

Unternehmerisches Denken und Handeln

Seit mehr als 180 Jahren gehört die ALTE LEIPZIGER Lebensversicherung auf Gegenseitigkeit zu den bedeutenden Lebensversicherern in Deutschland. Mit Beitragseinnahmen von 1,5 Mrd. € ist sie die beitragsstärkste Gesellschaft des ALTE LEIPZIGER – HALLESCHER Konzerns, dessen Gesamtumsatz aus Beitragseinnahmen und Mittelzuflüssen rund 3,3 Mrd. € beträgt.

Eine starke Gemeinschaft

Die Kunden stehen im Mittelpunkt unseres täglichen Handelns. Sie sind zugleich Mitglieder unseres Unternehmens, da die ALTE LEIPZIGER Lebensversicherung ein Versicherungsverein auf Gegenseitigkeit ist. Diese Rechtsform garantiert die Unabhängigkeit der ALTE LEIPZIGER und damit die langfristige Stabilität der Geschäftspolitik. Als Versicherungsverein auf Gegenseitigkeit ist die Gesellschaft in Strategie, Steuerung und Zielsetzung auf die Interessen der Mitglieder ausgerichtet. Die von uns erwirtschafteten Überschüsse kommen vollständig der Versichertengemeinschaft zugute.

Bedarfsgerechter Versicherungsschutz – hohe Produktkompetenz

Unser Handeln – von der individuellen Beratung über die Entwicklung maßgeschneiderter und innovativer Produkte bis hin zum kundenfreundlichen Service – wird von den Interessen und Bedürfnissen unserer Versicherten geleitet. So bieten wir zum Beispiel im Firmenkundengeschäft, das zu unseren Kernkompetenzen zählt, individuelle Versorgungspläne für die betriebliche Altersversorgung mit entsprechenden Produktvarianten für alle Durchführungswege an. Mehr als 35.000 Firmenkunden im In- und Ausland haben der ALTE LEIPZIGER die Altersversorgung ihrer Mitarbeiter anvertraut.

Starke Finanzkraft – eine solide Basis

Die solide finanzielle Grundlage unseres Unternehmens garantiert, dass wir den Erwartungen unserer Kunden an die Sicherheit des gegebenen Leistungsversprechens gerecht werden. Bei unserer sicherheitsorientierten, risikogesteuerten Kapitalanlagepolitik steht eine kontinuierlich hohe Rentabilität bei vertretbarem Risiko an vorderster Stelle. Darüber hinaus achten wir im Rahmen der Überschussverwendung

auf eine angemessene Verstärkung der Eigenkapitalbasis unseres Unternehmens. Dies erhöht die Risikotragfähigkeit und erweitert dadurch die Möglichkeiten, zum Vorteil der Kunden in renditestärkere Kapitalanlagen zu investieren.

Überzeugende Ratings

Aufgrund der oftmals jahrzehntelangen Vertragsverhältnisse in der Lebens- und Rentenversicherung ist es für den Kunden wichtig, einen Versicherer zu wählen, auf dessen langfristige finanzielle Stabilität er bauen kann. Wir legen besonderen Wert darauf, unseren Kunden und Geschäftspartnern nachhaltig überdurchschnittliche Qualität zu bieten. Auch von unabhängiger Seite wird bestätigt, dass wir den uns selbst gesetzten Maßstäben gerecht werden.

Die Rating-Agentur **Standard & Poor's** (S&P) bewertet die Finanzkraft der ALTE LEIPZIGER Lebensversicherung bereits zum siebten Mal in Folge mit »Sehr gut« (A-). Der stabile Ausblick wurde ebenfalls bestätigt. Zu den Stärken



unseres Unternehmens zählt S&P unverändert die sehr gute Wettbewerbsposition in den Hauptgeschäftsfeldern Kollektivlebens- und Berufsunfähigkeitsversicherung sowie die sehr gute Kapitalausstattung, die trotz der Finanzmarktcrise stabil gehalten wurde. Die geringen

Schwankungen des Kapitalanlageergebnisses in diesem Kapitalmarktumfeld ist nach Meinung von S&P Ergebnis der langjährigen Kapitalanlagestrategie, die ein wesentlicher Faktor für dieses sehr gute Finanzkraft-Rating ist.

