

Württembergische Lebensversicherung AG. Ihr Fels in der Brandung.

Die Bankkooperation

Württembergische Lebensversicherung AG.

Ihr Fels in der Brandung.

1)

Stabilität der WürttLeben.



2)

Sicherheit & Chance clever kombinieren.





Stabilität der WürttLeben.



WürttLeben – seit über 185 Jahren felsenfester Partner unserer Kunden.

Historie...

...Gegenwart...

...Zukunft



1833

Gründung der **Allgemeinen Rentenanstalt** zu Stuttgart als erste Rentenversicherung Deutschlands



1991

Zusammenschluss Württembergische Feuerversicherung und Allgemeine Rentenanstalt als **Württembergische Versicherung AG**



heute

- **Ankeraktionär W&W AG** (ca. 95% Beteiligung)
- fast 5 Mrd. € Eigenkapital.
- Kapitalanlagen von 49 Mrd. €



morgen

Die Württembergische bleibt "Ihr Fels in der Brandung" für die Altersvorsorge - **"Run-off" ausgeschlossen!**

Auf die WürttLeben bleibt Verlass – Wir schließen einen Bestandsverkauf aus.

Wir möchten Kunden gewinnen, nicht verlieren.
Die Württembergische schließt den Verkauf von
Lebensversicherungsbeständen explizit aus.

die ausgelöste Debatte einen Vertrauensverlust bei ihren Kunden. Sie betonen deshalb wie Norbert Heinen, Chef der Württembergischen Leben: "Wir wollen Kunden gewinnen und nicht ver-

lieren." Allianz-Leben-Chef Faulhaber hofft auf eine offene Diskussion mit dem festen Ziel: "Menschen Mut zu machen, für ihr Alter vorzusorgen".

Stuttgarter Zeitung - Stadtausgabe vom 19.10.2017

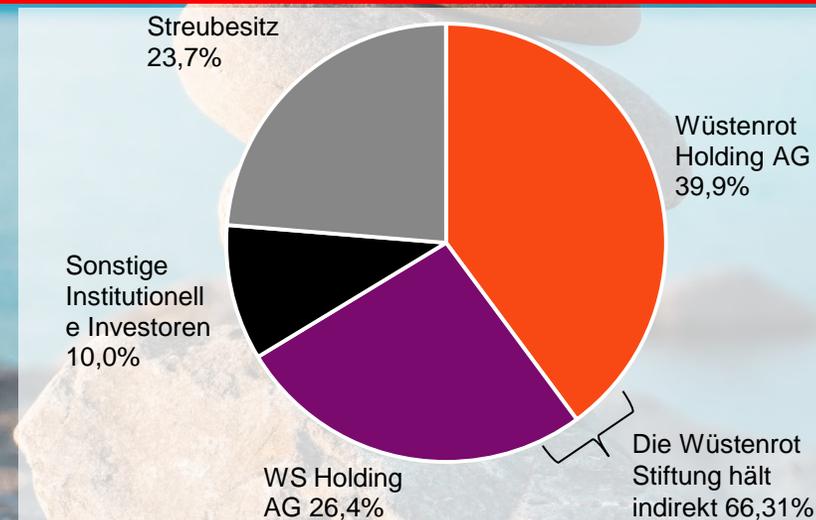
**STUTTGARTER
ZEITUNG**

Dauerhaft gesicherte Stabilität – W&W AG und Ankerinvestor Wüstenrot Stiftung.

Das sind unsere Anteilseigner: Fünf Kräfte für eine Gruppe

Seit 1999 werden die Namensaktien der W&W AG in Stuttgart und Frankfurt amtlich notiert. Die W&W AG bietet Investoren eine stabile und verlässliche Dividende und ein interessantes Wertsteigerungspotenzial für ihre Aktie.

Anteilsstruktur der W&W AG



WürttLeben als zentrales Tochterunternehmen

gebuchte Bruttobeiträge W&W



Kapitalanlagen W&W



Stabilität der W&W AG – starkes Risikomanagement von S&P bestätigt.

