

ALH Gruppe Geschäftsjahr 2023

Oberursel/Stuttgart, Mai 2024

- ALH Gruppe steigert trotz schwierigem Marktumfeld den Umsatz um 1,7 % auf 5,3 Mrd. €
- Alte Leipziger Leben steigert Geschäft gegen laufende Beiträge im Bestand und Neuzugang
- Hallesche Krankenversicherung mit bestem Neugeschäftsergebnis ihrer Firmengeschichte
- Alte Leipziger Sach erzielt ebenfalls höchste Produktion ihrer Geschichte
- Sehr solide Finanzlage – hohe Ertragskraft und Bonität erneut bestätigt



ASSEKURATA verleiht der **Alte Leipziger Lebensversicherung** und der **Hallesche Krankenversicherung** erneut ein „sehr gutes“ Unternehmensrating (A+).

Beide Gesellschaften werden auch 2024 für ihre „exzellente“ Sicherheitslage ausgezeichnet.

Teilqualitäten im ASSEKURATA-Rating		
	AL-Leben	Hallesche
Sicherheit	exzellent	exzellent
Kundenorientierung	sehr gut	sehr gut
Erfolg	sehr gut	exzellent
Beitragsstabilität (betrifft nur Hallesche)	./.	exzellent
Wachstum/Attraktivität im Markt	exzellent	sehr gut





Fitch Ratings bestätigt das „A+“ (Stark)-Finanzstärke-Rating der Alte Leipziger Leben und der Alte Leipziger Versicherung erneut, Ausblick stabil

Die Alte Leipziger hat zum wiederholten Male im Rating der renommierten Ratingagentur Fitch die Note „A+“ mit stabilem Ausblick erhalten.

Nur finanzstarke Versicherer erhalten das begehrte Fitch-Siegel.

S&P Global Ratings

Nach Veröffentlichung der neuen Kapitalmodellkriterien: Das S&P Rating der Alte Leipziger Lebensversicherung bleibt „stark“ (A). Der Ausblick verbessert sich auf „positiv“

Die Aktualisierung der Modellkriterien ermöglicht eine stärkere unternehmensindividuelle Abbildung. Insgesamt verbessert sich der Ausblick auf positiv.

Zentraler Erfolgsfaktor ist das adäquate Laufzeitenmatching der AL-Leben. So zielt die Kapitalanlagestrategie darauf ab, die Garantien, die sie ihren Kunden gegeben hat, langfristig sicherzustellen.

S&P Global Ratings Disclaimer und Informationen zu den aktuellsten Ratings sowie die Bedeutung von Ratings finden Sie unter www.standardandpoors.com. Ein Rating ist eine Einschätzung zur Finanzkraft des Versicherers und unterliegt Änderungen; es ist keine Empfehlung von Produkten des Versicherers und sollte nicht als Grundlage zu einer Investmententscheidung herangezogen werden.



Assekurata bestätigt die sehr starke (AA-) Bonitätsbewertung der Alte Leipziger und Hallesche. Der Ausblick bleibt „stabil“

Beide Gesellschaften werden mit sehr starker Bonität (AA-) ausgezeichnet. Der Ausblick für die Lebens- und Krankenversicherung ist dabei stabil.

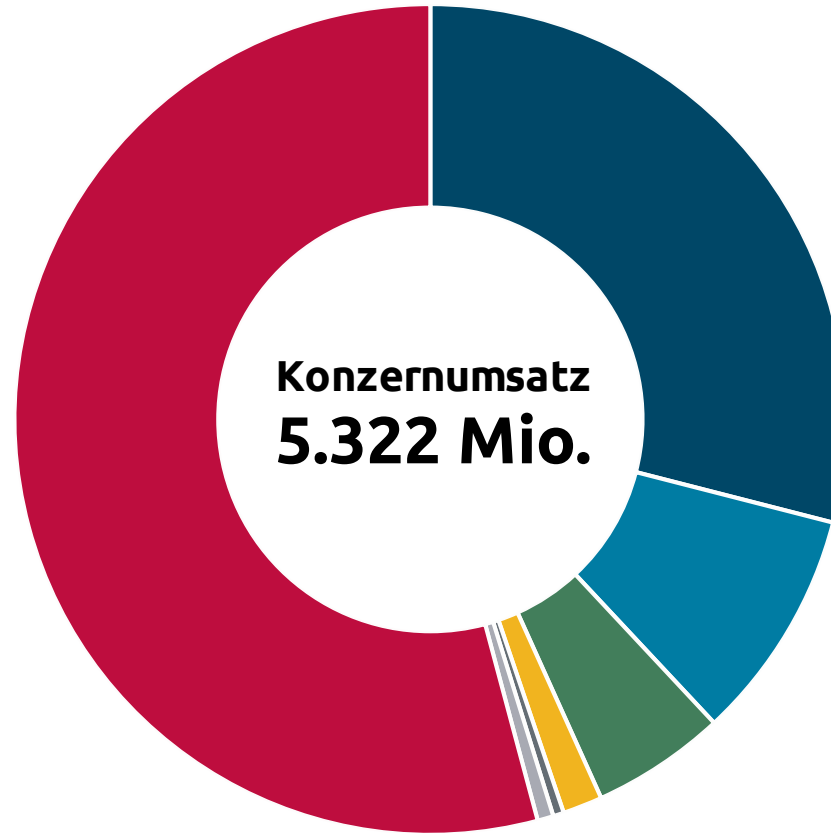
Ihre Bewertung stützt die Ratingagentur insbesondere auf die positiven Entwicklungen des Kapitalanlageportfolios, die gute Ertragschancen versprechen und sich damit positiv auf die Geschäftsentwicklung auswirken. Als bonitätsfördernd sieht Assekurata außerdem die ausgezeichnete Sicherheitslage sowie das profitable Wachstum der Gesellschaften.



Umsatzübersicht 2023 – Gebuchte Bruttobeiträge*

Versicherungen

AL-Leben	2.882
Hallesche	1.543
AL-Sach	481
Pensionskasse	22
Pensionsfonds	33
Summe	4.963



