

# 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](http://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.

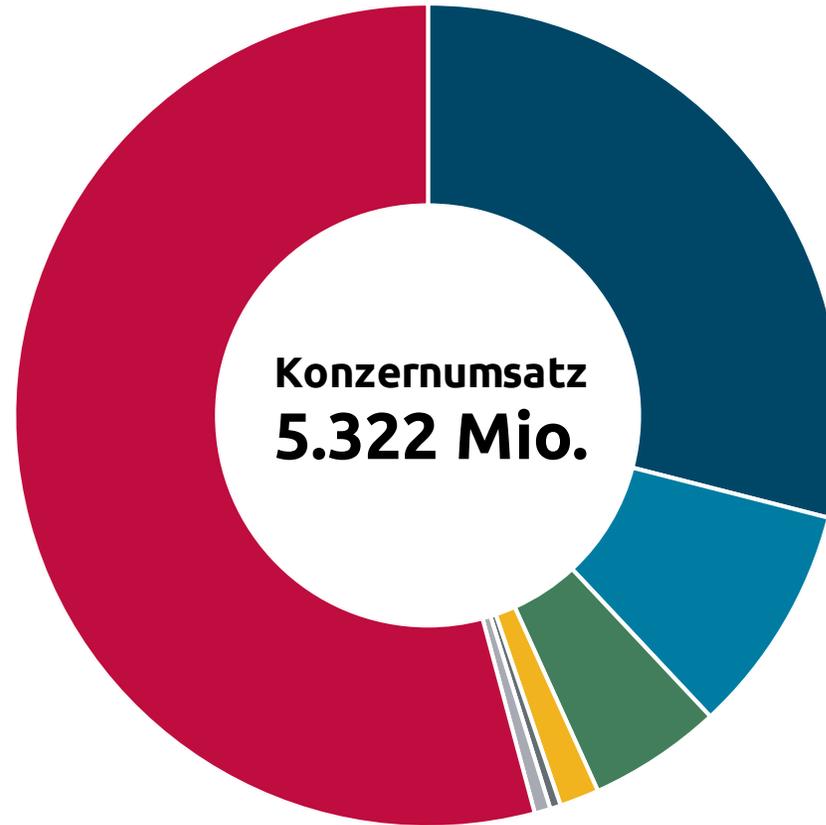
Ihre Bewertung stützt die Ratingagentur insbesondere auf die positiven Entwicklungen des Kapitalanlageportfolios, die gute Ertragschancen versprechen und sich damit positiv auf die Geschäftsentwicklung auswirken. Als bonitätsfördernd sieht Assekurata außerdem die ausgezeichnete Sicherheitslage sowie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



# Umsatzübersicht 2023 – Gebuchte Bruttobeiträge\*

## Versicherungen

<b>AL-Leben</b>	<b>2.882</b>
<b>Hallesche</b>	<b>1.543</b>
<b>AL-Sach</b>	<b>481</b>
<b>Pensionskasse</b>	<b>22</b>
<b>Pensionsfonds</b>	<b>33</b>
<b>Summe</b>	<b>4.963</b>



## Finanz- und Kreditinstitute

<b>Bauspar<sup>1)</sup></b>	<b>278</b>
<b>Trust<sup>2)</sup></b>	<b>82</b>
<b>Summe</b>	<b>360</b>

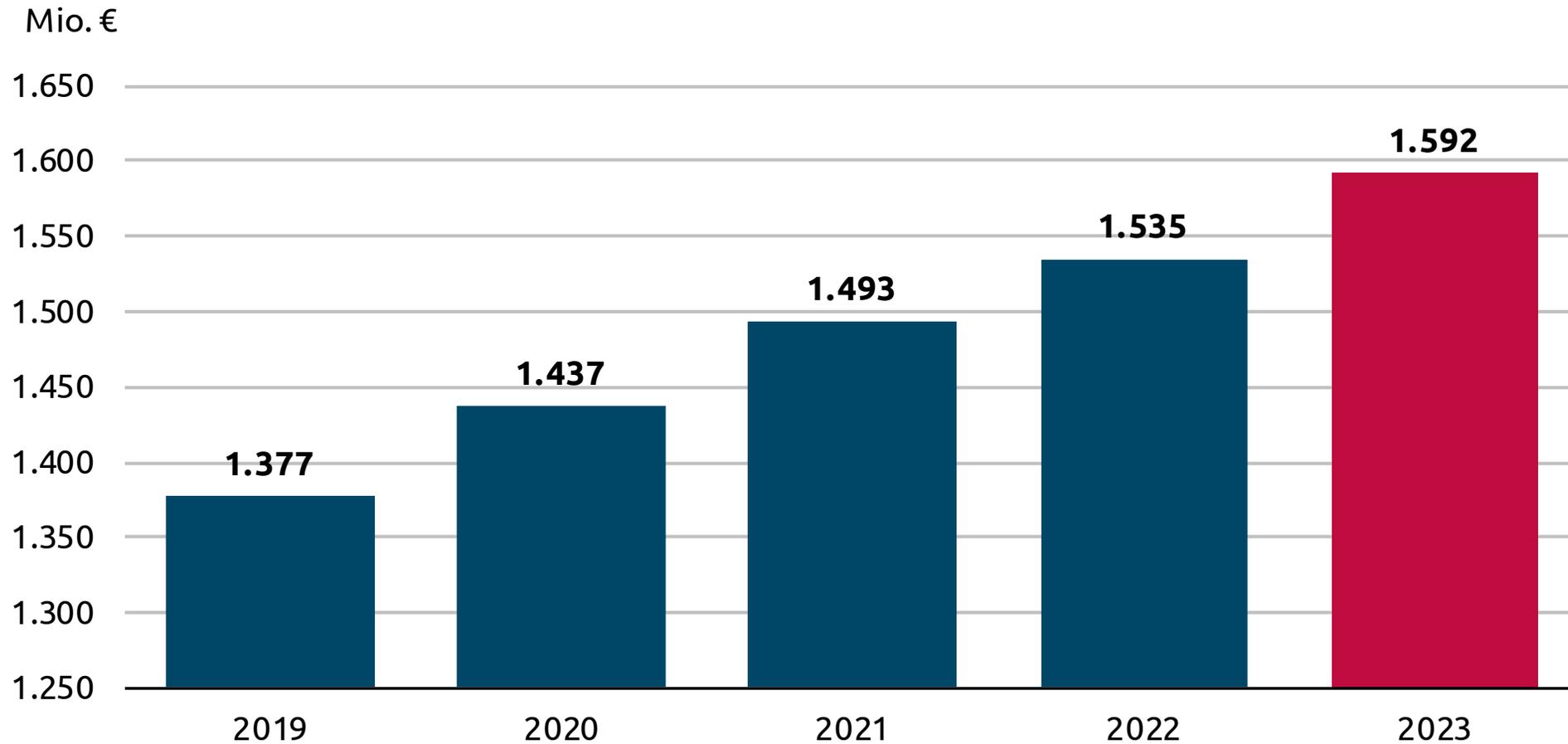
<sup>1)</sup> Spar- und Tilgungsgeldeingang

<sup>2)</sup> 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\*

<b>Gesellschaft</b>	<b>2022</b>	<b>2023</b>	<b>+ / -</b>
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%
<b>Gesamt</b>	<b>2.882</b>	<b>2.972</b>	<b>3,1%</b>

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



# Hallesche Krankenversicherung Geschäftsergebnisse 2023

- Neugeschäft deutlich über Vorjahr – vor allem starkes Wachstum in der Vollversicherung und in der bKV
- Kontinuierliches Beitragswachstum von 8 % im Vergleich zum Vorjahr
- Zuwachs von über 2.700 natürlichen Personen in der Vollversicherung
- Bruttoüberschuss mit 179 Mio. € um 37 % über Vorjahr
- Planmäßige Eigenkapitaldotierung von 15 Mio. €



