

# RATINGBERICHT

Folgerating 2015

vfm Versicherungs- & Finanzmanagement GmbH

Maklerpool-Rating  
Köln, Oktober 2015

SEHR GUT ZUFRIEDEN    STELLEND GUT EXZELLENT >  
 LEND GUT EXZELLENT SEHR GUT ZUFRIEDEN STE  
 ELLENT SEHR GUT ZUFRIEDEN STELLEND GUT EXZ  
 ) GUT EXZELLENT SEHR GUT ZUFRIEDEN STELLEN

Folgerating  
 vfm Versicherungs- &  
 Finanzmanagement GmbH

## UNTERNEHMEN

vfm Versicherungs- & Finanzmanagement GmbH  
 Schmiedepeunt 1  
 91257 Pegnitz

Telefon: 09241 484444  
 Telefax: 09241 484445  
 E-Mail: info@vfm.de

## RATING

Die ASSEKURATA Solutions GmbH (im Folgenden Assekurata genannt) bewertet im Rahmen des Maklerpool-Ratings, inwieweit ein Maklerpool bzw. Verbund die Qualitätsanforderungen und -erwartungen der angebundenen Makler erfüllt. Nach Auffassung von Assekurata gelingt dies der vfm Versicherungs- & Finanzmanagement GmbH (im Folgenden vfm GmbH genannt) auf einem exzellenten Niveau. Assekurata vergibt der vfm GmbH hierfür fünf Sterne.



Das Gesamtergebnis setzt sich aus folgenden Einzelergebnissen zusammen, die mit unterschiedlicher Gewichtung in die Bewertung eingehen:

Die Teilqualitäten	Beurteilung	Gewicht [%]
Maklerorientierung	exzellent	40
Maklerzufriedenheit	exzellent	30
Solidität	exzellent	30

SEHR GUT ZUFRIEDEN  
 GUT ZUFRIEDEN  
 SEHR GUT ZUFRIEDEN  
 EXZELLENT SEHR GUT ZUFRIEDEN  
 GUT ZUFRIEDEN

Folgerating

vfm Versicherungs- &

Finanzmanagement GmbH

## UNTERNEHMENS PORTRAIT

Neben dem Qualitätsurteil ist eine Reihe von Unternehmensmerkmalen entscheidend dafür, ob ein Maklerpool bzw. -verbund ein attraktiver Vertriebspartner für einen Makler ist. Nach Auffassung von Assekurata handelt es sich beim Maklerpool-Markt um ein sehr heterogenes Umfeld. Die Pools und Verbünde positionieren sich mit differenzierten Geschäftsmodellen am Markt und sprechen in unterschiedlicher Weise die individuellen Interessen und Tätigkeitsschwerpunkte der Makler an. Insofern müssen sich interessierte Makler umfassend über mögliche Partner informieren und das Angebot der Dienstleister mit den eigenen Wünschen abgleichen können. Assekurata untersucht und bewertet jeweils die individuelle Qualität des Maklerpools bzw. -verbundes. Dabei berücksichtigen die Analysten verstärkt das jeweilige Geschäftsmodell sowie die Zielgruppenausrichtung des zu ratenden Unternehmens.

### Vorstellung des Unternehmens

Die vfm GmbH mit Sitz in Pegnitz wurde im Jahr 1995 gegründet. Ziel der Unternehmensgründung war es, die Erfahrungen und das erworbene Know-how aus der eigenen Maklertätigkeit an andere Vermittler weiterzugeben. Das Unternehmen bietet angebundene Maklern ein familiäres Netzwerk, das von den Synergien einer kooperativen Gemeinschaft profitiert. Umfassende technische, administrative und fachliche Unterstützungsleistungen in sämtlichen Versicherungssparten entlasten die angebundene Vermittler in ihrer täglichen Arbeit.

Aktuell (Stand: September 2015) betreuen 75 Mitarbeiter, verteilt über die Standorte Pegnitz (Zentrale) und Frankfurt am Main, die insgesamt rund 390 angebundene Partner in den unterschiedlichen Vertriebswegen, wobei 150 an die in diesem Verfahren geratete vfm GmbH angeschlossen sind.

### Geschäftsführung und Konzerneinbindung

Die Geschäftsführung der vfm GmbH besteht aus Klaus und Stefan Liebig, den Söhnen des Firmengründers Kurt Liebig sowie Herrn Robert Schmidt. Neben der vfm Versicherungs- & Finanzmanagement GmbH zählen die Gesellschaften vfm Service GbR, vfm Konzept GmbH und ADMINOVA GmbH zum Unternehmensverbund. Externe Beteiligungsverhältnisse bestehen nicht.

