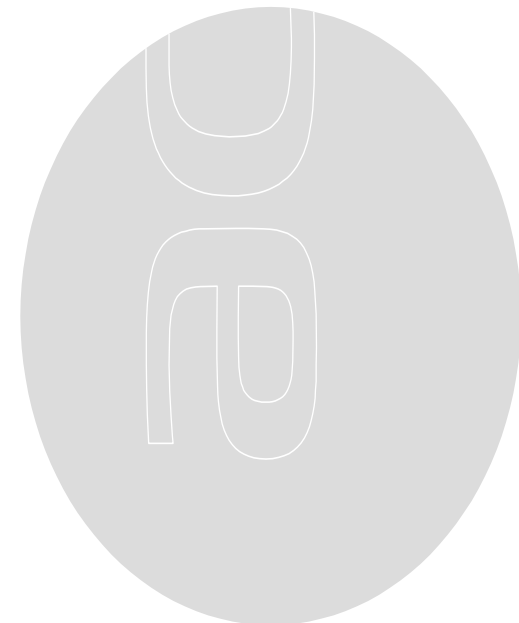


Serviceangebot für Versicherungsunternehmen Solvency II

INVESTMENT FORUM Frankfurt am 11. Juni 2015



AGENDA

1. Kurzvorstellung CACEIS
2. Herausforderungen für Versicherungsindustrie
3. Solvency II Umsetzung
4. CACEIS Produktlösung Solvency II

1 Kurzvorstellung CACEIS

Einer der Top-Provider im Asset Servicing

- *Crédit Agricole* als Haupteigentümer der CACEIS Gruppe ist eine der größten europäischen Bankengruppen, mit einer auf Risikominimierung und Langfristigkeit ausgelegten Geschäftsstrategie
- CACEIS als eine der führenden Asset Servicing Anbieter in Europa
 - Fokus auf ein vollumfassendes Produktspektrum rund um die Kernthemen Verwahrstelle, Fondsadministration und Global Custody – zugeschnitten auf die Anforderungen von Institutionellen Investoren, Asset Managern und Banken
 - Strategischer Schwerpunkt auf dem Ausbau der Marktposition in den Kernmärkten Frankreich, Luxemburg und Deutschland sowie der Erweiterung durch wichtige Märkte wie Italien, Niederlande und Belgien – Multinationale Konzerne profitieren durch einheitliche Dienstleistungen über alle Lokationen hinweg
- CACEIS Bank Deutschland (CBD)
 - CBD, Depotbank mit langjährigem Track Record sowie marktführendem Serviceniveau und Produktspektrum
 - > Nr. 8 im deutschen Verwahrstellenmarkt gesamt
 - > Nr. 1 für offene Immobilien-Spezialfonds
 - > Nr. 1 für geschlossene Sachwertfonds (Assetklassen: Real Estate, Renewables, Aviation, Container, PE,...)
 - CBD kann dem Investor sowohl über verschiedene Assetklassen als auch über Märkte durch ein vollumfassendes Leistungsspektrum einen konsolidierten Überblick verschaffen
 - Permanente Weiterentwicklung des Dienstleistungsspektrum, mit dem Ziel, den Kunden mit maßgeschneiderten Lösungen zu aktuellen Herausforderungen zu unterstützen. (EMIR Lösung, OTC Derivateclearing, Middleoffice Lösungen, Fondsadministration, etc.)