# Eckdaten Geschäftsergebnisse – Vergleich 2023 ggü. 2022

Position		2022	2023	Veränderung 2023 ggü. 2022	
				absolut	relativ
<b>Gebuchte Bruttobeiträge</b>	Mio. €	1.429	1.543	114	8,0%
<b>Neugeschäft (in MSB<sup>1)</sup>, inkl. ges. Zuschlag)</b>	Mio. €	5,2	7,7	2,5	48,9%
<b>Aufwendungen für Versicherungsfälle f.e.R.</b>	Mio. €	934	1.049	115	12,3%
<b>Versicherungsgeschäftliche Ergebnisquote<sup>2)</sup></b>	%	13,1	8,7	-4,4 PP	--
<b>Abschlusskostenquote<sup>2)</sup></b>	%	9,4	11,8	2,4 PP	--
<b>Verwaltungskostenquote<sup>2)</sup></b>	%	2,6	2,6	0,0 PP	--
<b>Nettoverzinsung<sup>3)</sup></b>	%	2,3	2,9	0,6 PP	--
<b>Bruttoüberschuss<sup>4)</sup></b>	Mio. €	130	179	49	37,4%
	% <sup>2)</sup>	9,1	11,6	2,5 PP	--
<b>Zuführung e.a. RfB<sup>5)</sup></b>	Mio. €	88	159	71	80,0%
<b>Eigenkapital</b>	Mio. €	430	445	15	3,5%

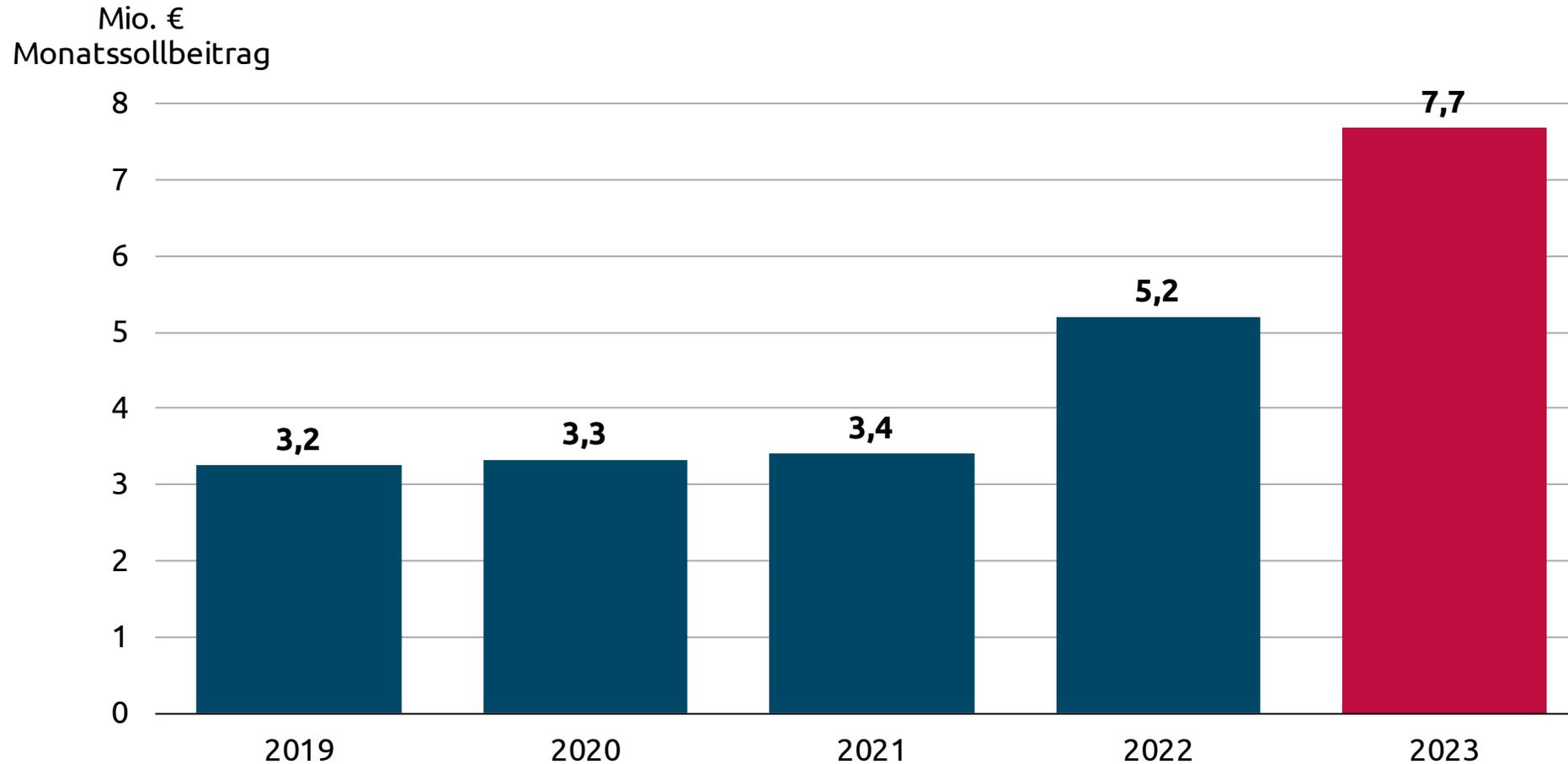
Differenzen in den Summen durch Rundung der Zahlen

<sup>1)</sup> Monatssollbeiträge; <sup>2)</sup> in % der verdienten Bruttobeiträge; <sup>3)</sup> in % der durchschnittlichen Kapitalanlagen; <sup>4)</sup> vor Steuern, vor Zuführung zur erfolgsabhängigen RfB und vor Zuführung zum Eigenkapital; <sup>5)</sup> inkl. poolrelevantem Überschuss aus der PPV