Die Rating-Agentur **ASSEKURATA** hat für die ALTE LEIPZIGER Lebensversicherung das Erstrating aus dem Vorjahr mit dem Gesamtergebnis »Sehr gut« (A+) bestätigt. Dabei bescheinigte ASSEKURATA unserem Unternehmen aufgrund seiner überdurchschnittlichen Sicherheitsmittelausstattung eine »exzellente« Sicherheitslage und sprach damit hierfür



erneut das bestmögliche Urteil aus. Die sehr gute Beurteilung unserer Erfolgslage gründet auf einem hervorragenden Rohüberschuss, der auf den sehr guten Kapitalanlageerträgen und dem überdurchschnittlichen versicherungsgeschäftlichen Ergebnis basiert. Hinsichtlich der Teilkriterien Gewinnbeteiligung/Performance, Kundenorientierung und Wachstum/Attraktivität am Markt wurde ebenfalls das Qualitätsurteil »Sehr gut« vergeben.

Rechtliches und sozialpolitisches Umfeld

Vertrauensbeweis in Produkte der deutschen Lebensversicherer

Die deutsche Lebensversicherungswirtschaft hat die Finanz- und Wirtschaftskrise aufgrund ihrer ausreichenden Ausstattung mit Eigenkapital und ihrer auf Sicherheit ausgerichteten Kapitalanlage ohne Blessuren hinter sich gelassen. Die Nachfrage nach Altersvorsorgeprodukten und Versicherungsschutz ist erneut gewachsen. Insbesondere bei der ALTE LEIPZIGER Lebensversicherung blieben die wichtigsten Geschäftsfelder – das sind Berufsunfähigkeitsversicherungen, klassische und Fondsgebundene Rentenversicherungen sowie die betriebliche Altersversorgung – von der Krise unberührt und entwickelten sich wachstums- und ertragsstark.

Niedriges Zinsniveau

Die Niedrigzinspolitik der Notenbanken zur Stabilisierung der Konjunktur hat direkte Auswirkungen auf die Neuanlage der Kapitalanlagen der Lebensversicherer. Die Branche kann ihre Verpflichtungen gegenüber den Kunden jedoch auch bei niedrigem Zinsniveau zuverlässig erfüllen, da die Unternehmen in ihren Beständen einen hohen Anteil höherverzinslicher Papiere halten. Die ALTE LEIPZIGER Lebensversicherung ist auch im Fall einer dauerhaften Niedrigzinsphase von 2 % in der Lage, ihre Leistungsversprechen über Jahrzehnte einzuhalten – und das bei einer über alle Produkte des gesamten Bestandes hinweg durchschnittlichen Garantieverzinsung von derzeit 3,3 %.

Senkung des Garantiezinses

Vor dem Hintergrund der Niedrigzinsphase hat das Bundesministerium für Finanzen beschlossen, den Garantiezins für Lebensversicherungen zum 1. Januar 2012 von 2,25 % auf 1,75 % zu senken. Davon betroffen sind Verträge, die ab dem 1. Januar 2012 neu abgeschlossen werden. Für Bestandskunden gelten weiterhin die garantierten Leistungen ihrer bestehenden Verträge. Da die Garantieverzinsung – neben den laufenden Überschüssen und den Schlussüberschüssen – nur eine Komponente der Gesamtverzinsung ist, wird sich an der Attraktivität der Lebensversicherung nichts ändern. Die Gesamtverzinsung klassischer Lebensversicherungsverträge erreichte 2010 im Branchendurchschnitt rund 4,8 %.

Risikoorientierte Versicherungsaufsicht unter Solvency II

Mit der grundlegenden Reform des Versicherungsaufsichtsrechts in Europa unter Solvency II ist geplant, die heutigen Solvabilitätsvorschriften (Eigenmittelanforderungen) für Versicherungsunternehmen zu einem konsequent risikoorientierten System der Finanzaufsicht weiterzuentwickeln und europaweit zu harmonisieren. Aufgrund der in den vergangenen Jahren durchgeführten Eigenkapitalstärkung sowie einer überdurchschnittlich hohen Ertragskraft erfüllt die ALTE LEIPZIGER Lebensversicherung bereits heute die unter Solvency II zu erwartenden Eigenmittelerfordernisse.