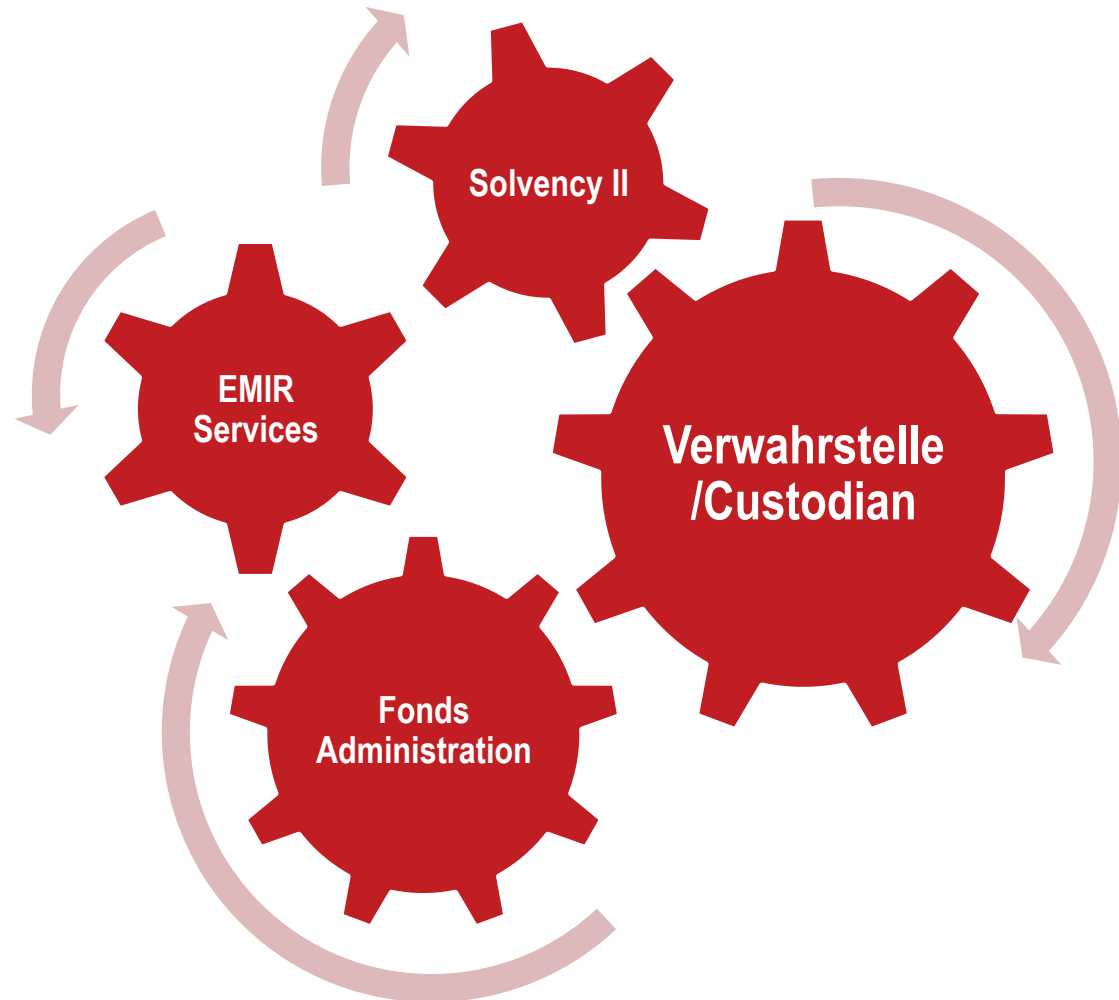
2 CACEIS Herausforderungen für Versicherungsindustrie

Aktuelle Herausforderungen von Versicherungsunternehmen



Veränderungsdruck durch sich wandelnde makroökonomische und demografische Rahmenbedingungen, Nachfrage nach neuartigen Produkten und Services sowie zunehmendem Regulierungsdruck