Quelle: UR



# Höchste Neugeschäftsbeiträge\* der Unternehmensgeschichte, getrieben durch Vollversicherung und bKV

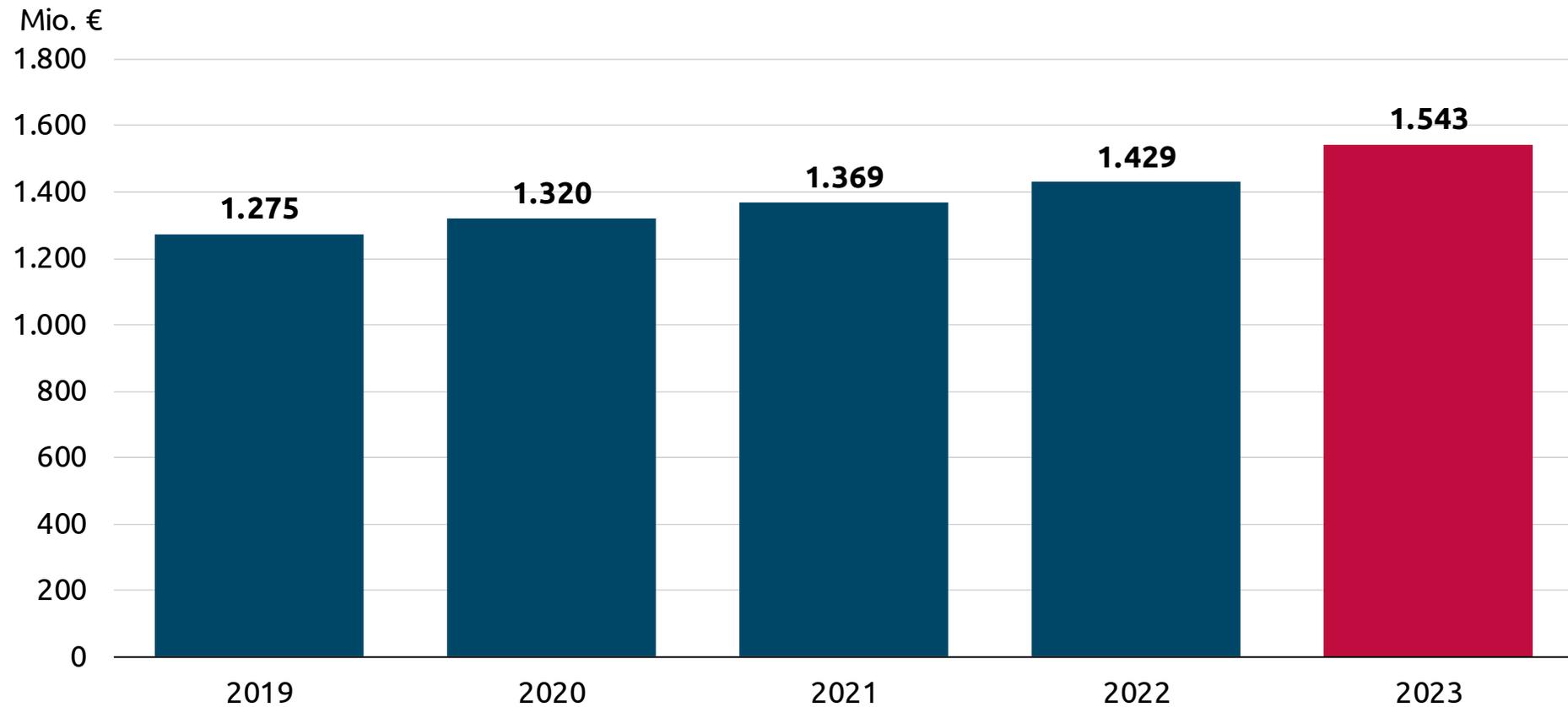


\* Neugeschäftsbeiträge (in Monatssollbeitrag) inklusive gesetzlichen Zuschlag

Quelle: VT-pc, ZMP



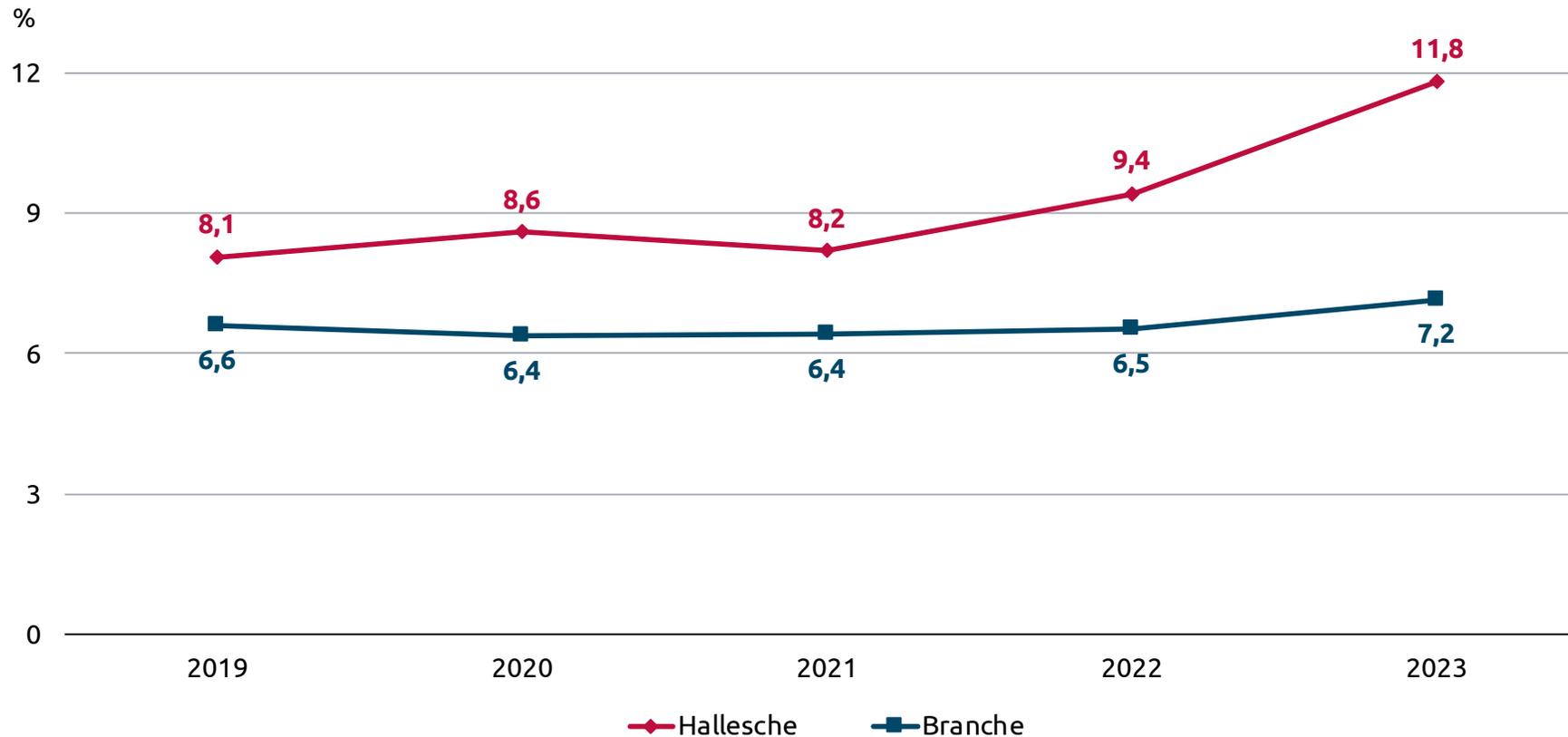
# Gebuchte Bruttobeiträge um 8 % über dem Vorjahreswert