Bedeutung des Verbraucherschutzes wächst

Schon vor der Finanz- und Wirtschaftskrise bestanden in der Versicherungswirtschaft hohe Standards für die Qualifikation der Vermittler, die Beratung der Kunden und die Transparenz der Produktinformationen. Weitere Verbesserungen sind sinnvoll. Deshalb will die Branche den Verbraucherschutz auch künftig aktiv vorantreiben. Ein Verhaltenskodex für den Vertrieb und eine standardisierte Checkliste für die bedarfsgerechte Versicherungsberatung wurden bereits der Öffentlichkeit vorgestellt. Darüber hinaus arbeiten die Unternehmen, darunter auch die ALTE LEIPZIGER, an einer einheitlichen Kostenkennziffer für alle Altersvorsorgeprodukte. Damit soll mehr Transparenz und Vergleichbarkeit zwischen Produkten verschiedener Anbieter geschaffen werden.

Zusätzliche Anreize zur privaten Altersvorsorge

Aufgrund der demografischen Entwicklung, die niedrigere gesetzliche Renten zur Folge hat, könnten künftig mehr ältere Menschen auf staatliche Unterstützung angewiesen sein. Um das zu verhindern, sollen zusätzliche Anreize für eine ergänzende private Altersvorsorge geschaffen werden. Im Gespräch sind die Anhebung der Förderhöchstgrenzen für die Basis- und die Riesterrente sowie die steuerliche Förderung der Erwerbs- und Berufsunfähigkeitsvorsorge im Rahmen der Riester- und der Basisrente.

Fest steht, dass der Bedarf an kapitalgedeckter Eigenvorsorge in den nächsten Jahren zunehmen wird. Die ALTE LEIPZIGER bietet Produkte, die dem Bedürfnis der Menschen nach Sicherheit und verlässlichen Leistungen bei ihrer Altersvorsorge entsprechen. Einen Überblick hierüber erhalten Sie auf den nächsten Seiten.

Bedarfsgerechte Lösungen für Privat- und Firmenkunden

Die ALTE LEIPZIGER Lebensversicherung bietet ein umfassendes Produktprogramm mit maßgeschneiderten Lösungen für jeden Versorgungsbedarf. Bei der Produktentwicklung legen wir größten Wert auf

- die Flexibilität der Produkte, um auf die jeweiligen Kundenwünsche reagieren zu können
- weit reichende Optionen während der Vertragslaufzeit, wie zum Beispiel Nachversicherungsgarantien, Fondswechsel- und Abrufmöglichkeiten, um die Versorgung dem sich ändernden Bedarf des Kunden anpassen zu können
- verständliche und kundenfreundliche Bedingungen.

Unser neues Produkt ALfonds^{lmal}

Um der zunehmenden Nachfrage zu entsprechen, wurde die Fondsgebundene Rentenversicherung ALfonds^{lmal} speziell für die Anlage von Einmalbeiträgen konzipiert und mit besonderen Garantien ausgestattet. So wird zu Vertragsbeginn der Einmalbeitrag bei ALfonds^{lmal} im Deckungskapital angelegt und in den ersten drei Jahren sukzessive am Kapitalmarkt investiert. Durch diesen sanften Einstieg in den Wertpapiermarkt können Verluste aufgrund von in den Anfangsjahren gegebenenfalls auftretenden Kursschwankungen vermieden werden. In den letzten drei Jahren wird das vorhandene Kapital aus den Fonds wieder nach und nach in das Deckungskapital umgeschichtet. Dies gewährleistet einen sicheren Ausstieg aus dem Kapitalmarkt. Der gesamte Einmalbeitrag ist von Anfang an bis zum Laufzeitende bzw. Rentenbeginn gesichert. Das besondere Highlight ist dabei ein automatischer Guthabenschutz, der bei Erreichen einer Beitragsrendite von 5 % greift und dafür sorgt, dass diese Rendite bis zum Ende der Laufzeit gesichert ist. Darüber hinaus sind Entnahmen aus dem Vertragsguthaben jederzeit kostenfrei möglich.

