

ALTE LEIPZIGER – HALLESCHE Konzern

Geschäftsjahr 2019

**Neugeschäft und Marktposition
im bAV- und bKV-Geschäft weiter gestärkt**

Stabiles Beitragswachstum in der Lebens- und Krankenversicherung

Sehr solide Finanz- und Ertragslage

ASSEKURATA verleiht der **ALTE LEIPZIGER** Lebensversicherung und der **HALLESCHE** Krankenversicherung erneut ein »sehr gutes« Unternehmensrating: (A+). Beide Gesellschaften werden auch 2020 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 | gut |



Zum wiederholten Male »STARK« im Rating für die ALTE LEIPZIGER Lebensversicherung a.G. und ALTE LEIPZIGER Versicherung AG

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

A

S&P Global Ratings bewertet ALTE LEIPZIGER Leben weiterhin mit A, Ausblick stabil

Die Ratingagentur S&P Global Ratings (S&P) bestätigt der ALTE LEIPZIGER Lebensversicherung a.G. eine starke Finanzkraft (A). Der Ausblick bleibt stabil. S&P hob insbesondere die positive Geschäftsentwicklung und die sehr gute Wettbewerbsposition hervor.

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.



ALTE LEIPZIGER – HALLESCHE Konzern

Umsatzübersicht 2018 / 2019 in Mio. € – Gebuchte Bruttobeiträge ¹⁾

| Gesellschaft | 2018 | 2019 | + / - |
|--------------------------------------|--------------|--------------|-------------|
| ALTE LEIPZIGER Leben | 2.528 | 2.673 | 5,7% |
| HALLESCHE Kranken | 1.220 | 1.275 | 4,5% |
| ALTE LEIPZIGER Sach | 381 | 374 | -1,8% |
| ALTE LEIPZIGER Pensionskasse | 23 | 24 | 1,9% |
| ALTE LEIPZIGER Pensionsfonds | 21 | 12 | -44,9% |
| Summe Versicherungen | 4.174 | 4.358 | 4,4% |
| ALTE LEIPZIGER Trust ²⁾ | 107 | 125 | 17,2% |
| ALTE LEIPZIGER Bauspar ³⁾ | 227 | 241 | 6,0% |
| Summe Finanz-/Kreditinstitute | 334 | 366 | 9,6% |
| Gesamtumsatz | 4.508 | 4.724 | 4,8% |

¹⁾ unkonsolidierte Betrachtung

²⁾ gesamter Brutto-Mittelzufluss zu den Publikumsfonds (ohne Drittfonds inkl. Fondswechsel)

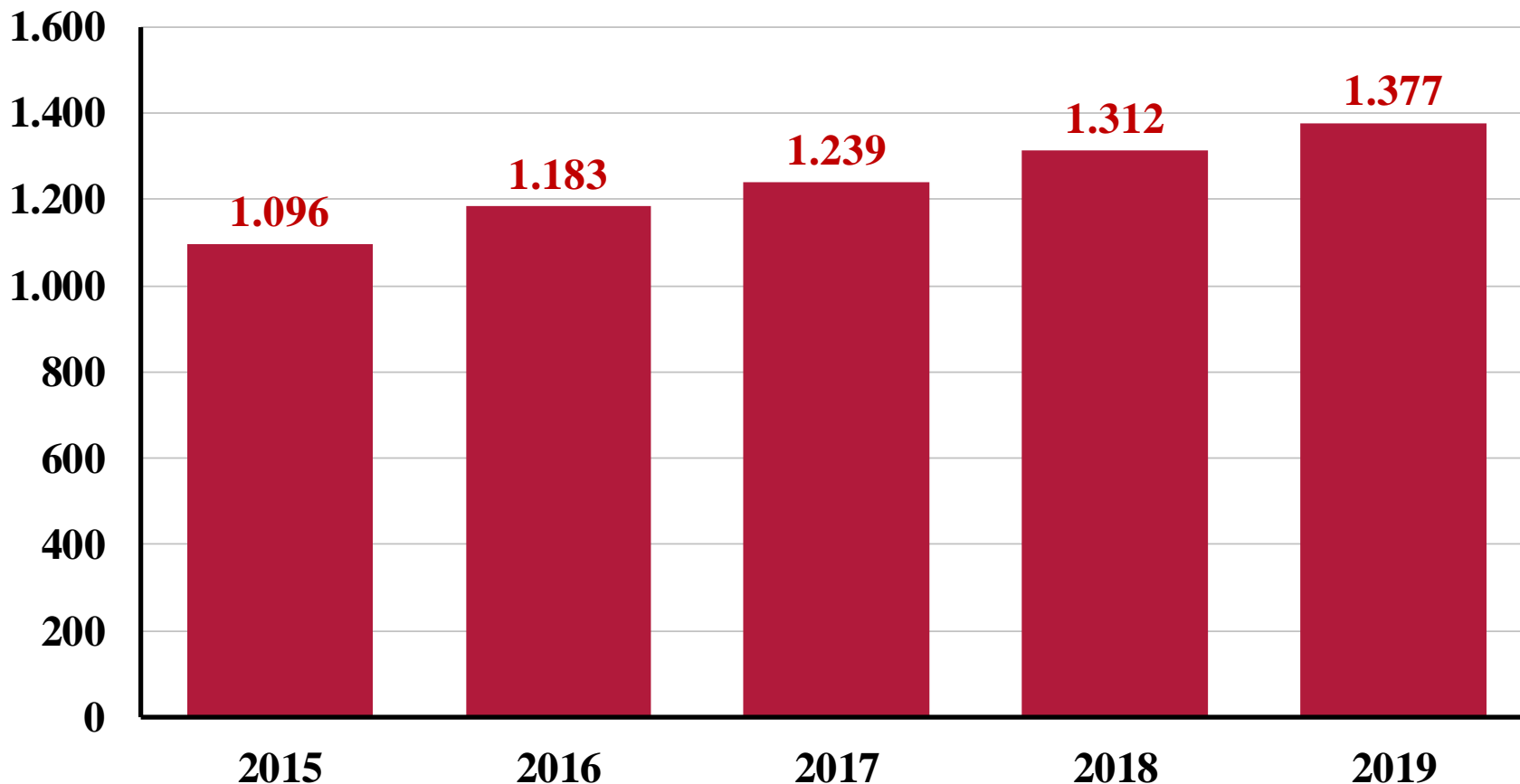
³⁾ Spar- und Tilgungsgeldeingang

Differenzen in den Summen durch Rundung der Zahlen



Eigenkapital*

Mio. €



Anstieg des Eigenkapitals um durchschnittlich 5,9 % p.a.

* Eigenkapital des ALTE LEIPZIGER Konzerns (konsolidiert) + Eigenkapital der HALLESCHE



ALTE LEIPZIGER – HALLESCHE Konzern

Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter*

| Gesellschaft | 2018 | 2019 | + / - |
|------------------------|--------------|--------------|--------------|
| ALTE LEIPZIGER Leben | 1.106 | 1.092 | -1,3% |
| HALLESCHE Kranken | 1.178 | 1.146 | -2,7% |
| ALTE LEIPZIGER Sach | 568 | 527 | -7,2% |
| ALTE LEIPZIGER Trust | 20 | 20 | 0,0% |
| ALTE LEIPZIGER Bauspar | 109 | 108 | -0,9% |
| Gesamt | 2.981 | 2.893 | -3,0% |

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

HALLESCHÉ Krankenversicherung

Geschäftsergebnisse 2019

- **Hohes Beitragswachstum von 4,5 %**
- **Neugeschäft: 28 % über Vorjahr**
- **Starkes Wachstum in der betrieblichen Krankenversicherung**
- **Anstieg der Aufwendungen für Versicherungsfälle**
- **Weiterhin sehr solide Finanz- und Ertragslage**