Asset Servicing Anbieter verbreitern Ihr Produktspektrum

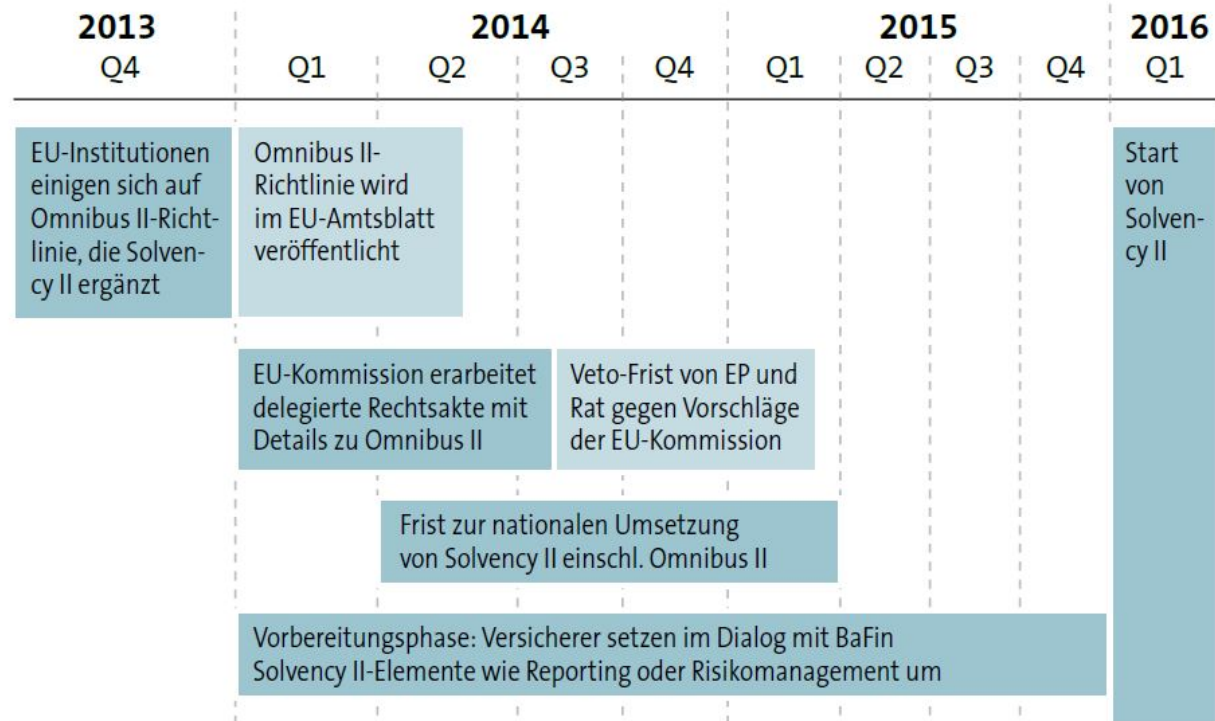


Das umfassende Produktangebot unterstützt Versicherungsunternehmen bei der Bewältigung heutiger und künftiger Herausforderungen, die sich beispielsweise durch das zunehmend komplexere regulatorische Umfeld oder Kostendruck ergeben