Finanz- und Kreditinstitute

Bauspar¹⁾	278
Trust²⁾	82
Summe	360

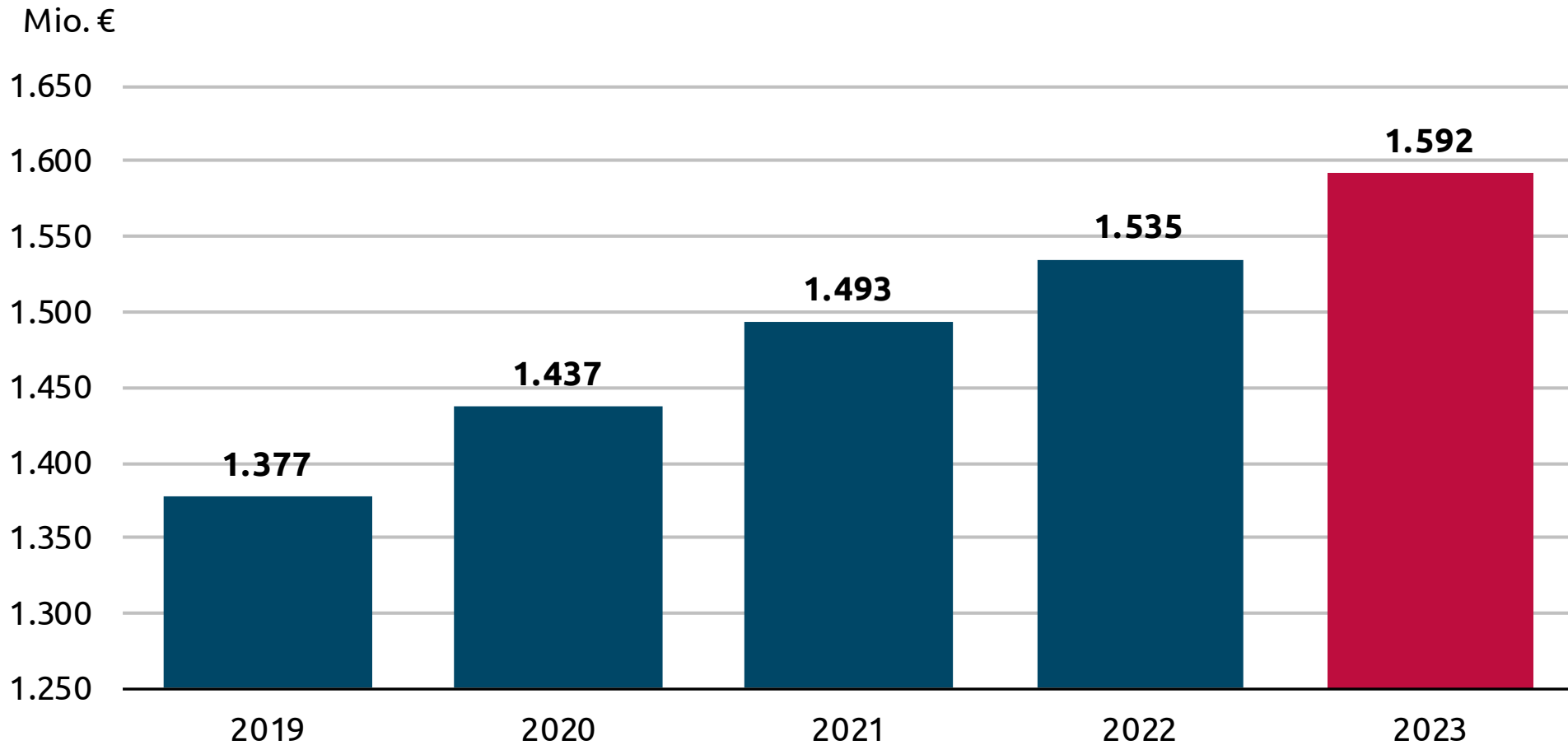
¹⁾ Spar- und Tilgungsgeldeingang

²⁾ Gesamter Brutto-Mittelzufluss zu den Publikumsfonds (ohne Drittfonds und Fondswechsel)

* in Mio. €, unkonsolidierte Betrachtung



Eigenkapital der ALH Gruppe*: Anstieg um durchschnittlich 3,7 % p.a.



* Eigenkapital des Alte Leipziger Konzerns (konsolidiert) + Eigenkapital der Hallesche



Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter*

Gesellschaft	2022	2023	+ / -
Alte Leipziger Leben	1.100	1.111	1,0%
Hallesche Kranken	1.134	1.180	4,1%
Alte Leipziger Sach	523	545	4,2%
Alte Leipziger Trust	14	14	0,0%
Alte Leipziger Bauspar	111	122	9,9%
Gesamt	2.882	2.972	3,1%

* Mitarbeiterkapazitäten im Jahresdurchschnitt, inkl. Auszubildende, ohne ruhende Arbeitsverhältnisse



Alte Leipziger Lebensversicherung Geschäftsergebnisse 2023

- Laufende Neugeschäftsbeiträge und laufende gebuchte Bruttobeiträge 2023 über dem Vorjahr, Einmalbeitragsgeschäft unter Vorjahr
- Entwicklung der gebuchten Bruttobeiträge über Markt, weiterer Ausbau der Marktanteile
- Anstieg der Verwaltungskostenquote auf 1,8 %
- Rohüberschuss mit 433 Mio. € über dem Vorjahr
- Risikotragfähigkeit mit 2,9 Mrd. € über dem Vorjahr
- Solvency II-Quote weiterhin stabil über 300 %



Eckdaten Geschäftsergebnisse – Vergleich 2023 ggü. 2022

Position		2022	2023	Veränderung 2023 ggü. 2022	
				absolut	relativ
Gebuchte Bruttobeiträge	Mio. €	2.970	2.882	-88	-3,0%
davon: laufende Beiträge	Mio. €	2.115	2.184	69	3,3%
davon: Einmalbeiträge	Mio. €	855	699	-157	-18,3%
Neugeschäft	Mio. €	1.065	910	-155	-14,6%
davon: laufende Beiträge	Mio. €	214	220	7	3,2%
davon: Einmalbeiträge	Mio. €	852	690	-162	-19,0%
Abschlusskostenquote¹⁾	%	4,1	4,4	0,2 PP	--
Verwaltungskostenquote²⁾	%	1,6	1,8	0,2 PP	--
Stornoquote³⁾	%	3,9	4,9	1,0 PP	--
Nettoverzinsung⁴⁾	%	2,0	2,2	0,1 PP	--
Rohüberschuss vor Steuern und vor Direktgutschrift	Mio. €	335	433	97	29,1%
	%²⁾	11,3	15,0	3,7 PP	--
Eigenkapital	Mio. €	1.077	1.118	41	3,8%

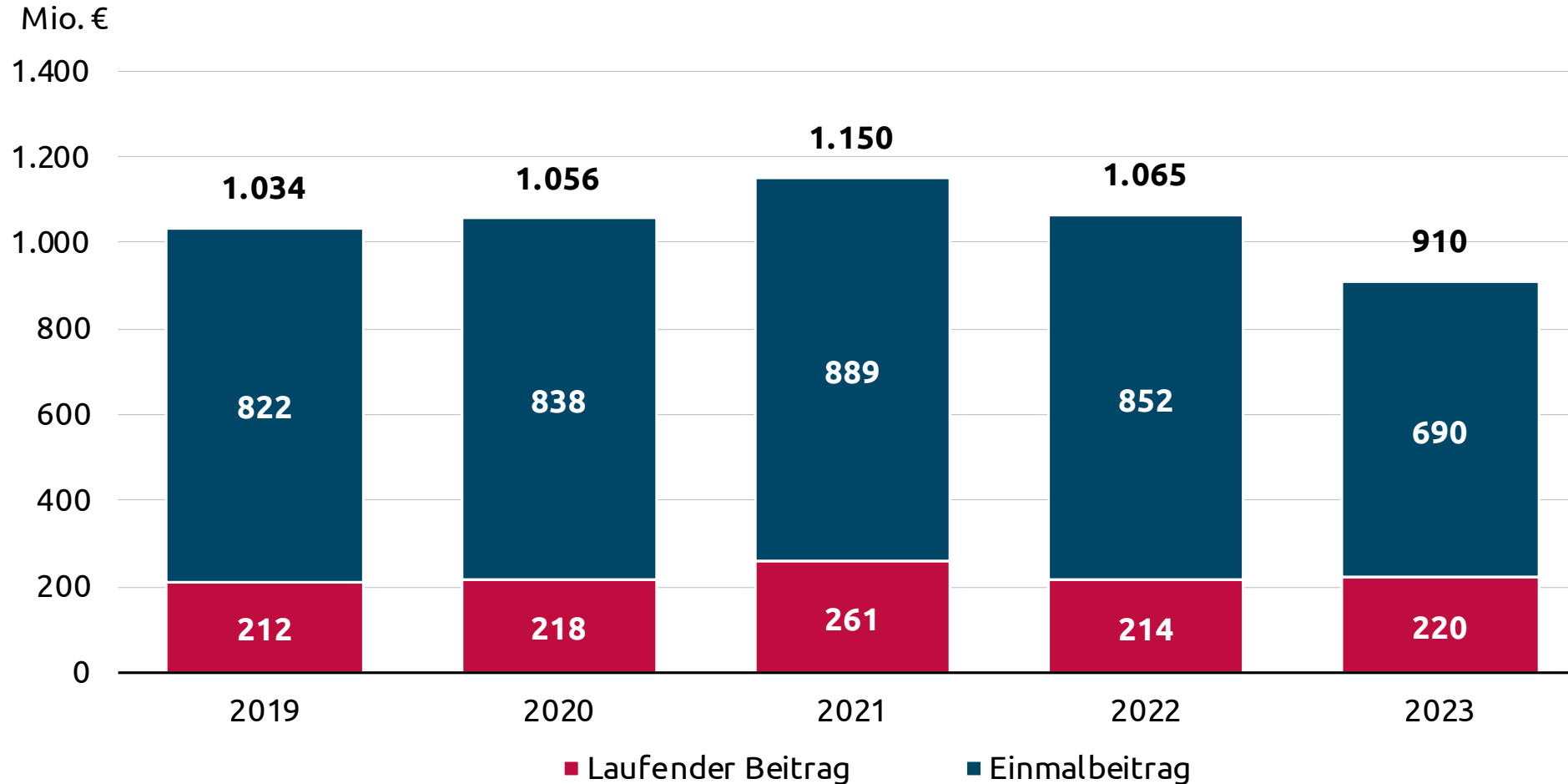
Differenzen in den Summen durch Rundung der Zahlen