Eckdaten Geschäftsergebnisse

Vergleich 2019 ggü. 2018

| | | 2018 | 2019 | Veränderung 2019 ggü. 2018 | |
|---|-----------------|-------|-------|-------------------------------|---------|
| | | | | absolut | relativ |
| Gebuchte Bruttobeiträge | Mio. € | 1.220 | 1.275 | 55 | 4,5% |
| Neugeschäft (in MSB¹⁾, inkl. ges. Zuschlag) | Mio. € | 2,5 | 3,2 | 0,7 | 28,5% |
| Aufwendungen für Versicherungsfälle f.e.R. | Mio. € | 760 | 845 | 85 | 11,2% |
| Versicherungsgeschäftliche Ergebnisquote²⁾ | % | 15,1 | 12,2 | -2,9 PP | -- |
| Abschlusskostenquote²⁾ | % | 8,3 | 8,1 | -0,3 PP | -- |
| Verwaltungskostenquote²⁾ | % | 2,6 | 2,6 | 0,0 PP | -- |
| Nettoverzinsung³⁾ | % | 2,9 | 3,0 | 0,1 PP | -- |
| Bruttoüberschuss⁴⁾ | Mio. € | 188 | 185 | -3 | -1,7% |
| | % ²⁾ | 15,4 | 14,5 | -0,9 PP | -- |
| Zuführung e.a. RfB⁵⁾ | Mio. € | 165 | 180 | 15 | 9,3% |
| Eigenkapital | Mio. € | 367 | 382 | 15 | 4,1% |

Differenzen in den Summen durch Rundung der Zahlen

¹⁾ Monats-Soll-Beiträge

²⁾ in Prozent der verdienten Bruttobeiträge

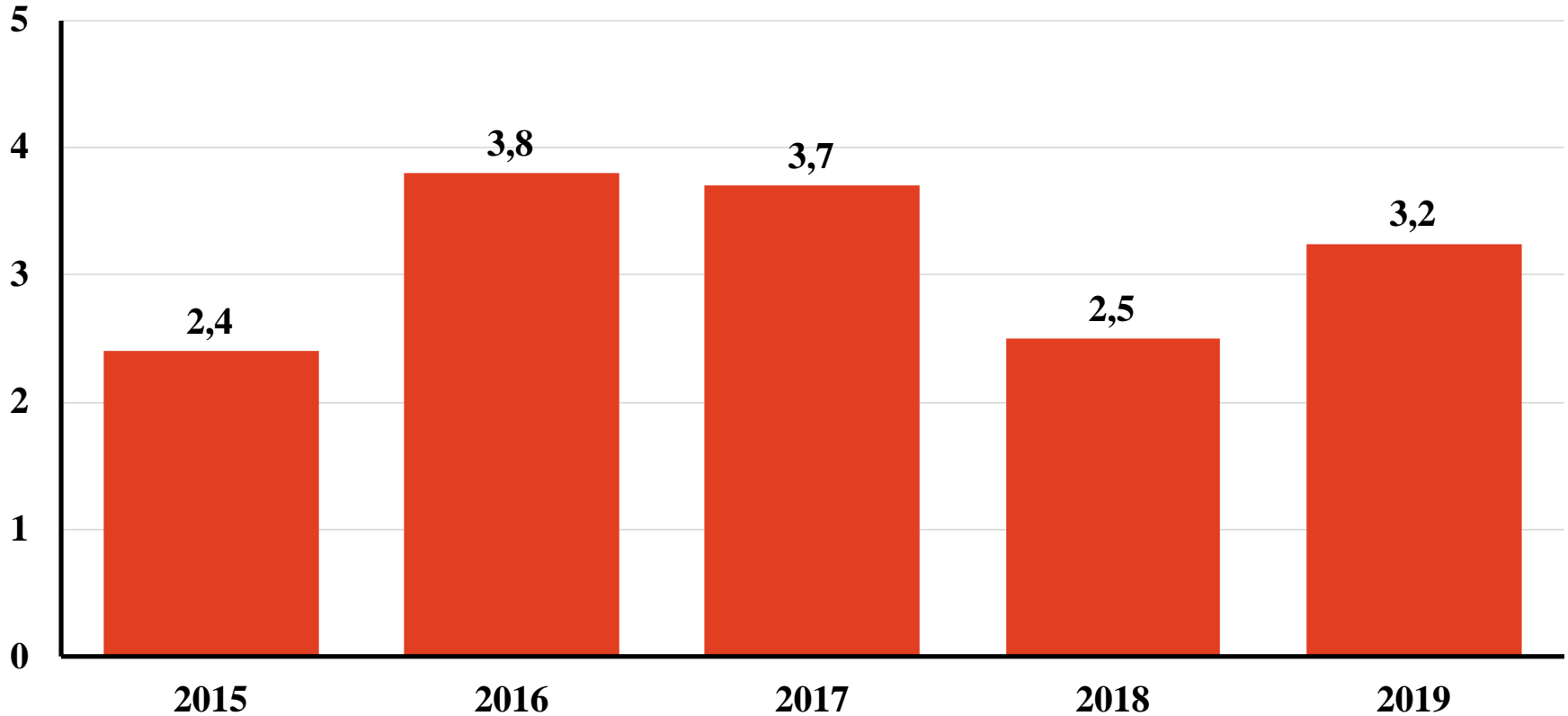
³⁾ Nettoergebnis der Kapitalanlagen in Prozent der durchschnittlichen Kapitalanlagen

⁴⁾ vor Steuern, vor Zuführung zur erfolgsabhängigen RfB und vor Zuführung zum Eigenkapital

⁵⁾ inkl. poolrelevantem Überschuss aus der PPV

Neugeschäftsbeiträge* (Monatssollbeitrag)

