



Bilanzpressekonferenz ALTE LEIPZIGER – HALLESCHER Konzern

Oberursel, 2. Juli 2009





Agenda

1. Geschäftsjahr 2008

2. Ausblick für 2009

3. Fragen und Diskussion

Geschäftsjahr 2008



Überblick ALTE LEIPZIGER – HALLESCHE Konzern

Geschäftsjahr 2008

In der Krise „krisenfest“:

- Umsatzwachstum überdurchschnittlich
- Ausgezeichnete Kapitalanlageergebnisse
- Unternehmensergebnisse auf hohem Niveau



Überblick ALTE LEIPZIGER – HALLESCHE Konzern

Berichtsjahr 2009

- **Wachstum erfolgreich fortgesetzt**
 - **ALTE LEIPZIGER Leben:**
Produktinnovationen im Markt gefragt
 - **HALLESCHE:**
Neue Rahmenbedingungen für die PKV ohne Auswirkungen auf erfolgreiches Wachstum
- **Finanzmarktkrise ohne Auswirkungen auf Rating-Ergebnisse**



A-/stable =
sehr gute
Finanzkraft



2009

zum 11. Mal in Folge »SEHR GUT«



ALTE LEIPZIGER

Lebensversicherung auf Gegenseitigkeit





1. Geschäftsjahr 2008 – ALTE LEIPZIGER Leben

Die wichtigsten Fakten im Überblick

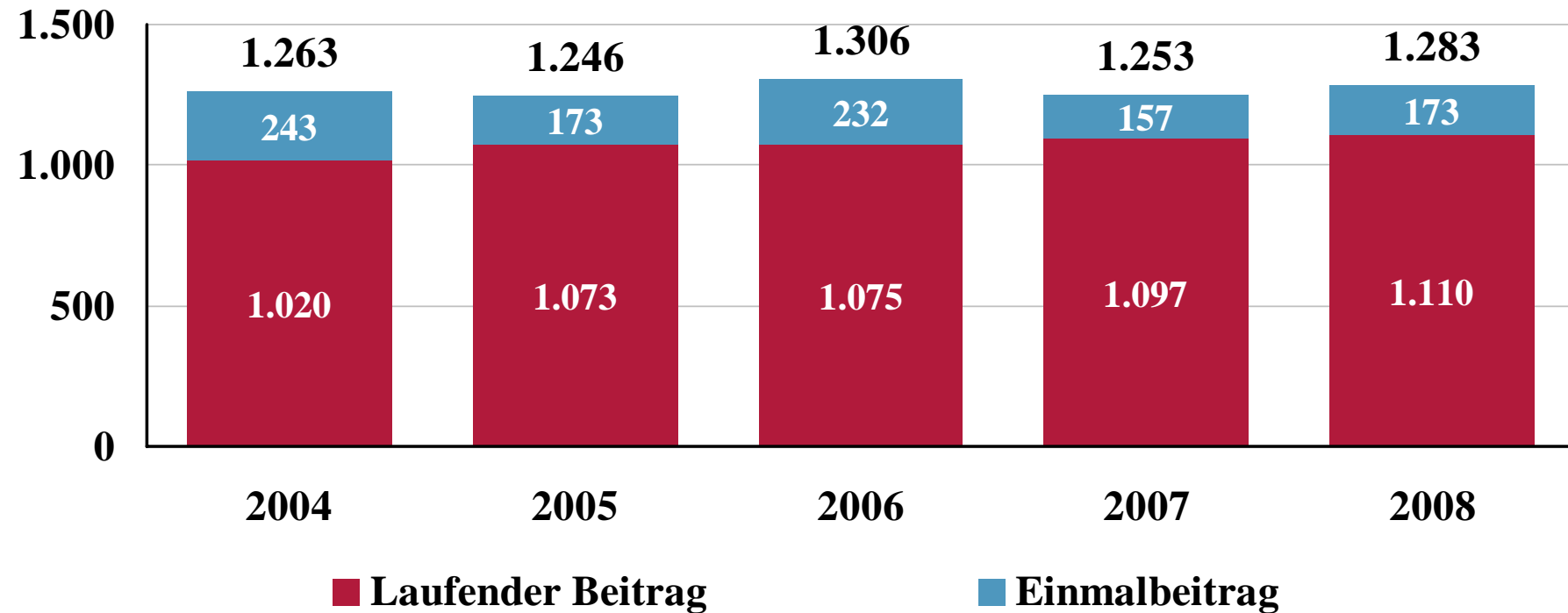
- **Anstieg gebuchte Bruttobeiträge um + 2,4 % auf 1.283 Mio. € (Branche: + 1 %)**
- **Anstieg Neugeschäft um + 8 % auf 283 Mio. € (Branche: + 5 %)**
- **Nettoverzinsung trotz Finanzmarktkrise bei 4,9 %, ohne § 341 b HGB, keine stillen Lasten (Branche: 3,55%)**
- **Erhöhung Kapitalanlagereserven auf knapp 1 Mrd. €**
- **Überschuss mit 409 Mio. € über Vorjahr**
- **Erhöhung der Überschussbeteiligung bei Berufsunfähigkeitsversicherungen**
- **Einführung Garantiekonzept für fondsgebundene Rentenversicherungen („ALfonds“)**



