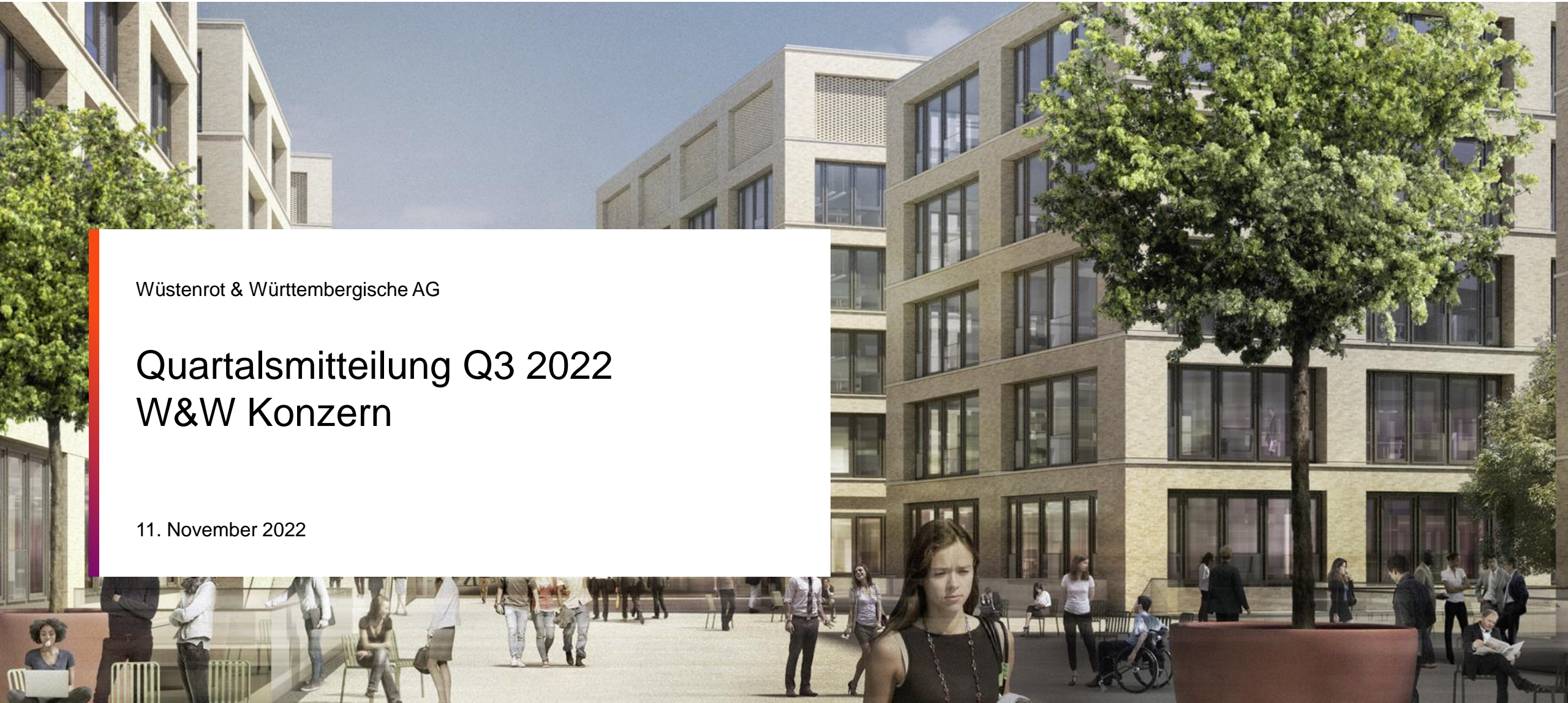


Wüstenrot & Württembergische AG

Quartalsmitteilung Q3 2022

W&W Konzern

11. November 2022



Agenda

Überblick 3. Quartal 2022

Entwicklung der Segmente

Ausblick

Wesentliche Entwicklungen im 3. Quartal 2022

Der W&W-Konzern konnte in den ersten neun Monaten dieses Jahres den erfolgreichen Kurs der Vorjahre im operativen Geschäft fortsetzen und Marktanteile gewinnen, obwohl das wirtschaftliche Umfeld weiterhin von hoher Unsicherheit belastet ist.

Die Auswirkungen des Ukraine-Krieges, der Energiekrise und Störungen der globalen Lieferketten als Folge der Coronavirus-Pandemie sowie der geopolitischen Spannungen verstärkten die Inflation. Während dies an den Anleihemärkten zu starken Zinsanstiegen führte, kam es an den Aktienmärkten zu deutlichen Kursrückgängen.