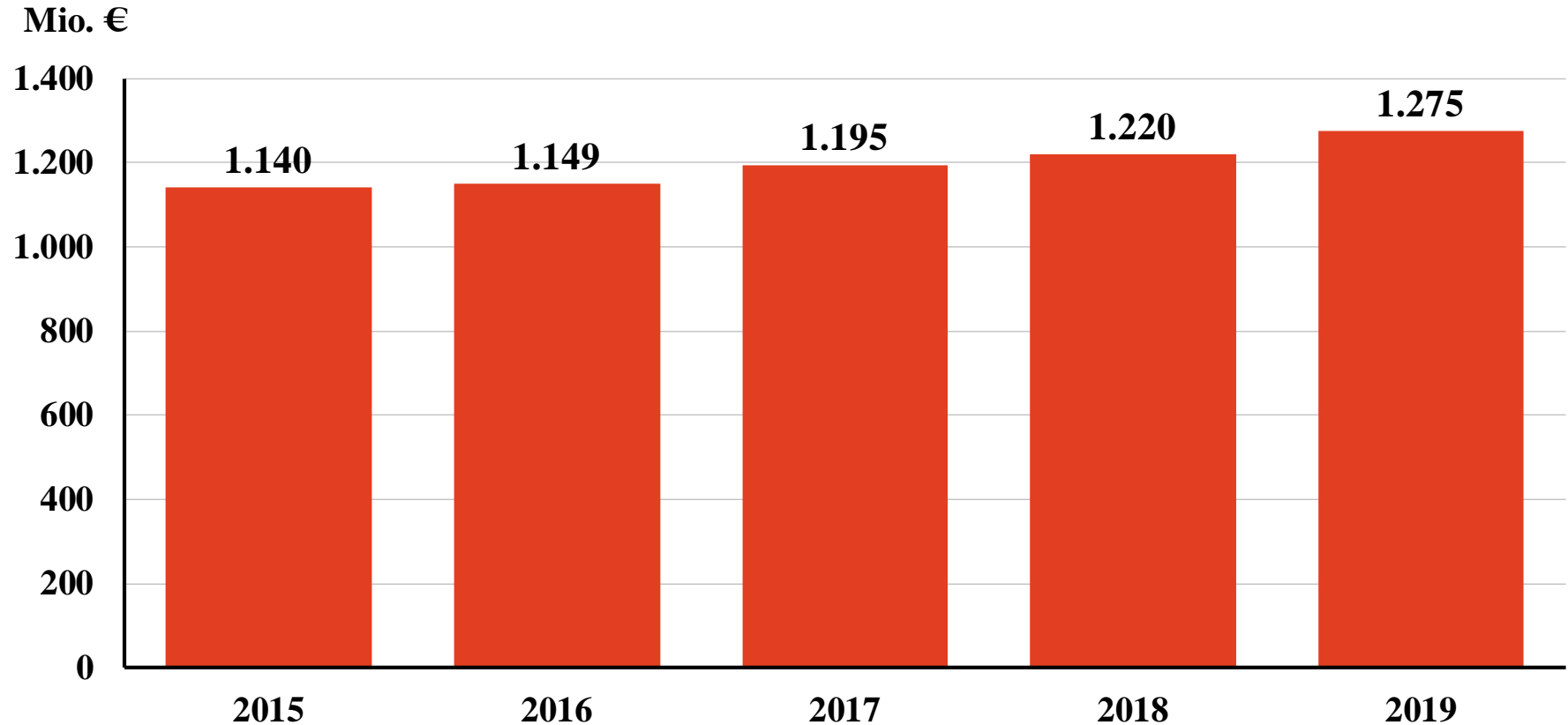
Mio. €



Neugeschäft um 28 % gegenüber dem Vorjahr gesteigert

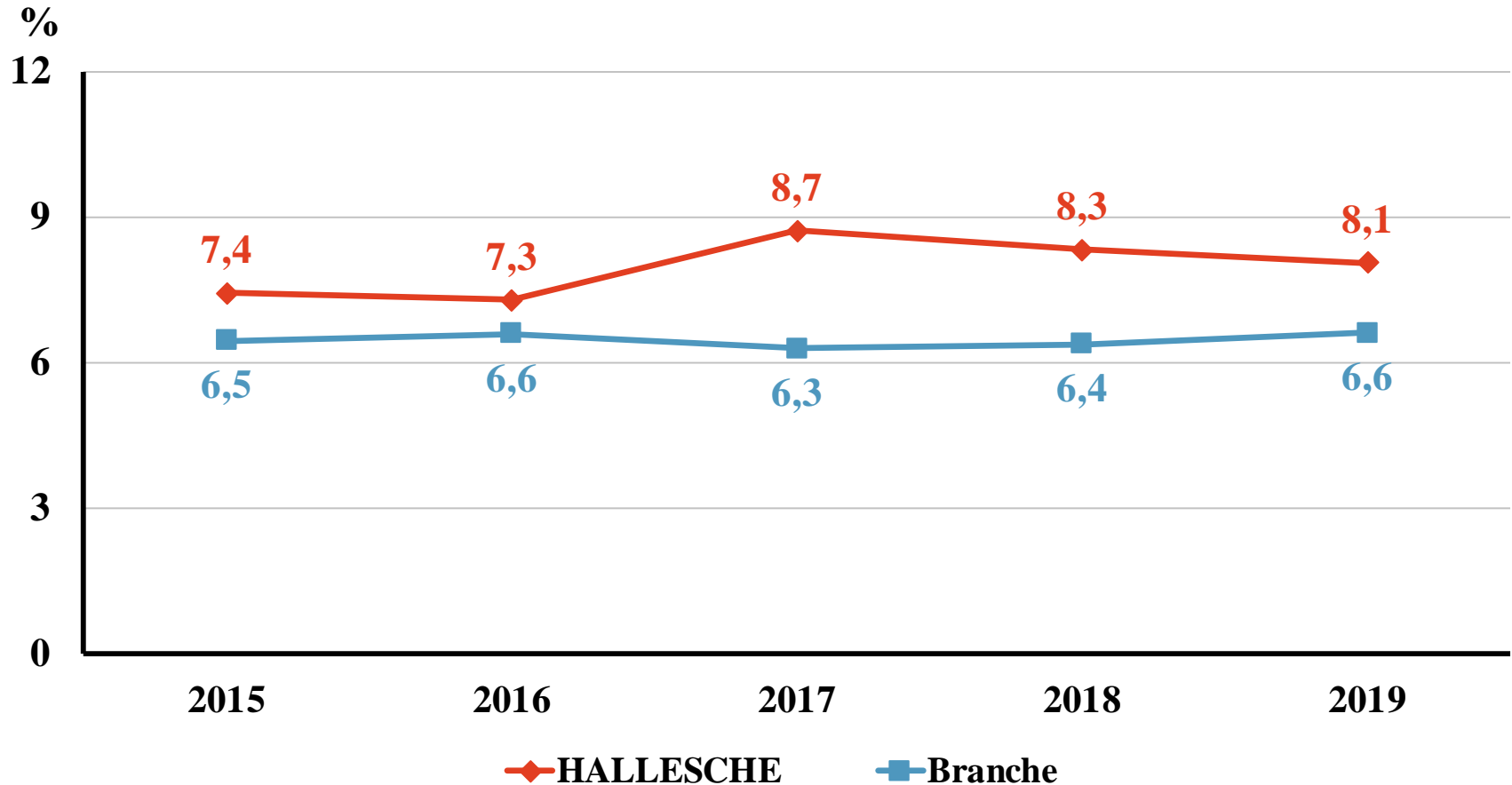
* inkl. gesetzlicher Zuschlag

Gebuchte Bruttobeiträge



Weiterhin kontinuierliches Beitragswachstum – im Jahr 2019 um 4,5 % über Vorjahr

Abschlusskostenquote*

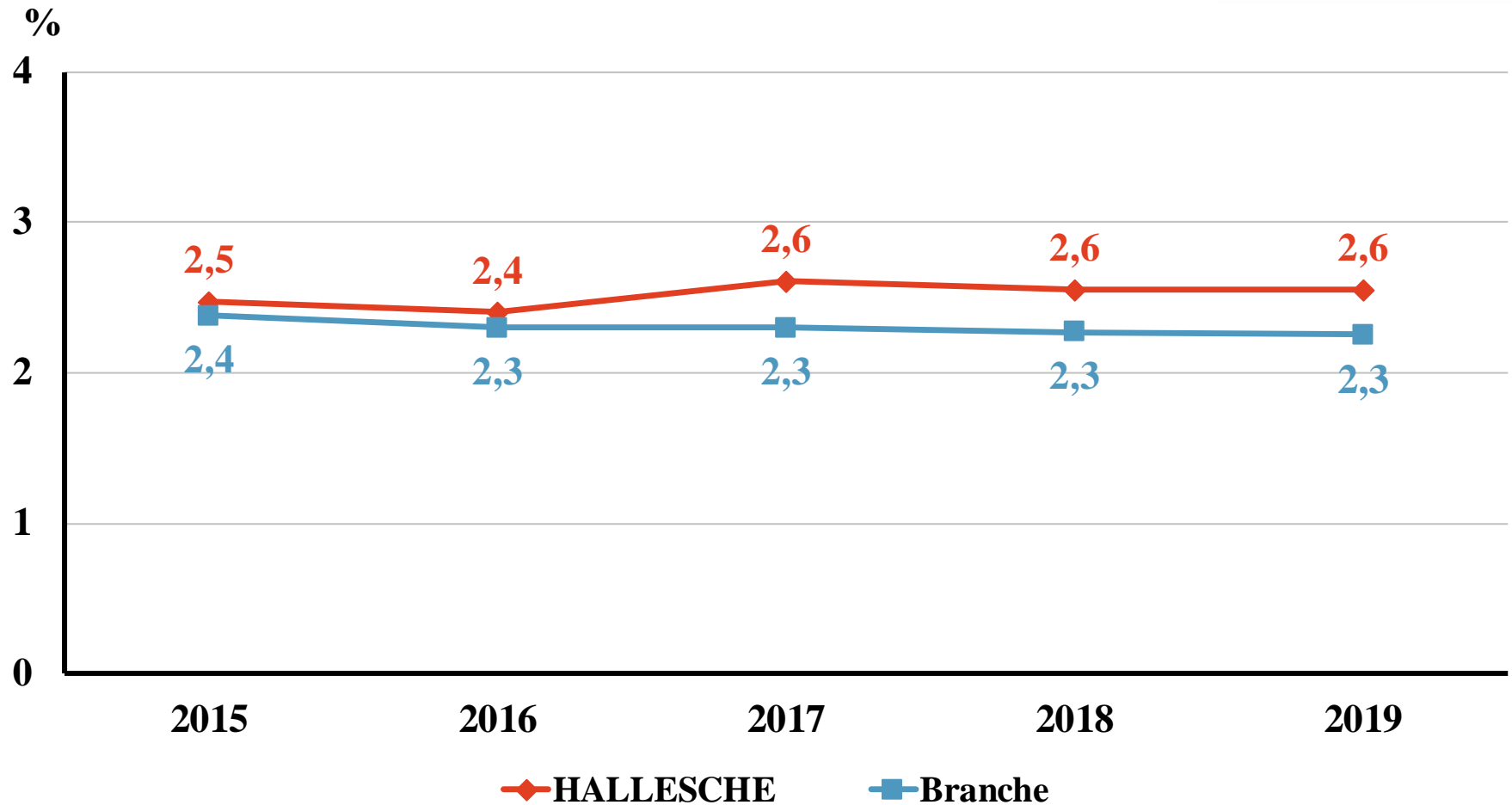