1. Geschäftsjahr 2008 – ALTE LEIPZIGER Leben

Gebuchte Bruttobeiträge

Mio. €



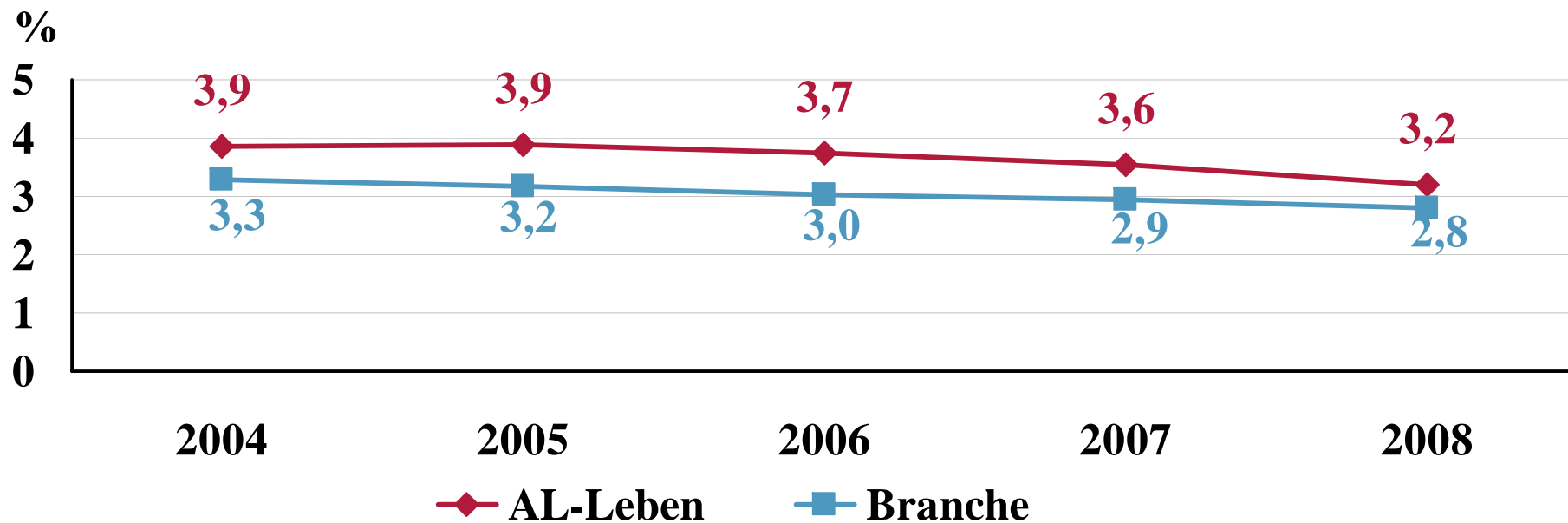
Gebuchte Bruttobeiträge über Vorjahr

Differenzen in den Summen durch Rundungen



1. Geschäftsjahr 2008 – ALTE LEIPZIGER Leben

Verwaltungskostenquote*



Verwaltungskostenquote AL-Leben wiederum gesenkt

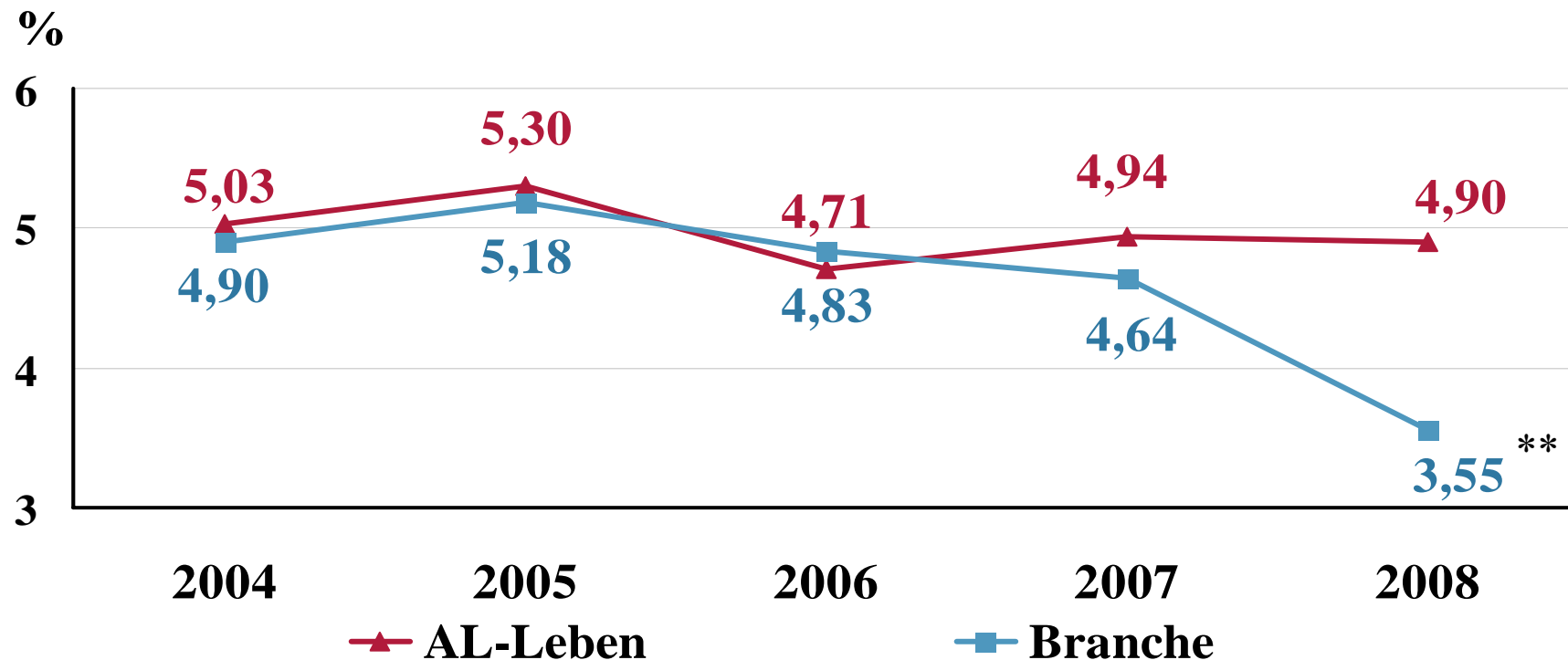
* in Prozent der gebuchten Bruttobeiträge

Quelle: GDV



1. Geschäftsjahr 2008 – ALTE LEIPZIGER Leben

Nettoverzinsung der Kapitalanlagen*



Nettoverzinsung AL-Leben trotz Finanzmarktkrise auf hohem Vorjahresniveau

* in % der durchschnittlichen Kapitalanlagen

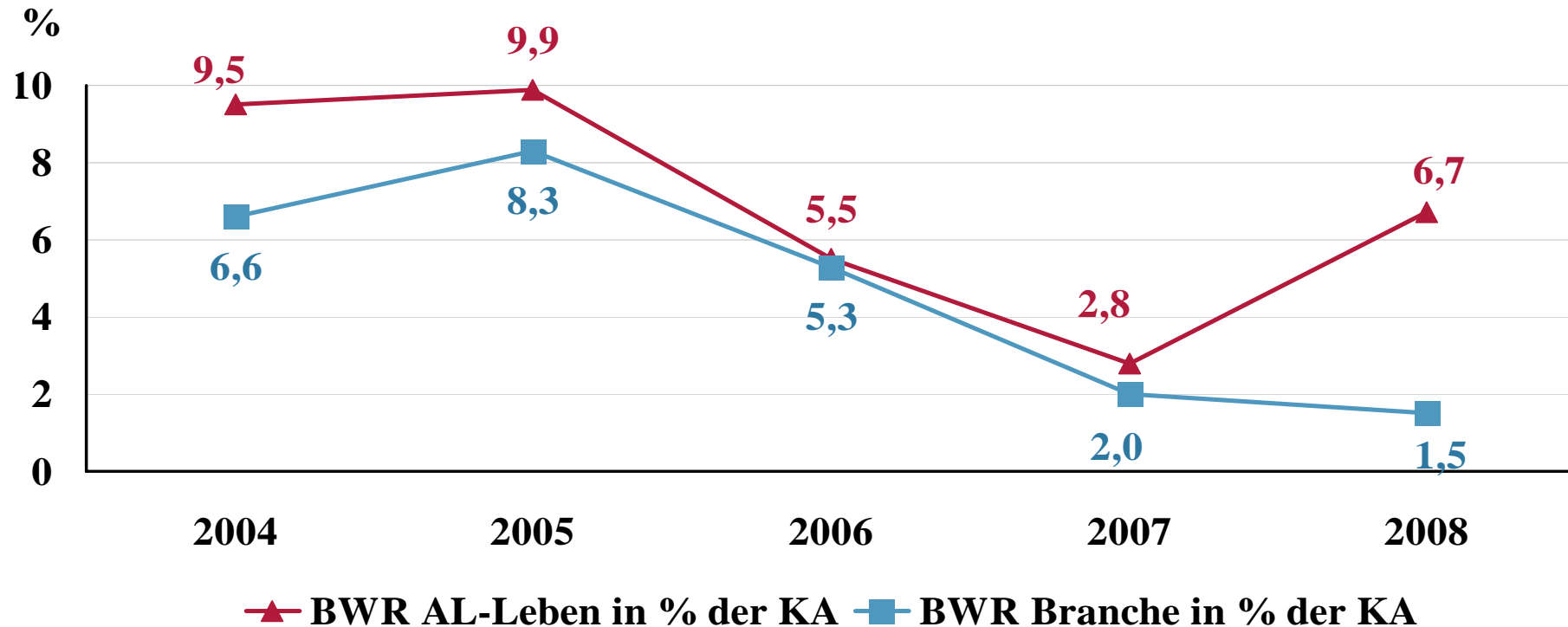
** 2008 vorläufige GDV-Schätzung

Quelle: GDV



1. Geschäftsjahr 2008 – ALTE LEIPZIGER Leben

Bewertungsreserven



Anstieg der Bewertungsreserven der AL-Leben in 2008 aufgrund Zinsrückgang

Quelle: GDV Umfrage, Hochrechnung auf alle Lebensversicherer
Branche = gewichteter Mittelwert

