

Medienmitteilung

Helvetia zum Geschäftsjahr 2008: ausgezeichneter operativer Gewinn – weiterhin starke Kapitalposition – attraktive Dividendenausschüttung

Die Helvetia Gruppe überzeugt im Geschäftsjahr 2008 im herausfordernden Marktumfeld durch ihr kerngesundes Versicherungsgeschäft. Mit einem ausgezeichneten versicherungstechnischen Ergebnis, einer Solvabilität von 207.7 Prozent und einer weitgehend stabilen Eigenkapitalbasis bewahrt die Helvetia ihre starke Kapitalposition und verfügt über ein sehr solides Risikoprofil. Mit einem Gewinn von CHF 230.5 Mio. erzielte die Helvetia ein ansprechendes Ergebnis. Der Generalversammlung wird daher eine attraktive Dividendenausschüttung von CHF 13.50 pro Aktie vorgeschlagen.

St.Gallen, 17. März 2009 / Die Helvetia Gruppe hat im Geschäftsjahr 2008 ein Ergebnis nach Steuern von CHF 230.5 Mio. (Vorjahr CHF 402 Mio.) erwirtschaftet. Trotz der weltweiten Wirtschaftskrise erzielte das Unternehmen ausgezeichnete operative Resultate im Kerngeschäft und ein im aktuellen Umfeld zufriedenstellendes Anlageergebnis. Das im Direktgeschäft erzielte Wachstum von 6.4 Prozent (in Originalwährung) unterstreicht dabei die Wachstumsstärke der Gruppe. Die Eigenkapitalbasis konnte mit CHF 2'773.7 Mio. (Vorjahr CHF 2'850.6 Mio.) auf konstant hohem Niveau gehalten werden. Die Solvabilitätsmarge beträgt mit 207.7 Prozent weiterhin mehr als das Doppelte der notwendigen Kapitalausstattung. Damit zählt die Helvetia Gruppe zu den bestkapitalisierten Versicherern in ganz Europa. Die Gesellschaft bestätigt damit ihre Position als stabiler und verlässlicher Partner für mehr als zwei Millionen Versicherungskunden.

«Im Geschäftsjahr 2008 haben wir ein sehr gutes operatives Ergebnis erzielen können. Unser Kerngeschäft ist gesund und profitabel. Alle Sparten und Ländermärkte tragen ihren Teil zu dieser erfreulichen Entwicklung bei», bestätigt Stefan Loacker, CEO der Helvetia Gruppe. «Wir haben Marktanteile gewonnen und uns gleichzeitig auch auf der Kostenseite verbessert. Aufgrund der weltweiten Finanzmarktkrise waren auch für die Helvetia spürbare Abschreibungen unvermeidlich. Durch ein konsequentes und effektives Risiko-Management sind die Auswirkungen auf die Bilanz der Helvetia jedoch nicht gravierend. Wir sind und bleiben weiterhin sehr solide kapitalisiert.»

Gesundes Wachstum und ausgezeichnetes operatives Resultat

Im Lebensbereich konnte das Geschäftsvolumen von CHF 2'910.2 Mio. auf CHF 3'152.0 Mio. gesteigert werden. Damit wurde wechselkursbereinigt eine sehr gute Wachstumsrate von 9.4 Prozent realisiert. Bedingt durch die aussergewöhnlichen Belastungen aus dem Anlagegeschäft ist aus der Lebensversicherung dennoch ein negativer Segmentsbeitrag von CHF 7.7 Mio. vor Steuern an das Gesamtergebnis zu verzeichnen. Das Kapitalmarktumfeld und die Zinsentwicklung haben auch die Entwicklung des Embedded Value ungünstig geprägt. Dieser reduzierte sich auf CHF 2'037.2 Mio. Die

Rentabilität des Neugeschäfts erweist sich mit 15.3 Prozent als stabil.

Gestützt durch die Beiträge aller Ländermärkte konnte in der direkten Nicht-Lebensversicherung ein gutes Wachstum von 2.6 Prozent realisiert werden. Die versicherungstechnische Qualität des Nicht-Lebengeschäfts hat sich auf hohem Niveau noch weiter verbessert: Dank einem günstigen Schadenverlauf, der insgesamt sehr gesunden Portefeuillequalität und einer wirksamen Kostenkontrolle liegt der Schaden-Kostensatz netto bei hervorragenden 89.9 Prozent. Das trotz kompetitivem Wettbewerbsumfeld erreichte Prämienwachstum und der ausgezeichnete technische Geschäftsverlauf ermöglichten im Nicht-Lebengeschäft ein erfreuliches Ergebnis von CHF 350.2 Mio. vor Steuern. Dabei profitiert der Gewinnausweis nebst dem technischen Resultat auch von einem einmaligen Ergebnisbeitrag von CHF 196.9 Mio. durch die bereits im Halbjahr vorgenommene Aktualisierung der Reservierungszuschläge.

Unverändert starke Kapitalposition und solides Risikoprofil

Das Anlagegeschäft 2008 war geprägt von den dramatischen Entwicklungen an den Kapitalmärkten. Die konservative Anlagestrategie, die gute Diversifikation und die hohe Qualität der vorhandenen Investments haben sich in diesem schwierigen Umfeld bewährt. Die Auswirkungen der weltweit rasch schwieriger werdenden Anlagemärkte konnte die Helvetia Gruppe durch umfassende und konsequent durchgeführte Massnahmen zur Absicherung des Portfolios deutlich abfedern. Das Ergebnis im Anlagegeschäft mit einer positiven Gesamtperformance von 0.9 Prozent kann daher im derzeitigen Finanzmarktumfeld als zufriedenstellend beurteilt werden.