Abschlusskostenquote leicht rückläufig

* in % der verdienten Bruttobeiträge

Quelle: PKV-Verband (vorläufige Kennzahlen: Stand: 14.04.2020)

Verwaltungskostenquote*

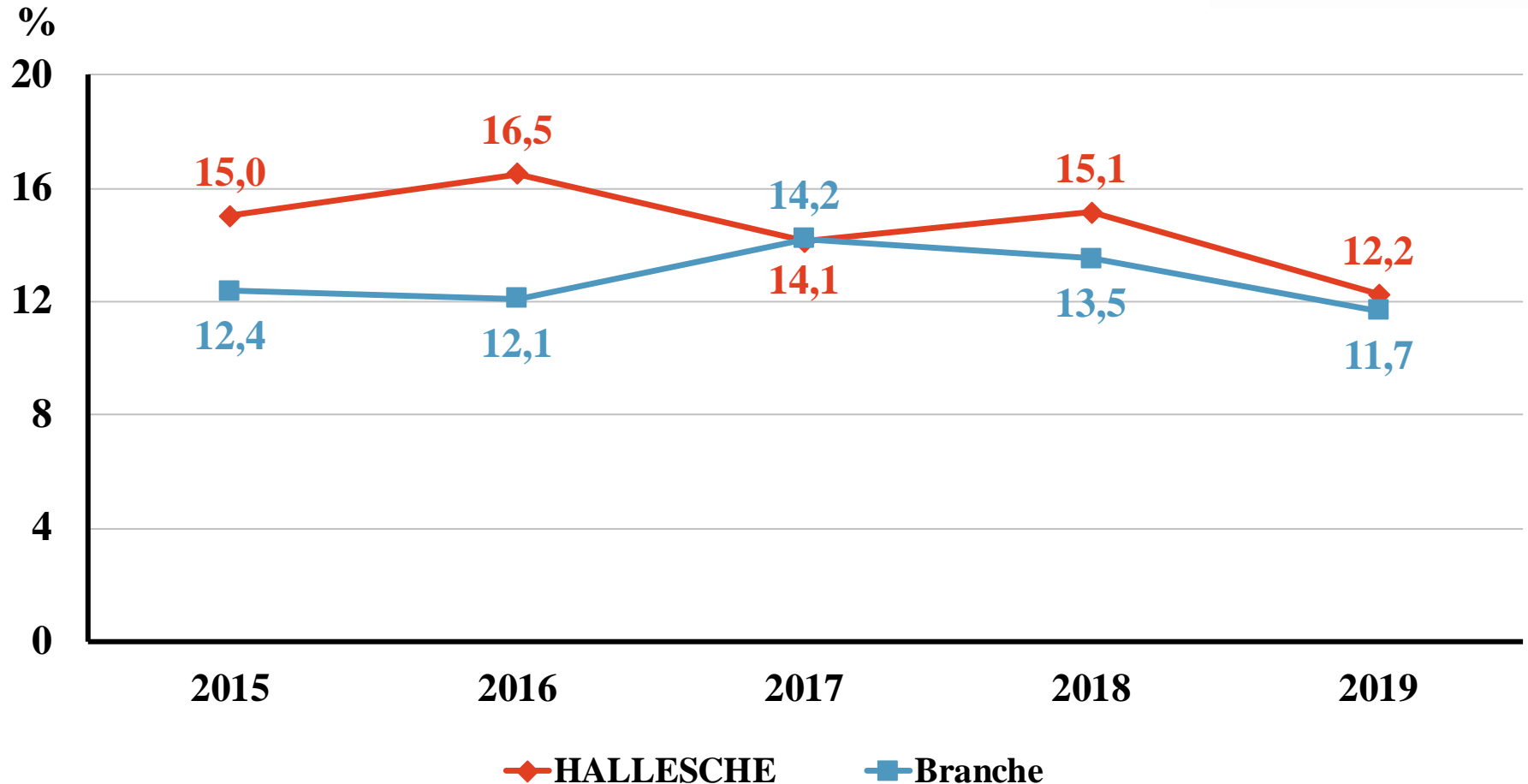


Verwaltungskostenquote auf Vorjahresniveau

* in % der verdienten Bruttobeiträge

Quelle: PKV-Verband (vorläufige Kennzahlen: Stand: 14.04.2020)