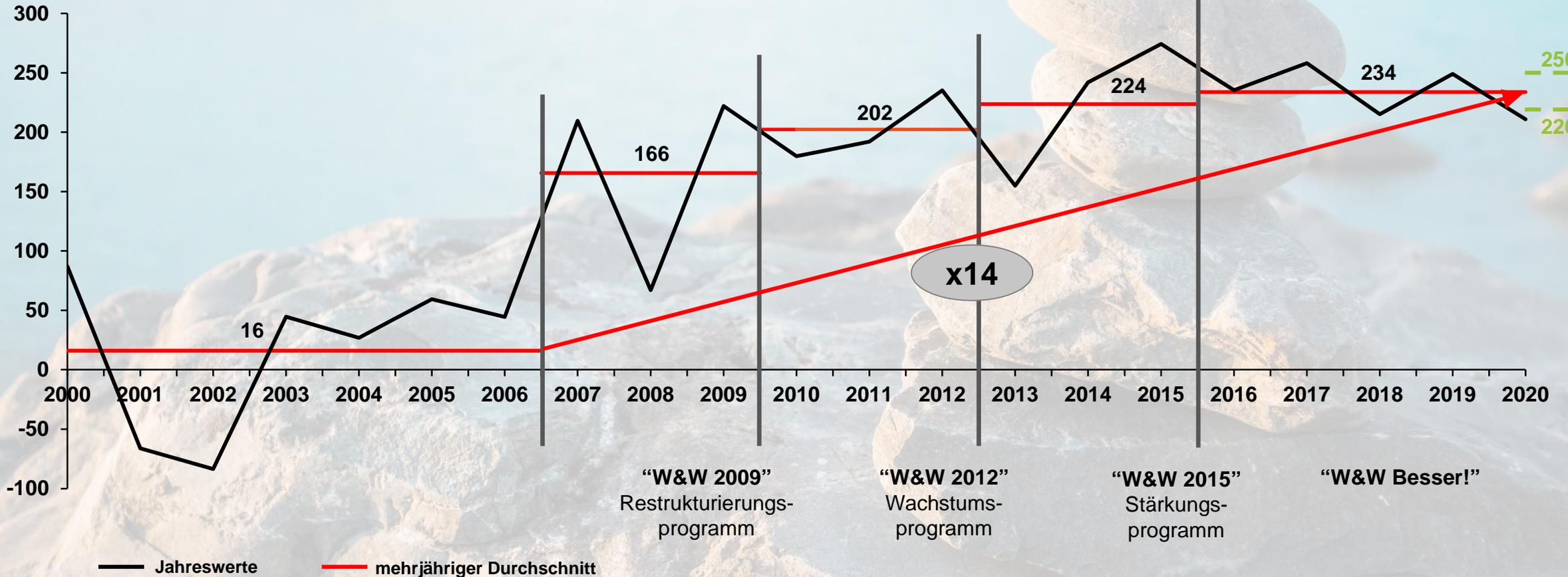
Auszug aus dem S&P-Ratingbericht:

S&P Global
Ratings

„Die starken strategische Risikomanagement-Fähigkeiten der W&W verbessern die Ratings der Versicherungsgruppe. Über alle Geschäftssegmente und -einheiten hinweg wurde eine widerstandsfähige und konsistente Risikomanagementkultur verankert. Unsere Sicht auf die Risikoüberwachung der W&W Gruppe ist positiv. Die Gruppe verfügt über eine solide strategische Planung, mit Schwerpunkt auf der Verbesserung der betrieblichen Effizienz sowie einem konservativen und hoch entwickeltem Finanzmanagement.“