Quelle: UR, ZMP



# Abschlusskostenquote\* aufgrund des hohen Neugeschäfts gestiegen

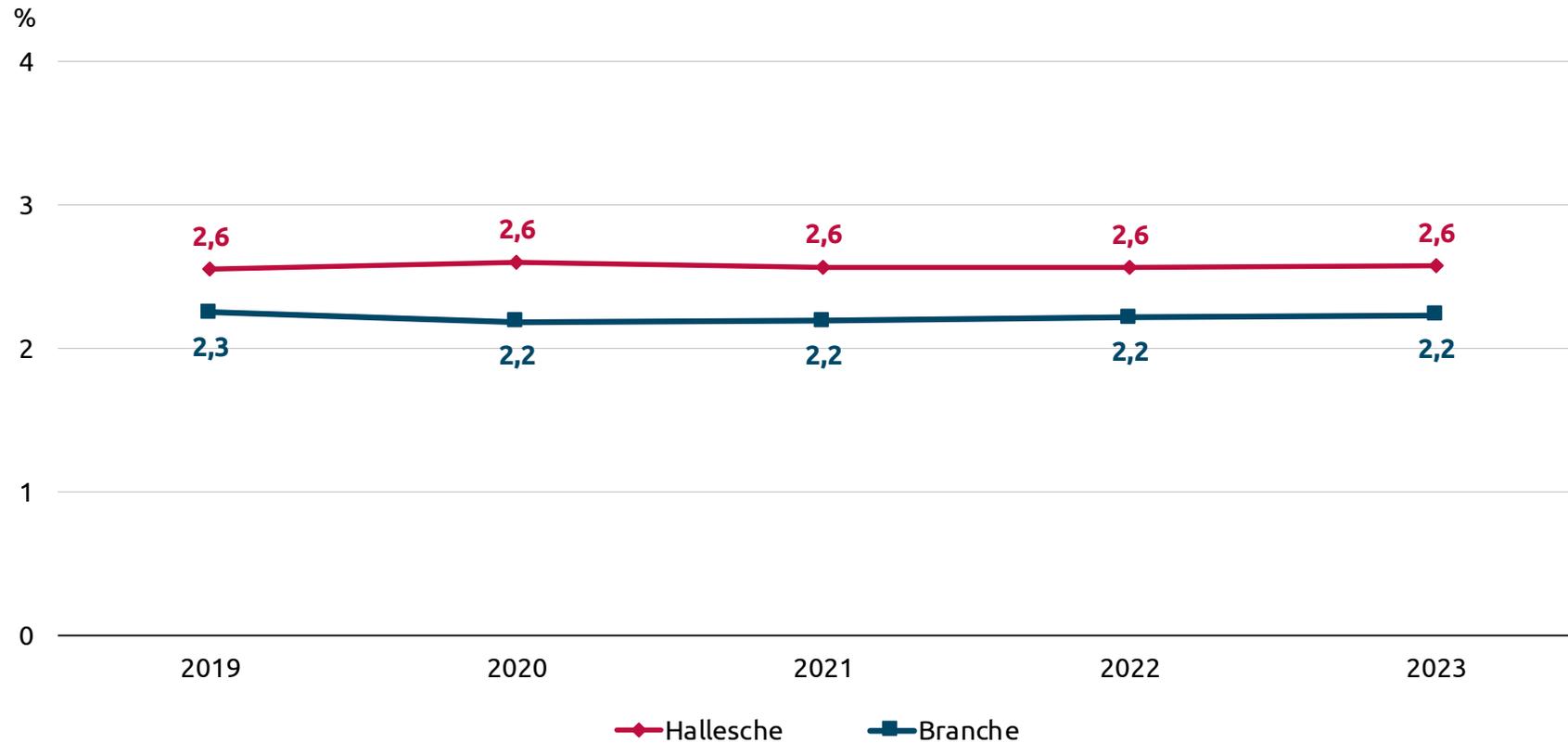


\* in % der verdienten Bruttobeiträge  
Branchenwerte: vorläufige Kennzahlen für 2023; PKV-Verband (Stand: 03.04.2024)

Quelle: UR, PKV-Verband



# Verwaltungskostenquote\* auf konstantem Niveau

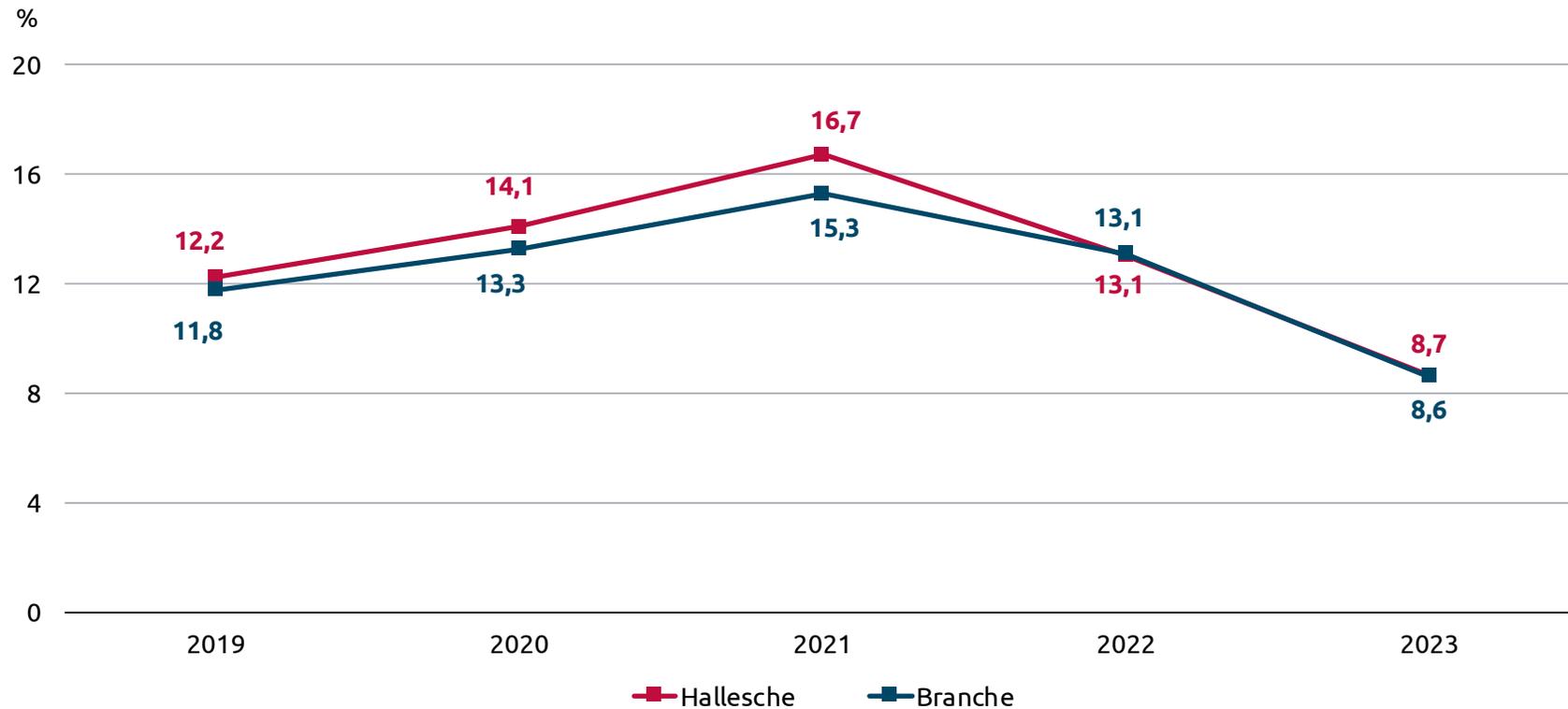


\* in % der verdienten Bruttobeiträge  
Branchenwerte: vorläufige Kennzahlen für 2023; PKV-Verband (Stand: 03.04.2024)

Quelle: UR, PKV-Verband



# Versicherungsgeschäftliche Ergebnisquote\* aufgrund dynamischer Leistungsentwicklung und neugeschäftsbedingt höherer Abschlusskosten unter Vorjahr