### Zielgruppe

Die Services der vfm GmbH richten sich an selbstständige Makler, die sich im Rahmen eines Franchisevertrages an den Verbund anschließen. Die Klienten rekrutieren sich dabei vorwiegend aus ehemaligen Einfirmenvertretern, die beim Aufbau eines eigenen Maklerunternehmens unterstützt werden. Daneben bietet die ADMINOVA GmbH Unterstützungsprozesse für Mehrfachagenten an. Die vfm

SEHR GUT ZUFRIEDEN    STELLEND GUT EXZELLENT  
 GUT EXZELLENT    SEHR GUT ZUFRIEDEN  
 EXZELLENT SEHR GUT    ZUFRIEDEN STELLEND GUT EXZELLENT  
 SEHR GUT EXZELLENT    SEHR GUT ZUFRIEDEN STELLEND

Folgerating  
 vfm Versicherungs- &  
 Finanzmanagement GmbH

Service GbR fungiert selbst als Mehrfachagent und offeriert ihre Dienstleistungen an gebundene Vertreter, freie Vermittler bzw. mittelgroße Finanzdienstleister. Unterstützt werden alle vier Gesellschaften seitens der vfm Konzept GmbH, die als Vertriebs- und Dienstleistungsgesellschaft im Unternehmensverbund agiert.

### Dienstleistungsangebot

Die vfm GmbH bietet ihren angebondenen Partnern ein breites Leistungsangebot und positioniert sich als Full-Service-Anbieter in allen Versicherungssparten. Im Investment- und Finanzierungsbereich setzt die vfm GmbH auf Kooperationen mit spezialisierten Partnern.

Ziel der vfm GmbH ist es, die Unabhängigkeit des einzelnen Partners zu wahren und ihm gleichzeitig umfassende Unterstützungsprozesse sowie ein starkes Netzwerk Gleichgesinnter zu bieten. So verfügen die Partner entsprechend der Verbundlösung weiter über eigene Anbindungen an die Produktgeber und Courtagezusagen der einzelnen Gesellschaften. Gleichzeitig unterstützt und fördert die vfm GmbH aktiv die Arbeit des vfm-Maklerbeirats, der unabhängig von der Unternehmensleitung die Interessen der angeschlossenen Makler vertritt und wichtige Akzente in der Unternehmensausrichtung setzt. Synergien und Größenvorteile werden durch das gemeinsame Auftreten und die intensive Zusammenarbeit im Rahmen des Franchisesystems geschaffen, von denen der einzelne Partner profitieren kann.

Neben einem umfassenden Produktangebot, das eine Vielzahl eigenentwickelter und bedarfsgerechter Deckungskonzepte enthält, umfassen die Unterstützungsleistungen der vfm GmbH Hilfestellungen bei fachlichen Fragen sowie effiziente Lösungen bei technischen und administrativen Aspekten. Abgesehen von gemeinsamen Marketingaktionen stellt das Unternehmen den einzelnen Partnern auch umfangreiche Unterstützungsangebote für den individuellen Werbeauftritt zur Verfügung. Das an den Bedürfnissen der Partner orientierte Weiterbildungsangebot und die Förderung des aktiven Informationsaustausches der Partner untereinander runden das Angebot ab.

SEHR GUT ZUFRIEDEN  
 GUT EXZELLENT  
 EXZELLENT SEHR GUT  
 ZUFRIEDEN SEHR GUT  
 SEHR GUT ZUFRIEDEN

Folgerating  
 vfm Versicherungs- &  
 Finanzmanagement GmbH

## MAKLERORIENTIERUNG

Die Teilqualität Maklerorientierung bewertet Assekurata mit der Note exzellent.

Das Assekurata-Rating von Maklerpools und Maklerverbänden ist eine Entscheidungshilfe für Makler bei der Auswahl eines geeigneten Pools bzw. Verbundes. In einem heterogenen Markt stellt eine Vielzahl an Pools unterschiedliche Angebote bereit. Den Umfang und die Qualität dieser Offerten untersucht Assekurata in der Teilqualität Maklerorientierung. Hierbei werden sowohl die strategischen Aspekte des Leistungsmanagements als auch das konkrete Leistungsangebot durchleuchtet. Dem vielfältigen Dienstleistungsangebot der einzelnen Maklerpools bzw. -verbände trägt Assekurata unter anderem mit der Berücksichtigung von Preis und Leistung Rechnung.

### Leistungsmanagement

Neben der strategischen Ausrichtung des gerateten Unternehmens untersucht Assekurata im Teilbereich Leistungsmanagement die Unternehmensplanung sowie die Unternehmensprozesse. Hierbei spielen geeignete Planungsinstrumente ebenso eine Rolle wie die Gestaltung einzelner Geschäftsprozesse.