3 Solvency II Umsetzung

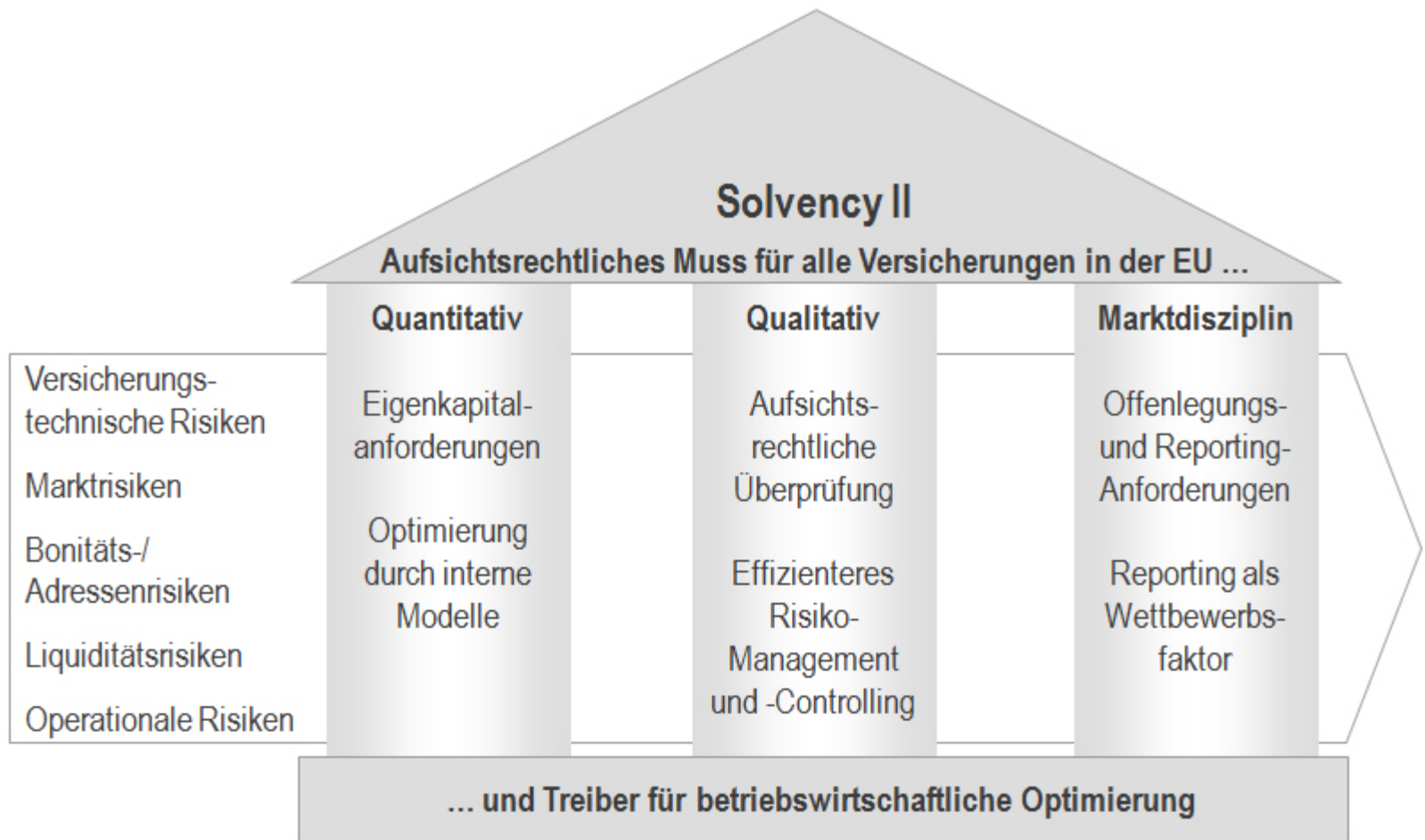
Umsetzungszeitraum

Zeitplan von Solvency II



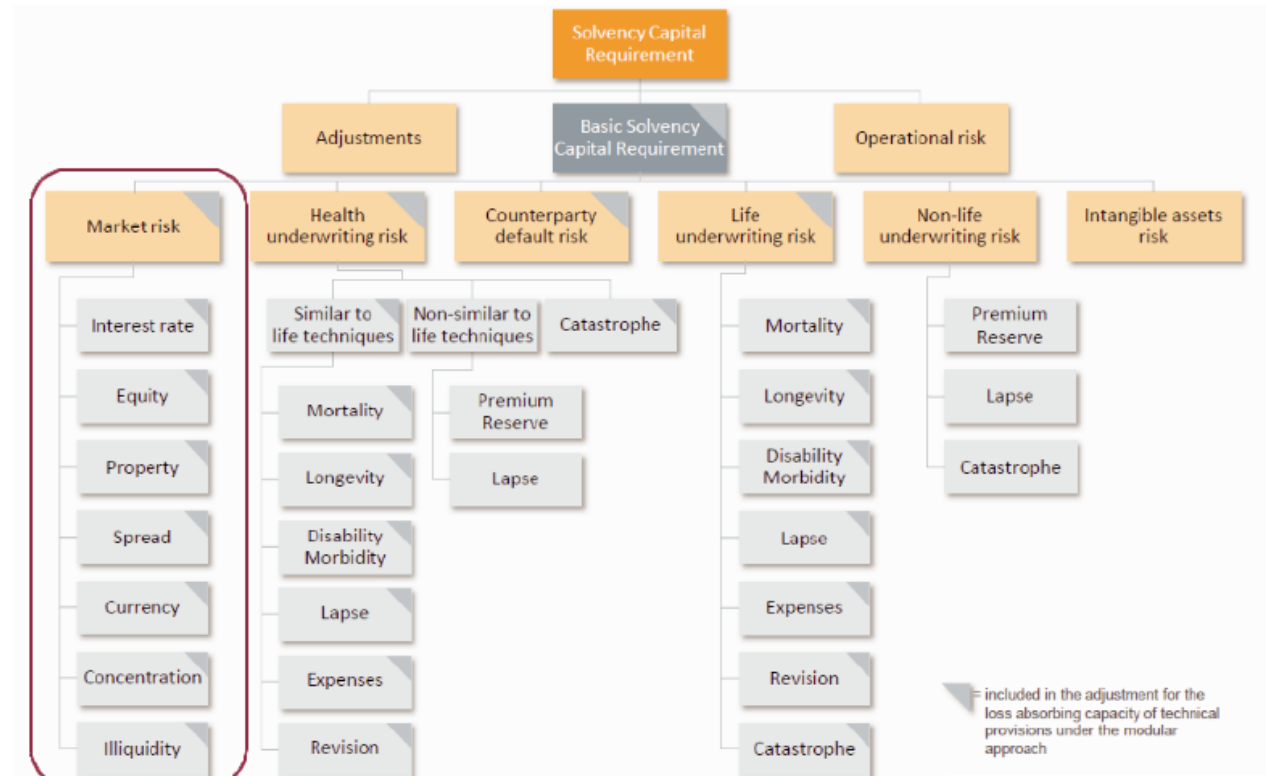
Quelle: EU-Kommission; GDV

Das Drei-Säulen Konzept von Solvency II



Quelle: <http://www.mgm-cp.com>

Einordnung SCR-Marktrisiko



4 CACEIS Produktlösung Solvency II

Ausgangssituation der Versicherungsunternehmen und Lösungsansätze

Versicherungsunternehmen

Herausforderung Solvency II

- Viele, unterschiedliche Asset Manager
- Direktanlagen und Sondervermögen
- Verschiedene Datenformate
- Umfangreiche Datenaufbereitung
- Ggf. Inkonsistenz der Daten
- Ggf. kein Data-Warehouse
- Kosten für Datenverwaltung
- Umfassende Reportinganforderungen

caceis
INVESTOR SERVICES

Lösungsansatz - Mehrwert

- Beschleunigung der Prozesse
- Datenaggregation und –Anreicherung
- Vereinheitlichung von Daten
- Berechnung SCR-Marktrisikokomponente
- Stresstests
- Webbasierte Softwarelösung
- Umfassendes Reportingpaket
- Flexibilisierung bzw. Einsparung von Kosten

Das Service-Angebot von der CACEIS Bank für Versicherungsunternehmen

Die CACEIS Bank bietet einen umfassenden Lösungsansatz zur Berechnung der verschiedenen Komponenten des Marktrisikoanteils gemäß den Solvency Capital Requirements (SCR):

Collection of inventories

- Datenübertragung und Aggregation der verwalteten Vermögen, unabhängig von Fondsverwalter, Verwahrstelle oder Asset Manager

Data enrichment