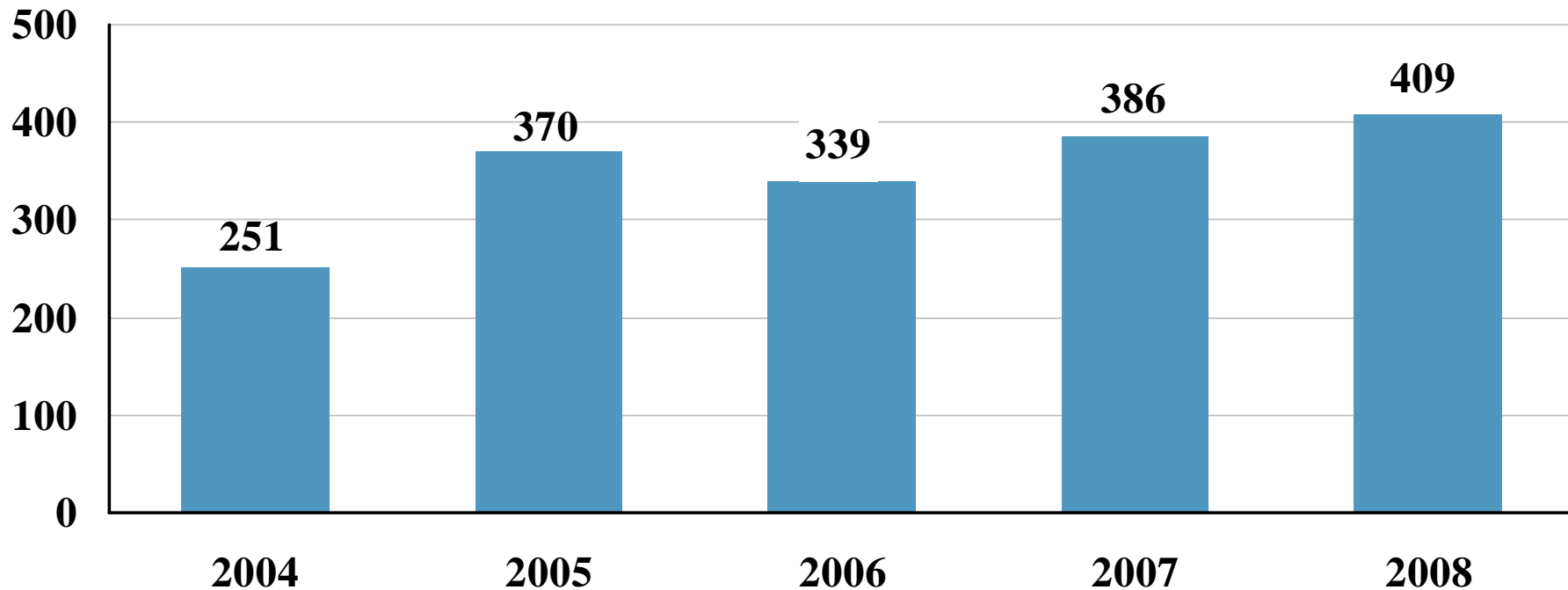
Quelle: GDV



1. Geschäftsjahr 2008 – ALTE LEIPZIGER Leben

Überschuss*

Mio. €



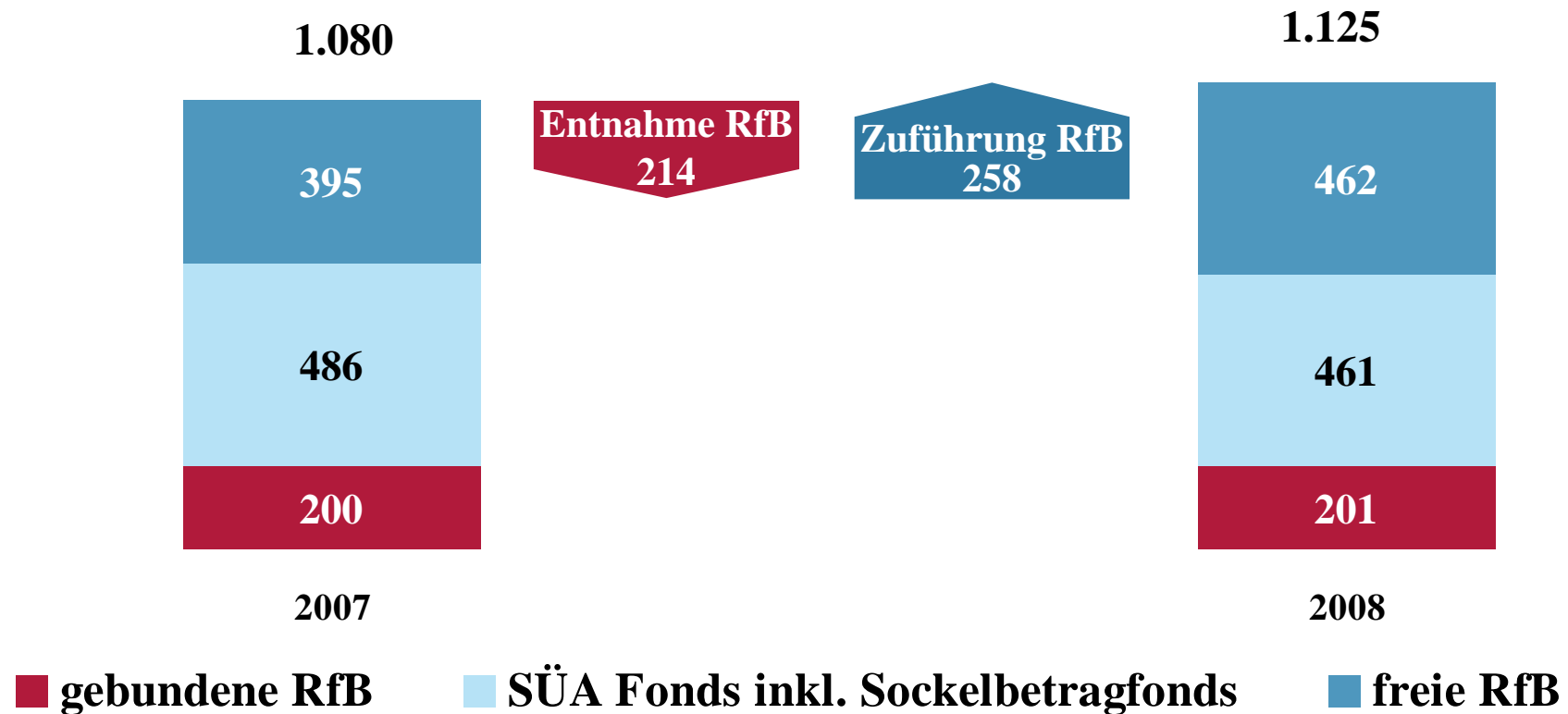
Überschuss erneut gestiegen

* vor Steuern und Direktgutschrift



1. Geschäftsjahr 2008 – ALTE LEIPZIGER Leben

Rückstellung für Beitragsrückerstattung 2008 (in Mio. €)