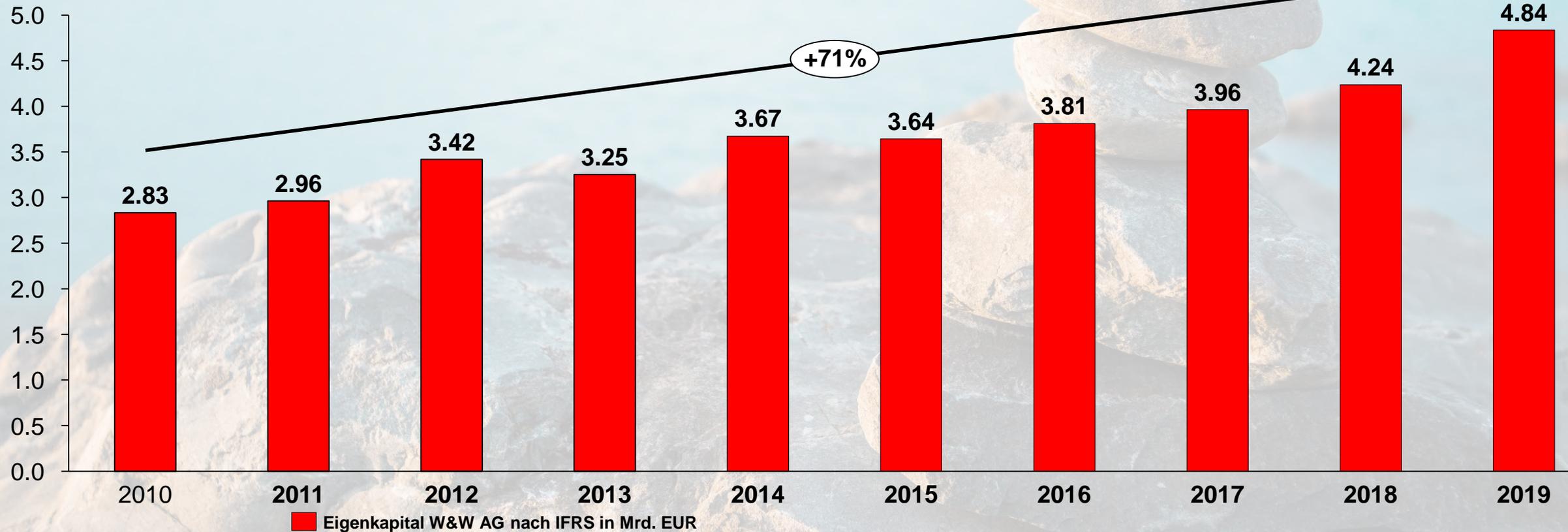
Stabilität der W&W Gruppe verbessert – gute Ergebnisentwicklung seit 2010.

Konzern-Jahresüberschuss (IFRS), in Mio. EUR



Stabilität der W&W Gruppe verbessert – Stärkung des Eigenkapitals seit 2010.

Eigenkapital W&W AG nach IFRS in Mrd. EUR



Stabilität der WürtttLeben – durch gesunde Solvency II-Quote bestätigt.