Die Unternehmensstrategie sowie das Leitbild der vfm GmbH sind unverändert eng miteinander verzahnt. Dabei stehen eine hohe Innovationsbereitschaft, Flexibilität und Verlässlichkeit im Fokus der Geschäftstätigkeit. Die im Unternehmensleitbild definierten Grundprinzipien der vfm GmbH zeichnen sich durch eine enge Zusammenarbeit mit den angebotenen Partnern, Vertrauen sowie einen hohen Qualitätsanspruch aus und sind von dem familiären Charakter des Unternehmens geprägt. Die Umsetzung des im Leitbild formulierten Anspruchs gelingt der vfm GmbH aus Sicht von Assekurata sehr gut, was auch die Ergebnisse der regelmäßigen Maklerbefragungen bestätigen. Qualitätsseitig legt die vfm GmbH großen Wert darauf, dass sich die Mitarbeiter regelmäßig fortbilden. Auch die zahlreichen Feedbackschleifen mit den angebotenen Kooperationspartnern dienen der fortlaufenden Steuerung und regelmäßigen Qualitätskontrolle bezüglich der Unternehmensprozesse. Ihre Innovationsbereitschaft stellt die vfm GmbH insbesondere im Bereich IT und in der Entwicklung von innovativen und individuellen Deckungskonzepten unter Beweis. Der Netzwerkgedanke ist innerhalb des Verbunds stark ausgeprägt und wird unternehmensseitig durch den Maklerbeirat gefördert. Dieses Gremium setzt sich aus Vertretern der Kooperationspartner zusammen und wird in regelmäßigen Abständen neu gewählt. In seiner Funktion als Sprachrohr zwischen der vfm GmbH und den Kooperationspartnern berät der Maklerbeirat unter anderem die vfm-Geschäftsleitung bei der Auswahl von Kooperationspartnern sowie Produkten und vertritt die Interessen der angeschlossenen Kooperationspartner. Dementsprechend stellt der Beirat die Grundlage für gegenseitiges Vertrauen dar und ist elementarer Bestandteil der Zusammenarbeit.

SEHR GUT ZUFRIEDEN  
 GUT EXZELLENT SEHR GUT ZUFRIEDEN  
 EXZELLENT SEHR GUT ZUFRIEDEN  
 GUT EXZELLENT SEHR GUT ZUFRIEDEN

Folgerating

vfm Versicherungs- &

Finanzmanagement GmbH

Die Kernaufgabe der vfm GmbH liegt in der Unterstützung der angebotenen Partner bei der Gewinnung sowie Beratung und Betreuung von Endkunden. Dabei bietet die Gesellschaft eine ausgesprochen komfortable Betreuungsdichte und eine umfassende Prozessunterstützung seitens der IT. Mit der vorhandenen Personalausstattung von 73 Mitarbeitern und insgesamt rund 390 angebotenen Partnern in der Unternehmensgruppe bzw. 150 angebotenen Maklern innerhalb der vfm GmbH kann der Verbund zudem flexibel und zeitnah auf individuelle Wünsche der Partner reagieren. Ferner sind die partnerbezogenen Prozesse und Abläufe innerhalb des Serviceangebots der vfm GmbH dokumentiert und weitestgehend standardisiert, was eine hohe Qualität der Dienstleistung gewährleistet.

Insgesamt bewertet Assekurata das Leistungsmanagement der vfm GmbH erneut mit exzellent.

### Leistungsangebot

Die vfm GmbH bietet ihren Kooperationspartnern ein voll umfängliches Angebot an Unterstützungsdienstleistungen in den Bereichen Kundenberatung und -betreuung, zentrale und dezentrale Vertriebsunterstützung sowie in technisch administrativen Fragen. Die Serviceleistungen und Instrumente werden dabei kontinuierlich erweitert und optimiert. Ein weiteres qualifiziertes Angebot der vfm GmbH stellt der Support in Bezug auf die Produktauswahl, wie beispielsweise die Erstellung detaillierter Vergleichsberechnungen, dar. Ferner bietet die vfm GmbH ihren Partnern sowohl im privaten als auch im gewerblichen Versicherungsbereich umfassende technische Lösungen zur Angebotserstellung. So erhält der Partner beispielsweise im gewerblichen Bereich nach Eingabe der erforderlichen Angebotsdaten in das vfm-Ausschreibungstool eine vollständige Analyse sowie verkaufsfertige Angebotsunterlagen. Im Bereich der Kranken- und Berufsunfähigkeitsversicherung bietet das Unternehmen einen ähnlichen Service. Insgesamt bildet die vfm GmbH ein marktumfängliches Produktangebot ab, welches insbesondere im Sachversicherungsbereich um eine Vielzahl eigener innovativer Deckungskonzepte ergänzt wird. Zum Beispiel hat das Unternehmen 2015 eine neue Gourmet-Police entwickelt, welche speziell auf die Bedürfnisse der Gastronomie zugeschnitten ist. Hierzu zählen unter anderem die Absicherung gegen den Verderb von Waren und Vorräten bei Stromausfall oder die spezielle Deckung für den Biergarten mit Bestuhlung im Freien.