Versicherungsgeschäftliche Ergebnisquote*

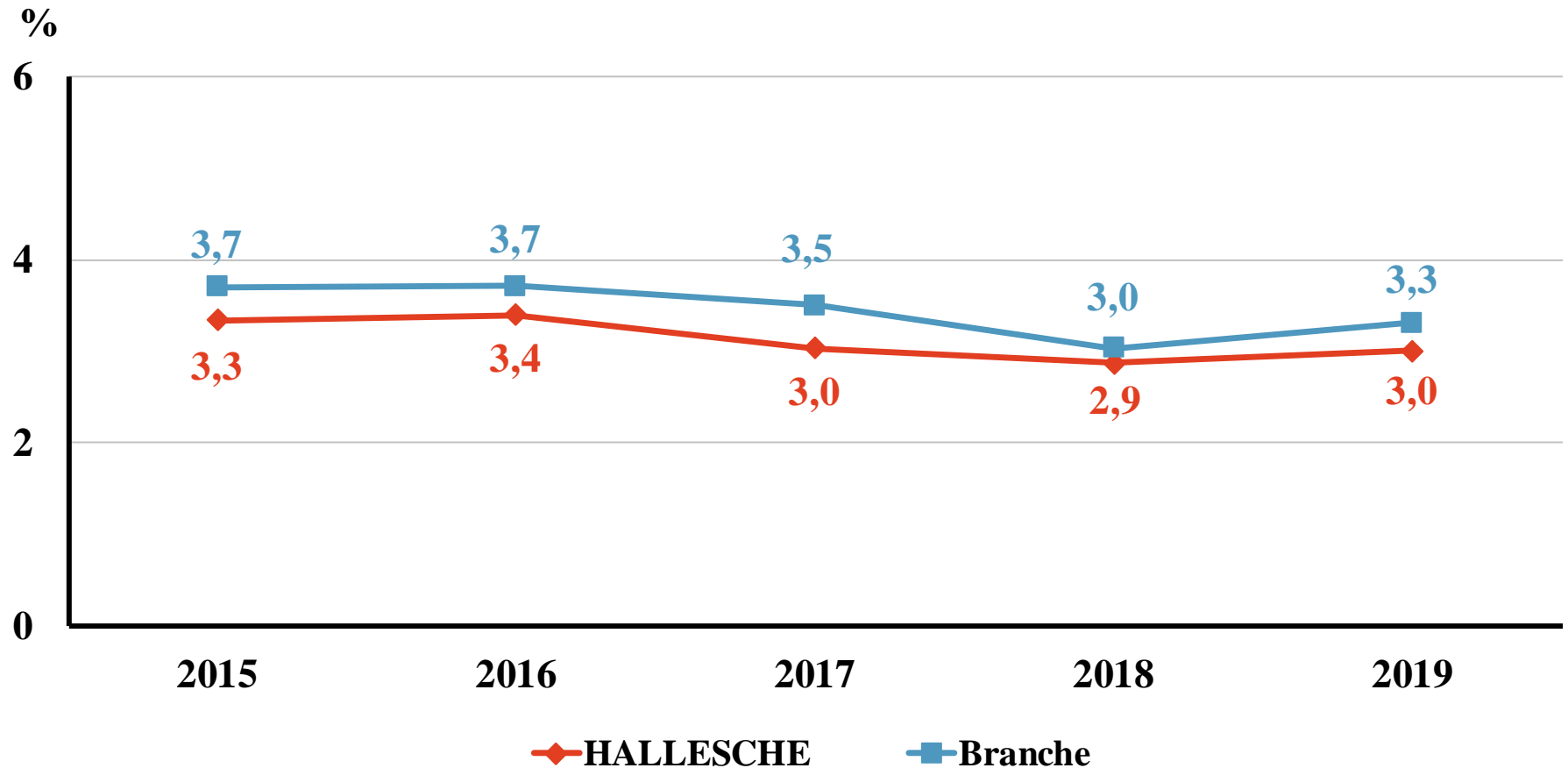


Versicherungsgeschäftliche Ergebnisquote sank aufgrund gestiegener Aufwendungen für Versicherungsfälle

* in % der verdienten Bruttobeiträge

Quelle: PKV-Verband (vorläufige Kennzahlen: Stand: 14.04.2020)

Nettoverzinsung*



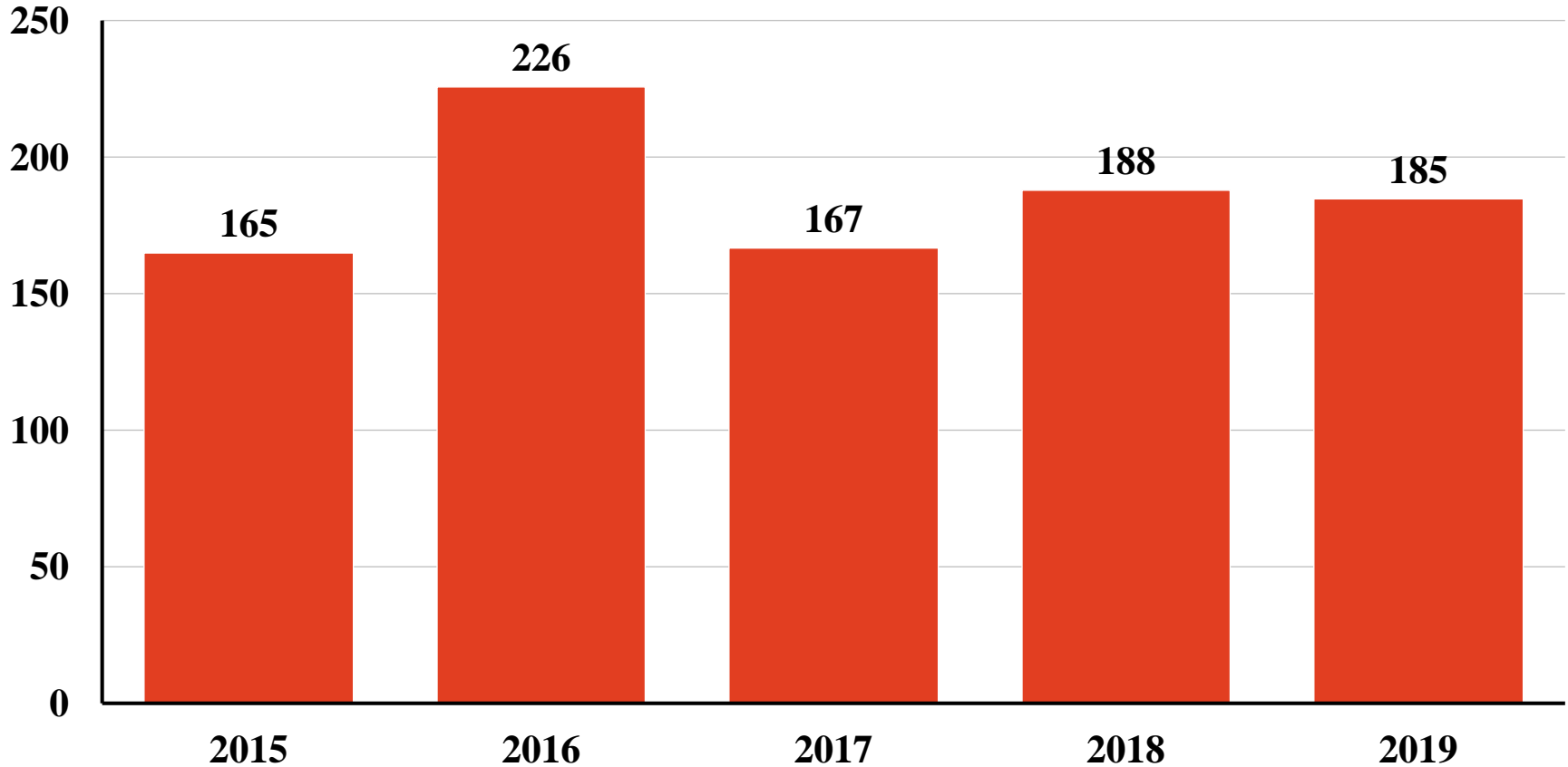
Nettoverzinsung wegen Zuschreibungen auf Aktien angestiegen

* Nettoergebnis der Kapitalanlagen in % der durchschnittlichen Kapitalanlagen

Quelle: PKV-Verband (vorläufige Kennzahlen: Stand: 14.04.2020)