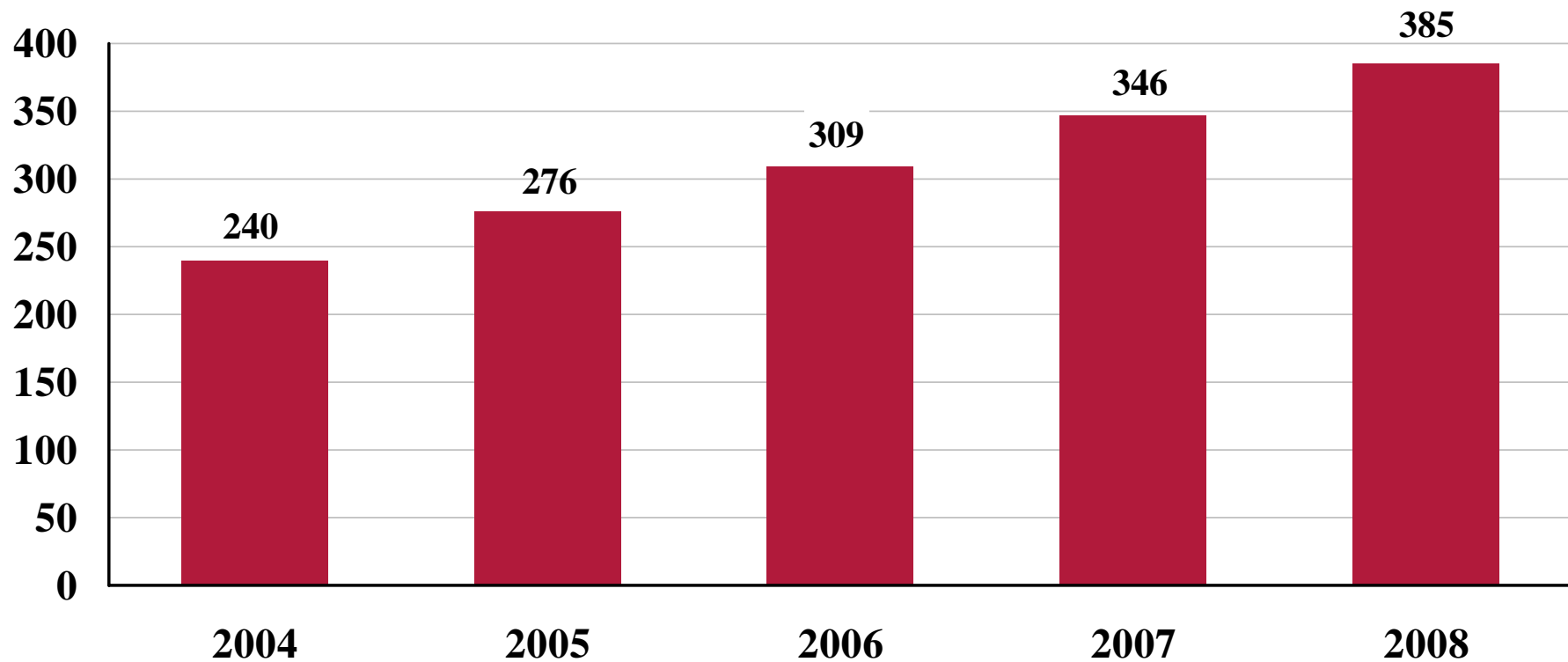
Rückstellung für Beitragsrückerstattung weiter ausgebaut



1. Geschäftsjahr 2008 – ALTE LEIPZIGER Leben

Eigenkapital

Mio. €



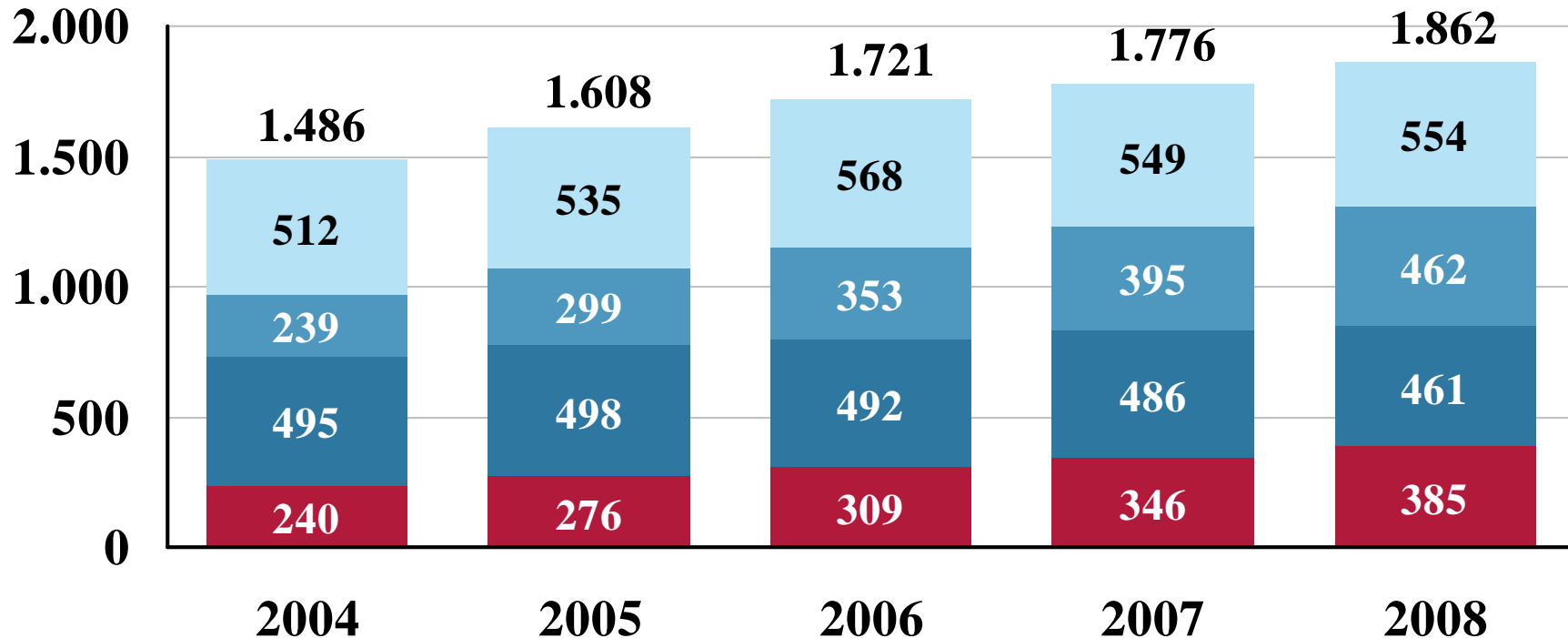
Langfristige Kontinuität beim Ausbau der Eigenkapitalbasis