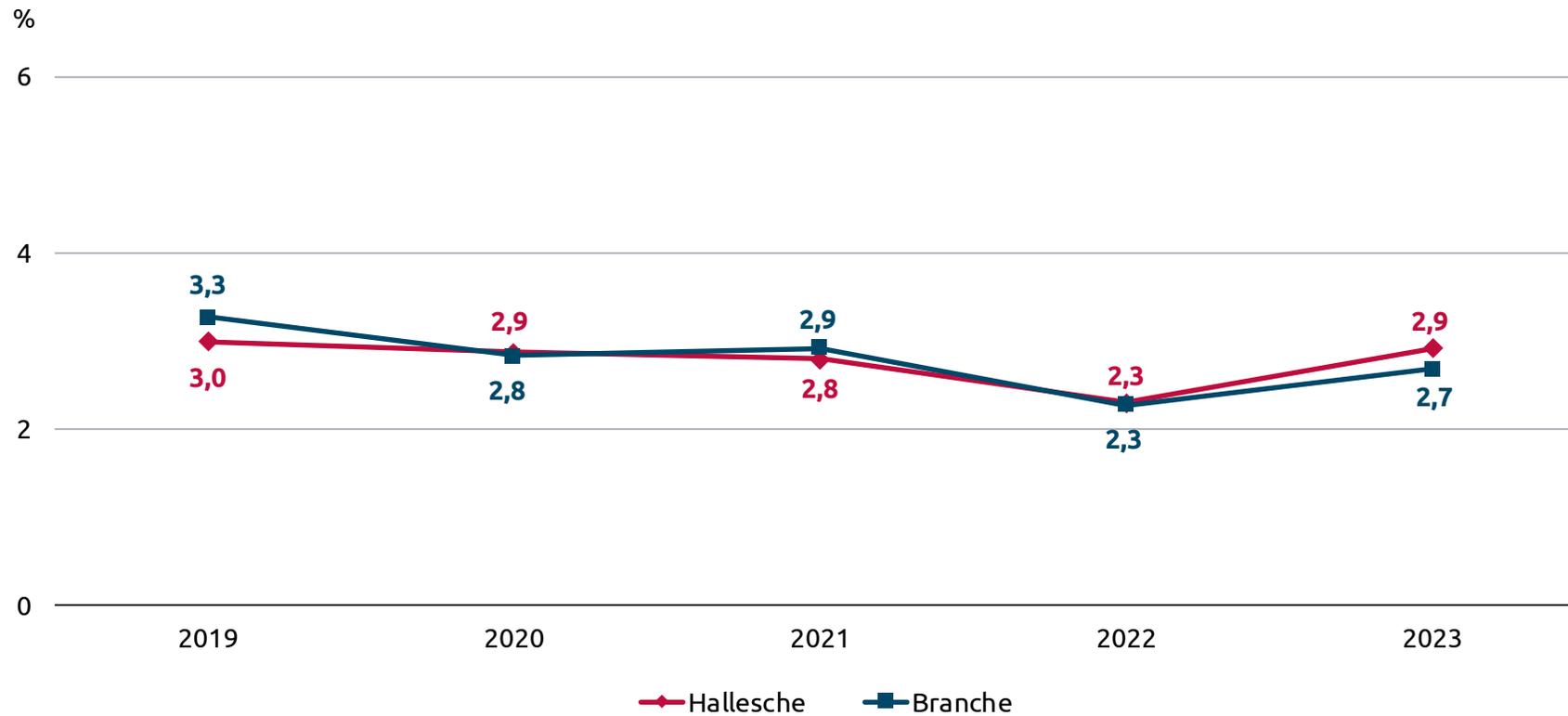


\* in % der verdienten Bruttobeiträge  
Branchenwerte: vorläufige Kennzahlen für 2023; PKV-Verband (Stand: 03.04.2024)

Quelle: UR, ZMP, PKV-Verband



# Nettoverzinsung\* über Vorjahr

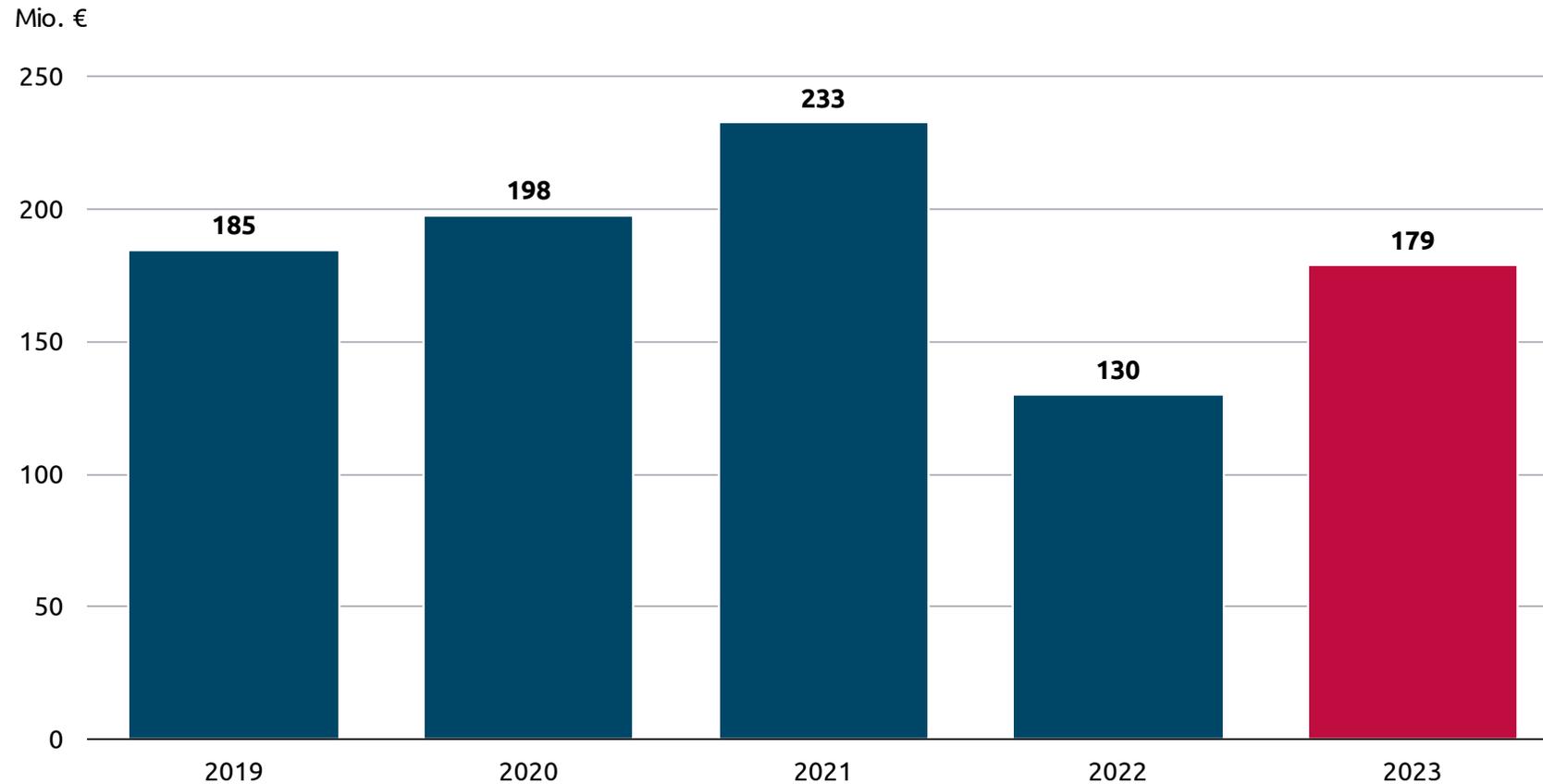


\* in % der durchschnittlichen Kapitalanlagen  
Branchenwerte: vorläufige Kennzahlen für 2023; PKV-Verband (Stand: 03.04.2024)