- Anreicherung um Preise, Ratings etc. und Vereinheitlichung der Daten.

„Look-Through“

- Zerlegung im „Look-Through“-Ansatz in die Basiswerte

SCR-Berechnung

- Berechnung von 6 der 7 Gesamtsummen der SCR-Marktrisikokomponente auf der Grundlage der Ergebnisse des „Look-Through“-Ansatzes

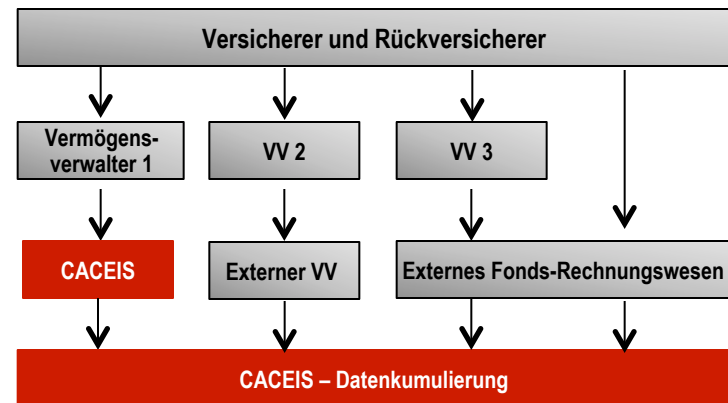
Reporting

- Erstellung umfassender Reports in unterschiedlichen Formaten und flexiblen Übertragungswegen
- Archivierung der Daten, die zur SCR-Berechnung verwendet wurden

Datenübertragung

- **Portfolios und Basiswerte werden innerhalb der CACEIS Bank Gruppe bewertet:**
 - Die CACEIS Bank erhält alle notwendigen Informationen zur Aggregation und für den „Look-Through“ in die unterliegenden Basiswerte (Positionen, Kurse und Informationen zur Investmentstrategie)
- **Portfolios oder Basiswerte werden von externen Verwaltern bewertet:**
 - Die Versicherungsunternehmen oder ihre Asset Manager stellen der CACEIS Bank die Portfolios, Preise und alle Informationen zur Anlagestrategie zur Verfügung (Absicherungsstrategien, Daten zu börsennotierten und außerbörslichen Derivaten)
 - Alle fondsbezogenen Informationen können automatisch in die Systeme der CACEIS Bank integriert werden. Schnittstellen zu einer Vielzahl von Fondsverwaltern und Verwahrstellen in Europa sind oder werden eingerichtet.
 - Ist der „Look-Through“-Prozess nicht möglich, wird für die Darstellung der Vermögenswerte im Portfolio mit Maximalwerten gerechnet