Ferner stellen die Marketing- und IT-Unterstützung ein ausgesprochenes Qualitätsmerkmal in der Zusammenarbeit dar. Letzteres wird unter anderem durch die Entwicklungskompetenz des hauseigenen Kundenverwaltungsprogramms Keasy verdeutlicht. Mit dem neuen Programm wird eine noch engere Verzahnung des Bestandsführungssystems mit den übrigen IT-Systemen erzielt. Zudem wird die Bestandsführung fortan stärker an den Unternehmensprozessen ausgerichtet.

Hinsichtlich allgemeiner Beratungsleistungen unterstützt die vfm GmbH seine Partner in Bezug auf die Büro- und Vertriebsorganisation sowie die strategische Ausrichtung. Diese Serviceleistungen werden

**ASSEKURATA**  
 solutions.

SEHR GUT ZUFRIEDEN  
 GUT EXZELLENT SEHR GUT ZUFRIEDEN  
 EXZELLENT SEHR GUT ZUFRIEDEN  
 GUT EXZELLENT SEHR GUT ZUFRIEDEN

Folgerating  
 vfm Versicherungs- &  
 Finanzmanagement GmbH

aufgrund der hohen individuellen Anforderungen vor Ort beim Makler umgesetzt. Eine bedeutende Ergänzung des zentralen Serviceangebots stellen die umfangreichen Unterstützungsmaßnahmen in der Anbindungsphase neuer Kooperationspartner dar, welche den Start als Versicherungsmakler erleichtern.

Im Franchise-System ist vorgesehen, dass eine direkte Geschäftsabwicklung zwischen den angebotenen Maklern und den Produktpartnern erfolgt und die Makler so von einer unmittelbaren Provisionszahlung profitieren. Positiv bewertet Assekurata, dass die vfm GmbH ihre Makler in der Kommunikation mit der jeweiligen Gesellschaft unterstützt. Beispielsweise hat das Unternehmen eine Störfallliste implementiert. Hier können die Makler sämtliche Vorfälle mit Produktpartnern, beispielsweise bezogen auf die Antragsprozesse, melden und die Zentrale der vfm GmbH kümmert sich um den Vorgang. Zudem stellt die Gesellschaft ihren angebotenen Maklern jährlich eine umfangreiche Auswertung zur Verfügung, die unter anderem detaillierte Informationen zur Bestandszusammensetzung, Neugeschäftsverteilung nach Sparten und Gesellschaften sowie zu Schadenquoten enthält.

Darüber hinaus bietet die vfm GmbH ihren Maklern umfangreiche Aus- und Weiterbildungsmaßnahmen in Form von Online- und Präsenzs Schulungen. Regionale Stammtische sollen zudem den regelmäßigen Erfahrungsaustausch der angebotenen Partner untereinander fördern.

In Summe bestätigt die vfm GmbH das exzellente Urteil ihres Leistungsangebots quantitativ als auch qualitativ.

### Preis/Leistung

Im Bewertungspunkt Preis/Leistung stellt Assekurata preisliche Komponenten dem individuellen Angebot sowie den vertraglichen Rahmenbedingungen des Maklerpools bzw. -verbundes gegenüber.

Sowohl der Umfang der angebotenen Dienstleistungen, insbesondere aber auch die Qualität, erfordern ihren Preis. Dabei hat die vfm GmbH die Gebühren seit dem Erstrating im Geschäftsjahr 2010 nicht angepasst. Dementsprechend betragen die einmaligen Einstiegsgebühren (zur Abdeckung aller Startkosten eines Maklerbüros) bei Anbindung an die vfm GmbH unverändert 1.390 Euro zzgl. 975 Euro für das dreitägige Einführungsseminar. Gemäß dem neuen Franchise-Vertrag (Stand April 2015) erhalten neue Kooperationspartner einen 25 prozentigen Nachlass auf die Einstiegsgebühr, wenn eine Mitgliedschaft zum Bundesverband Deutscher Versicherungskaufleute besteht. Als monatliche Gebühr, deren Höhe mit zunehmender Dauer des Franchise-Vertrags abnimmt, zahlt ein Kooperationspartner bei erstmaligem Abschluss über fünf Jahre 201 Euro monatlich. Hinzu kommen weitere 90 Euro, die alle Partner monatlich in einen Aktionsfonds einzahlen, aus dem gemeinsame Maßnahmen, wie verbundbezogene Marketingaktionen und IT-Projekte, finanziert werden. Im Gegenzug er-