Trotz dieser herausfordernden Entwicklungen erreichte der W&W-Konzern im dritten Quartal mit 64,2 Mio. € das in 2022 bisher stärkste Quartalsergebnis. Zum 30. September 2022 erzielte der W&W-Konzern somit ein gutes, wenn auch deutlich unter dem überdurchschnittlich positiven Vorjahr liegendes Ergebnis von 160,2 (Vj. 236,9) Mio. €.

Die vertriebsorientierten Kennzahlen waren geprägt von einem signifikanten Wachstum sowohl des Kredit- wie auch des Brutto-Bausparneugeschäfts im Segment Wohnen sowie einer erneut sehr erfreulichen Beitrags- und Kundensteigerung im Segment Schaden-/Unfallversicherung.

Auch im Segment Personenversicherung konnte eine Beitragssteigerung in der Krankenversicherung erzielt werden. Die gebuchten Beiträge in der Lebensversicherung sanken insbesondere aufgrund eines im Vergleich zum Vorjahr rückläufigen Neugeschäfts gegen Einmalbeitrag.

Führende Banken- und Versicherungsgruppe in Deutschland

2

Bausparen

12

Lebensversicherung

10

Schaden- &
Unfallversicherung

~6,5 Mio.

Kunden

>6.000

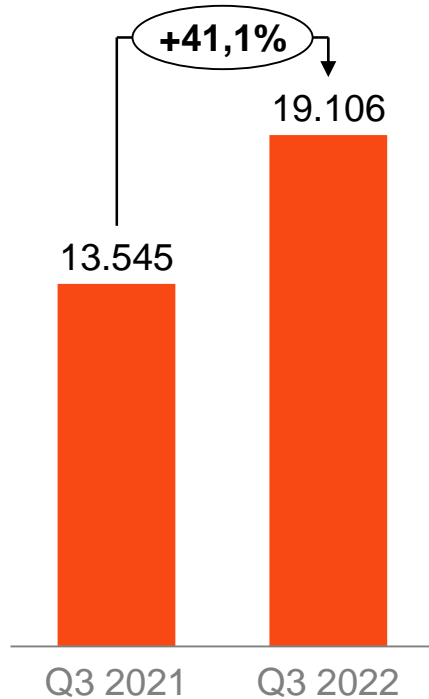
Makler

~6.300

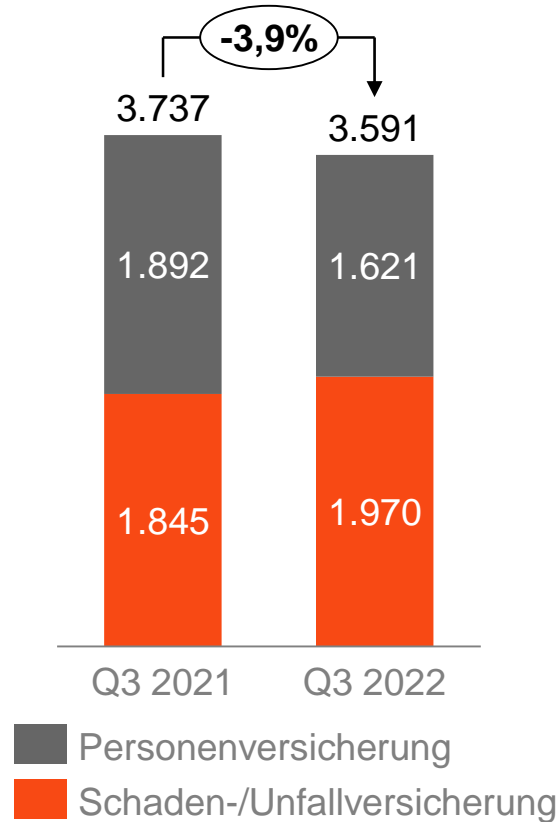
Mitarbeiter

W&W-Gruppe: erfolgreiches operatives Geschäft konnte fortgesetzt werden

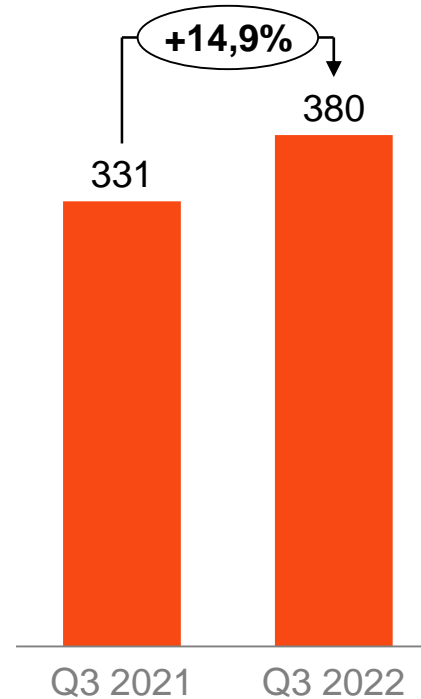
Neugeschäftsvolumen¹
Wohnen
in Mio. EUR



Bruttobeiträge