¹⁾ in % der Beitragssumme des Neugeschäfts; ²⁾ in % der gebuchten Bruttobeiträge

³⁾ Rückkauf und sonstiger vorzeitiger Abgang im Verhältnis zum mittleren Bestandsbeitrag; ⁴⁾ in % der durchschnittlichen Kapitalanlagen



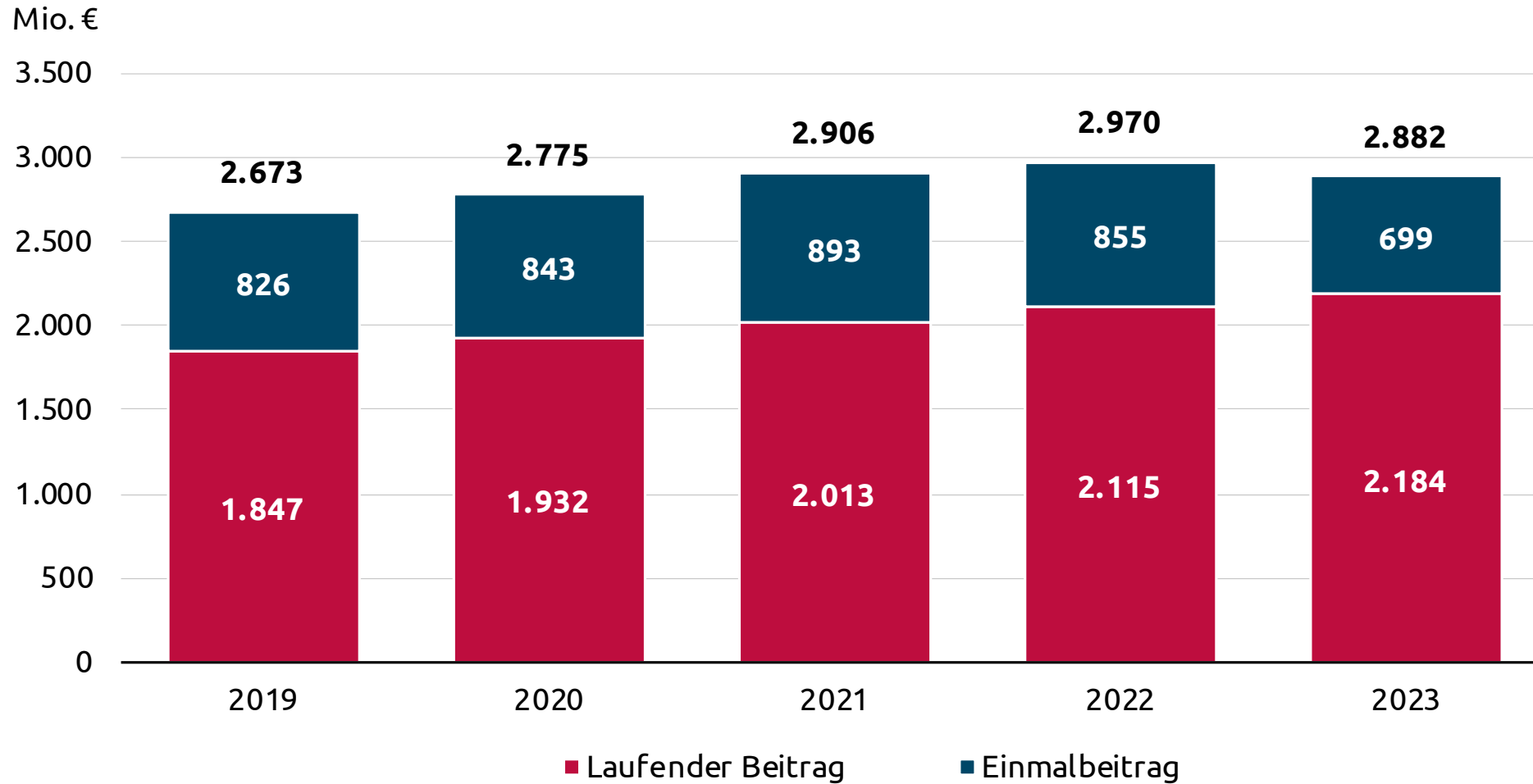
Laufende Neugeschäftsbeiträge 2023 über Vorjahr, Einmalbeiträge aufgrund der Zinsentwicklung am Markt unter Vorjahr