Quelle: UR, ks, PKV-Verband



# Bruttoüberschuss\* gestiegen

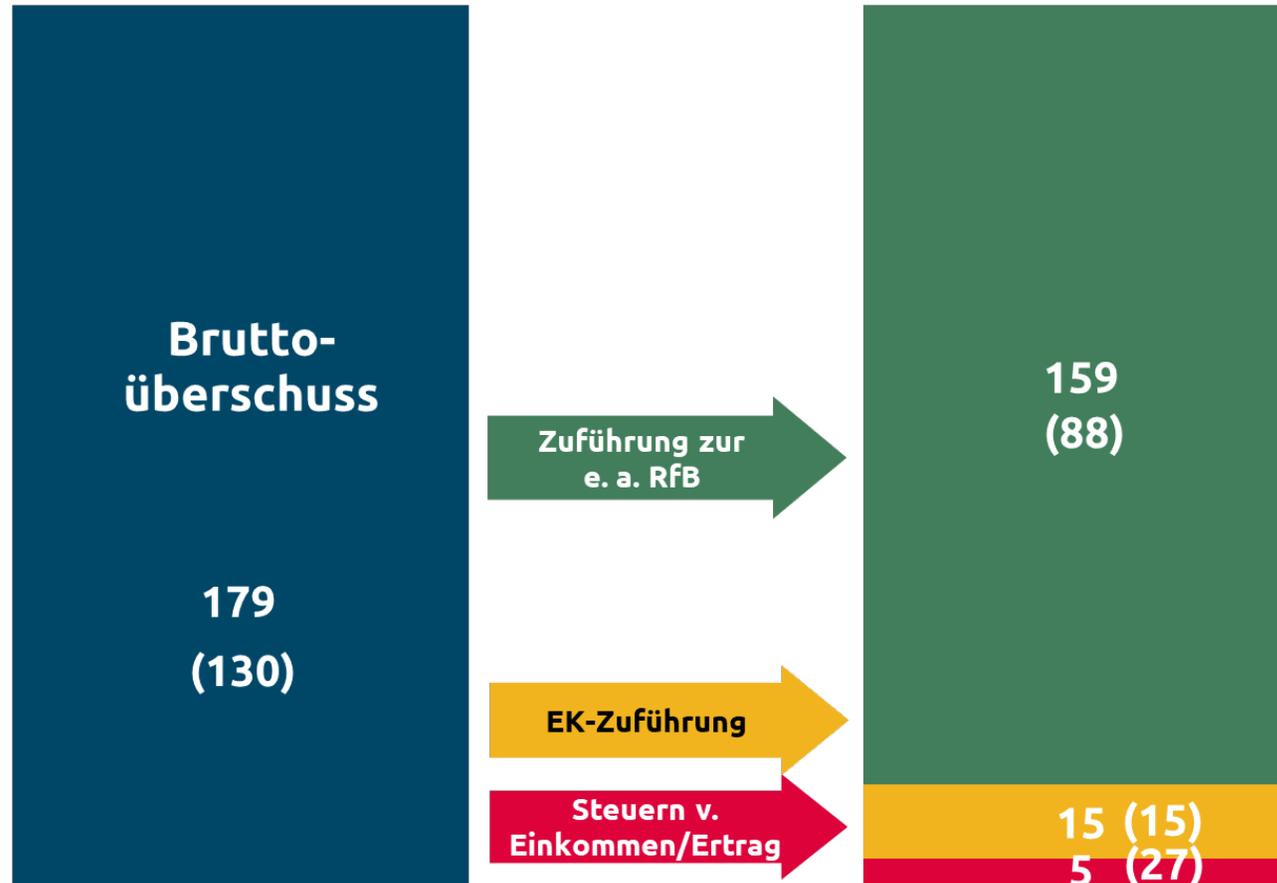


\* vor Steuern, vor Zuführung zur erfolgsabhängigen RfB und vor Zuführung zum Eigenkapital

Quelle: UR



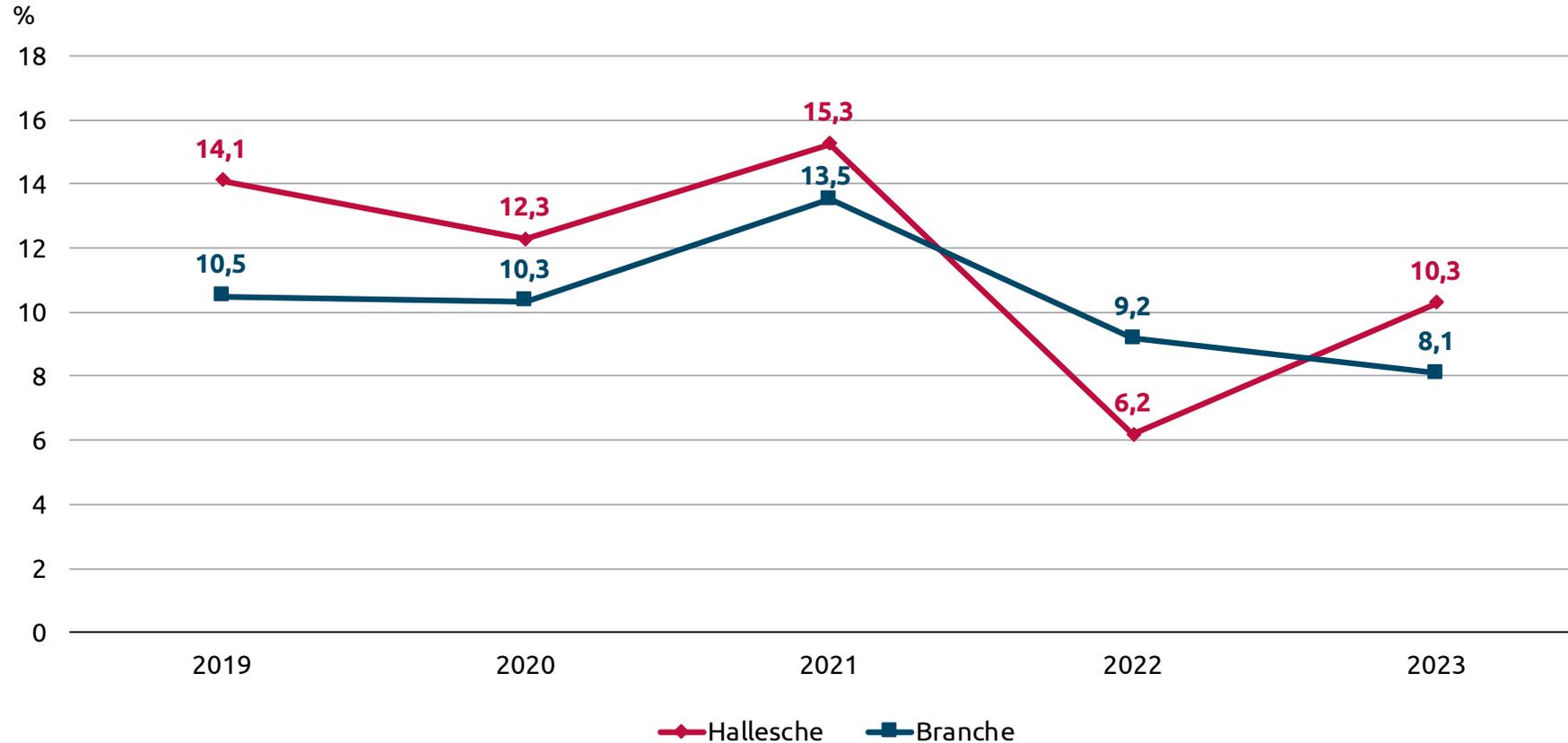
# Bruttoüberschuss kommt über RfB-Zuführung und Stärkung des Eigenkapitals den Versicherungsnehmern zugute



Angaben in Mio. €; in Klammern: Vorjahreswerte 2022  
e.a. RfB: erfolgsabhängige Rückstellung für Beitragsrückerstattung  
Differenzen in den Summen durch Rundung der Zahlen