Die CACEIS Bank kann Portfolios von in- und ausländischen Verwaltern kumulieren



Portfoliodaten werden vereinheitlicht und ergänzt

- **Asset Datenbank liefert bis zu 250 Merkmale pro Anlagevehikel ggf . auch kundenspezifische Ausprägungen.**
 - Details of a value
(Ident, quantity, net asset, issuance date, issuer, type of repayment, different ratings, SWAP option date, type of collateral, etc.)
 - Details of contract
(registration code, denomination, type of contract, floor/cap rate, spread, third party IDs)
 - Third party issuer and ratings
(3rd party ident, geogr. Area, economic sector code, parent denomination)
- **Auf Wunsch Belieferung des Kunden einer Ergebnisdatei der homogenisierten und angereicherten Rohdaten.**
- **Zulieferung zur Erfüllung der Reportinganforderungen zu QRTs: Asset-D1, D\$4**
(Quantitative Reporting Templates)

Aggregation des Portfolios und „Look-Through“-Ansatz

- Der „Look-Through“-Ansatz basiert auf der vorherigen Aggregation der Portfolios, die von internen und externen Asset Managern verwaltet werden (Fonds und Direktbestand).
- „Look-Through“ soll die kumulierten Portfolios anreichern durch:
 - Informationen zu den Basiswerten außerbörslicher und börsennotierter Derivate
 - Öffnung der Fonds innerhalb des Portfolios (bis hin zu einer Tiefe von 2 Stufen) zur Berechnung der gewichteten Risikobetrachtung des Versicherungsunternehmens in Bezug auf die unterliegenden Wertpapiere
- „Look-Through“ erfordert:
 - Die Einrichtung von Schnittstellen zu gemeinsamen Partnern (Kapitalverwaltungs-gesellschaften und Asset Managern), um einen reibungslosen Austausch aller erforderlichen Daten zu gewährleisten
 - Ein Buchhaltungssystem, das die Fondsbuchhaltung nach lokalen und IFRS-Standards abwickelt
 - Eine engagierte Organisation, die Servicequalität sicherzustellen

Der „Look-Through“-Ansatz wird in größerem Umfang von der CACEIS Bank bereits seit 2008 angewandt, insbesondere für die durch Basel II regulierten europäischen Banken. Für Versicherungsunternehmen stellt die CACEIS Bank diesen Service seit 2011 zur Verfügung

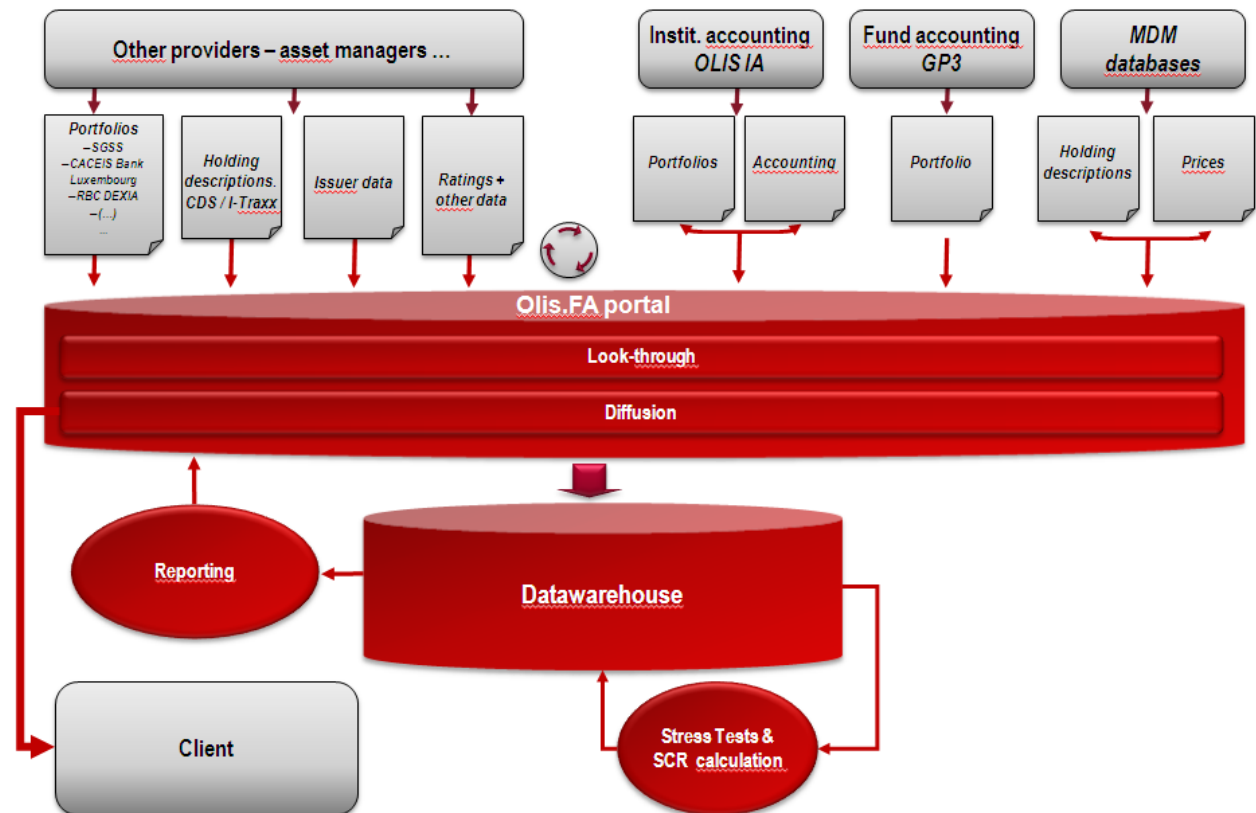
Berechnung der SCR-Marktrisikokomponente