1. Geschäftsjahr 2008 – ALTE LEIPZIGER Leben

Risikotragfähigkeit

Mio. €



■ Eigenkapital ■ SÜA Fonds inkl. Sockelbetragfonds* ■ freie RfB ■ auszuw. Bewertungsreserven**

Risikotragfähigkeit trotz Finanzmarktkrise über Vorjahresniveau

* SÜA Fonds = Schlussüberschussanteilfonds

** ohne Reserven auf Namenspapiere und Hypotheken



HALLESCHER

Krankenversicherung auf Gegenseitigkeit





1. Geschäftsjahr 2008 – HALLESCHE

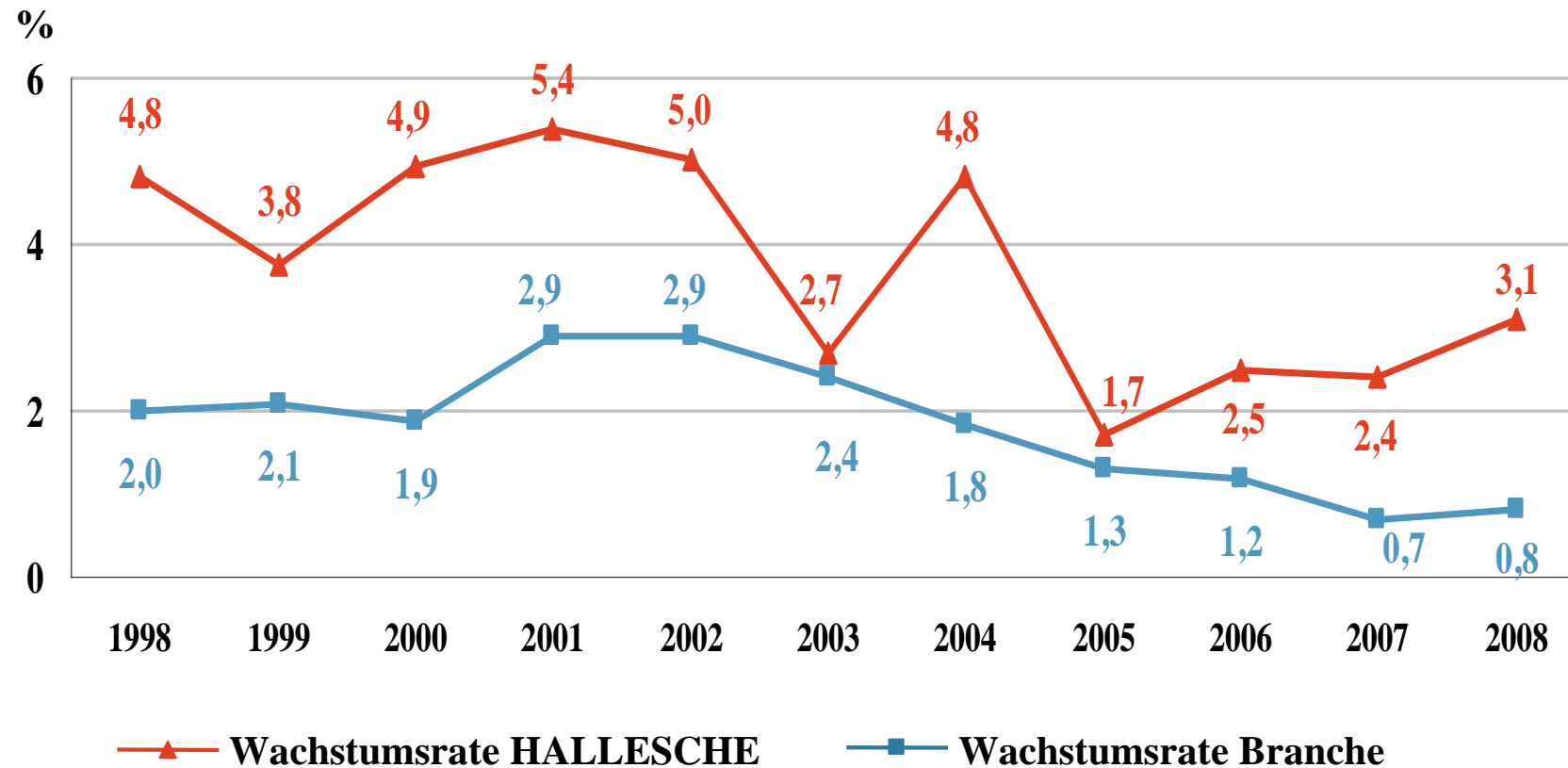
Die wichtigsten Fakten im Überblick

- **Im Neugeschäft weiterhin erfolgreich:**
 - **Nettowachstum bei Vollversicherten: + 6.662**
 - **Nettowachstum bei Zusatzversicherten: + 13.970**
- **Nettoverzinsung steigt – ohne Bilanzierungshilfen (§ 341b HGB) – von 4,1 % auf 4,4 % (Branche 3,5 %)**
- **Überschuss vor Steuern 122 Mio. € (+ 2,2 %)**
- **Aktion „Herzblut“ zur Kundenbindung erfolgreich**
- **Langjährig bewährte Produkte weiterhin wettbewerbsfähig**