# RfB-Zuführungsquote\* im Vergleich zum Vorjahr gestiegen



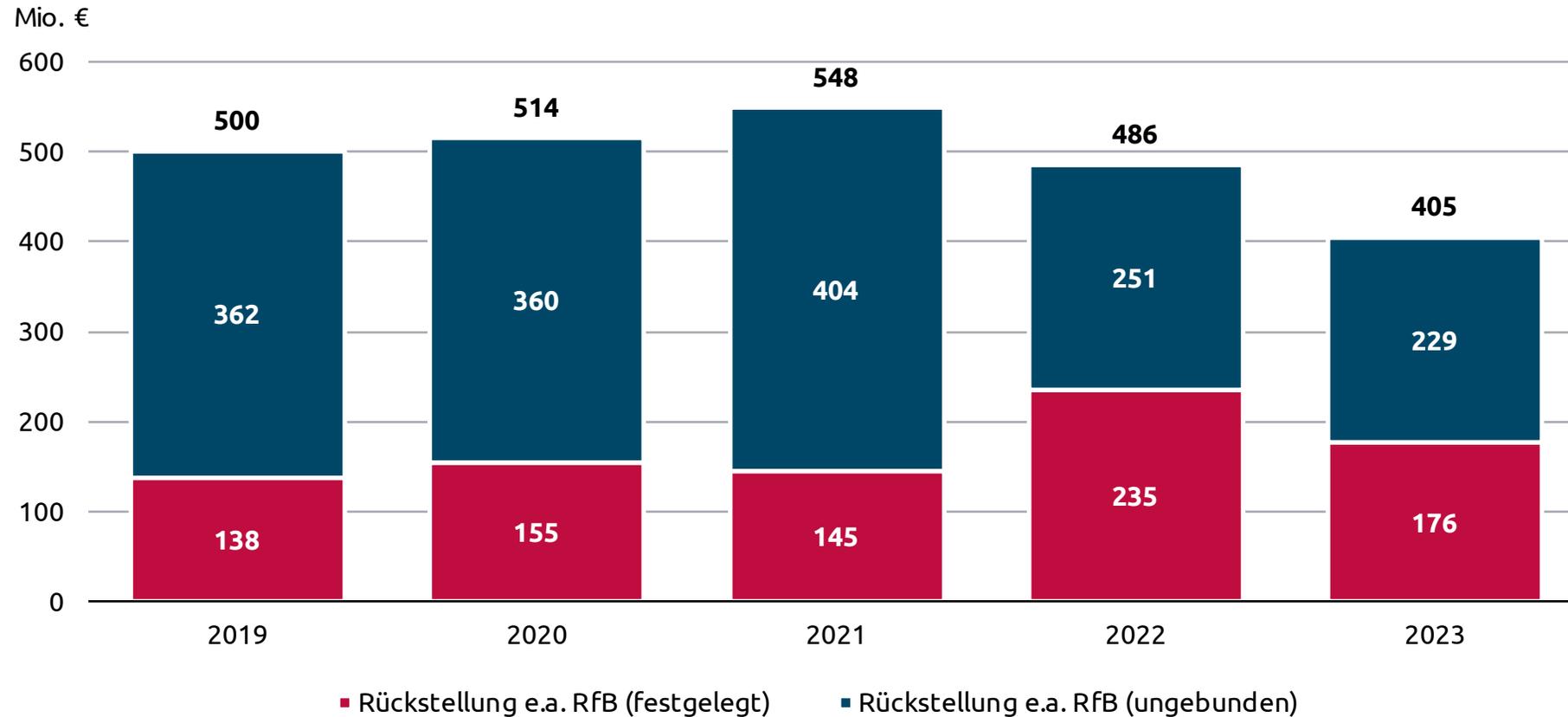
\* in % der verdienten Bruttobeiträge

Branchenwerte: vorläufige Kennzahlen für 2023; PKV-Verband (Stand: 03.04.2024)

Quelle: UR, ZMP, PKV-Verband



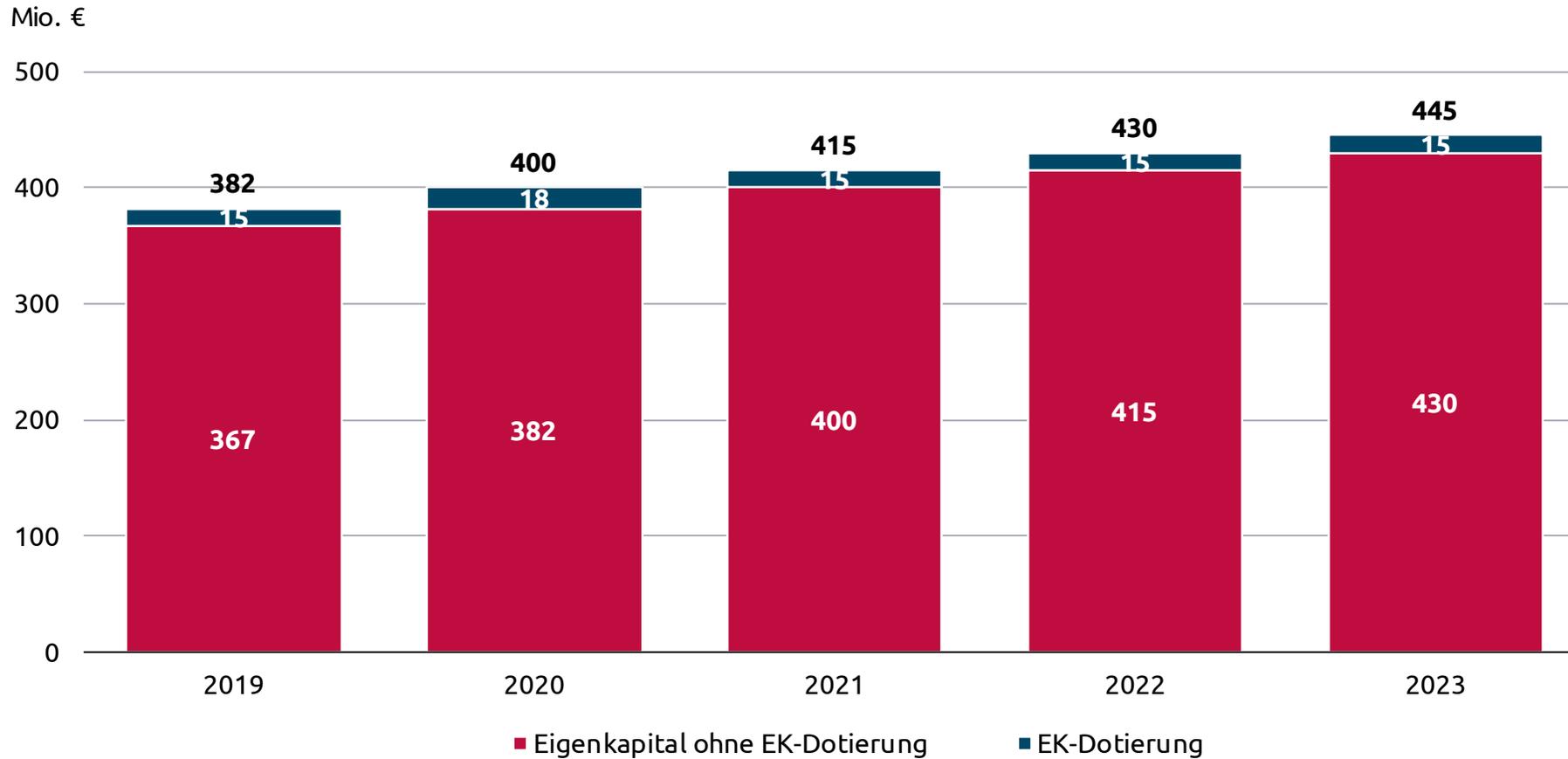
# Ungebundene RfB ermöglicht zukünftige Beitragslimitierungen



e.a. RfB: erfolgsabhängige Rückstellung für Beitragsrückerstattung  
Differenzen in den Summen durch Rundung der Zahlen