- Das gesamte SCR-Marktrisiko wird als Summe der einzelnen Komponenten berechnet (siehe unten)
- Die CACEIS Bank bietet die Berechnung von 6 der 7 Gesamtsummen der SCR-Marktrisikokomponente an (Aktien, Immobilien, Spread, Währung, Zinsen, Konzentration)
- Stresstests werden gem. den regulatorischen Anforderungen definiert und die jeweiligen Schockszenarien gem. sich ändernden Vorgaben angepasst.
 - Die von der EIOPA zur Verfügung gestellten Vorschlagsdaten werden ins System eingestellt und aktualisiert.
 - Zur Überprüfung der verwendeten Daten und Modelle können detaillierte Berichte erstellt werden.



Berechnung der SCR-Marktrisikokomponente

- Die IT-Architektur der CACEIS Bank beinhaltet eine Softwarelösung für die SCR-Berechnung
 - Die SCR-Komponenten werden gemäß dem durch die Regulierungsbehörden vorgegebenen Standardmodell berechnet
 - Für spezielle Anforderungen wird durch die CACEIS Bank eine Kennzeichnung zur automatischen Anreicherung der Wertpapiere in den Kundenportfolios und zur korrekten Zusammenfassung von Kontrahenten hinzugefügt, z.B. Ratings

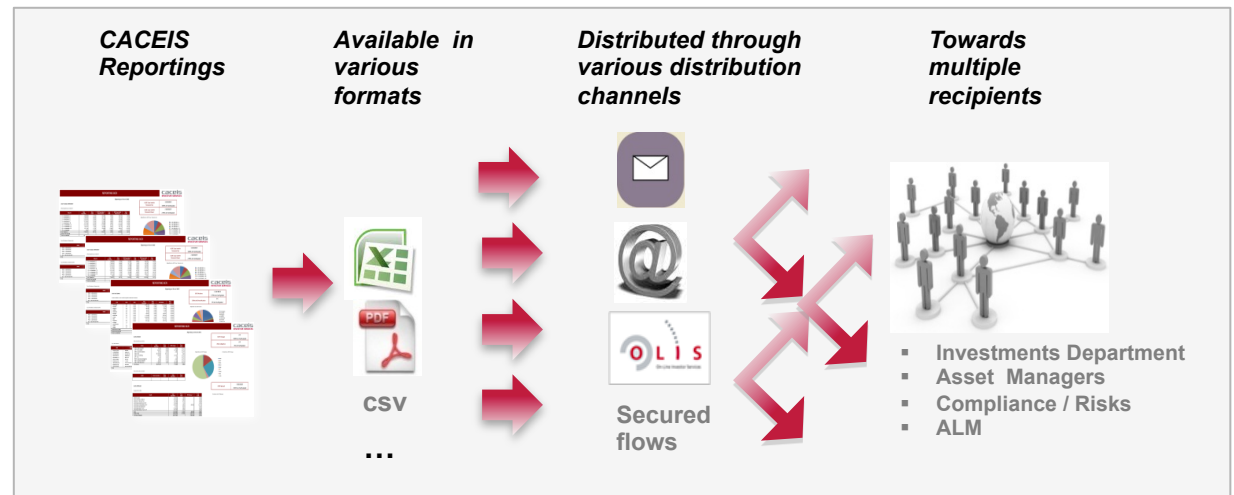


SCR Reporting integriert in das CACEIS Investoren Reporting



Kundenreporting mit hoher Flexibilität in Bezug auf Layout, Format und Schnittstelle