in Mio. EUR



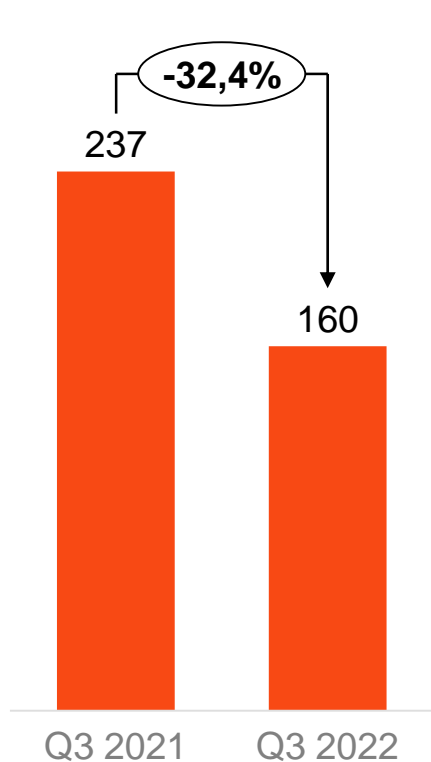
Neukunden
in Tsd.



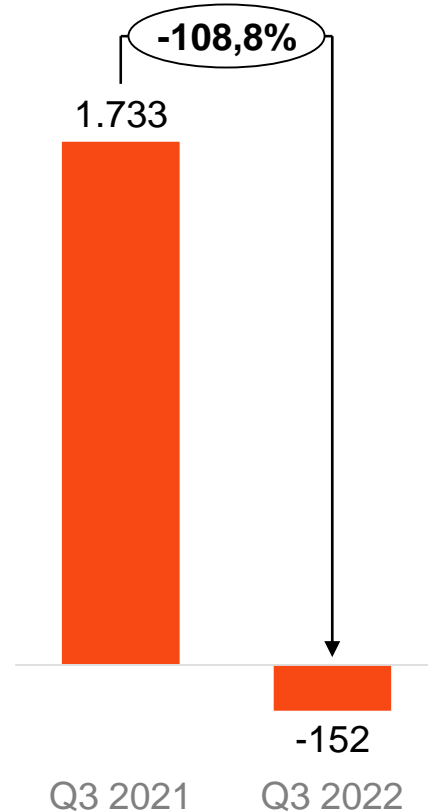
- Wachstum deutlich über Marktniveau bei Neugeschäft nach Brutto-Bausparsumme von 13,5 Mrd. € auf 19,1 Mrd. € (+41,1%).
- Bruttobeiträge:
 - Schaden-/ Unfallversicherung setzt ertragreichen Wachstumskurs fort (+6,8%).
 - Personenversicherung mit Rückgängen vor allem durch gezieltes Zurückfahren der Einmalbeiträge (-14,3%).
- Anstieg der Neukunden, insbesondere in der Digitalmarke Adam Riese.

Rückläufige Ergebnisentwicklung infolge des dynamischen Zinsanstiegs

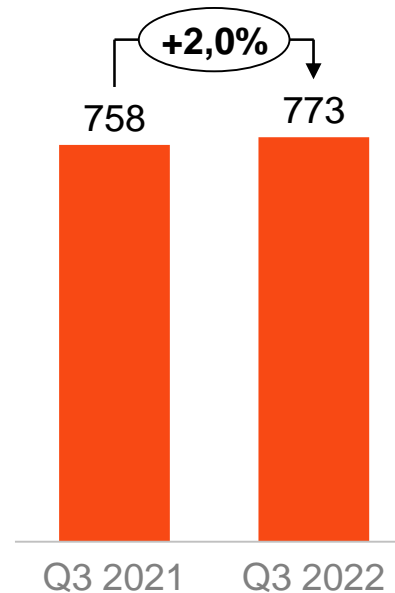
Jahresüberschuss
in Mio. EUR



Finanzergebnis
in Mio. EUR



**Verwaltungs-
aufwendungen**
in Mio. EUR



- Der Konzernüberschuss wurde weiterhin stark durch die Entwicklungen an den volatilen Kapitalmärkten beeinflusst.
- Verringeretes Finanzergebnis durch negatives Bewertungsergebnis aufgrund des dynamischen Zinsanstiegs im laufenden Geschäftsjahr sowie des Rückgangs an den Aktienmärkten. Bewertungsverluste waren vor allem bei Aktien, Fondsanteilen und festverzinslichen Wertpapieren zu sehen.
- Moderate Steigerung der Verwaltungs-aufwendungen deutlich unterhalb der Inflationsrate durch leicht erhöhte Sachaufwendungen u.a. im Rahmen der Digitalisierungsstrategie.