305 %*

100 %

50 %

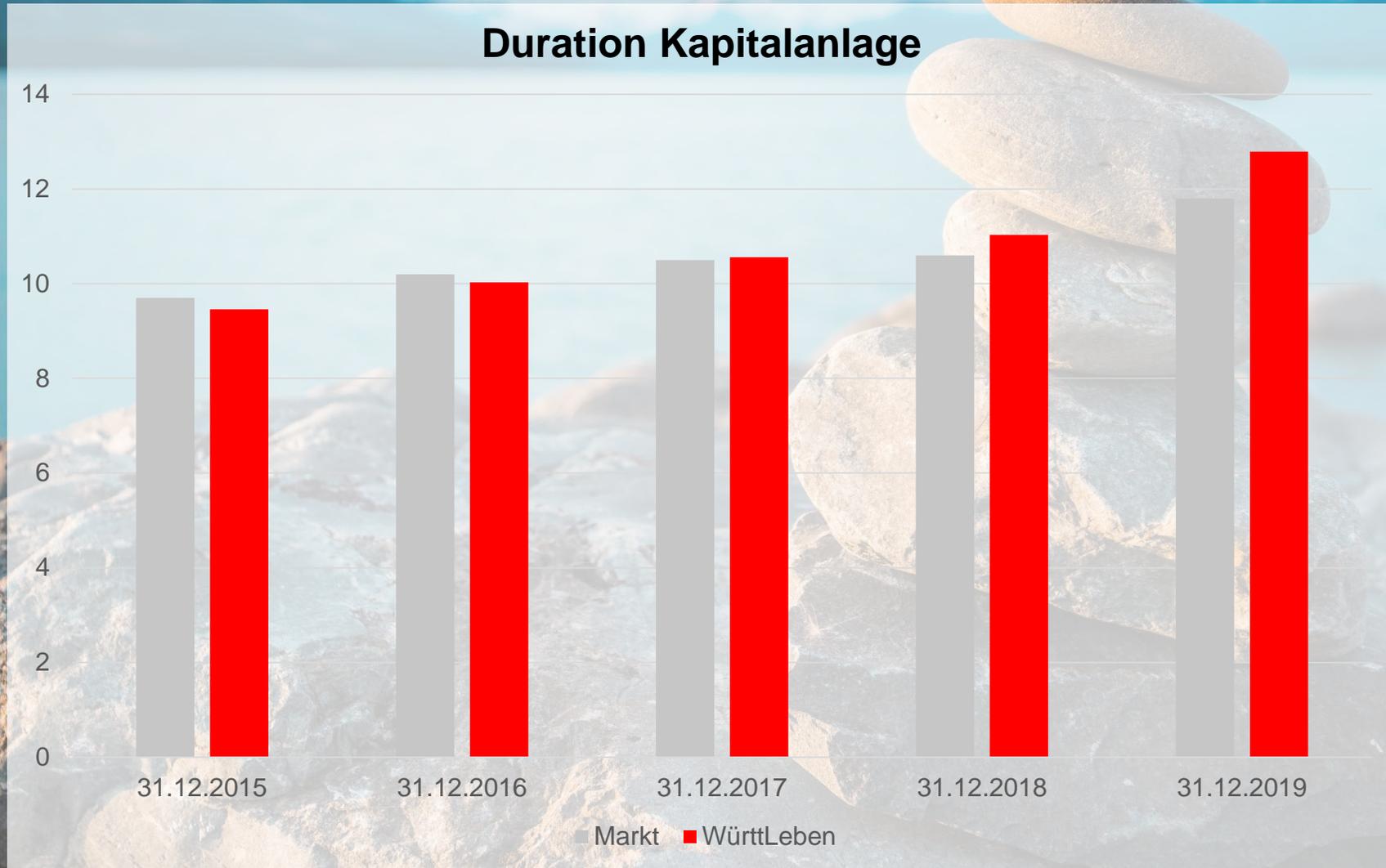
Vereinfachte Darstellung

Dr. Dieter Wemmer: "Das ist wie beim Bodymaßindex. Es gibt die Magersüchtigen und es gibt die Übergewichtigen. Man muss also schauen, dass man im gesunden Mittelfeld bleibt ... Eine Überkapitalisierung schadet auch dem Geschäft, damit ist man ineffizient."
- Kurzinterview im Handelsblatt

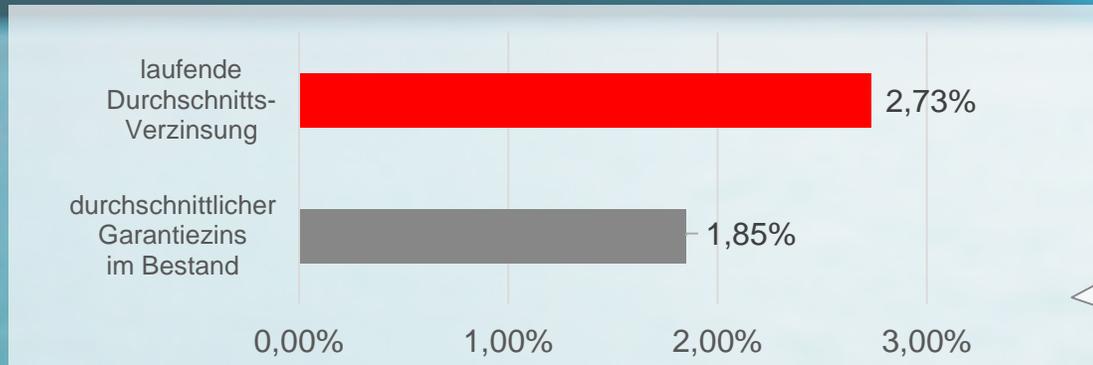
Solvenzquoten zum 31.12.2019

	ohne Übergangsmaßnahmen		mit Übergangsmaßnahmen
	ohne Vola.- anpassungen	mit Vola.- anpassungen	mit Vola.- anpassungen
AachenMünchener	316%	449%	
Allianz	218%	322%	
ALTE LEIPZIGER	377%	389%	556%
AXA	218%	374%	
Condor	495%	495%	
DEBEKA	68%	79%	294%
Die Bayerische	62%	66%	
ERGO	88%		420%
HDI	103%	223%	473%
LV 1871	470%	473%	828%
Nürnberger	343%		493%
R+V	441%		
SV SPARKASSEN VERS	249%		649%
Stuttgarter	201%	225%	385%
Swiss Life (allgemein)	396%	422%	857%
Volkswohl Bund	229%	258%	401%
Württembergische	255%	305%	522%
Zurich	182%	204%	416%