Differenzen in den Summen durch Rundung der Zahlen



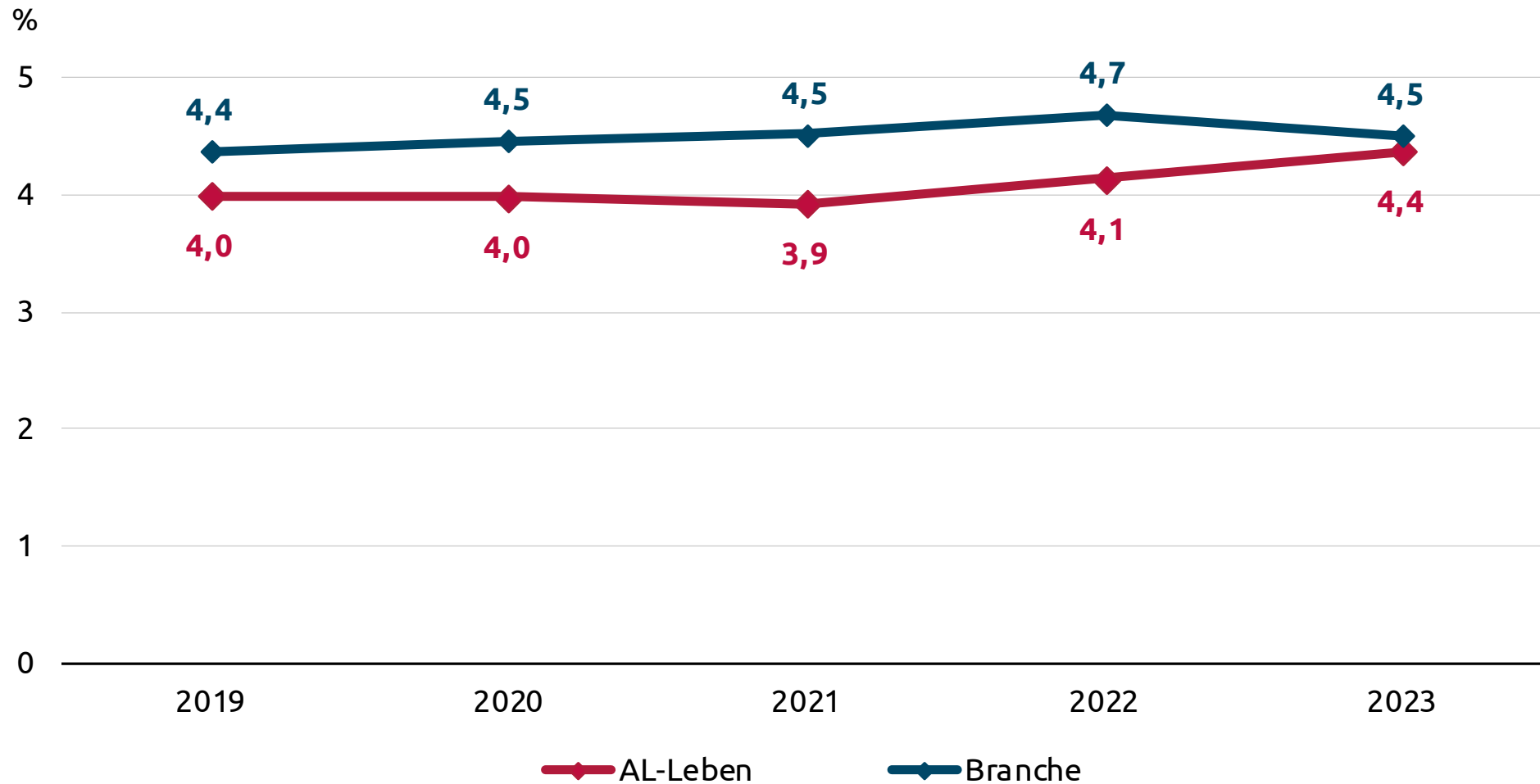
Laufende gebuchte Bruttobeiträge über Vorjahr, gesamthaft aufgrund geringerer Einmalbeiträge unter Vorjahr



Differenzen in den Summen durch Rundung der Zahlen



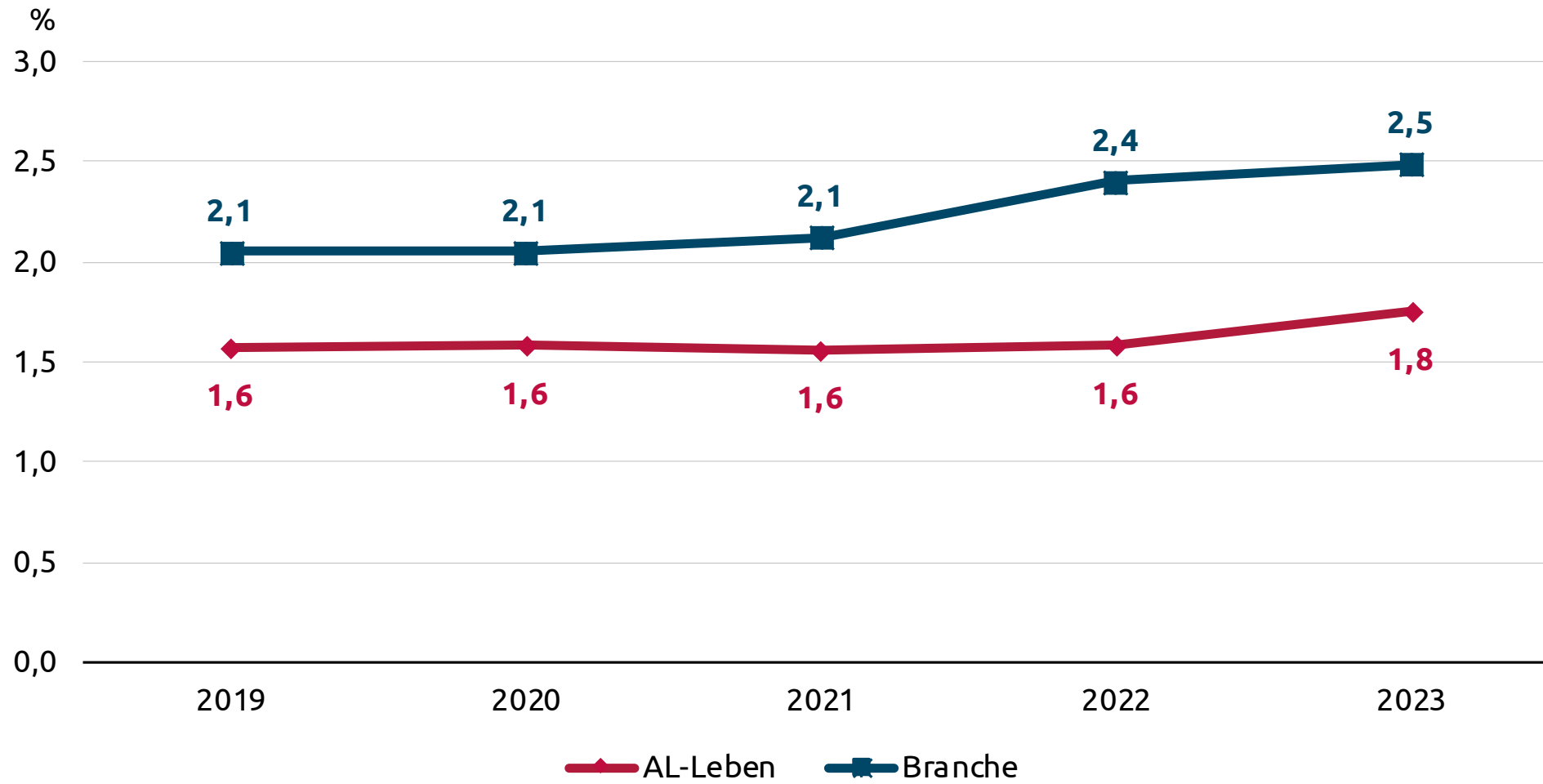
Abschlusskostenquote* leicht über dem Vorjahr