IFRS-GuV

Konzern GuV (in Mio. EUR)	Q3 2022	Q3 2021	Veränderung
Finanzergebnis	-152	1.733	-1.885
<i>Laufendes Ergebnis</i>	842	820	22
<i>Ergebnis aus der Risikovorsorge</i>	-18	-10	-8
<i>Bewertungsergebnis</i>	-1.318	371	-1.689
<i>Veräußerungsergebnis</i>	343	552	-209
Verdiente Beiträge (netto)	3.281	3.477	-196
Leistungen aus Versicherungsverträgen	-1.894	-3.732	1.838
Provisionsergebnis	-407	-388	-19
Verwaltungsaufwendungen	-773	-758	-15
Sonstiges betriebliches Ergebnis	151	14	137
Konzernergebnis vor Ertragsteuern	207	347	-140
Ertragsteuern	-47	-109	62
IFRS Konzernüberschuss	160	236	-76

- Konzernüberschuss: Rückgang im Wesentlichen bedingt durch verringertes Finanzergebnis.
 - Bewertungsergebnis: sprunghaft gestiegene Zinsen und die infolge des Ukraine-Krieges rückläufigen Aktienmärkte wirkten negativ auf die Marktwerte von Wertpapieren.
- Leistungen aus Versicherungsverträgen: Rückgang resultierte i.W. aus den Personenversicherungen. Die Bewertungsverluste des Finanzergebnisses wirken sich auf die Rückstellungen der Kunden aus.
- Sonstiges betriebliches Ergebnis: Erstmals Erträge aus Abrechnungsaktionen im Zusammenhang mit Bauspareinlagen und dem Veräußerungsgewinn einer Immobilie.

IFRS-Konzernbilanz

Konzernbilanz (in Mio. EUR)	Q3 2022	Q3 2021	Veränderung
Fin. Vermögenswerte erfolgswirksam zum Zeitwert bewertet	10.128	10.721	-593
Fin. Vermögenswerte erfolgsneutral zum Zeitwert bewertet	23.956	34.492	-10.536
Fin. Vermögenswerte zu fortgeführten AK bewertet	27.607	26.171	1.436
Als Finanzinvestition gehaltene Immobilien	1.879	1.909	-30
Sonstige Aktiva	2.050	1.324	726
<hr style="border-top: 1px dashed black;"/>			
Verbindlichkeiten	27.858	27.963	-105
<i>davon Einlagen</i>	<i>22.864</i>	<i>22.587</i>	<i>277</i>
Versicherungstechnische Rückstellungen	31.396	38.423	-7.027
Andere Rückstellungen	1.991	2.720	-729
Sonstige Passiva	362	372	-10
Eigenkapital	3.592	4.873	-1.281
<hr style="border-top: 1px dashed black;"/>			
Bilanzsumme	66.142	75.212	-9.070

- Bilanzsumme und Eigenkapital wegen Zinsentwicklung rückläufig.
- Auswirkungen des dynamischen Zinsanstiegs auf die Marktwerte der festverzinslichen Wertpapiere der Aktivseite.
- Gestiegene Baudarlehen. Fortgesetztes Wachstum im Kreditneugeschäft der BSW. Gestiegene Liquiditätsreserve im aktuellen Marktumfeld.
- Rückgang der RfB¹ und FLV² zeigt Auswirkung des Zinsanstiegs auf festverzinsliche Wertpapiere.