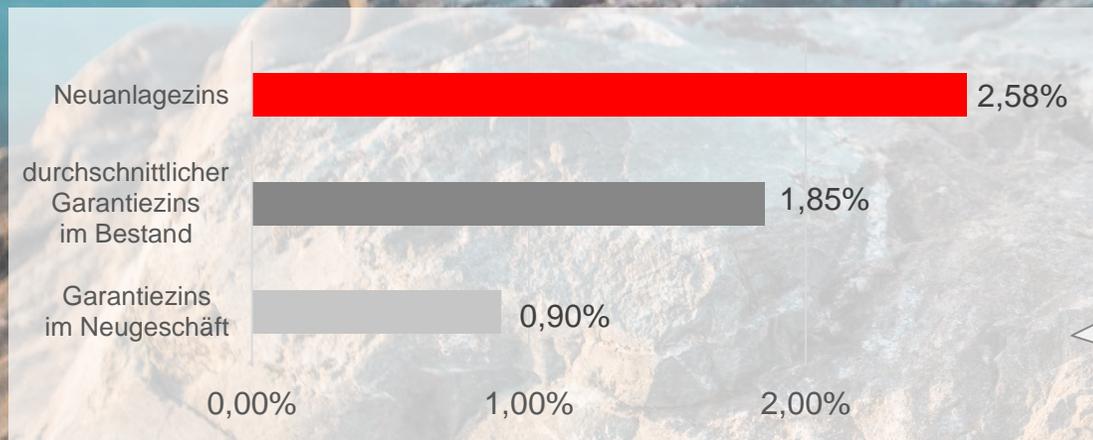
Stabilität gesichert – mit einer konsequenten Steuerung der Kapitalanlage.



Kapitalanlagerendite über Garantieverpflichtung in Bestand und Neugeschäft.



Der durchschnittliche Garantiezins im Bestand liegt bei 1,85 % (nach Zinszusatzreserve und Zinsverstärkung; Stand: 31.12.2019). Diesen Zins übertreffen wir mit unserer laufenden Durchschnittsverzinsung (2,73 %) und können unseren Garantieverpflichtungen aus den ordentlichen Erträgen nachkommen.



Auch die Verzinsung aus Neu- und Wiederanlage (2,58 %) übertrifft die Garantieverpflichtungen im Bestand. Zusätzlich besteht ein hoher Puffer gegenüber dem Garantiezins im Neugeschäft. Damit können wir auch zukünftig unsere Garantieverpflichtungen bedienen.

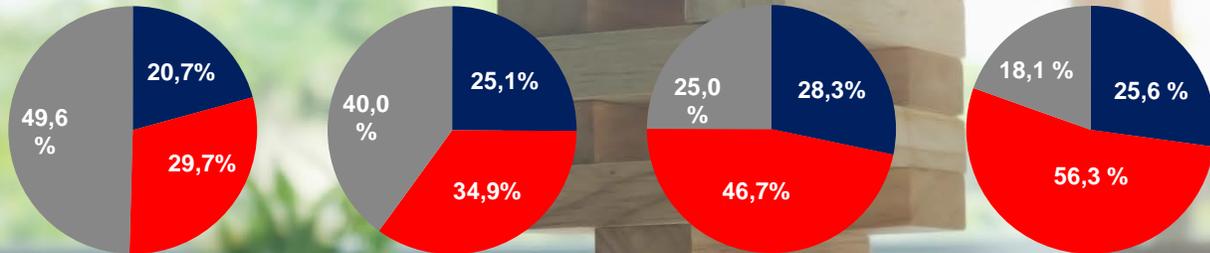
A tall, precarious stack of wooden blocks, resembling a Jenga tower, stands on a white desk. The blocks are light-colored wood and are stacked in a slightly irregular manner. In the background, a window shows a bright, sunny outdoor scene with green foliage. To the left of the window, a small potted plant with green leaves and a yellow flower sits on the desk. The overall scene is brightly lit, suggesting a sunny day.

**Sicherheit & Chance
clever kombinieren.**

Sicherheit & Chance kombiniert – durch Umsteuerung in moderne Altersvorsorge.