* in % der Beitragssumme des Neugeschäfts



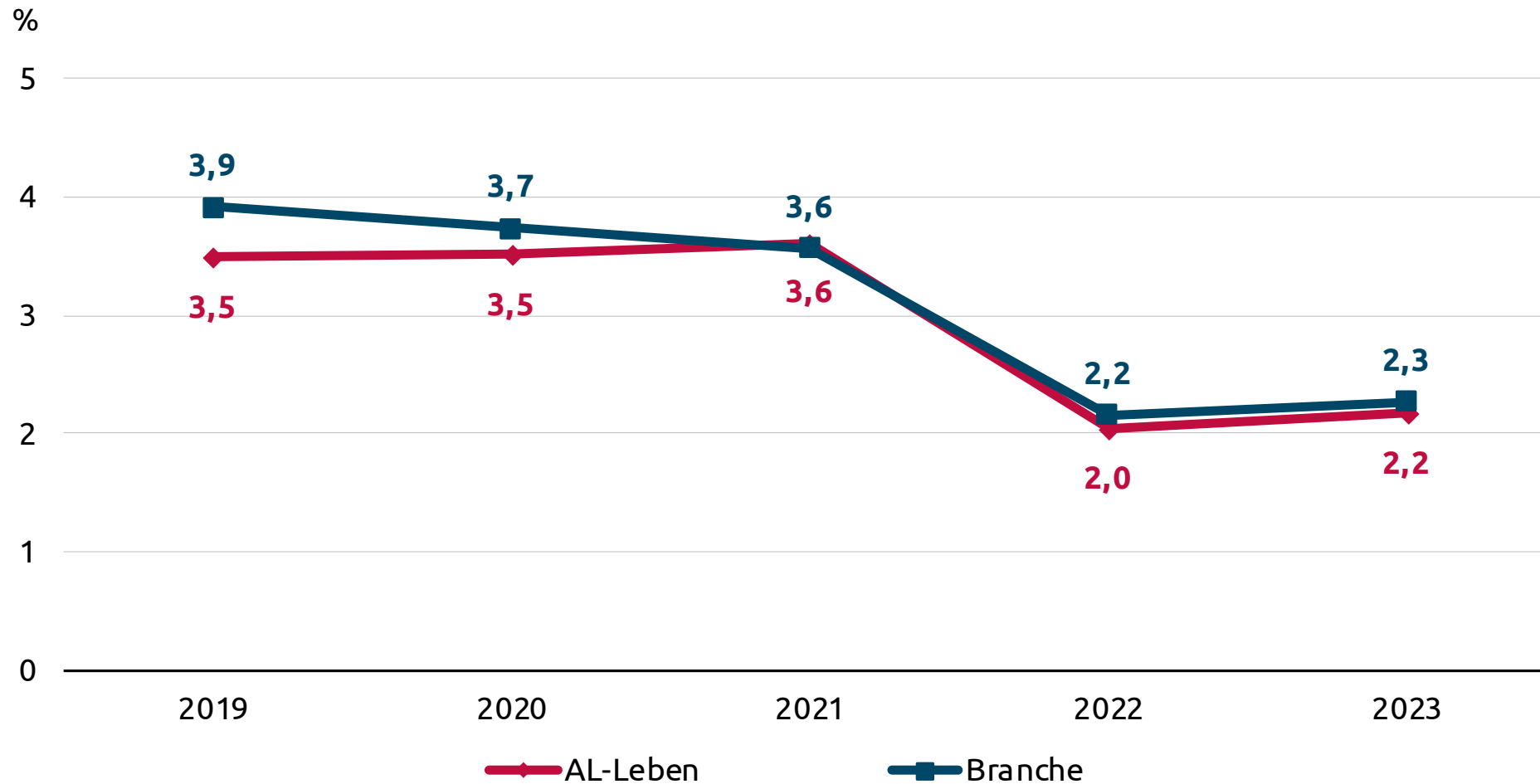
Verwaltungskostenquote* aufgrund Inflation, Investitionen und geringeren Beiträgen über Vorjahr