Neue Rentenversicherung mit Guthabenschutz

Die ALTE LEIPZIGER bietet seit Beginn des Jahres 2011 eine neue flexible Rentenversicherung mit Guthabenschutz (Tarif RV25) an. Das aufgebaute Kapital steht dem Kunden jederzeit für Teilauszahlungen zur Verfügung. Bei Rentenbeginn besteht die Möglichkeit, eine lebenslange Rente, eine einmalige Kapitalzahlung oder eine Kombination aus beidem zu wählen. Auch während der Rentenbezugszeit kann bei Bedarf ein Teil des Guthabens entnommen werden. Die außergewöhnliche Gesamtverzinsung und die Flexibilität machen diese Rentenversicherung besonders lukrativ. Auch Hinterbliebene sind bestmöglich abgesichert. Als einziger Anbieter am Markt zahlen wir im Todesfall immer das Maximum aus den eingezahlten Beiträgen und dem vorhandenen Deckungskapital. Selbstverständlich kann eine zusätzliche Hinterbliebenen- oder Waisenrente vereinbart werden. Auch eine Kombination mit unserem exzellenten Berufsunfähigkeitsschutz ist möglich.

Das Ratingergebnis für den neuen Tarif RV25 spricht für sich:
FFF = Hervorragend!



In der Berufsunfähigkeitsversicherung neue Berufsgruppeneinteilung für ein optimales Preis-Leistungs-Verhältnis

Aufgrund neuester Erkenntnisse haben wir unsere Berufsunfähigkeitstarife überarbeitet und die Anzahl an Berufsgruppen von bisher 5 auf 7 erweitert. Bei der neuen Einstufung in die Berufsgruppen spielen mehrere Faktoren eine Rolle. Je nach dem Grad der Ausbildung und dem Anteil von körperlicher Arbeit bzw. Bürotätigkeit kann eine genauere Einstufung erfolgen. Bei Geschäftsführern und Unternehmern wird auch die Anzahl der Mitarbeiter berücksichtigt. Grundsätzlich gilt: Je qualifizierter der Versicherte ist, umso günstiger fällt der Beitrag aus. Dadurch wurde für viele Berufe der Berufsunfähigkeitsschutz bei der ALTE LEIPZIGER preiswerter.

Neue Kalkulation bei klassischen Versicherungsprodukten

Zu Beginn des Jahres 2011 haben wir eine neue Tarifgeneration für alle klassischen Versicherungstarife eingeführt. Die neuen Tarife beruhen auf einer echten unterjährlichen Beitragskalkulation. Damit fallen künftig keine Ratenzahlungszuschläge bei unterjährlicher Beitragszahlungsweise an. Die neuen Kostensätze führen bei gleichem monatlichem Beitrag bei der neuen Tarifgeneration zu höheren Leistungen.

In der betrieblichen Altersversorgung eine feste Größe

Mit einem überzeugenden Produktprogramm, mehr als 70 Jahren Erfahrung und rund 35.000 Unternehmen, die uns die betriebliche Altersversorgung ihrer Arbeitnehmer anvertrauen, gehört die ALTE LEIPZIGER Lebensversicherung zu den großen Anbietern im Markt der betrieblichen Altersversorgung in Deutschland. Die besondere Bedeutung dieses Geschäftsfeldes für die ALTE LEIPZIGER zeigt sich unter anderem darin, dass rund die Hälfte der Einmalbeiträge im Jahr 2010 auf Verträge der betrieblichen Altersversorgung entfiel.

Wir bieten maßgeschneiderte Lösungen für Lebensarbeitszeitkonten sowie in allen fünf Durchführungswegen der betrieblichen Altersversorgung wie

- Einzellösungen, beispielsweise für Gesellschafter-Geschäftsführer einer GmbH
- konzeptionelle Altersversorgungen für mittelständische Betriebe
- die Möglichkeit zur Erfüllung des Rechtsanspruchs auf Entgeltumwandlung für die Mitarbeiter
- Konsortiallösungen mit anderen Versicherern zur Risikodiversifikation
- die Gestaltung von Versorgungswerken für internationale Firmenkunden im Netzwerk von INSUROPE an.

Dabei besitzt die ALTE LEIPZIGER umfangreiche Fachkenntnisse, gerade auch bei komplexen Aufgaben wie zum Beispiel der Auslagerung und Ausfinanzierung von Versorgungsverpflichtungen.

In diesem Zusammenhang kommt unserem neu eingeführten Verwaltungssystem für die Firmenversicherung eine besondere Bedeutung zu. Damit haben wir die Voraussetzungen für weiter verbesserten Kundenservice geschaffen. Wesentliche Vorteile dieser Neuerung sind – neben der Integration der zentralen Systeme – vor allem schnellere Durchlaufzeiten durch die Verringerung von Schnittstellen und die Möglichkeit zur fallabschließenden Bearbeitung.