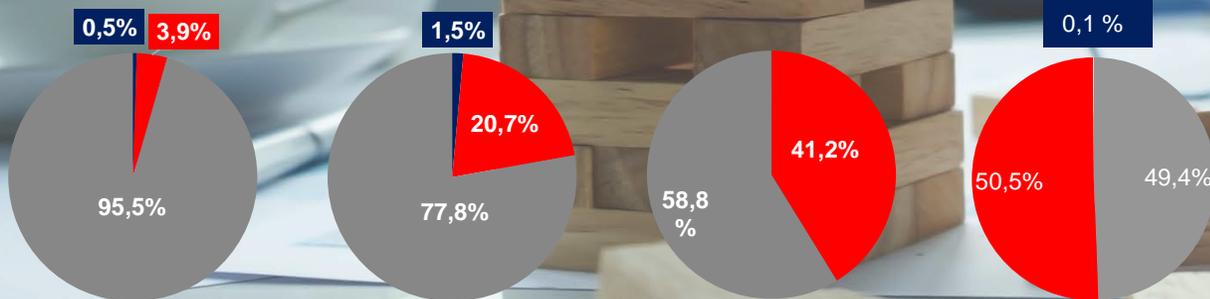
Anteile eingelöste Neugeschäft gemessen nach Beitragssumme (2010-2019)

laufender Beitrag



Unser Neugeschäft steuern wir seit Jahren in Richtung moderne und solvenzschonende Produkte.

Einmalbeitrag



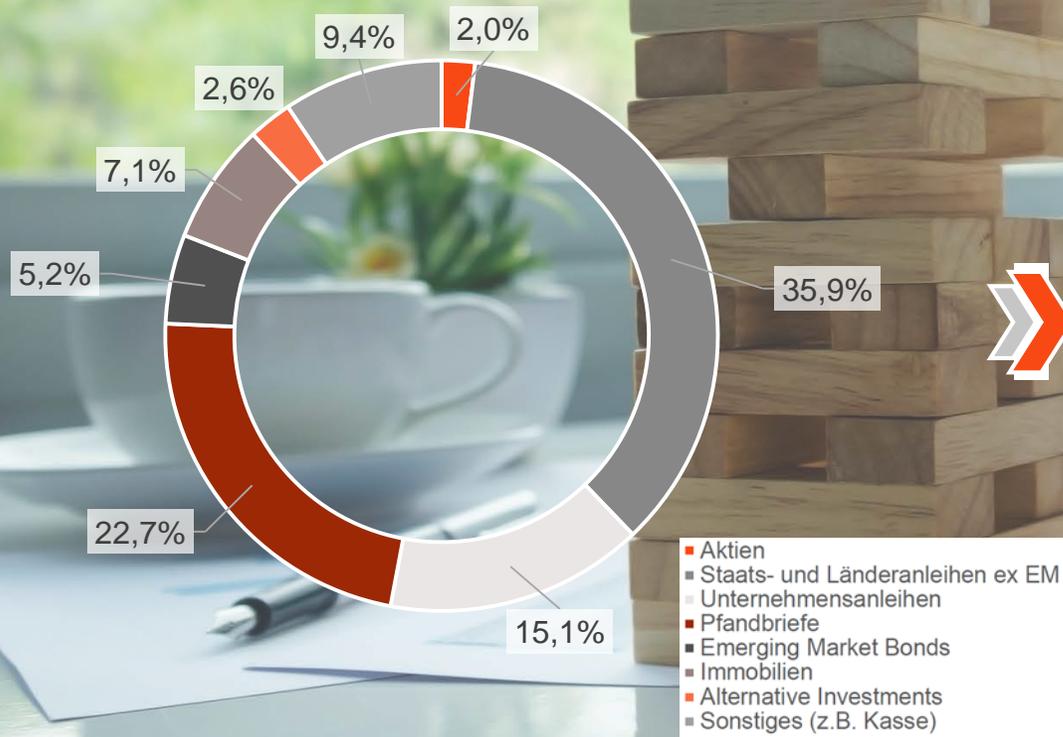
Unsere Kunden profitieren dabei von zeitgemäßen Produkten mit attraktiven Renditechancen.

Die Umsteuerung stärkt die Risikotragfähigkeit der Württembergischen Lebensversicherung und ermöglicht uns eine attraktivere Kapitalanlage.