Agenda

Überblick 3. Quartal 2022

Entwicklung der Segmente

Ausblick

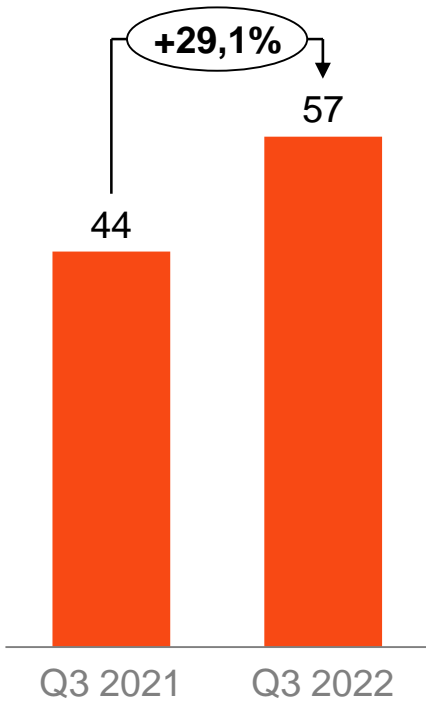
Segmentübersicht

Berichtspflichtige Segmente (in Mio. EUR)	Q3 2022	Q3 2021	Veränderung
Segment Wohnen	56,8	44,0	12,8
Segment Personenversicherung	-22,5	41,2	-63,7
Segment Schaden-/Unfallversicherung	132,5	133,6	-1,1
Alle sonstigen Segmente / Konsolidierung	-6,6	18,1	-24,7
Konzernergebnis	160,2	236,9	-76,7
<i>Ergebnis vor Steuern</i>	<i>206,9</i>	<i>346,3</i>	<i>-139,4</i>
<i>Steuern</i>	<i>-46,7</i>	<i>-109,3</i>	<i>62,6</i>

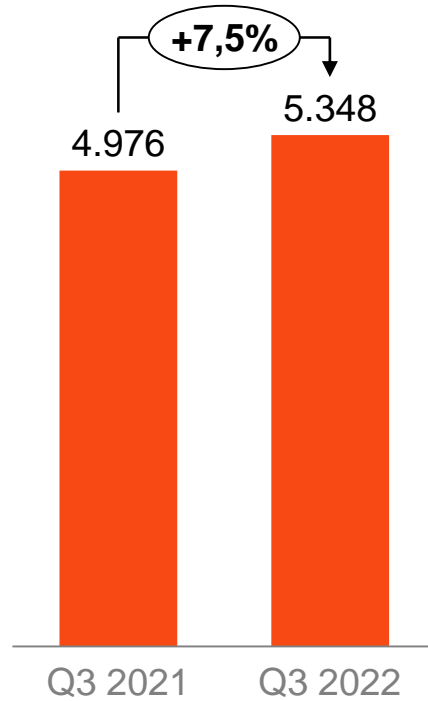
- Segment Wohnen: deutlich über anteiligem Plan und über Vorjahr.
- Segment Personenversicherung: rückläufige Entwicklung durch Bewertungseffekte bei Kapitalanlagen.
- Segment Schaden-/Unfallversicherung: mit weiterhin sehr positivem versicherungstechnischen Ergebnis nahezu auf Vorjahresniveau, Belastungen aus Bewertungseffekten bei Kapitalanlagen.