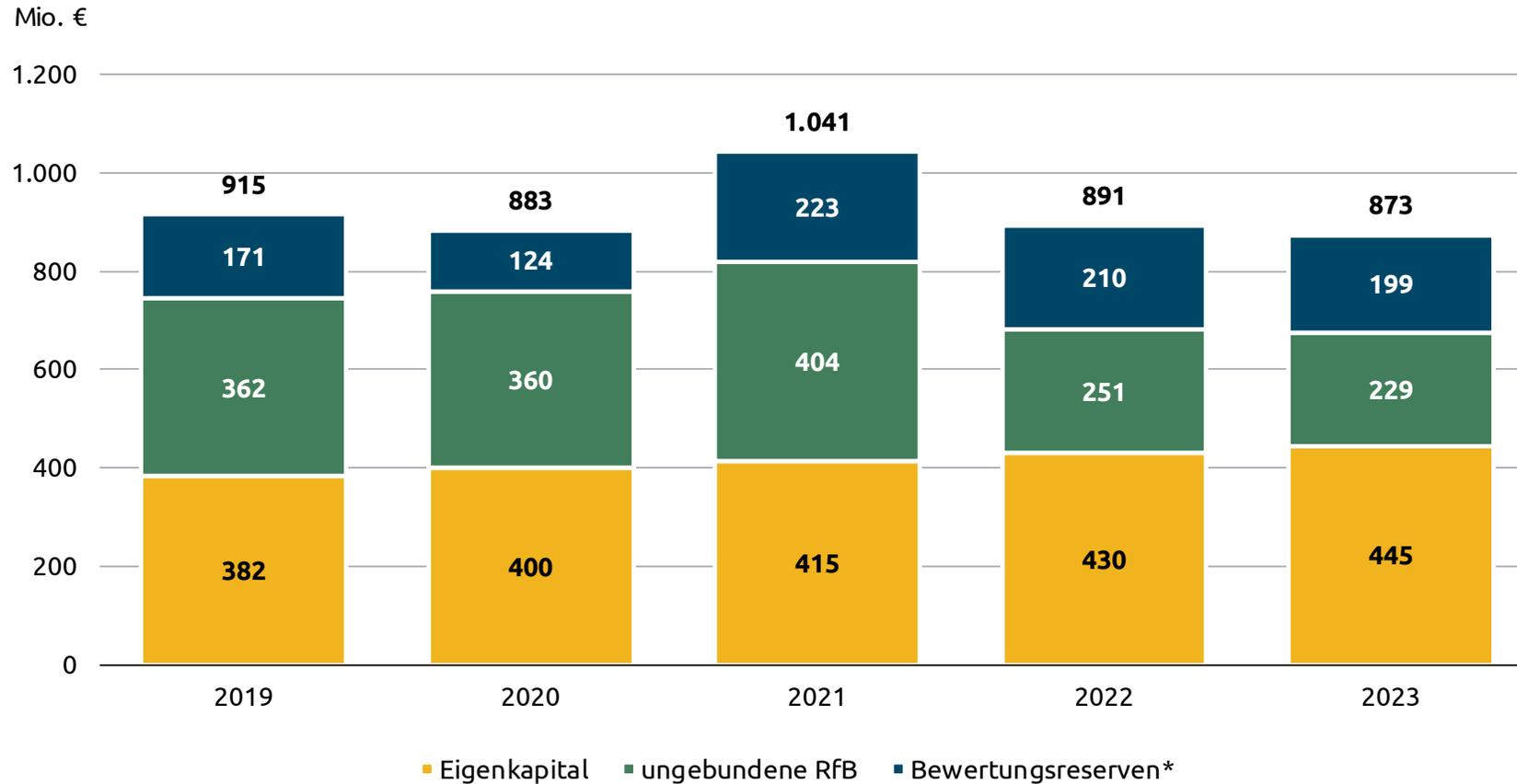
# Eigenkapital um 15 Mio. € weiter gestärkt



Quelle: UR



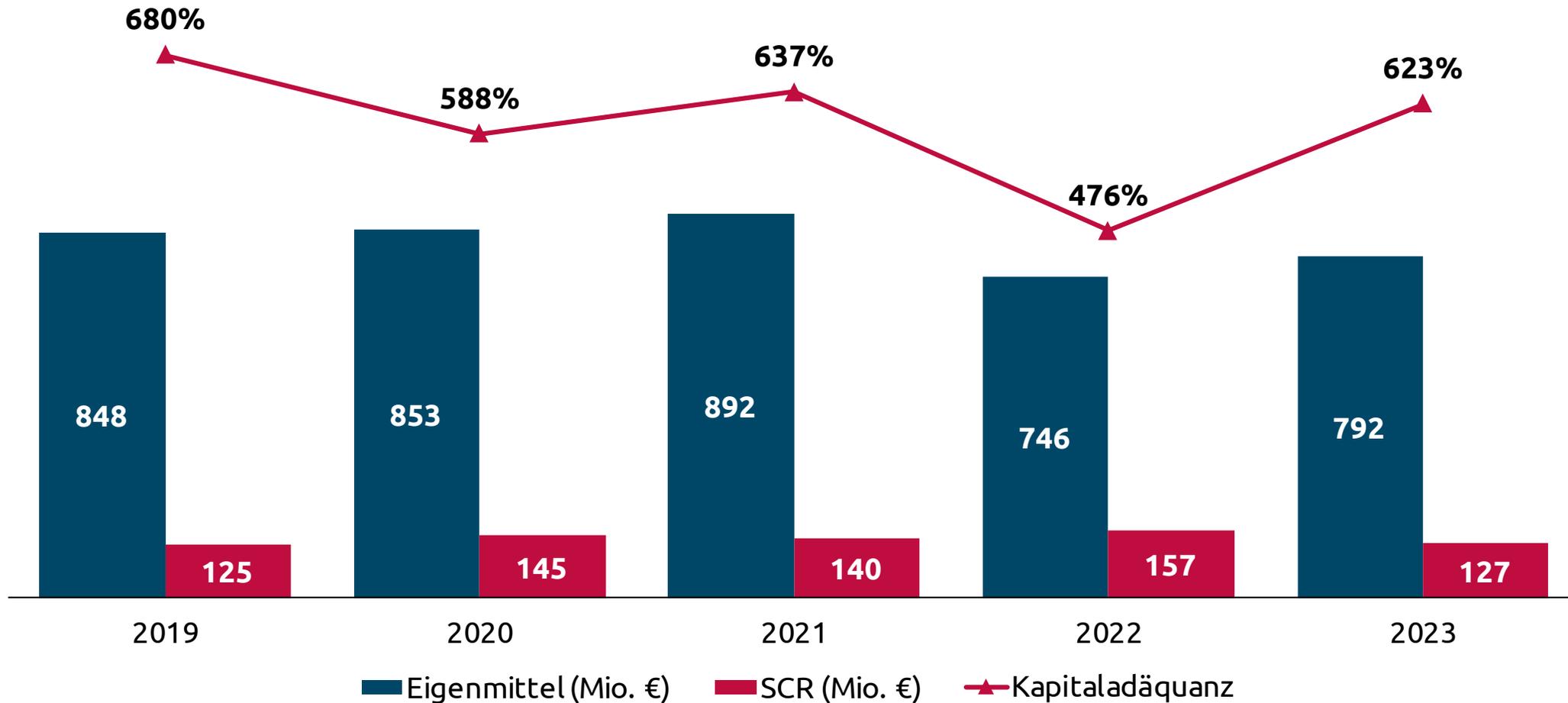
# Risikotragfähigkeit leicht unter Vorjahr



Differenzen in den Summen durch Rundung der Zahlen  
\* ohne Reserven auf Zinspapiere



# Kapitaladäquanz gemäß Solvency II\* ohne Übergangsmaßnahmen und Volatility Adjustments durchgängig über aufsichtsrechtlichen Anforderungen



\* Berechnungen ohne Verwendung von Volatility Adjustments und Transitionals; SCR: Solvency Capital Requirement

Quelle: UR



# 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