SEHR GUT ZUFRIEDEN  
 SEHR GUT ZUFRIEDEN  
 SEHR GUT ZUFRIEDEN  
 SEHR GUT ZUFRIEDEN

Folgerating

vfm Versicherungs- &

Finanzmanagement GmbH

hält der Partner über die Vertragslaufzeit von fünf Jahren ein auskömmlich kalkuliertes Kontingent in Höhe von 10.000 Euro für individuelle fachliche, technische, rechtliche oder auch administrative Unterstützungsleistungen, das er im Laufe der Zeit je nach Bedarf abbaut. Ist dieses Freikontingent aufgebraucht, wird die Inanspruchnahme von Leistungen gemäß den Dienstleistungspauschalen individuell abgerechnet. Positiv bewertet Assekurata, dass sowohl die Dienstleistungspauschalen als auch die individuellen Abrechnungen gegenüber den Kooperationspartnern transparent kommuniziert werden und somit eine Nachvollziehbarkeit gewährleistet ist. Zudem hat das Unternehmen die angebotenen Serviceleistungen gegenüber dem Vorjahr zielführend erweitert. Beispielsweise stehen dem Kooperationspartner fortan Dienstleistungen im Bereich Finanzplanung mit individuellen softwaregestützten Auswertungen zur Ruhestandsplanung oder zur Beamtenversorgung zur Verfügung. Die Höhe der mit den Gesellschaften vereinbarten Courtagen entspricht nach Auffassung von Assekurata einem marktüblichen Niveau.

Insgesamt vergibt Assekurata für den Bewertungspunkt Preis/Leistung unverändert ein sehr gutes Urteil, welches insbesondere von einem exzellenten Serviceangebot geprägt ist. Bestätigt wird diese Einschätzung auch durch die Ergebnisse der Maklerbefragung. So beurteilen 61,6 % der Befragten das Preis-Leistungs-Verhältnis der vfm GmbH mit ausgezeichnet bzw. sehr gut. Weitere 27,3 % kommen zu einem guten Urteil.

## MAKLERZUFRIEDENHEIT

Die Teilqualität Maklerzufriedenheit erzielt insgesamt eine exzellente Beurteilung.

Im Prüfpunkt der Maklerzufriedenheit kommt der Kunde, also in diesem Fall der Makler, zu Wort. Im Rahmen einer repräsentativen telefonischen Befragung erkundigte sich Assekurata im Vorjahresrating bei 100 angebundenen Vertriebspartnern nach ihren Erfahrungen mit dem Maklerpool bzw. dem Maklerverbund.

### Maklerzufriedenheit

Die Maklerzufriedenheit sagt aus, welchen Grad an Kundenorientierung ein Anbieter erreicht hat, das heißt, inwieweit seine Leistungen den Wünschen seiner Kunden entsprechen. Der Grad der Zufriedenheit hängt davon ab, inwieweit die wahrgenommenen Leistungen mit den Erwartungen übereinstimmen. Assekurata ermittelt die Zufriedenheit der an den Pool bzw. an den Verbund angebundenen Makler mit Hilfe des Maklerzufriedenheitsindex, der auf Basis mathematisch-statistischer Analysen gebildet wird und jene Items zusammenfasst, welche für die Dimension der Zufriedenheit der Makler besonders bedeutsam sind.



SEHR GUT ZUFRIEDEN    STELLEND GUT EXZELLENT  
 GUT EXZELLENT    SEHR GUT ZUFRIEDEN STELLEND  
 EXZELLENT SEHR GUT    ZUFRIEDEN STELLEND GUT EXZELLENT  
 SEHR GUT EXZELLENT    SEHR GUT ZUFRIEDEN STELLEND

Folgerating

vfm Versicherungs- &

Finanzmanagement GmbH

Die Vertriebspartnerbefragung zeigt insgesamt eine breite Zustimmung zum Dienstleistungs- und Serviceangebot der vfm GmbH. So beurteilten 89,0 % der befragten Makler die Gesamtzufriedenheit mit der vfm GmbH als „ausgezeichnet“ beziehungsweise „sehr gut“. Auch die Zuverlässigkeit in der Zusammenarbeit wird gelobt. Hier entfallen insgesamt 88,0 % der Nennungen auf diese beiden Antwortkategorien. Wichtiges Merkmal der Zusammenarbeit ist auch das Vertrauen in die finanzielle Stabilität des Vertriebspartners. 94,1 % der Befragten bewerten die finanzielle Stabilität mit „ausgezeichnet“ beziehungsweise „sehr gut“. Zudem zeigt sich in den Befragungsergebnissen auch die Fokussierung auf die IT-Unterstützung. Dementsprechend beurteilen 65,7 % der befragten Makler die IT-Unterstützung als ausgezeichnet. Weitere 27,3 % schließen sich mit einer sehr guten Meinung an. Keine Nennung entfällt auf die Kategorien „mittelmäßig“ und „schlecht“.