Segment Wohnen

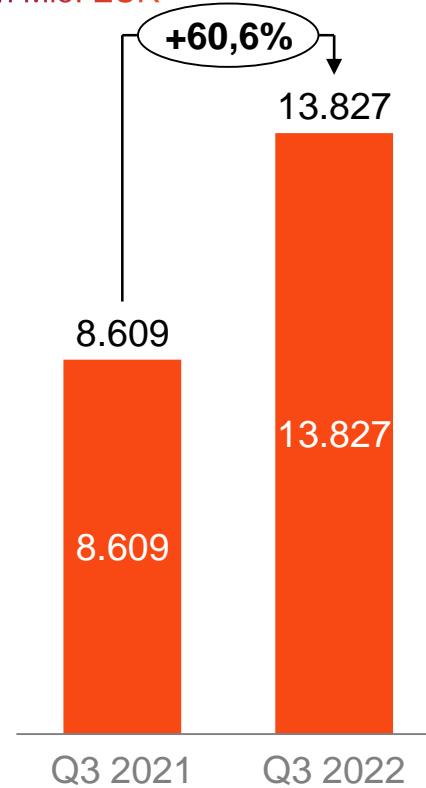
Segmentergebnis
in Mio. EUR



Baufinanzierung Annahmen¹
in Mio. EUR



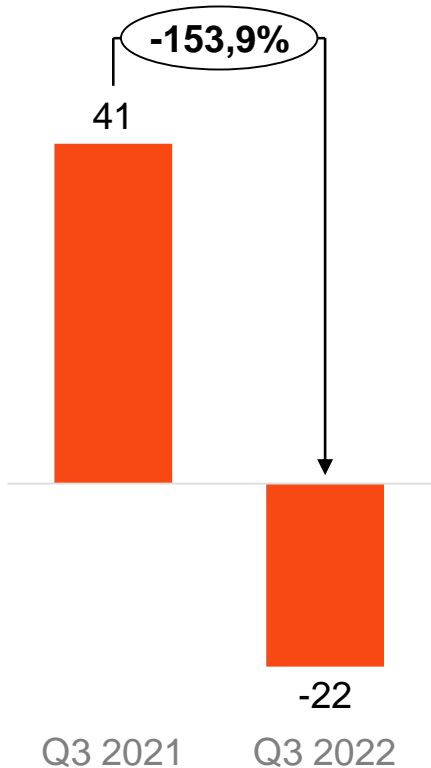
Bausparneugeschäft (brutto)
in Mio. EUR



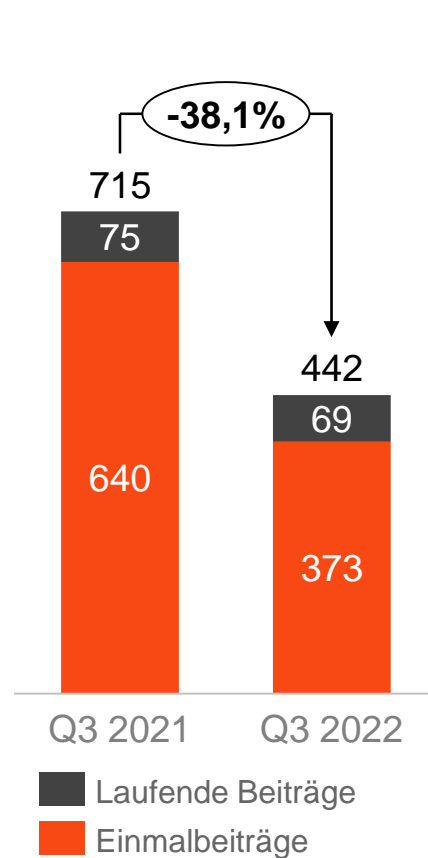
- Das Segmentergebnis ist im Vorjahresvergleich deutlich gestiegen. Marktanteile in Baufinanzierung und Bausparen konnten wiederholt ausgebaut werden.
- Das Neugeschäft Baufinanzierung Annahmen lag ebenfalls über dem Vorjahr.
- Im Brutto-Neugeschäft nach Bausparsumme wurde das beste Neunmonatsergebnis der Unternehmensgeschichte erreicht.

Segment Personenversicherung

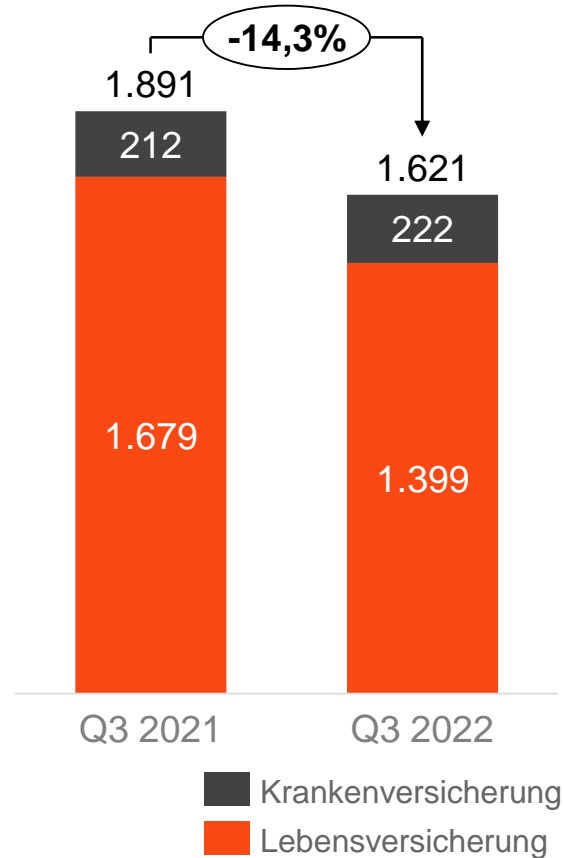
Segmentergebnis
in Mio. EUR



Beiträge Neugeschäft
in Mio. EUR



Gebuchte Bruttobeiträge
in Mio. EUR



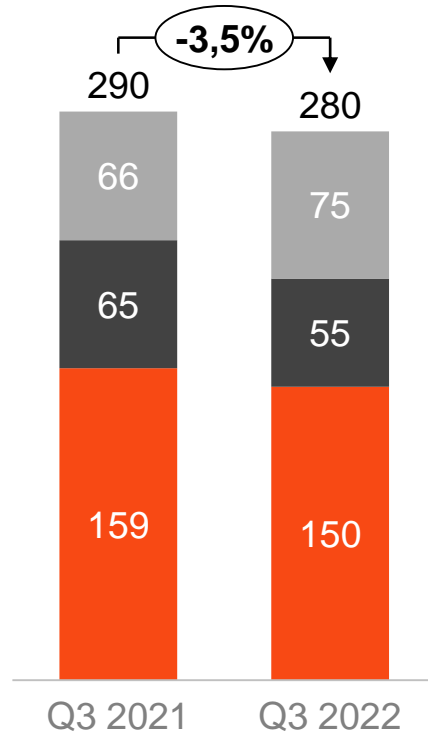
- Belastetes Segmentergebnis durch negative Bewertungseffekte aus Kapitalanlagen.
- Rückgang der Beitragssumme in der Lebensversicherung vor allem durch das gezielte Zurückfahren der Einmalbeiträge.
- Die gebuchten Bruttobeiträge reduzierten sich ebenfalls im Wesentlichen durch geringere Einmalbeiträge. Krankenversicherung mit stabilem Beitragswachstum.