Bruttoüberschuss*

Mio. €

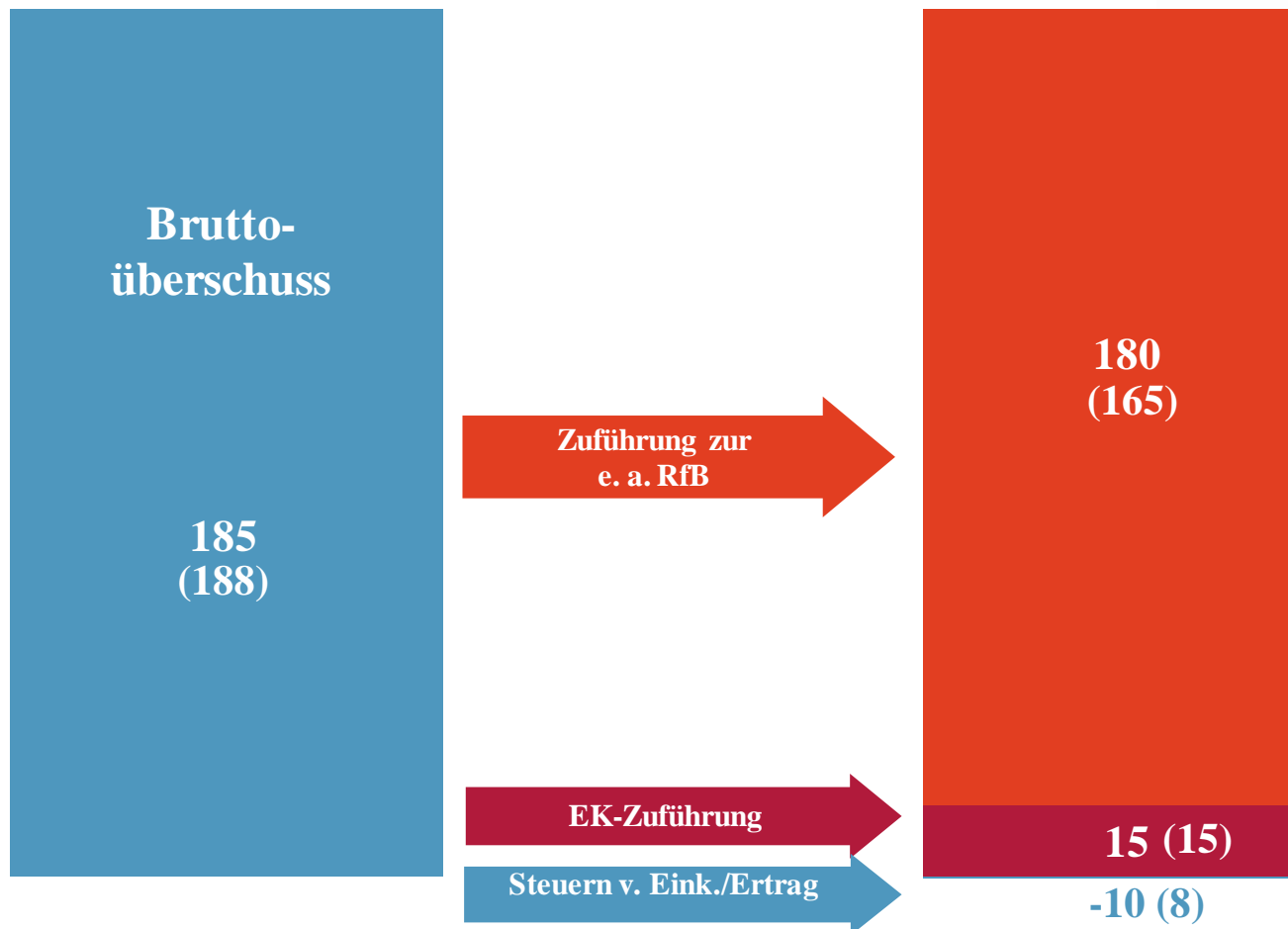


Bruttoüberschuss auf Vorjahresniveau

* vor Steuern, vor Zuführung zur erfolgsabhängigen RfB und vor Zuführung zum Eigenkapital



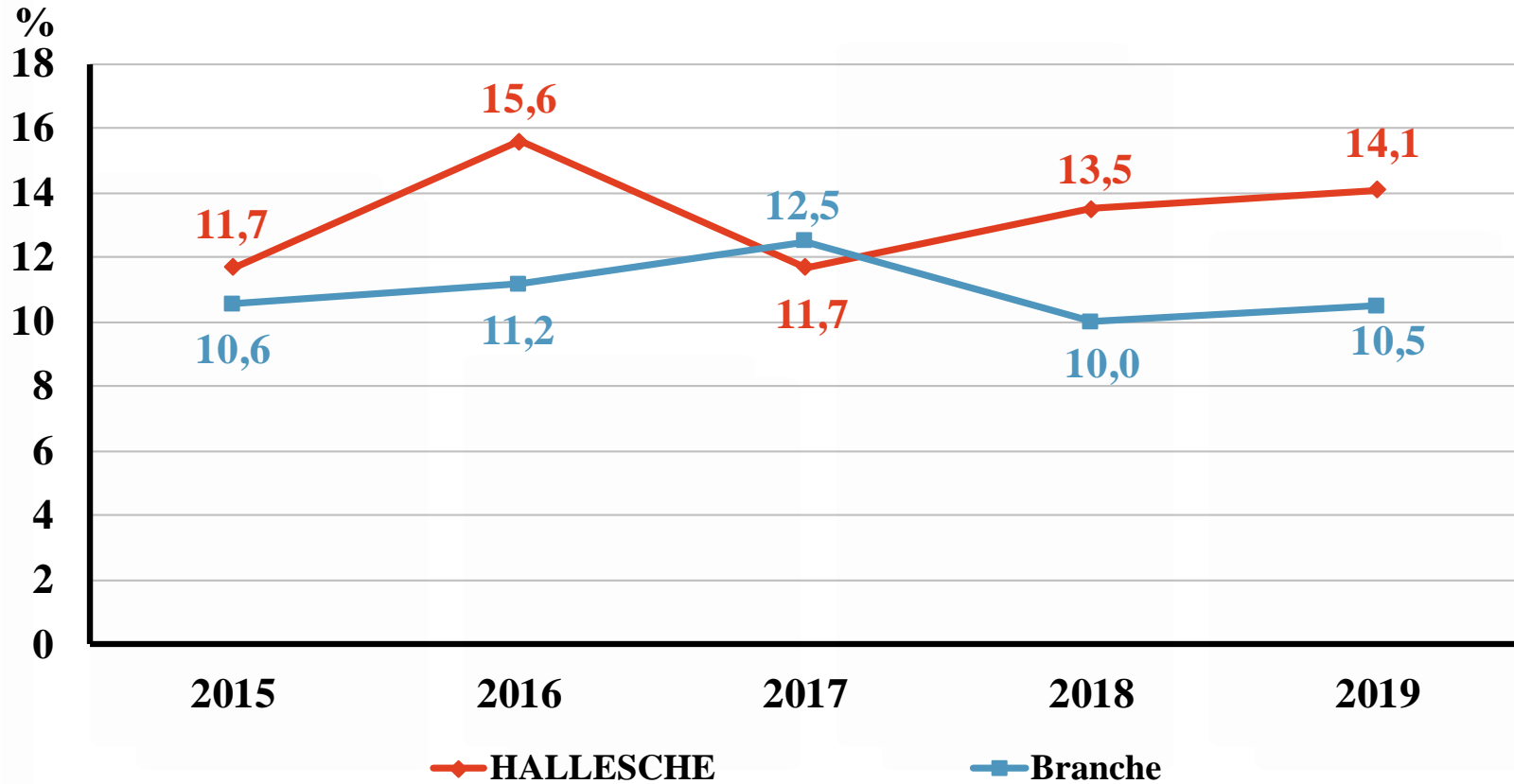
Ergebnisverwendung 2019 (Mio. €)



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

Differenzen in den Summen durch Rundung der Zahlen
in Klammern: Vorjahreswerte 2018