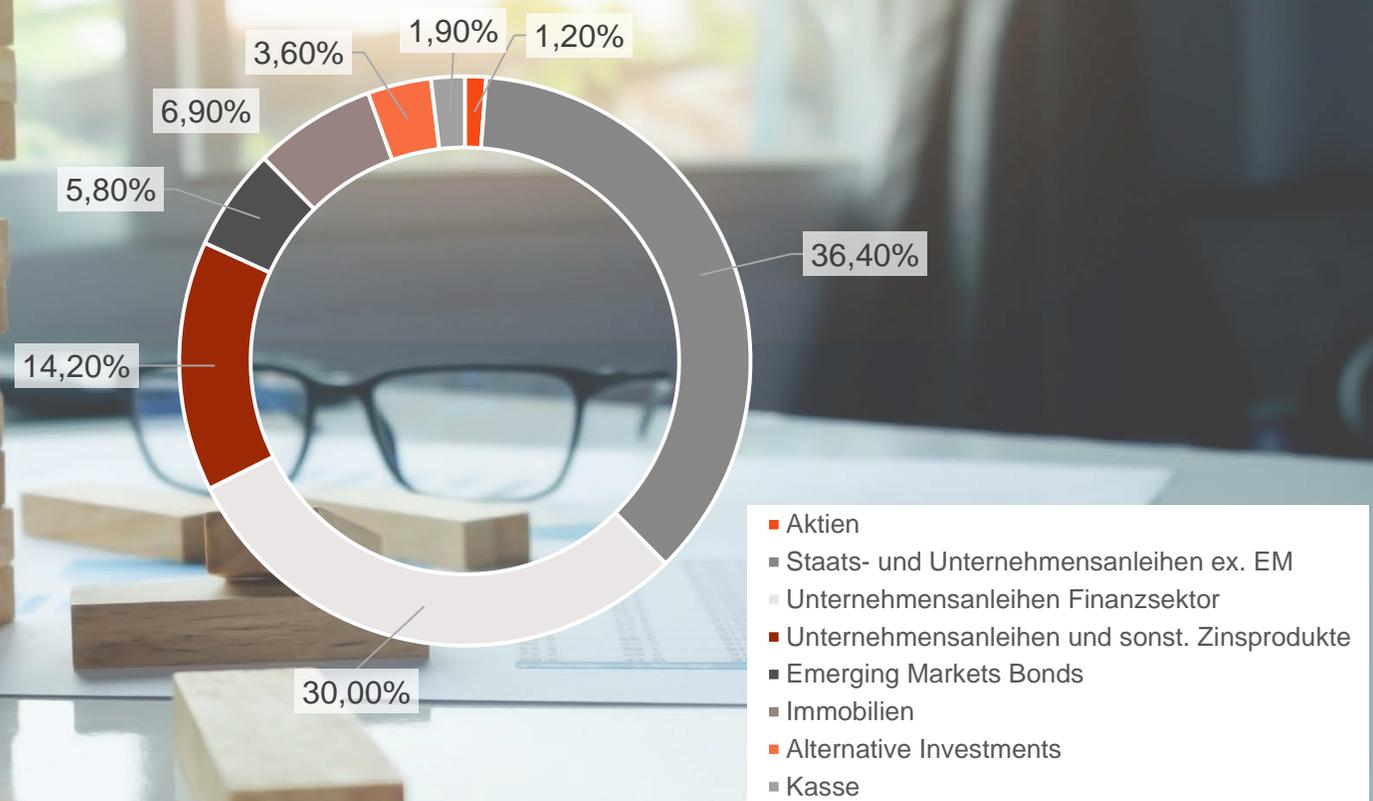
■ Biometrie ■ moderne Altersvorsorge ■ klassische Altersvorsorge

Chancen ergreifen – mit Expertise bei Anleihen und Alternativen Investments.

Asset Allocation zum 31.12.2016



Asset Allocation zum 31.12.2020



Anleihenexpertise unseres Asset Managements mehrfach bestätigt.

Gewinner des institutional assets AWARDS 2018

institutional assets AWARDS



1. Preis in der Kategorie „Fixed Income Allocation“.

2018

Gewinner des AWARDS 2019 „Fixed Income Allocation“

institutional assets AWARDS



1. Preis in der Kategorie „Fixed Income Allocation“.

2019

Gewinner des AWARDS 2019 „Gesamtportfoliokonstruktion“

institutional assets AWARDS



1. Preis in der Kategorie „Gesamtportfoliokonstruktion“.



2. Platz „Beste Versicherung“



3. Platz „Beste Versicherung“



1. Platz „Beste Versicherung“

Chancen ergreifen – durch clevere alternative Investments.

Beispielhafte Engagements in der Kapitalanlage



Refinanzierung eines Autobahnabschnitts A88 in Frankreich



Finanzierung Dublin Port Company (über ein Darlehen)



Internationale Ausrichtung der Immobilien nimmt stetig zu – **Fonds Real Estate Int. 1**
(Bild: Projekt Long Island „Last Mile Delivery Amazon“)



Investitionen in erneuerbare Energien und Infrastrukturprojekte als Wachstumsfeld und zur aktiven Unterstützung der Bekämpfung des Klimawandels

Nachhaltigkeit – fester Bestandteil der Unternehmenskultur der WürtttLeben.