Segment Schaden-/Unfallversicherung

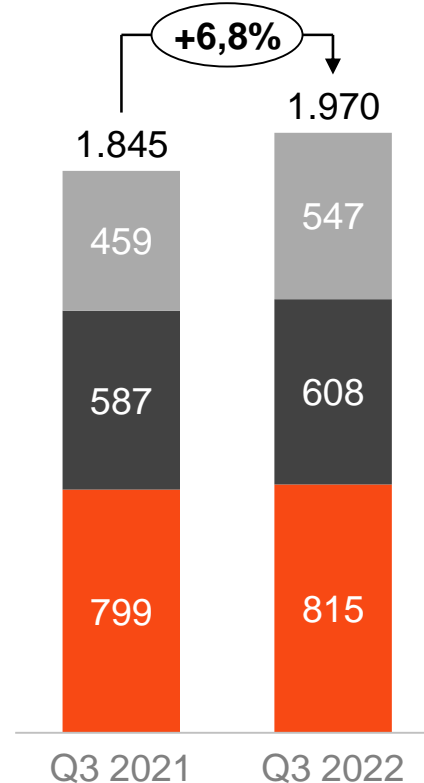
Segmentergebnis
in Mio. EUR



Neugeschäft
in Mio. EUR



Gebuchte Bruttobeiträge
in Mio. EUR



■ Firmenkunden ■ Privatkunden ■ Kfz

- Segmentergebnis nahezu auf Vorjahresniveau. Combined Ratio weiterhin auf sehr gutem Niveau (84,4%).
- Neugeschäft im Vergleich zum sehr starken Vorjahr leicht rückläufig. Ein starker Zuwachs (+14,5%) konnte im Firmenkundenbereich erzielt werden.
- Die gebuchten Bruttobeiträge zeigen die Fortsetzung des soliden und ertragsreichen Wachstums in allen Geschäftssegmenten.

Agenda

Überblick 3. Quartal 2022

Entwicklung der Segmente

Ausblick

Prognose für das Geschäftsjahr 2022

Die aktuellen Umfeldbedingungen führen zu einer hohen Volatilität der Bewertungsergebnisse in der IFRS-Gewinn- und Verlustrechnung der W&W-Gruppe. Wir halten dennoch an der bisherigen Prognose für den Konzernüberschuss fest.

Gleichwohl ist diese Prognose mit hohen Unsicherheiten behaftet, die insbesondere von den aktuellen Entwicklungen an den Kapital- und Finanzmärkten sowie möglichen konjunkturellen Einbrüchen herrühren. Unvorhersehbare, große Schadenereignisse würden die Prognose negativ beeinflussen.

Lassen Sie uns in Kontakt bleiben

24. Nov. 2022

LBBW German Company Day

28.-30.
Nov. 2022

Deutsche Börse Eigenkapitalforum

31. März 2023

Jahresfinanzbericht W&W Gruppe

Für weitere Informationen wenden
Sie sich bitte an

Michael Ellwanger
Leiter Investor Relations

+49 711 662 725252
ir@ww-ag.com



Bitte besuchen Sie unsere IR-Website: <https://www.ww-ag.com/de/investor-relations>

Haftungsausschluss

Diese Präsentation und die darin enthaltenen Informationen sowie alle weiteren Dokumente und Erläuterungen (zusammen das "Material") werden von der Wüstenrot & Württembergische AG ("W&W") herausgegeben.

Diese Präsentation enthält bestimmte vorausschauende Aussagen und Prognosen, die die aktuellen Ansichten des W&W-Managements in Bezug auf bestimmte zukünftige Ereignisse widerspiegeln. Diese zukunftsgerichteten Aussagen beinhalten, sind aber nicht darauf beschränkt, alle Aussagen, die keine historischen Tatsachen darstellen, einschließlich, aber nicht beschränkt auf, Aussagen über die zukünftige Finanz- und Ertragslage von W&W, die Strategie, Pläne, Ziele und Vorgaben sowie zukünftige Entwicklungen in den Märkten, an denen W&W teilnimmt oder teilzunehmen versucht. Die Fähigkeit der W&W-Gruppe, die prognostizierten Ergebnisse zu erreichen, hängt von vielen Faktoren ab, die außerhalb der Kontrolle des Managements liegen. Die tatsächlichen Ergebnisse können erheblich von den in den zukunftsgerichteten Aussagen prognostizierten oder implizierten Ergebnissen abweichen (und negativer ausfallen als diese). Solche vorausschauenden Informationen sind mit Risiken und Ungewissheiten verbunden, die die erwarteten Ergebnisse erheblich beeinflussen könnten, und basieren auf bestimmten Schlüsselannahmen. Die folgenden wichtigen Faktoren könnten dazu führen, dass die tatsächlichen Ergebnisse der Gruppe erheblich von den in vorausblickenden Aussagen prognostizierten oder implizierten Ergebnissen abweichen:

- die Auswirkungen von Regulierungsentscheidungen und Änderungen im Regulierungsumfeld;
- die Auswirkungen der politischen und wirtschaftlichen Entwicklungen in Deutschland und anderen Ländern, in denen die Gruppe tätig ist;
- die Auswirkungen von Wechselkurs- und Zinsschwankungen; und
- die Fähigkeit der Gruppe, den erwarteten Ertrag aus den Investitionen und Kapitaufwendungen zu erzielen, die sie in Deutschland und im Ausland getätigt hat.

Die vorstehenden Faktoren sollten nicht als erschöpfend ausgelegt werden. Aufgrund solcher Ungewissheiten und Risiken werden die Leser davor gewarnt, sich in unangemessener Weise auf solche vorausschauenden Aussagen als Vorhersage der tatsächlichen Ergebnisse zu verlassen. Alle hierin enthaltenen zukunftsgerichteten Aussagen basieren auf Informationen, die W&W zum Zeitpunkt der Veröffentlichung dieses Dokuments vorlagen. W&W übernimmt keine Verpflichtung, zukunftsgerichtete Aussagen öffentlich zu aktualisieren oder zu revidieren, sei es aufgrund neuer Informationen, zukünftiger Ereignisse oder aus anderen Gründen, es sei denn, dies wird durch geltendes Recht gefordert. Alle nachfolgenden schriftlichen und mündlichen zukunftsgerichteten Aussagen, die W&W oder Personen, die in unserem Namen handeln, zuschreiben sind, werden ausdrücklich in ihrer Gesamtheit durch diese vorbeugenden Aussagen eingeschränkt. Das Material wird Ihnen nur zu Informationszwecken zur Verfügung gestellt, und W&W fordert Sie nicht zu Handlungen auf, die darauf basieren. Das Material ist nicht als ein Angebot oder eine Aufforderung zum Kauf oder Verkauf eines Wertpapiers oder eines anderen Finanzinstruments oder einer Finanzdienstleistung von W&W oder einer anderen Einheit gedacht, darf nicht als solches ausgelegt werden und stellt kein Angebot oder keine Aufforderung zum Kauf oder Verkauf dar. Jedes Angebot von Wertpapieren, anderen Finanzinstrumenten oder Finanzdienstleistungen würde auf der Grundlage von Angebotsmaterialien erfolgen, auf die potenzielle Investoren verwiesen würden. Alle in den Materialien enthaltenen Informationen erheben keinen Anspruch auf Vollständigkeit und unterliegen den gleichen Qualifikationen und Annahmen und sollten von den Anlegern nur im Lichte der gleichen Warnungen, fehlenden Zusicherungen und Zusicherungen und anderen Vorsichtsmaßnahmen, wie sie in den endgültigen Angebotsmaterialien offengelegt werden, in Betracht gezogen werden. Die hierin enthaltenen Informationen ersetzen alle früheren Versionen dieses Dokuments und gelten als durch alle nachfolgenden Versionen, einschließlich der Angebotsunterlagen, ersetzt. W&W ist nicht verpflichtet, das Material zu aktualisieren oder periodisch zu überprüfen. Alle Informationen in dem Material werden zu dem im Material angegebenen Datum ausgedrückt und können jederzeit geändert werden, ohne dass eine vorherige Ankündigung oder eine andere Veröffentlichung solcher Änderungen erforderlich ist. Das Material ist ausschließlich zur Information der institutionellen Kunden von W&W bestimmt. Die in dem Material enthaltenen Informationen sollten von keiner Person als verlässlich angesehen werden.

Im Vereinigten Königreich wird diese Mitteilung nur an Zwischenkunden und Marktgegenparteien im Sinne der Vorschriften der Financial Services Authority ("relevante Personen") herausgegeben und ist nur an diese gerichtet. Personen, die keine relevanten Personen sind, dürfen nicht aufgrund dieser Mitteilung handeln oder sich auf sie verlassen. Soweit diese Mitteilung so ausgelegt werden kann, dass sie sich auf eine Anlage oder Anlagetätigkeit bezieht, steht diese Anlage oder Tätigkeit nur relevanten Personen zur Verfügung und wird nur mit relevanten Personen getätigt.