherern auf. Dies trägt entscheidend zu der **sehr guten** Bewertung der **Kundenorientierung** bei. Die Barmenia Versicherungen verfolgen das Ziel, sich als Serviceversicherer Nr. 1 in Deutschland zu positionieren. Dies wird von den Versicherten

der Barmenia Kranken in der Assekurata-Kundenbefragung bestätigt. Für viele Serviceaspekte, wie etwa die Schnelligkeit der Rechnungserstattung oder die Hilfsbereitschaft der Mitarbeiter, weist die Barmenia Kranken die höchsten Zufriedenheitswerte auf.

Umfangreiche Assistance-Leistungen

Assekurata bescheinigt sowohl der *Barmenia Leben* als auch der *Barmenia Allgemeine* eine **gute Kundenorientierung**. Letztere Gesellschaft verfügt über eine innovative Produktpalette, die sich durch umfangreiche Assistance-Leistungen auszeichnet. Diese hat die Barmenia Allgemeine erneut erweitert und in der Unfallversicherung den Baustein Familienhilfe aufgenommen. Bei Eintritt eines Notfalls übernimmt die Gesellschaft die Organisation und die Kosten für eine Kinderbetreuung und bietet damit eine wichtige Unterstützung in Notfallsituationen.

Versicherungstechnischer Erfolg durch Schadenentwicklung belastet

In der Teilqualität **Erfolg** erreicht die Barmenia Allgemeine ein **sehr gutes** Urteil. Im Geschäftsjahr 2008 war das versicherungstechnische Ergebnis von einem ungünstigen Schadenverlauf belastet. Aufgrund ihrer verhältnismäßig geringen Bestandsgröße ist die Gesellschaft in der Schadenentwicklung stärker Zufallsschwankungen ausgesetzt. In der Kapitalanlage trotz der schwierigen Marktbedingungen und erreicht eine marktüberdurchschnittliche Nettoverzinsung von 4,42 % (Markt: 3,60 %).



ADCURI bietet neue Chancen im Maklermarkt

Über die Tochtergesellschaft ADCURI GmbH eröffnen sich der Barmenia Allgemeine neue Absatzmöglichkeiten im Maklersegment. Bislang können über diesen Weg einfach und schnell Produkte der Hausrat-, Haftpflicht- und Unfallversicherung vertrieben werden. Aufgrund des hohen Individualisierungsgrads kann die Bestandsverwaltungsplattform flexibel auf die individuellen Bedürfnisse der Makler angepasst werden. Durch das elektronische Antragsverfahren erhält der Kunde bereits unmittelbar nach Vertragsabschluss seine Police. Insgesamt bieten sich der Barmenia Allgemeine damit **sehr gute Wachstumschancen**.

Über die ASSEKURATA Assekuranz Rating-Agentur

Die ASSEKURATA Assekuranz Rating-Agentur ist die erste unabhängige deutsche Ratingagentur, die sich auf die Qualitätsbeurteilung von Erstversicherungsunternehmen spezialisiert hat. Mit den von Assekurata durchgeführten Ratings wurde ein Qualitätsmaßstab für Versicherungsunternehmen im deutschen Markt etabliert. Er dient dem Verbraucher als Orientierungshilfe bei der Wahl seines Versicherungsunternehmens.

Kundenbefragung bei über 800 Versicherungskunden

Das interne, interaktive Rating von Assekurata bewertet Versicherungsunternehmen aus Kundensicht. Hierzu nutzt Assekurata unter anderem eine Kundenbefragung, in der über 800 Versicherungskunden befragt werden. Das Rating ist jeweils ein Jahr gültig und bedarf dann einer Aktualisierung. Die gültigen Ratings und ausführlichen Berichte werden auf www.assekurata.de veröffentlicht.

Kontakt

Russel Kemwa
Pressesprecher
Tel.: 0221 27221-38
Fax: 0221 27221-77
E-Mail: russel.kemwa@assekurata.de
Internet: www.assekurata.de

Kerstin Voß
Bereichsleiterin Querschnitt
Tel.: 0221 27221-28
Fax: 0221 27221-77
E-Mail: kerstin.voss@assekurata.de
Internet: www.assekurata.de

ASSEKURATA Assekuranz Rating-Agentur GmbH • Venloer Straße 301-303 • 50823 Köln

Geschäftsführer: Dr. Christoph Sönnichsen, Dr. Reiner Will
Tel.: 0221 27221-0 Fax: 0221 27221-77
E-Mail: presse@assekurata.de Internet: www.assekurata.de