Das exzellente Urteil der Maklerzufriedenheit hat unverändert Bestand.

### Maklerbindung

Die Maklerbindung hängt nicht alleine mit der Maklerzufriedenheit zusammen. Zufriedenheitsurteile erlauben nur begrenzt eine Vorhersage im Hinblick auf das künftige Verhalten. Insofern ist es wichtig, neben der Zufriedenheit auch die Verhaltensabsichten der angebondenen Makler abzufragen. Die Maklerbindung ist Ausdruck einer positiven Einstellung des Maklers gegenüber der Geschäftsbeziehung mit seinem Pool bzw. Verbund sowie der Bereitschaft, dessen Dienstleistungen auch künftig in Anspruch zu nehmen und das Unternehmen weiterzuempfehlen.

Im Hinblick auf die Weiterempfehlungsbereitschaft geben 97,0 % der befragten Makler an, dass sie die vfm GmbH an Kollegen und Bekannte empfehlen würden. Erneut vor die Entscheidung gestellt, würden 88,0 % der Befragten wieder eine Anbindung an die vfm GmbH wählen. Weitere 9,0 % halten dies für sehr wahrscheinlich. Gefragt nach der zukünftigen Zusammenarbeit mit der vfm GmbH, geben 77,3 % an, dass sie in fünf Jahren bestimmt noch mit dem Unternehmen zusammenarbeiten. Weitere 10,3 % halten dies für wahrscheinlich. Der verbleibende Teil der Befragten ist diesbezüglich indifferent und antwortet mit „vielleicht“.

In Summe wird das exzellente Urteil der Maklerbindung aus dem Vorjahr beibehalten.

Folgerating  
 vfm Versicherungs- &  
 Finanzmanagement GmbH

## SOLIDITÄT

Die Solidität bewertet Assekurata mit der Note exzellent.

Die Nachhaltigkeit und finanzielle Stabilität eines Kooperationspartners stellt neben dem Leistungsangebot ein entscheidendes Auswahlkriterium aus Sicht des Maklers dar. Assekurata analysiert in der Teilqualität Solidität sowohl qualitative als auch quantitative Aspekte der Risikosituation des jeweiligen Unternehmens.

### Qualitative Solidität

Im Rahmen der Beurteilung der qualitativen Solidität untersucht Assekurata Risikofelder, denen sich das Ratingobjekt ausgesetzt sieht. Betrachtet werden beispielsweise Risiken, die sich durch die Geschäftstätigkeit eines Maklerpools bzw. -verbundes ergeben. Zudem analysiert Assekurata die Maßnahmen des Unternehmens zur Begrenzung der jeweiligen Risiken.

Nach Ansicht von Assekurata umfasst das Risikomanagement der vfm GmbH geeignete Instrumente und Maßnahmen zur systematischen Erkennung, Analyse, Bewertung, Überwachung und Kontrolle von Risiken. Grundlage hierfür ist ein fortlaufender Strategieprozess, in dem besonders Haftungs-, Umsatz- und Markt- sowie operative Risiken analysiert und gesteuert werden. Das Risikomanagement obliegt dabei der Geschäftsleitung der vfm GmbH.

Beispielsweise hat die vfm GmbH einen sorgfältigen Prüfprozess zur Anbindung neuer Makler implementiert, um hierüber eine rechtlich abgesicherte sowie qualitative Partnerschaft zu gewährleisten. Die Unterlagenanforderung umfasst dabei die erforderlichen rechtlichen Nachweise sowie detaillierte Informationen, die einen qualifizierten Blick auf den Interessenten erlauben. Letzteres beinhaltet insbesondere die Prüfung der Vermögensverhältnisse sowie der Nachhaltigkeit und Höhe der Jahrescourtageumsätze neuer Partner.

Darüber hinaus hat das Unternehmen einen zielführenden Prozess zur Identifizierung und Steuerung von Stornorisiken implementiert. Beispielsweise hat die vfm GmbH ein Informationssystem mit den Produktpartnern abgestimmt. Hiernach wird die vfm GmbH frühzeitig über auffälliges Produktionsverhalten der Kooperationspartner informiert. Unverändert positiv bewertet Assekurata, dass die Gesellschaft zwei Juristen beschäftigt, deren wesentliche Funktion in der Begrenzung und Vermeidung von gesetzlichen oder vertraglichen Haftungsrisiken liegt.