1. Geschäftsjahr 2008 – HALLESCHE

Wachstumsrate vollversicherter Personen im Branchenvergleich



Wachstumsrate deutlich über Branche

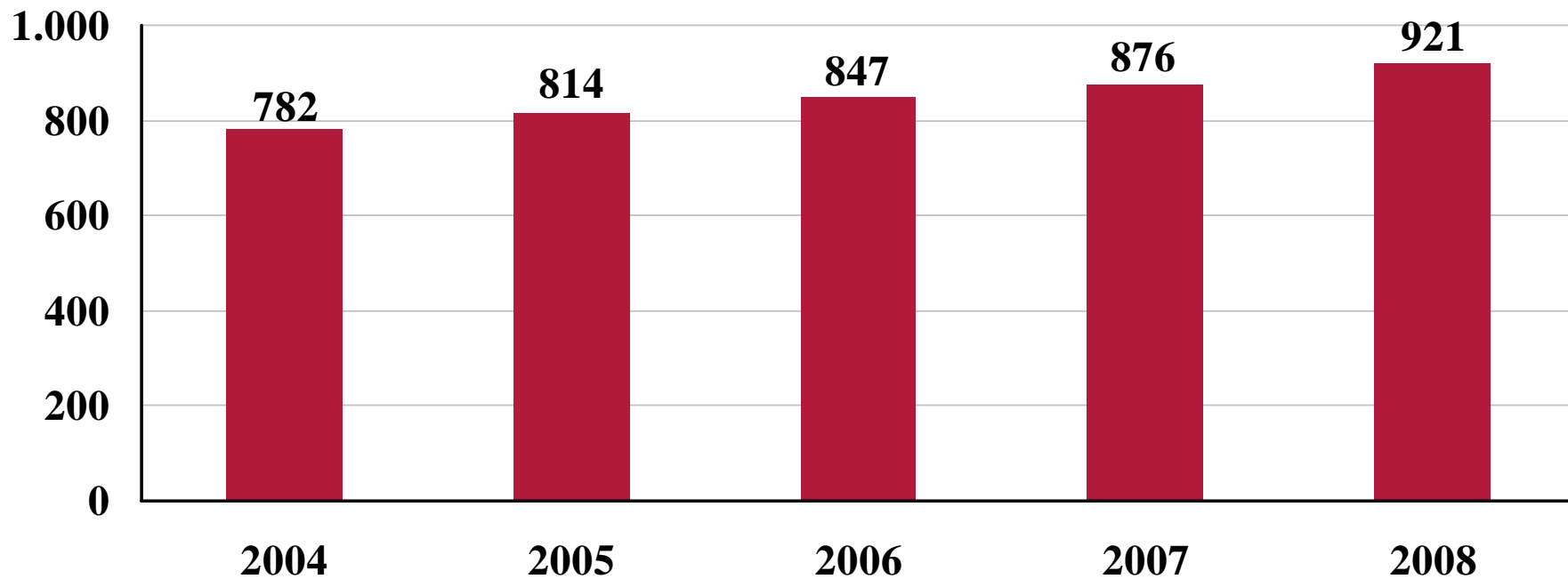
Quelle für Branchenwerte: PKV-Verband



1. Geschäftsjahr 2008 – HALLESCHE

Gebuchte Bruttobeiträge

Mio. €

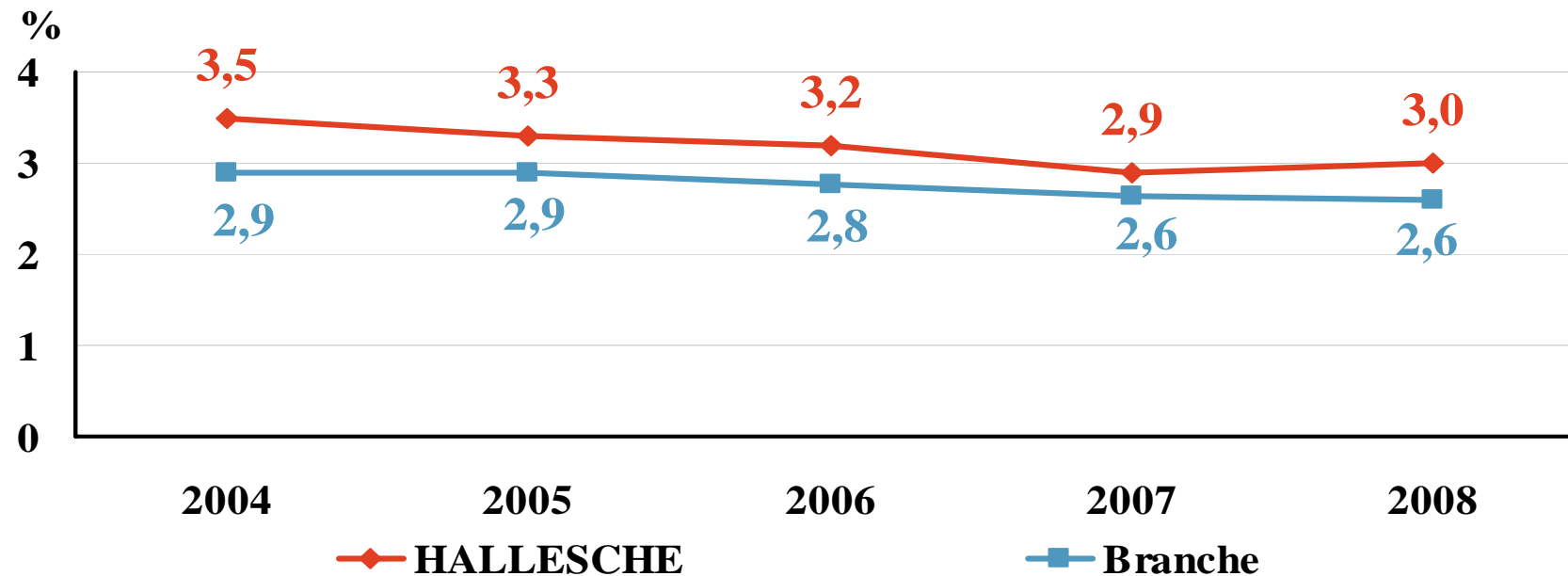


Anstieg zu über 60 % aus Neugeschäft



1. Geschäftsjahr 2008 – HALLESCHE

Verwaltungskostenquote*



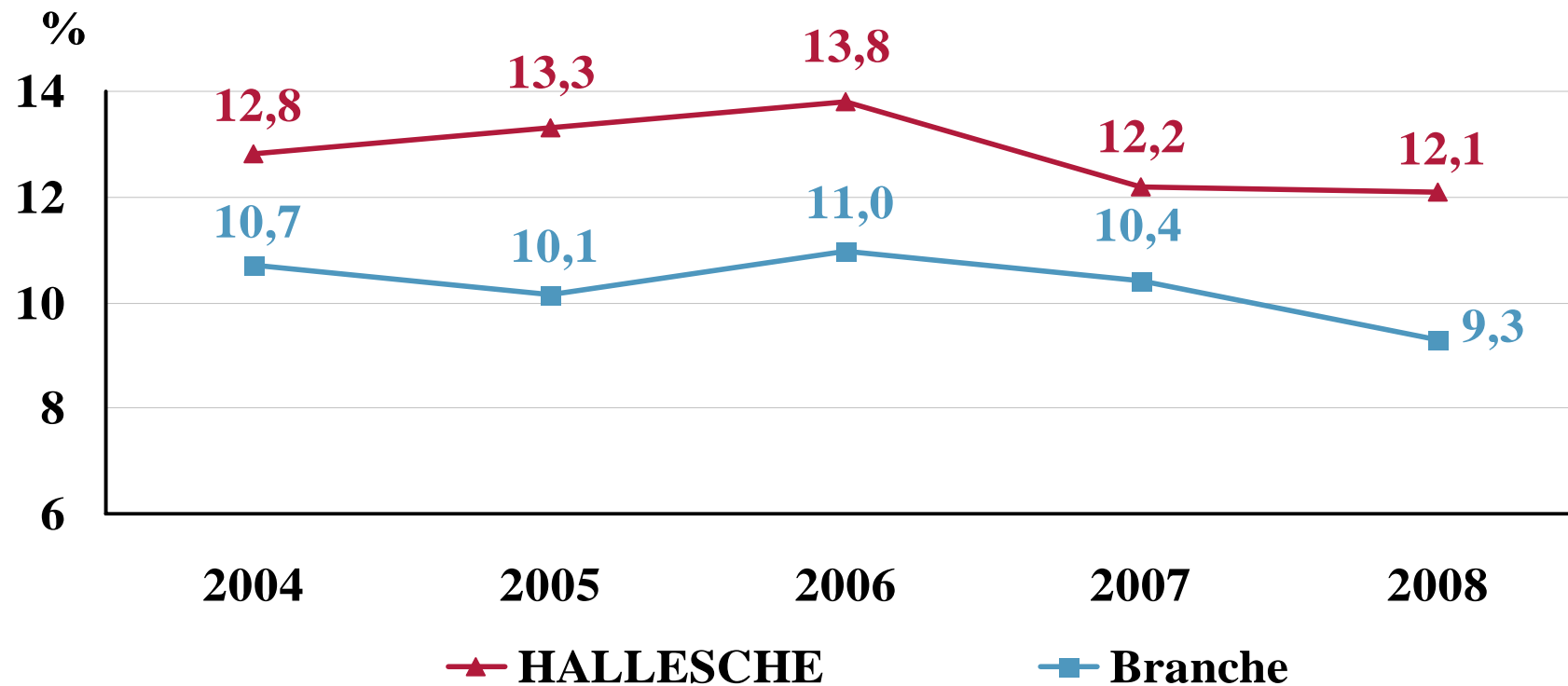
Anstieg wegen Abzinsung der Pensionsrückstellung mit 4,5 % gegenüber 4,9 % im Vorjahr