RfB-Zuführungsquote*



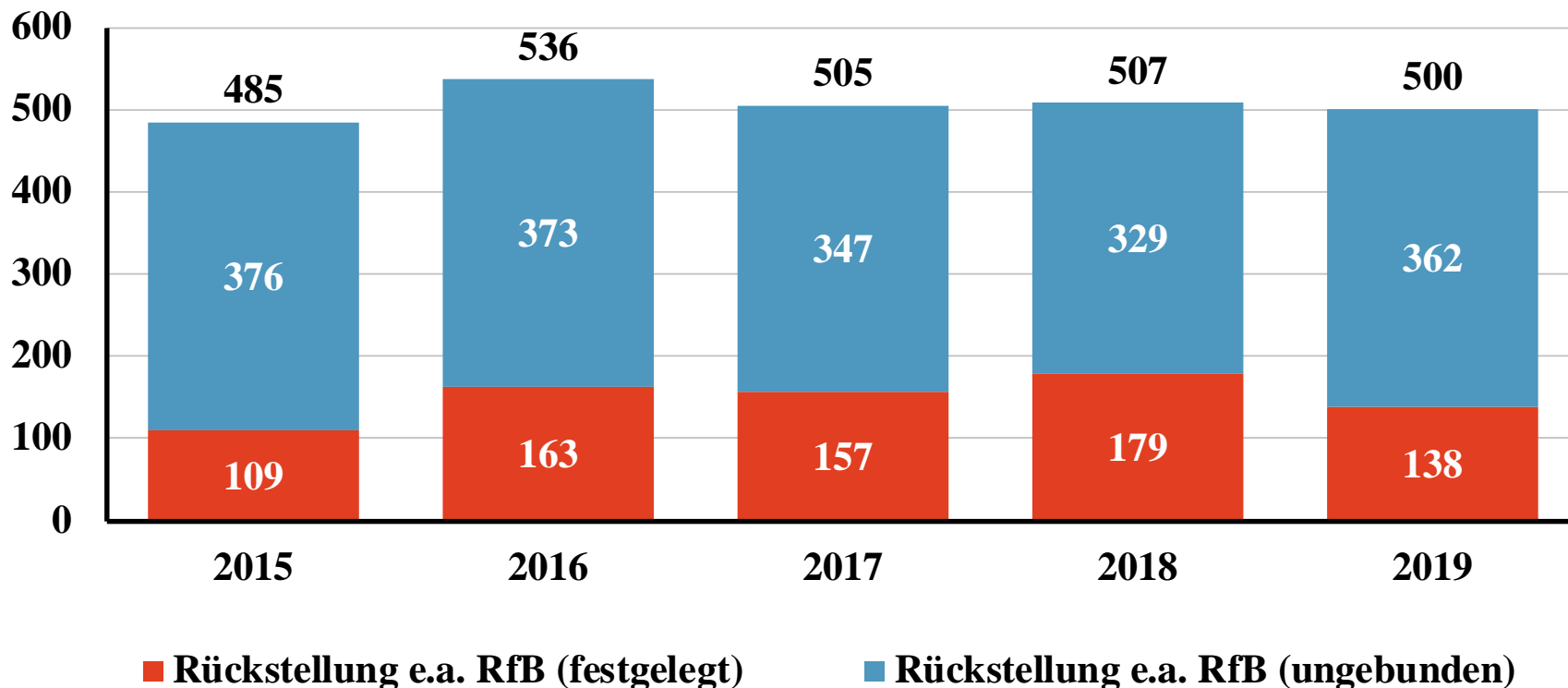
Zuführung zur RfB über Vorjahr

* in % der verdienten Bruttobeiträge

Quelle: PKV-Verband (vorläufige Kennzahlen: Stand: 14.04.2020)

Erfolgsabhängige (e.a.) Rückstellung für Beitragsrückerstattung (RfB)