Das Management von Markt- und Umsatzrisiken ist auf die Diversifikation der Umsatz- und Ergebnis-träger ausgerichtet und fokussiert eine nachhaltige Marktpositionierung der vfm GmbH. Mit Blick auf das 2015 in Kraft getretene Lebensversicherungsreformgesetz beziehungsweise die damit einherge-

SEHR GUT ZUFRIEDEN  
STREBEND GUT EXZELLENT  
LEBENDIG GUT EXZELLENT  
SEHR GUT ZUFRIEDEN  
STREBEND GUT EXZELLENT  
SEHR GUT ZUFRIEDEN  
STREBEND GUT EXZELLENT

Folgerating

vfm Versicherungs- &

Finanzmanagement GmbH

henden Maßnahmen ist die vfm GmbH mit ihrem kompositlastigem Geschäft vergleichsweise gut positioniert.

### Quantitative Solidität

Zur Beurteilung der quantitativen Solidität analysiert Assekurata auf Basis externer und interner Daten die Sicherheits- und Erfolgslage des Maklerpools bzw. Maklerverbundes. Grundlage des Urteils sind dabei die Unternehmenskennzahlen des Jahresabschlusses 2014. Zudem wurden ausführliche Gespräche mit der Geschäftsführung zur vergangenen und aktuellen Unternehmensentwicklung geführt.

In Bezug auf die Kapitalausstattung weist die vfm GmbH eine positive Entwicklung auf. So konnte das Eigenkapital im Geschäftsjahr 2014 auf 1,42 Mio. Euro erhöht werden (2013: ca. 1,25 Mio. Euro). Die bilanzielle Eigenkapitalquote liegt mit 51,41 % unverändert auf einem exzellenten Niveau. Es bestehen zudem keine langfristigen Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten.

Erfolgsseitig erzielt die vfm GmbH nach wie vor ein sehr gutes Urteil. So konnte die Gesellschaft ihre Umsatzerlöse von 4,12 Mio. Euro (2013) auf 4,78 Mio. Euro (2014) steigern. Das Ergebnis der gewöhnlichen Geschäftstätigkeit beträgt 2014 0,33 Mio. Euro (2013: 0,37 Mio. Euro). Der Bilanzgewinn des Unternehmens beläuft sich im selben Zeitraum auf insgesamt 1,26 Mio. EUR (Vorjahr: 1,05 Mio. EUR).

Folgerating

vfm Versicherungs- &

Finanzmanagement GmbH

## MAKLERPOOL-RATING

Das Assekurata-Rating beurteilt die Unternehmensqualität eines Maklerpools bzw. Maklerverbundes (Ratingobjekt) aus Sicht eines angehenden Maklers (Zielgruppe). Hierzu werden in einem intensiven Ratingprozess in den drei Teilqualitäten Maklerorientierung, Maklerzufriedenheit und Solidität relevante qualitative und quantitative Bewertungskriterien analysiert und bewertet. Angesprochen werden mit dem Rating in erster Linie Makler, die vor der Entscheidung stehen, sich einem Maklerpool oder Verbund anzuschließen. Bezogen auf diese Zielgruppe kann das Rating vom Ratingobjekt als Instrument eingesetzt werden, seine Qualität nach außen hin zu dokumentieren. Der interessierte Makler findet wiederum Unterstützung bei der Auswahl eines geeigneten Pools oder Verbundes.

### Ratingmethodik

Das Maklerpool-Rating von Assekurata basiert nicht nur auf veröffentlichtem Datenmaterial, sondern in hohem Maße auf vertraulichen Unternehmensinformationen. Das Gesamtrating ergibt sich durch die Zusammenfassung der Einzelergebnisse der drei Teilqualitäten, die aus Vermittlersicht zentrale Qualitätsanforderungen an einen Maklerpool bzw. Maklerverbund darstellen.

Im Einzelnen handelt es sich dabei um:

- **Maklerorientierung**  
Welches Geschäftsmodell verfolgt der Anbieter und wie setzt er dieses um? Zu welchen Konditionen und in welchem Umfang bzw. in welcher Qualität bietet der Pool bzw. Verbund seine Dienstleistungen an?
- **Maklerzufriedenheit**  
Wie zufrieden sind die Makler mit den Leistungen ihres Pools oder Verbundes und wie ausgeprägt ist die Bindung an das Unternehmen?
- **Solidität**  
Wie sicher ist die Existenz des Maklerpools bzw. Maklerverbundes?