”

Für die Württembergische Lebensversicherung ist die zunehmende Berücksichtigung von Nachhaltigkeitsaspekten eine Selbstverständlichkeit. Entsprechend unserer Verantwortung für die aktuelle Generation und die nachfolgenden schließen wir gewisse Investitionen aus und legen Wert auf nachhaltige Kapitalanlagen.

Dieses Selbstverständnis unterstreichen wir durch die Unterzeichnung der Principles for Responsible Investment (PRI) und bekennen uns zu den sechs Prinzipien des nachhaltigen Investierens.

Ebenso sind wir Unterzeichner der Principles for Sustainable Insurance (PSI) und verankern somit Nachhaltigkeit in den Bereichen Umwelt, soziales Engagement und Unternehmensführung in unserem Kerngeschäft.



Jacques Wasserfall, Vorstandsvorsitzender der Württembergische Lebensversicherung AG.

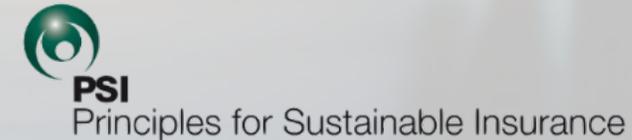
Zur Nachhaltigkeit verpflichtet – durch den Beitritt zu PRI und PSI.



Beitritt PRI im
Mai 2020



Beitritt PSI im
August 2020



Besseres Verständnis für ESG-Themen bei Investitionsaktivitäten

1. Einbezug von ESG-Themen in Entscheidungsprozesse
2. Integration von ESG-Themen in Eigentümerpolitik und -praxis
3. Beachtung Offenlegung von ESG-Themen bei investierten Unternehmen
4. Akzeptanz und Umsetzung der Prinzipien in Investmentindustrie
5. Zusammenarbeiten bei Umsetzung der Prinzipien
6. Offenlegung von Aktivitäten/Fortschritte zur Umsetzung der Prinzipien

Besseres Verständnis, Reduzierung und Vermeidung von ESG-Risiken

1. Einbezug von ESG-Themen in Entscheidungsprozesse
2. Zusammenarbeit mit Kunden und Geschäftspartnern bei ESG-Themen
3. Zusammenarbeit mit Regierungen, Aufsichtsbehörden und anderen wichtigen Interessengruppen, um gesellschaftliches Bewusstsein in ESG-Fragen zu fördern.
4. Offenlegung von Aktivitäten/Fortschritte zur Umsetzung der Prinzipien



Prinzipien

Nachhaltigkeit in der Kapitalanlage – ausgewählte Beispiele.

Beispielhafte Engagements in der Kapitalanlage



Finanzierung eines **Solarparks** in Spanien



Repowering alter Windparks zur Effizienzsteigerung der genutzten Fläche

TOP Unternehmensratings



Kompetenter Partner in der betrieblichen Altersvorsorge



Ausgezeichnete Produkte



Disclaimer

Wir weisen ausdrücklich darauf hin, dass Angaben, die sich auf Mitbewerber der Württembergische Lebensversicherung AG beziehen, Presseartikeln, Geschäftsberichten, Modellrechnungen und weiteren Informationen Dritter entnommen sind.

Die Informationen stellen keinen vollständigen Wettbewerbsvergleich dar. Eine Gewähr für die Aktualität, Richtigkeit und Vollständigkeit der Informationen kann nicht gegeben werden.

Die Inhalte dieser Präsentation sind das geistige Eigentum der Württembergische Vertriebspartner GmbH. Jede weitere Verwendung sowie die Weitergabe an Dritte im Original, als Kopie, in Auszügen, elektronischer Form oder durch eine inhaltsähnliche Darstellung bedarf der Zustimmung der Württembergischen Vertriebspartner GmbH.

Stand der Informationen: 07/2021

Hinweis zur Verwendung von Fotos:

1) "Baum Foto erstellt von whatwolf: Freepik.com". Dieses Cover wurde mit Ressourcen von Freepik.com erstellt.

2) "gebäude-organisation-ungewissheit-wahl-abstraktes-risiko Foto erstellt von mindandi: Freepik.com". Dieses Cover wurde mit Ressourcen von Freepik.com erstellt.