- Farben, Logos, Art der Darstellung können auf Kundenwunsch angepasst werden
- Formate, Frequenz und Schnittstelle können gemäß Anforderung realisiert werden



Vollumfassende Speicherung aller im Erstellungsprozess genutzten Daten und Verarbeitungsschritte

- Ein umfassendes Reporting zu Quelldaten und Verarbeitungsschritten können dem Kunden zur Verfügung gestellt werden

Vorteile des Service-Angebots der CACEIS Bank

- Als Teil des Solvency II Angebots nutzt die CACEIS Bank die seit 2008 im Zusammenhang mit Basel II gemachten **Erfahrungen mit dem „Look-Through“-Ansatz**. Dadurch verfügt die CACEIS Bank bereits über ein erfahrenes Team, bewährte Tools und Schnittstellen zu europäischen Kapitalverwaltungsgesellschaften und Asset Managern, um den erforderlichen Datenaustausch sicherzustellen
- Die CACEIS Bank nutzt die Erfahrungen aus dem gemeinsam mit den Versicherungsunternehmen der Crédit Agricole Gruppe und der BPCE durchgeführten Solvency II Projekt. **Mehr als ein Dutzend Versicherungsunternehmen und Vermögensverwalter** haben die CACEIS Bank bereits für die Lieferung der SCR-Ergebnisse gewählt und profitieren von Flexibilität und Effizienz der Lösung.
- **Belieferung mit verlässlichen und qualitätsgesicherten Daten zur Kapitalanlage** - Als einer der führenden europäischen Asset Servicing Anbieter verfügt die CACEIS Bank über einen umfangreichen Datenpool mit etablierten Schnittstellen zu Stammdatenprovidern
- Die CACEIS Bank stellt diese Produktlösung einem breiten Publikum zur Verfügung und ermöglicht eine größere Flexibilität auch in Bezug auf die lieferbaren SCR-Marktrisikokomponenten. Die Ergebnisse werden u.a. online via Internet Frontend „OLIS“ in verschiedenen Formaten zur Verfügung gestellt. (AS-D1, D1S, D2O, D4, D5, D6)

VIELEN DANK FÜR IHRE AUFMERKSAMKEIT!

Ansprechpartner:

Christian Hogrebe

Head of Business Development - Asset Manager & Institutional Clients

Telefon: +49 (0)89 5400 2298

+49 (0)69 7421 1251

E-Mail: christian.hogrebe@caceis.com



www.twitter.com/caceis

www.caceis.com

Frog power. Discover the difference.

1^{re} banque dépositaire et 1^{er} administrateur de fonds en France et en Europe.
CACEIS vous aide à atteindre vos objectifs de développement et de distribution.
Elle accompagne ses clients institutionnels dans la gestion de leurs portefeuilles les plus complexes.

*CACEIS, your comprehensive securities servicing partner.**



Bankue dépositaire - conservateur
Administration de fonds
Services aux investisseurs
CACEIS bénéficie de la notation S&P AA-
www.caceis.com

caceis
INVESTOR SERVICES
solid & innovative

Überzeugen Sie sich und seien Sie einen Sprung voraus!

Die Ausführung und das Insourcing von Dienstleistungen rund um ihr Asset Servicing sind unser Spezialgebiet. Als einer der führenden Full Service Provider haben wir Ihre Bedürfnisse und Ihr Geschäft fest im Blick.
Ein breites Service-Spektrum mit innovativen und maßgeschneiderten Lösungen rundet unser Angebot ab.
CACEIS, your global player in asset servicing.



Clearing Services
Custody- und Depotbank-Services
Fondsadministration
www.caceis.com

caceis
INVESTOR SERVICES
solid & innovative



... and climbing.

A global player in asset servicing...

Offering leading value in investor services demands constant evolution. At CACEIS, our strategy of sustained growth is helping customers meet competitive challenges on a global scale. Find out how our highly adapted investor services can keep you a leap ahead.
CACEIS, your comprehensive asset servicing partner.

Custody-Depository / Trustee
Fund Administration
Corporate Trust
CACEIS benefits from an S&P AA- rating
www.caceis.com

caceis
INVESTOR SERVICES
solid & innovative