* in % der gebuchten Bruttobeiträge



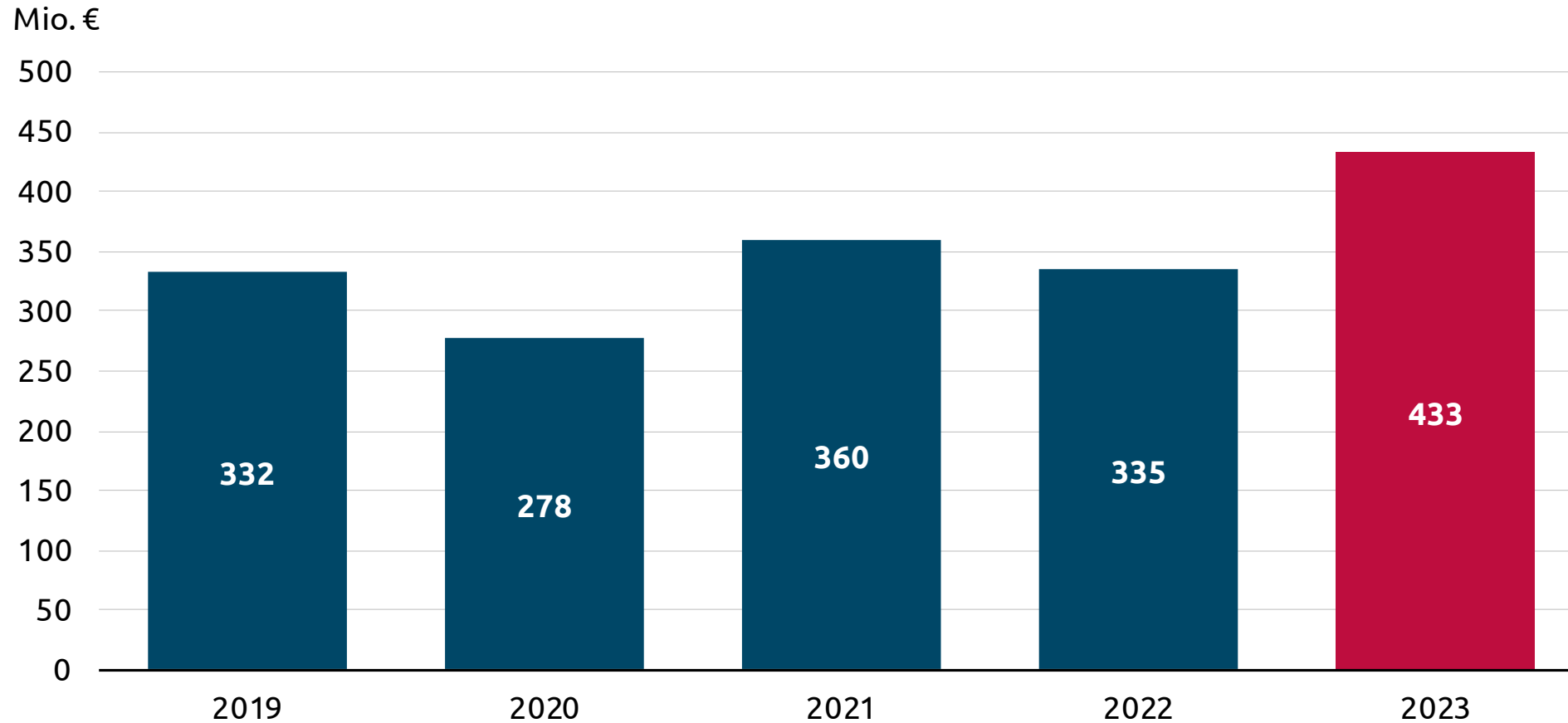
Nettoverzinsung* über Vorjahr



* Nettoergebnis der Kapitalanlagen in % der durchschnittlichen Kapitalanlagen



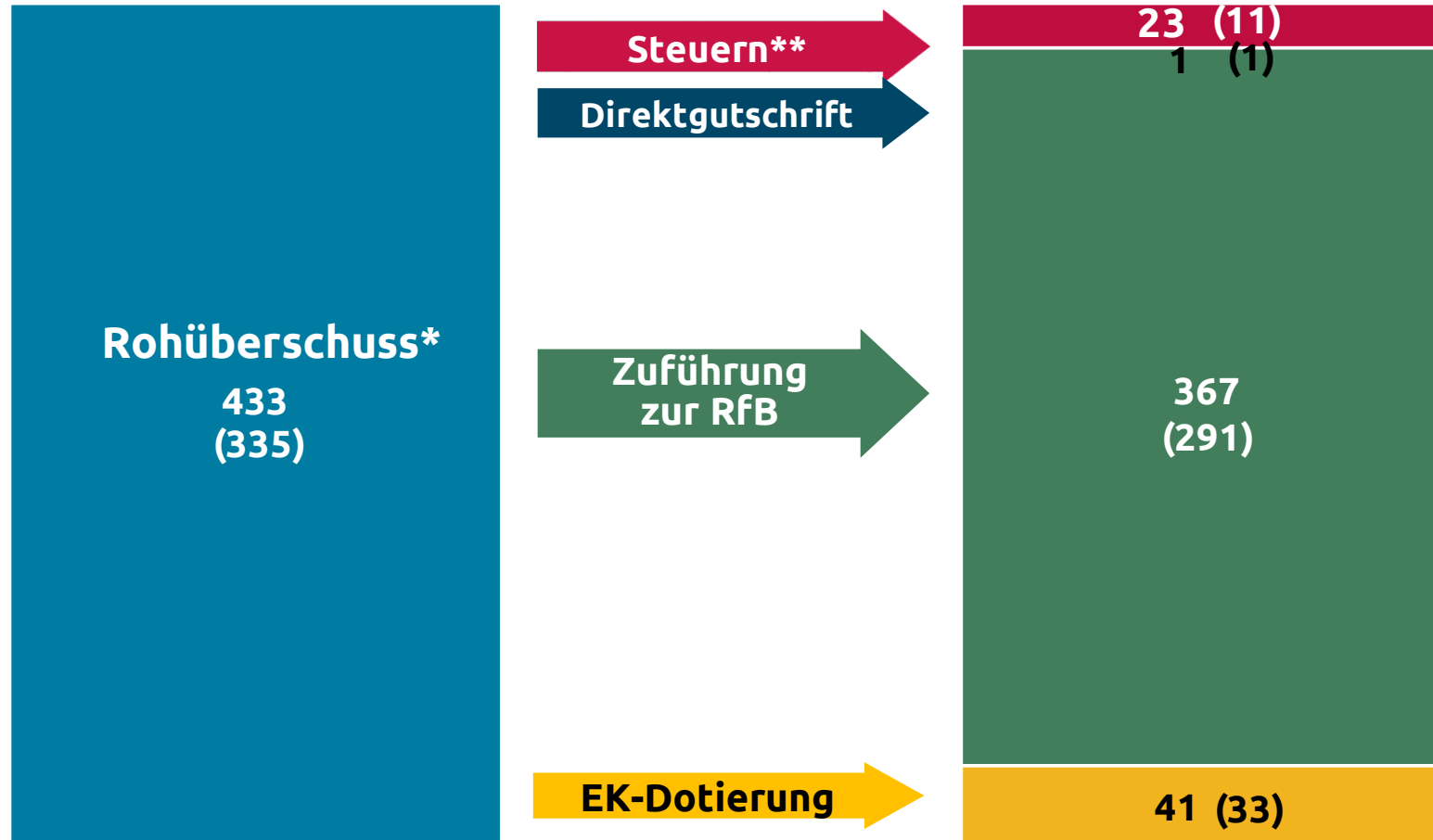
Rohüberschuss* aufgrund eines besseren Zinsergebnisses über Vorjahr



* vor Steuern und vor Direktgutschrift



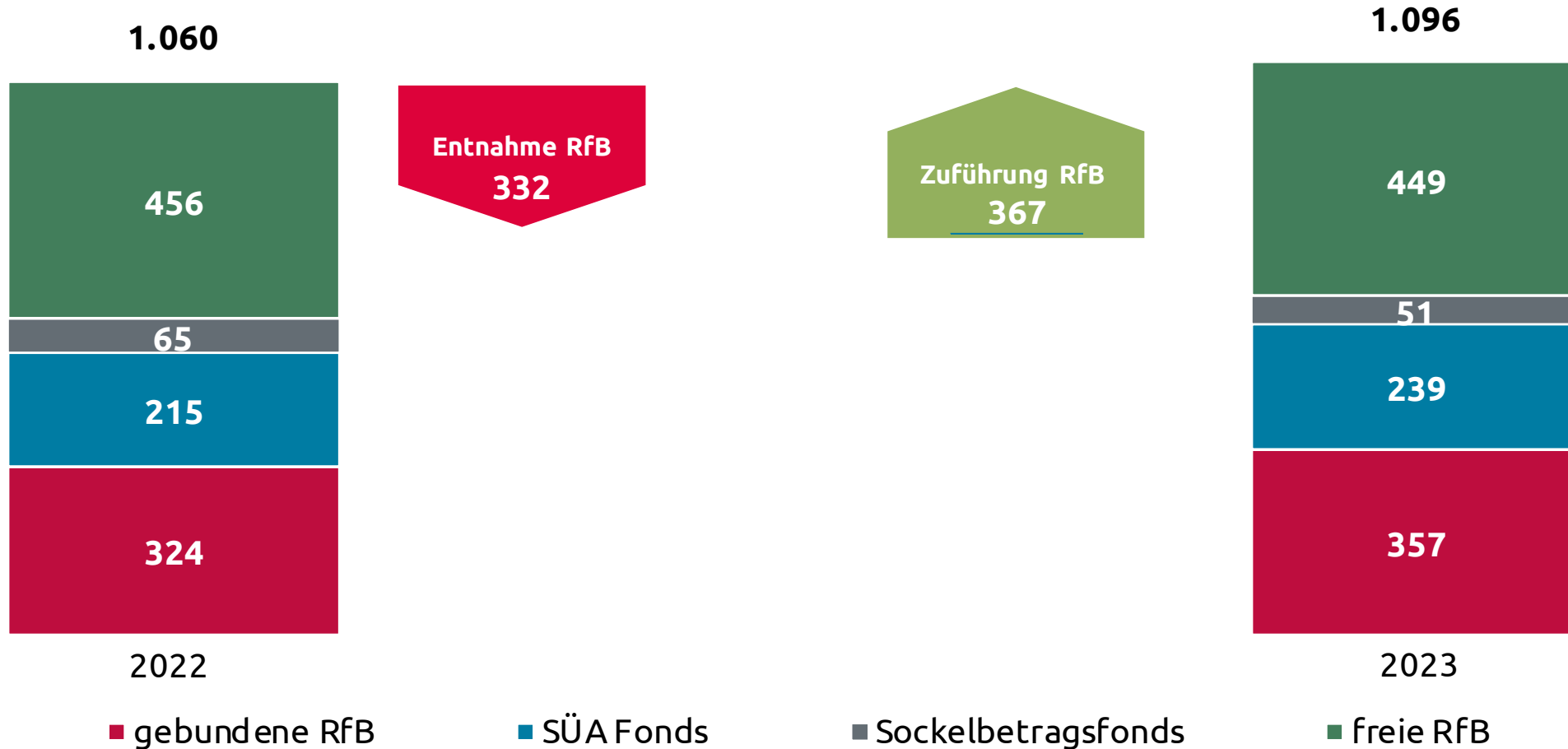
Bruttoüberschuss kommt über RfB-Zuführung und Stärkung des Eigenkapitals den Versicherungsnehmern zugute