* in % der Bruttobeitragseinnahmen Quelle für Branchenwerte: PKV-Verband, Stand: 04.06.2009



1. Geschäftsjahr 2008 – HALLESCHE

Versicherungsgeschäftliche Ergebnisquote*



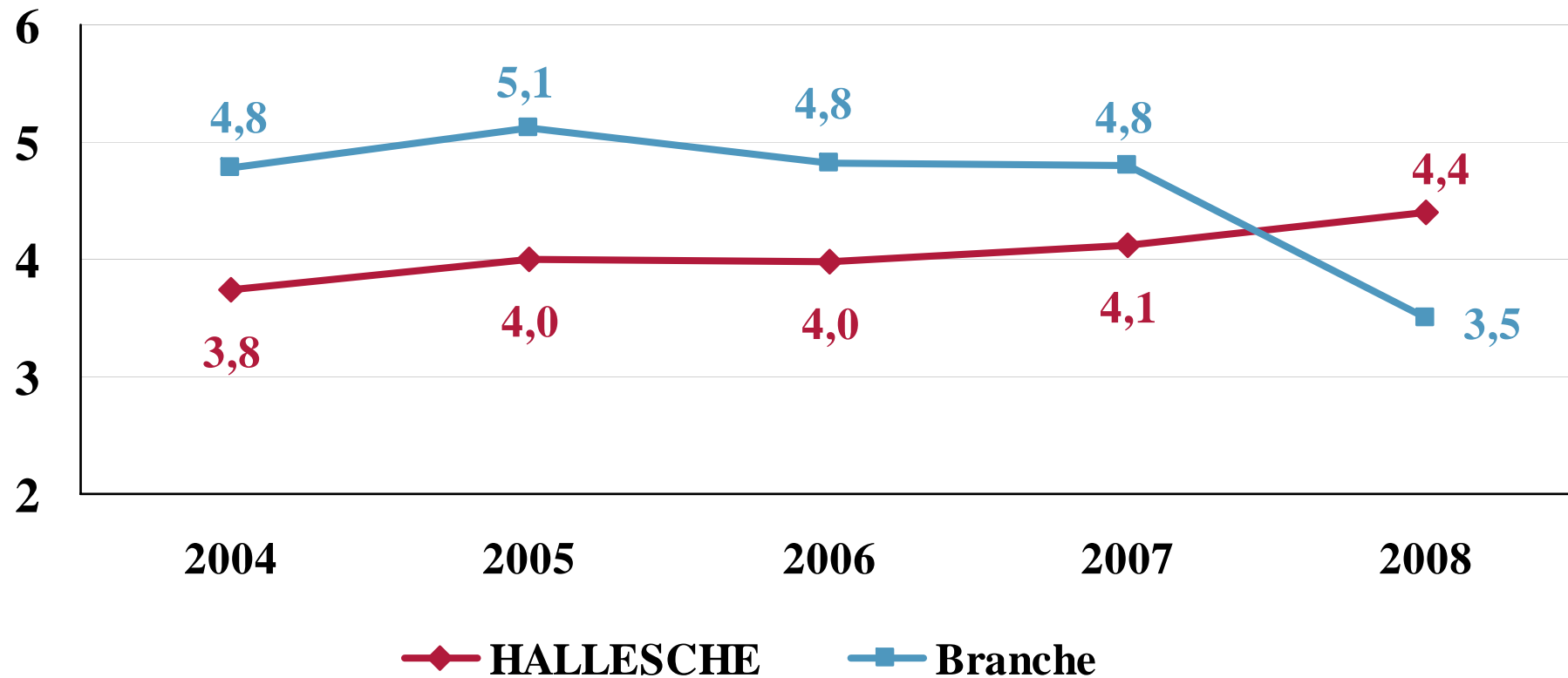
Versicherungsgeschäftliches Ergebnis trägt entscheidend zum Überschuss bei

* in % der Beitragseinnahmen; Quelle für Branchenwerte: PKV-Verband, Stand: 04.06.2009



1. Geschäftsjahr 2008 – HALLESCHE

Nettoverzinsung*



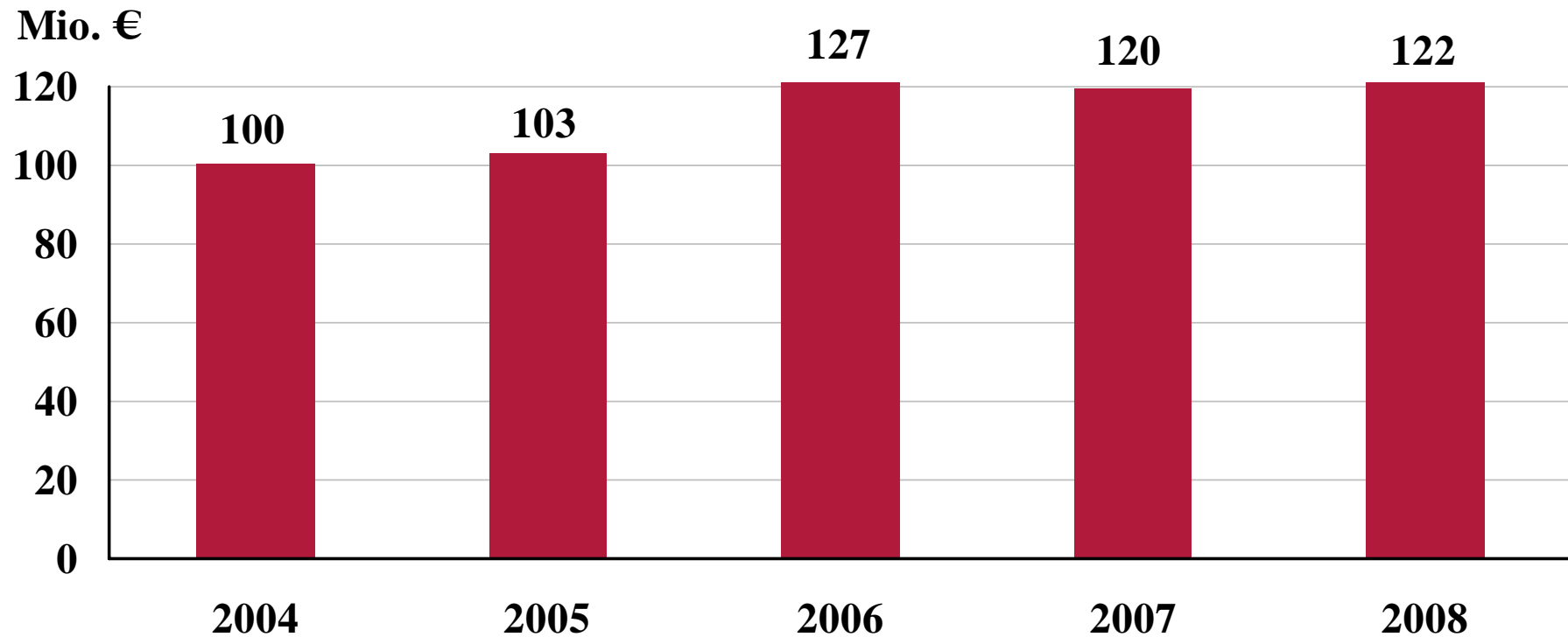
Nettoverzinsung trotz Finanzmarktkrise über Vorjahr