INSUROPE – internationales Netzwerk

INSUROPE ist eines der größten internationalen Netzwerke für Lösungen der betrieblichen Altersversorgung und seit mehr als 40 Jahren Partner der ALTE LEIPZIGER Lebensversicherung auf dem deutschen Markt für betriebliche Altersvorsorge.

In INSUROPE sind heute weltweit rund 80 Lebensversicherungsunternehmen zusammengeschlossen. Über INSUROPE beziehungsweise deren nationale Netzwerkpartner werden den lokalen Niederlassungen multinational tätiger Unternehmen von ausgewiesenen Experten in ihren jeweiligen Märkten kostengünstige und bedarfsgerechte Lösungen für die betriebliche Altersversorgung zur Verfügung gestellt.

Die beteiligten Versicherungsgesellschaften nutzen INSUROPE darüber hinaus als Plattform für den intensiven Austausch von Know-how und die Diskussion moderner Entwicklungen in der betrieblichen Altersversorgung.

Produktprogramm im Überblick

Privatversicherungen

- **ALfonds** – die flexible Fondsrente
 - mit oder ohne Beitragsgarantie
- **ALfonds^{1mal}** – unsere Fondsrente gegen Einmalbeitrag
- **ALfonds^{Basis}** – die fondsgebundene Basisrente
 - mit oder ohne Beitragsgarantie
- **ALfonds^{Riester}** – die fondsgebundene Riester-Rente
- **RentAL** – die flexible Rente
 - aufgeschobene oder sofort beginnende Rente
 - mit Rentengarantiezeit, Beitragsrückgewähr oder neu mit Guthabenschutz
 - ohne Leistungen im Todesfall
- **BasiAL** – die klassische Basisrente
- **FiskAL** – die klassische Riester-Rente
- **KapitAL** – die flexible Lebensversicherung
 - (auch auf verbundene Leben)
 - mit festem Auszahlungstermin (Termfix)
- **RiskAL** – die Risikolebensversicherung
 - (auch auf verbundene Leben)
 - mit konstanter oder variabler Todesfallsumme
- **SecurAL** – die Berufsunfähigkeitsversicherung

Betriebliche Altersversorgung

Zusätzlich stehen im Geschäftsfeld der betrieblichen Altersversorgung zur Verfügung:

- **ALfonds^{bAV}** – die fondsgebundene Direktversicherung
- Pensionsrentenversicherung

Zusatzversicherungen

- Berufsunfähigkeits-Zusatzversicherung
- Risiko-Zusatzversicherung
- Hinterbliebenenrenten-Zusatzversicherung
- Waisenrenten-Zusatzversicherung

Invest – eine clevere Kombination aus der Garantie einer Versicherung und den Chancen der Aktienmärkte

Für **BasiAL**, **FiskAL**, **RentAL** (aufgeschobene Renten), **KapitAL**, **RiskAL** und **SecurAL** bieten wir außerdem höhere Renditechancen durch die Anlage der Überschüsse in einen von uns angebotenen Aktienfonds.