* vor Steuern und vor Direktgutschrift / ** Steuern vom Einkommen und vom Ertrag
 Angaben in Mio. €; In Klammern: Vorjahreswerte 2022
 RfB = Rückstellung für Beitragsrückerstattung; Differenzen in den Summen durch Rundung der Zahlen



Zuführung zur RfB im Jahr 2023 höher als Entnahme



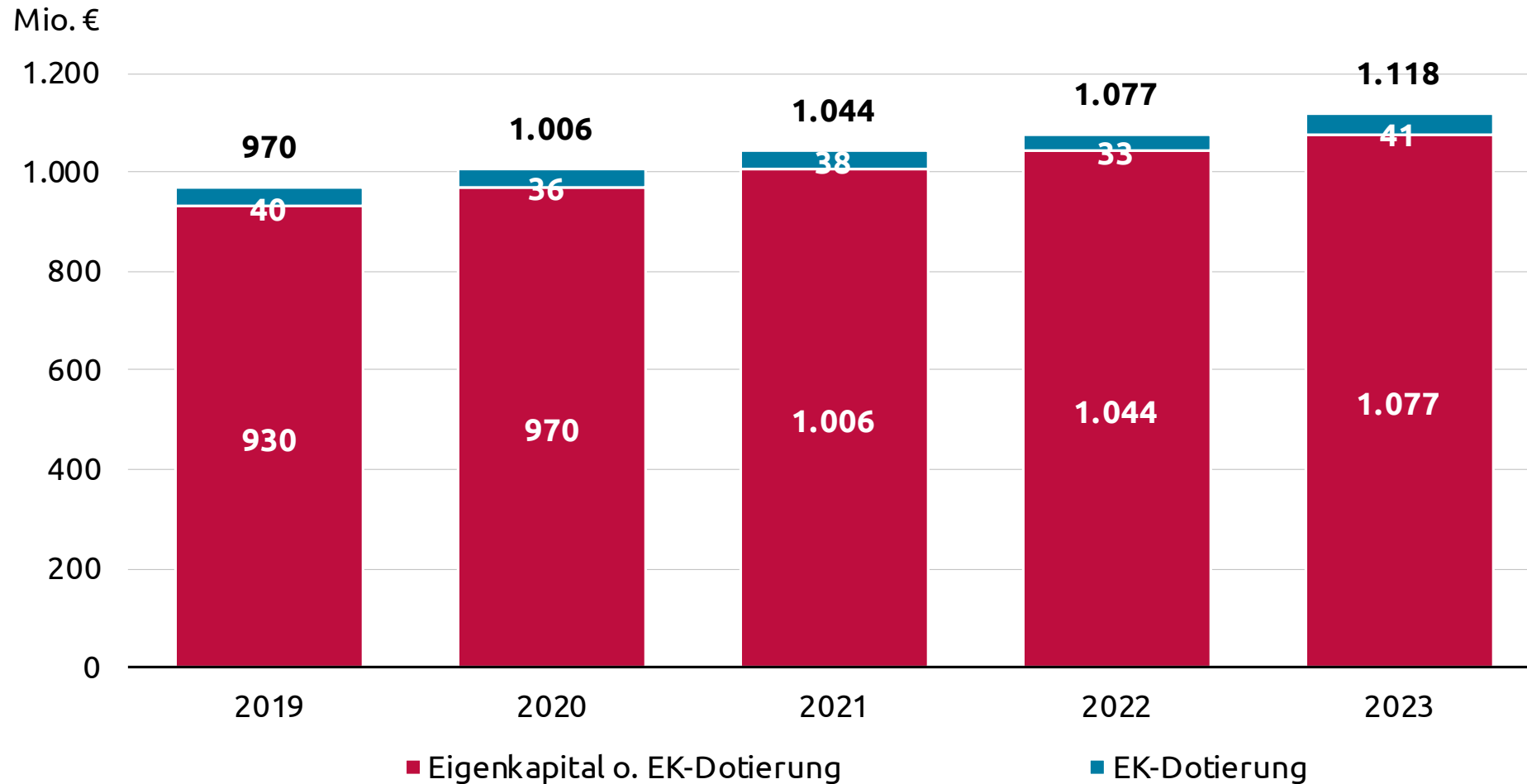
Angaben in Mio. €

SÜA: Schlussüberschussanteil

Differenzen in den Summen durch Rundung der Zahlen



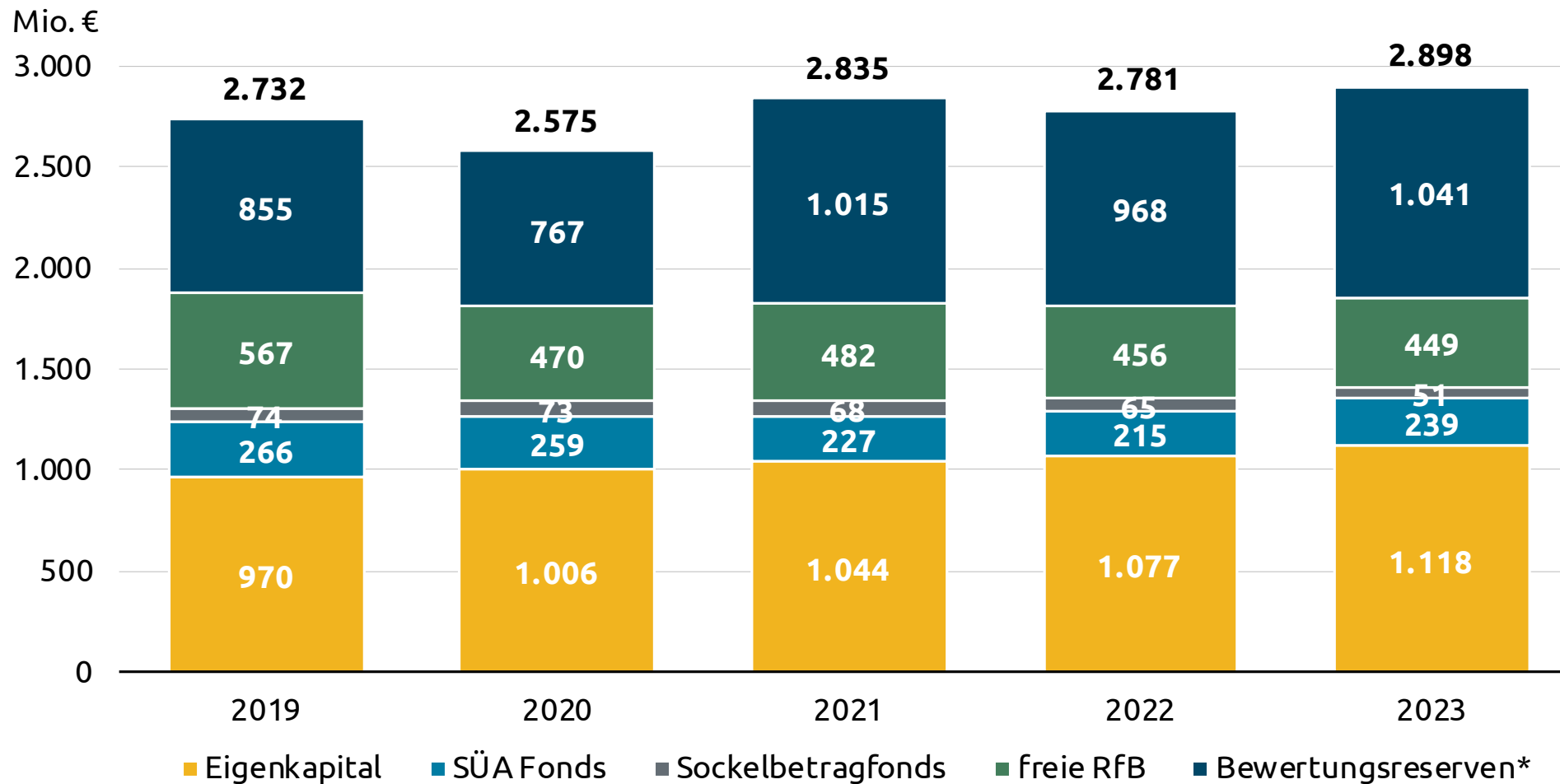
Im Jahr 2023 Eigenkapitalzuführung in Höhe von 41 Mio. €