* in % der durchschnittlichen Kapitalanlagen; Quelle für Branchenwerte: PKV-Verband, Stand: 04.06.2009



1. Geschäftsjahr 2008 – HALLESCHE

Überschuss vor Steuern

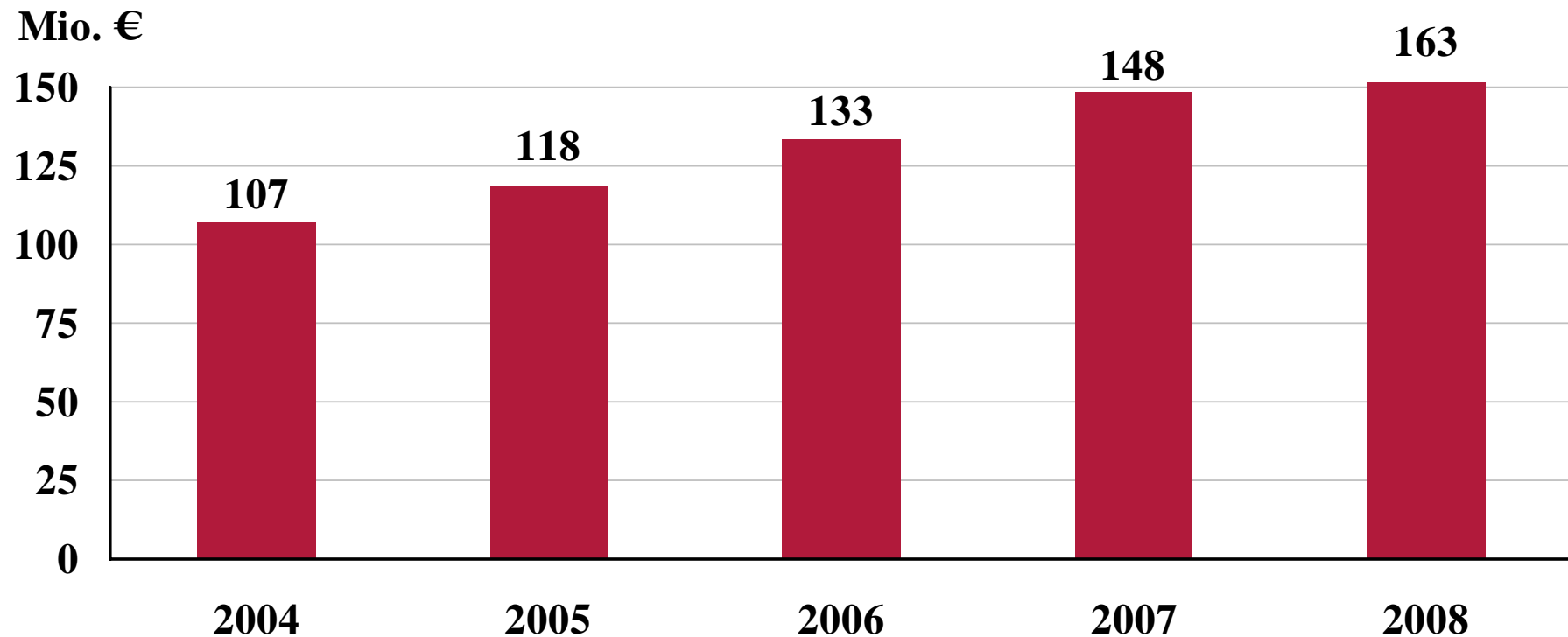


Überschuss trotz schwierigem Umfeld über Vorjahr



1. Geschäftsjahr 2008 – HALLESCHE

Eigenkapital



Eigenkapital kontinuierlich gesteigert



Tochtergesellschaften im ALTE LEIPZIGER – HALLESCHE Konzern





1. Geschäftsjahr 2008 – ALTE LEIPZIGER Sach

2008 im Vergleich zu 2007

Kennzahl		2007¹⁾	2008
Gebuchte Bruttobeiträge	Mio. €	427,4	434,7
Schadenquote f. e. R.	%	69,5	69,6
Betriebskostenquote f. e. R.	%	31,1	31,2
Combined ratio (brutto)	%	103,0	99,7
Rückstellungsquote f. e. R.	%	145,0	141,9
Jahresergebnis vor Steuern	Mio. €	17,8	16,9
Steueraufwand	Mio. €	12,3	10,7
Jahresergebnis nach Steuern	Mio. €	5,5	6,2

**Positiver Trend bei Wachstum und Jahresergebnis fortgesetzt –
Combined Ratio unter 100 %, Abzinsung der Pensionsrückstellung mit 4,5 %**

¹⁾ Werte 2007 unter Berücksichtigung der Verschmelzung der RECHTSSCHUTZ UNION auf die ALTE LEIPZIGER Sach

1. Geschäftsjahr 2008 – ALTE LEIPZIGER – HALLESCHE Konzern



Beitragseinnahmen/Mittelzuflüsse pro Gesellschaft in Mio. €

	2007	2008	+ / -
ALTE LEIPZIGER Leben	1.253	1.283	2%
HALLESCHE Kranken	876	921	5%
ALTE LEIPZIGER Sach ¹⁾	427	435	2%
ALTE LEIPZIGER Pensionskasse	21	22	2%
ALTE LEIPZIGER Pensionsfonds	3	1	-74%
Summe Versicherungen	2.581	2.661	3%
ALTE LEIPZIGER Trust ²⁾	64	44	-31%
ALTE LEIPZIGER Bauspar ³⁾	158	160	1%
Summe Finanz-/Kreditinstitute	222	204	-8%
Gesamtumsatz	2.803	2.865	2%

1) inkl. der Sparte Rechtsschutzversicherung

2) Brutto-Mittelzufluss der Publikumsfonds aus der Vertriebsorganisation, ohne Vermittlung für Drittfonds

3) Spar- und Tilgungsgeldeingang

Differenzen in den Summen durch Rundung der Zahlen



2. Ausblick für 2009

Aufsichtsrecht

- **Verabschiedung Solvency II / MaRisk**

Marktumfeld Lebensversicherung

- **Einfluss der Niedrigzinsphase auf Finanzierung des Garantiezinses**

Marktumfeld Krankenversicherung

- **Wechselhalbjahr 2009**
- **Neugeschäft: Tarife sind inkl. des Übertragungswertes der Alterungsrückstellungen kalkuliert**
- **Einführung des brancheneinheitlichen Basistarifs**
- **Urteil des Bundesverfassungsgerichts**

2. Ausblick für 2009



ALTE LEIPZIGER Leben / HALLESCHE Kranken

- **Weiterhin Neugeschäfts- und Beitragswachstum**
- **Keine Auswirkungen der Finanzmarktkrise auf Kapitalanlage-Ergebnisse**
- **Basis für unabhängige Konzernentwicklung gestärkt**