Mio. €

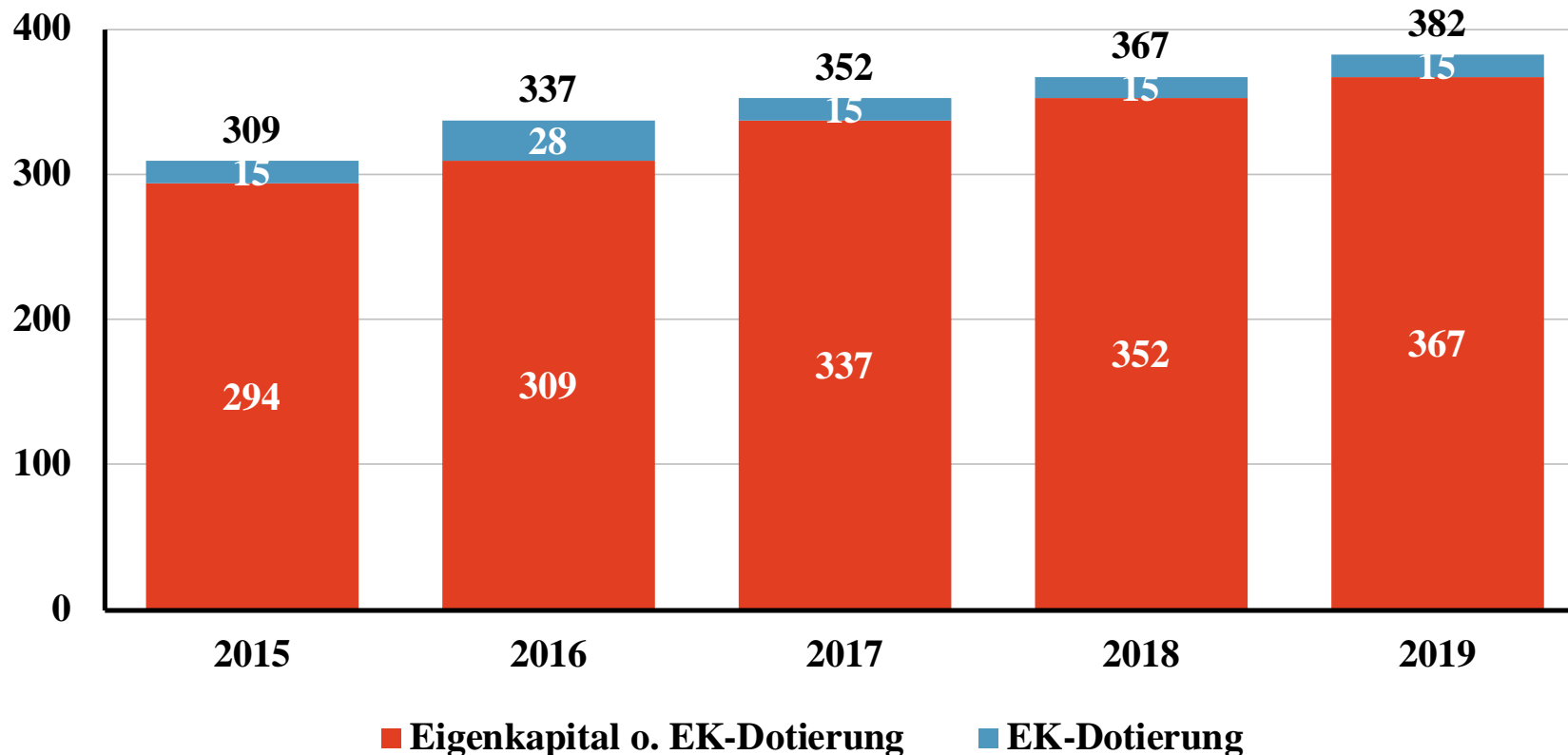


Weiterhin hohe ungebundene RfB ermöglicht zukünftige Beitragslimitierungen



Eigenkapital

Mio. €

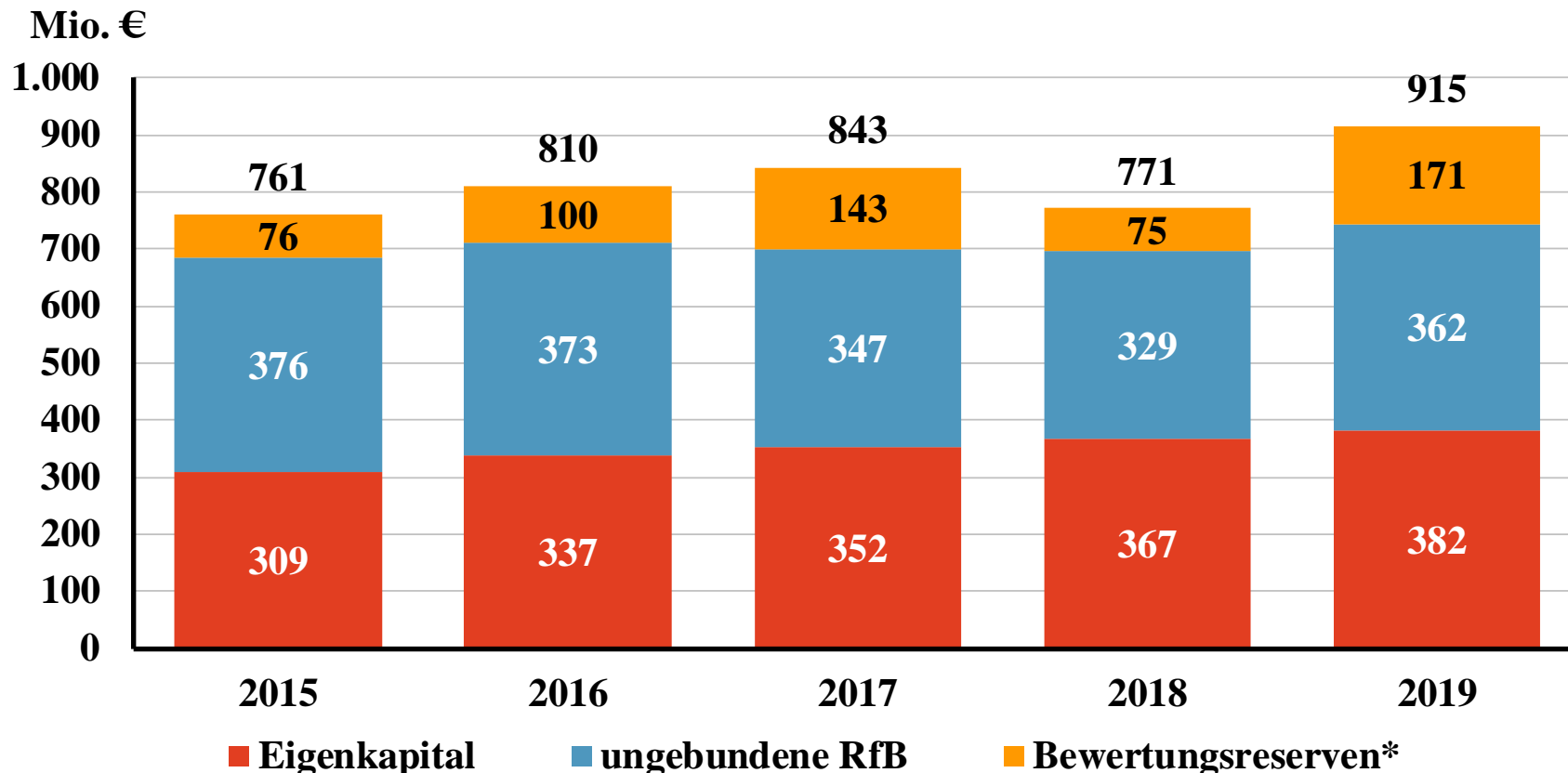


Eigenkapital planmäßig erhöht

Differenzen in den Summen durch Rundung der Zahlen



Risikotragfähigkeit

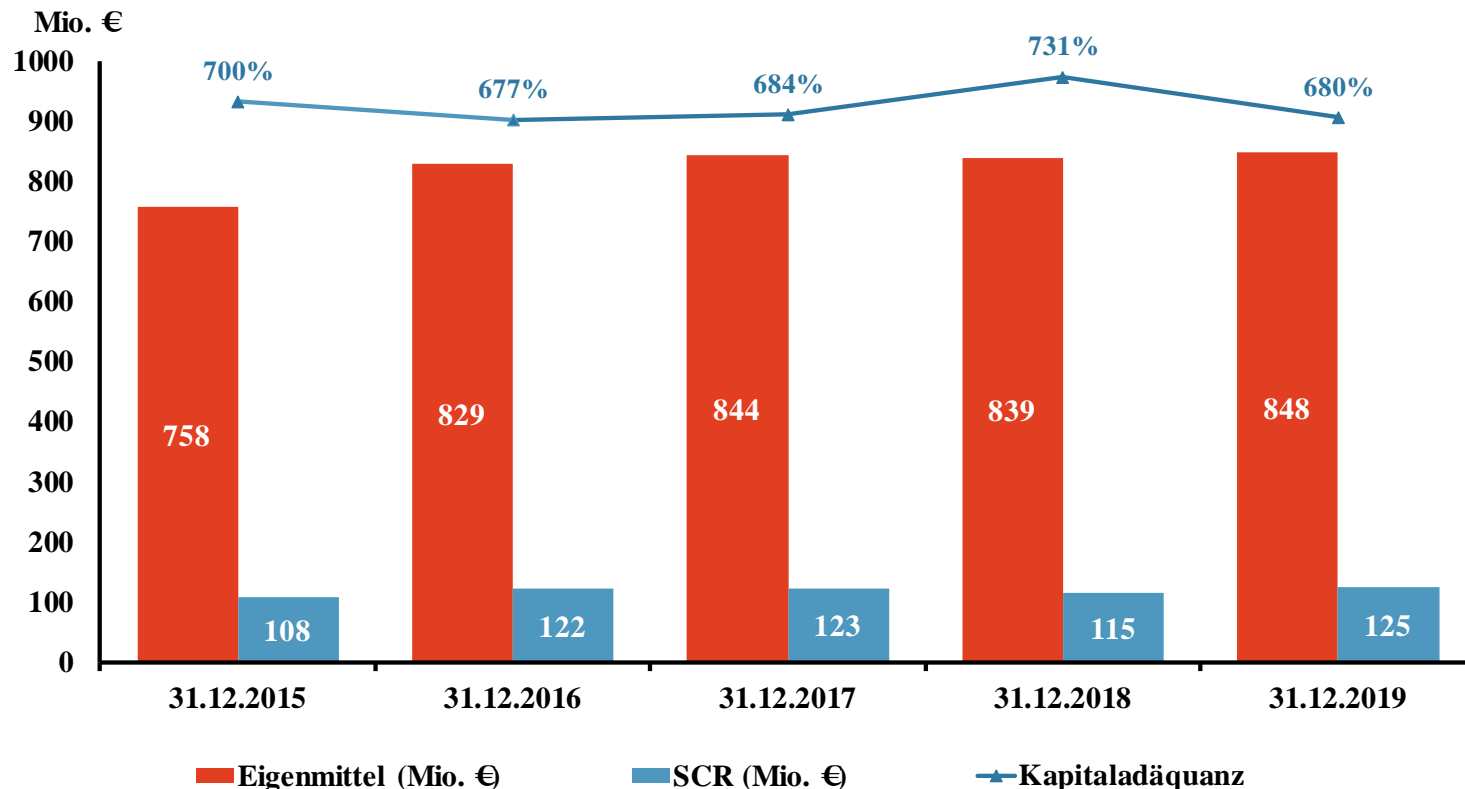


Risikotragfähigkeit infolge gestiegener Aktienreserven und höherer ungebundener RfB 18,7 % über Vorjahr

Differenzen in den Summen durch Rundung der Zahlen

* ohne Reserven auf Namenspapiere, Inhaberpapiere, Hypotheken

Entwicklung der Kapitaladäquanz gemäß Standardformel (Solvency II)*



Kapitaladäquanz ohne jegliche Übergangsmaßnahmen und ohne Volatility Adjustment durchgängig über den aufsichtsrechtlichen Anforderungen

* Berechnungen ohne Verwendung von Volatility Adjustments und Transitionals; 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 vorsätzlich 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.

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.