Differenzen in den Summen durch Rundung der Zahlen



Risikotragfähigkeit weiterhin auf hohem Niveau

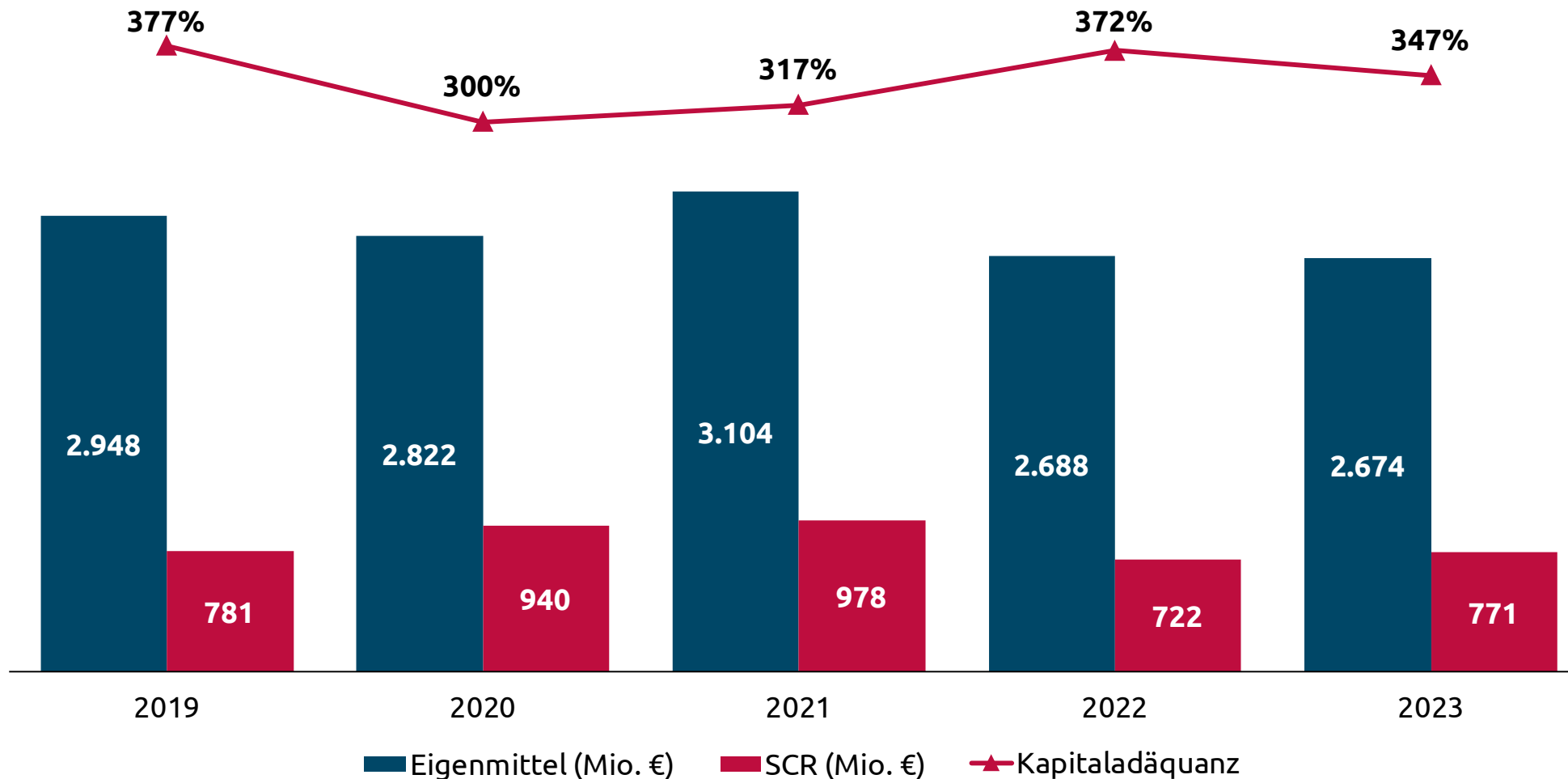


* ohne Reserven auf Zinspapiere

Differenzen in den Summen durch Rundung der Zahlen.



Kapitaladäquanz gemäß Solvency II* ohne Übergangsmaßnahmen durchgängig über aufsichtsrechtlichen Anforderungen



* Berechnungen ohne Verwendung von Transitionals, ab 2021 unter Verwendung des Volatility Adjustments; SCR: Solvency Capital Requirement; Aufgrund von Veränderungen der Berechnungsmethodik im Zeitablauf sind die Ergebnisse nur eingeschränkt miteinander vergleichbar.



Rechtliche Hinweise

Gerne überlassen wir Ihnen diese Präsentation zu Informationszwecken. Bitte beachten Sie aber, dass die darin enthaltenen Informationen allgemeiner Natur sind und eine Beratung im konkreten Einzelfall nicht ersetzen können.

Diese Unterlage haben wir nach bestem Wissen erstellt und die Inhalte sorgfältig erarbeitet. Gleichwohl kann man Fehler nie ganz ausschließen. Bitte haben Sie deshalb Verständnis dafür, dass wir keine Garantie und Haftung für die Aktualität, Richtigkeit und Vollständigkeit übernehmen. Infolgedessen haften wir nicht für direkte, indirekte, zufällige oder besondere Schäden, die Ihnen oder Dritten entstehen. Der Haftungsausschluss gilt nicht für vorsätzliches oder grob fahrlässiges Handeln oder bei Nichtvorhandensein zugesicherter Eigenschaften.

In die Zukunft gerichtete Aussagen sind naturgemäß mit Ungewissheiten verbunden. Deshalb können die tatsächlichen Ergebnisse von diesen abweichen. Eine Verpflichtung zur Aktualisierung von Zukunftsaussagen wird nicht übernommen.

Bei Kapitalanlage-Produkten gilt zusätzlich: Die Präsentation stellt keine Anlageberatung dar und sollte auch nicht als Grundlage für eine Anlageentscheidung dienen. Aus den gegebenenfalls dargestellten Wertentwicklungen der Vergangenheit können keine Rückschlüsse auf zukünftige Wertsteigerungen gezogen werden.

Unsere Marken und Logos sind international markenrechtlich geschützt. Es ist nicht gestattet, diese Marken und Logos ohne unsere vorherige schriftliche Zustimmung zu nutzen.

Inhalt, Darstellung und Struktur dieser Unterlage sind urheberrechtlich geschützt und eine Nutzung, Verwendung, Reproduktion oder Weitergabe an Dritte – ganz oder teilweise – ist nur mit unserer ausdrücklichen vorherigen schriftlichen Zustimmung zulässig. Alle Rechte sind vorbehalten.

© ALH Gruppe