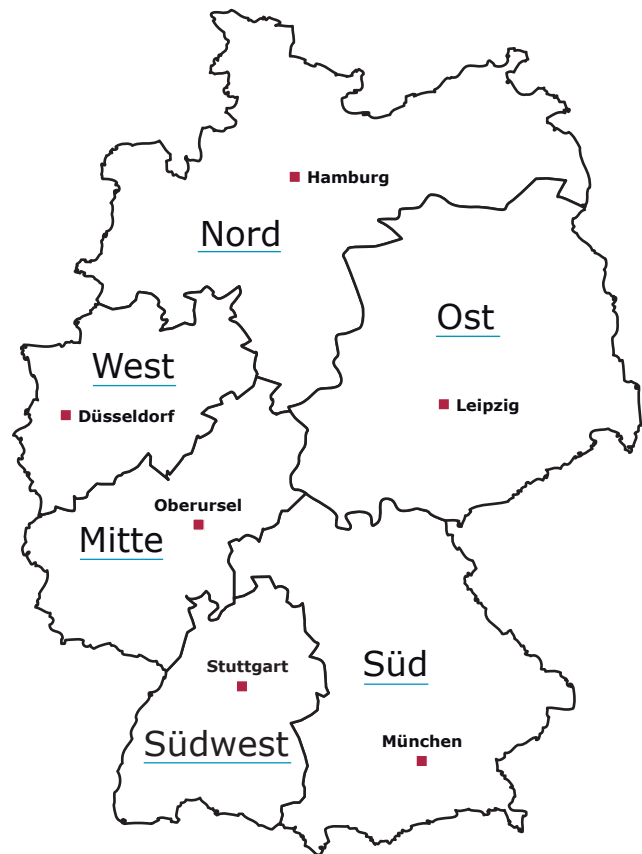
Qualität und Service im Vertrieb

Kompetente Beratung und umfassender Service sind die Stärken unserer engagierten und erfahrenen Mitarbeiter im Vertrieb. Dabei konzentrieren sie sich besonders auf die optimale Unterstützung unserer Geschäftspartner – Makler, Mehrfach- sowie Ausschließlichkeitsvermittler. So tragen sie maßgeblich zum erfolgreichen Handeln unserer Geschäftspartner und zum Vertriebsergebnis der ALTE LEIPZIGER Lebensversicherung bei.

Neuausrichtung des Vertriebs

Im Jahr 2010 wurden die vertrieblichen Strukturen im ALTE LEIPZIGER – HALLESCHER Konzern optimiert und weiterentwickelt, um künftig noch flexibler und effizienter auf Marktanforderungen reagieren zu können. Seit Januar 2011 sind die sechs Vertriebsstandorte in Hamburg, Leipzig, Düsseldorf, Oberursel, Stuttgart und München für die Betreuung der beiden Vertriebswege »Ausschließlichkeit« und »Makler« verantwortlich. Es wurden regionale Betreuungsbezirke für die Kernsparten Lebens-, Kranken- und Sachversicherung festgelegt. Unseren Geschäftspartnern steht in jeder Sparte als persönlicher Ansprechpartner ein Spezialist zur Verfügung. Dadurch wird eine optimale fachliche Unterstützung sichergestellt. Neben dem Ausbau der regionalen Vermittlerbetreuung wird auch die Betreuung der Großverbindungen verstärkt. Mit einem speziell hierfür eingerichteten Key-Account-Management kümmern wir uns spartenorientiert um die Belange großer Vertriebspartner.

Unsere Standorte



Verhaltenskodex für die Versicherungswirtschaft

Im Oktober 2010 wurde vom Gesamtverband der Deutschen Versicherungswirtschaft ein Verhaltenskodex mit dem Ziel entwickelt, eine hohe Qualität beim Vertrieb von Versicherungsprodukten zu sichern. Der ALTE LEIPZIGER – HALLESCHE Konzern schloss sich diesem Kodex an.

Der Verhaltenskodex formuliert zehn Leitsätze für die Zusammenarbeit von Versicherungsunternehmen und ihren Vermittlern, um den Interessen der Kunden noch besser gerecht zu werden. Die Unterzeichner des Verhaltenskodexes bekennen sich ausdrücklich

- zur Beachtung des Kundeninteresses
- zu klaren und verständlichen Versicherungsprodukten
- zu Angaben über künftige Ablaufleistungen in der Lebensversicherung auf Basis standardisierter und fairer Verfahren
- zu einer bedarfsgerechten Beratung des Kunden sowohl vor als auch nach Vertragsschluss
- zur Sicherstellung einer hohen Vermittlerqualifikation.

Chancen nutzen, Perspektiven schaffen

Gemeinsamer Erfolg ist unser Antrieb: Mit unseren konsequent auf die Bedürfnisse der Kunden ausgerichteten Produkten für die Altersvorsorge und Risikoabsicherung nehmen wir die Herausforderungen des Marktes an. Darüber hinaus decken wir zusammen mit den weiteren Gesellschaften im ALTE LEIPZIGER – HALLESCHE Konzern das gesamte Portfolio an Assekuranz-Dienstleistungen und Finanzanlagen bedarfsgerecht ab. Makler, Mehrfach- und Ausschließlichkeitsvermittler sind so in der Lage, attraktive spartenübergreifende Lösungen aus einer Hand anzubieten.

Unsere Geschäftspartner können sich auch in Zukunft auf unser innovatives, marktorientiertes und wettbewerbsstarkes Angebot verlassen. Wir bündeln unsere Kräfte an den entscheidenden Stellen und sorgen mit unseren Betreuungsstrukturen dafür, den aktuellen Anforderungen im Versicherungsvertrieb optimal gerecht zu werden.