Die Erstellung eines Assekurata-Ratings für Maklerpools und Maklerverbände erfolgt im Auftrag des zu bewertenden Unternehmens. Zu Beginn eines Ratings schließen die beiden Vertragsparteien einen schriftlichen Ratingvertrag ab. Darin verpflichtet sich die Rating-Agentur zu Vertraulichkeit während des Ratingprozesses. Falls sich der Maklerpool bzw. Maklerverbund nicht zu einer Veröffentlichung des Ratings entschließt, wird auch nach Beendigung des Ratings Vertraulichkeit gewahrt. Im Gegenzug legt das Unternehmen im Verlauf des Ratingprozesses auch interne Daten offen und das Mana-

SEHR GUT ZUFRIEDENSTELLEND GUT EXZELLENT SEHR GUT ZUFRIEDENSTELLEND GUT EXZELLENT SEHR GUT ZUFRIEDENSTELLEND GUT EXZELLENT  
 GUT EXZELLENT SEHR GUT ZUFRIEDENSTELLEND GUT EXZELLENT SEHR GUT ZUFRIEDENSTELLEND GUT EXZELLENT

Folgerating  
 vfm Versicherungs- &  
 Finanzmanagement GmbH

gement sowie Mitarbeiter in den Fachabteilungen stellen sich für persönliche Interviews zur Verfügung. Auf Basis der telefonischen Befragung und der qualitativen Interviews mit angebondenen Maklern verschaffen sich die Assekurata-Analysten darüber hinaus einen fundierten Einblick in das Meinungsbild der Kunden.

### Gesamturteil

Zur Urteilsfindung werden die drei beschriebenen Teilqualitäten untersucht und einzeln beurteilt. Diese fließen mit einer festen Gewichtung in das Gesamtergebnis ein. Das Ratingteam fasst die Ergebnisse der Teilqualitäten in einem Ratingbericht zusammen.

### Ratingvergabe

Im Rating von Maklerpools und Maklerverbänden vergibt Assekurata für die Qualität eines Unternehmens zwischen einem und fünf Sternen. Dabei bietet ein mit fünf Sternen gerateter Anbieter seinen Kunden aus Sicht von Assekurata eine exzellente Unternehmensqualität. Mit ihrem Rating bewertet Assekurata die individuelle Qualität eines Unternehmens, stellt dabei aber keine Bewertungsrangfolge im Sinne eines Rankings auf. Die einzelnen Qualitätsklassen können einfach, mehrfach und nicht besetzt sein.

Rating	Definition
	ein mit <i>fünf</i> Sternen bewerteter Maklerpool erfüllt die Qualitätsanforderungen und Qualitätserwartungen der Kunden ... <b>exzellent</b>
	... <b>sehr gut</b>
	... <b>gut</b>
	... <b>voll zufriedenstellend</b>
	... <b>zufriedenstellend</b>

Entscheidet sich der Maklerpool bzw. -verbund dazu, das Rating zu veröffentlichen, kann er das Ergebnis ein Jahr lang nach Freigabe nutzen. Nach Ablauf dieser Frist muss zur weiteren Verwendung des Siegels die Qualität des Unternehmens im Rahmen einer Aktualisierung erneut geprüft werden.

KR GUT ZUFRIEDEN STREBEND GUT EXZELLENT  
 LEND GUT EXZELLENT SEHR GUT ZUFRIEDEN STE  
 ELLENT SEHR GUT ZUFRIEDEN STELLEND GUT EXZ  
 ) GUT EXZELLENT SEHR GUT ZUFRIEDEN STELLEN

Folgerating

vfm Versicherungs- &

Finanzmanagement GmbH

## WICHTIGE HINWEISE – HAFTUNGSAUSSCHLUSS

Das Rating ist eine Experteneinschätzung über die Qualität eines Maklerpools bzw. Maklerverbundes, jedoch keine unumstößliche Tatsache oder alleinige Empfehlung, eine Pool-Anbindung einzugehen oder aufzulösen. Bei der Beurteilung werden Qualitätsanforderungen aus Sicht aller Vermittler zugrunde gelegt; sie kann sich nicht auf einzelne spezielle Anforderungen von Maklern beziehen.

Bei dem Rating handelt es sich um eine Beurteilung, der sich die Ratingobjekte freiwillig unterziehen. Das Rating basiert auf Informationen, die entweder von dem Ratingobjekt selber zur Verfügung gestellt oder von Assekurata aus zuverlässiger Quelle eingeholt werden. Trotz sorgfältiger Prüfung der in das Rating eingehenden Informationen kann Assekurata für deren Vollständigkeit und Richtigkeit keine Garantie übernehmen.

Sofern Einschätzungen zur zukünftigen Entwicklung abgegeben werden, basieren diese auf unserer heutigen Beurteilung der aktuellen Unternehmens- und Marktsituation. Diese können sich jederzeit verändern. Daher ist auch der Ausblick unverbindlich. Wenn grundlegende Veränderungen der Unternehmens- oder Marktsituation auftreten, kann nötigenfalls das Urteil geändert oder aufgehoben werden.

### **ASSEKURATA Solutions GmbH**

Venloer Str. 301-303, 50823 Köln

Telefon 0221 27221-0

Telefax 0221 27221-77

E-Mail: [info@assekurata-solutions.de](mailto:info@assekurata-solutions.de)

Internet: [www.assekurata-solutions.de](http://www.assekurata-solutions.de)

**ASSEKURATA**  
solutions.