Mit einer Solvabilität von 207.7 Prozent und der weitgehend stabilen Eigenkapitalbasis von CHF 2'773.7 Mio. (minus 2.7 Prozent) hat die Helvetia eine im Marktvergleich überdurchschnittlich gute Kapitalposition inne und verfügt über ein solides Risikoprofil. Die umsichtige Anlagepolitik und die durchgängige Risikobeherrschung werden auch weiterhin zu den Eckpfeilern der Geschäftstätigkeit der Helvetia gehören.

Strategie des profitablen Wachstums bestätigt

Das überzeugende operative Ergebnis bestätigt die Helvetia darin, mit der Strategie des gesunden organischen Wachstums im Leben- und im Nicht-Lebengeschäft den richtigen Weg eingeschlagen zu haben. Die traditionell sehr gute Portefeuillequalität der Helvetia wurde dabei konsequent beibehalten. Daneben stärkten einzelne Akquisitionen die Position der Gruppe in spezifischen Märkten und erschlossen gleichzeitig neue Vertriebskanäle. Dies gilt insbesondere für Italien, wo durch den Kauf der Chiara Vita der exklusive Zugang zum potenzialstarken Netzwerk der Banco di Desio ermöglicht wird. Mit dem Kauf der Padana Assicurazioni erlangte die Helvetia einen spezifischen Zugang zu 40'000 Mitarbeitenden des Energiekonzerns ENI. Durch den Erwerb eines spezialisierten Versicherungsportfolios in Österreich konnte dort das Volumen im Transportgeschäft verdreifacht und dadurch in diesem attraktiven Segment eine Top-5-Position im Markt eingenommen werden.

Attraktive Dividende auch in schwierigen Zeiten

Die unverändert starke Kapitalposition, das solide Risikoprofil und nicht zuletzt das ausgezeichnete, breit abgestützte versicherungstechnische Resultat erlauben es auch in Zeiten turbulenter Finanzmärkte, der Generalversammlung eine attraktive Dividendenausschüttung von CHF 13.50 pro Aktie zu beantragen (Vorjahr CHF 15.00). Damit ist die Helvetia Gruppe in der Lage, ihre solide Solvabilität beizubehalten und gleichzeitig die Aktionäre am sehr guten operativen Ergebnis partizipieren zu lassen.

Stefan Loacker ist überzeugt: «Unser Geschäftsmodell ist sehr robust und bewährt sich gerade in schwierigen Zeiten. Die Helvetia Gruppe wird sich weiterhin mit voller Kraft dafür einsetzen, ihren Versicherungskunden ein jederzeit verlässlicher Partner zu sein. Die bisher erfolgreiche Strategie des profitablen Wachstums werden wir daher konsequent und umsichtig weiter verfolgen.»

Anmerkungen

- n Heute findet um 09.00 Uhr eine Medienkonferenz in deutscher Sprache bzw. um 11.30 Uhr ein Analystenmeeting sowie ein Conference Call in englischer Sprache statt.
- n Der Aktionärsbrief, der Geschäftsbericht sowie der Foliensatz zur Medien- und Analystenkonferenz sind ab sofort im Internet unter www.helvetia.com/media abrufbar.
- n Die wichtigsten Kennzahlen finden Sie im Fact Sheet.

Diese Medienmitteilung finden Sie auch auf der Homepage www.helvetia.com/media.

Für weitere Informationen wenden Sie sich bitte an:**Analysten**

Helvetia Gruppe
Nicola Maria Breitschopf
Leiterin Investor Relations
Dufourstrasse 40
9001 St.Gallen

Telefon: +41 58 280 56 04
Telefax: +41 58 280 55 89
nicolamaria.breitschopf@helvetia.ch
www.helvetia.com

Medien

Helvetia Gruppe
Martin Nellen
Leiter Corporate Communications
and Brand Management
Dufourstrasse 40
9001 St.Gallen

Telefon: +41 58 280 56 88
Telefax: +41 58 280 55 89
martin.nellen@helvetia.ch
www.helvetia.com

Über die Helvetia Gruppe

Die Helvetia Gruppe ist in den vergangenen 150 Jahren aus verschiedenen schweizerischen und ausländischen Versicherungsunternehmen zu einer erfolgreichen, europaweit präsenten Versicherungsgruppe gewachsen. Heute verfügt die Helvetia über Niederlassungen in der Schweiz, in Deutschland, Österreich, Spanien, Italien und Frankreich und organisiert Teile ihrer Investment- und Finanzierungsaktivitäten über Tochter- und Fondsgesellschaften in Luxemburg und Jersey. Der Hauptsitz der Gruppe befindet sich im Schweizerischen St.Gallen. Die Helvetia ist im Leben-, Schaden- und Rückversicherungsgeschäft aktiv und erbringt mit rund 4'600 Mitarbeitenden Dienstleistungen für mehr als zwei Millionen Kunden. Bei einem Geschäftsvolumen von CHF 5.7 Mia. erzielte die Helvetia im Geschäftsjahr 2008 einen Reingewinn von CHF 230.5 Mio. Die Namenaktien der Helvetia Holding gehören zum Swiss Performance Index (SPI) und werden an der Schweizer Börse SIX Swiss Exchange unter dem Kürzel HELN gehandelt.

Haftungsausschluss bezüglich zukunftsgerichteter Aussagen

Dieses Dokument wurde von der Helvetia Gruppe erstellt und darf vom Empfänger ohne die Zustimmung der Helvetia Gruppe weder kopiert noch abgeändert, angeboten, verkauft oder sonstwie an Drittpersonen abgegeben werden. Es wurden alle zumutbaren Anstrengungen unternommen, um sicherzustellen, dass die hier dargelegten Sachverhalte richtig und alle hier enthaltenen Meinungen fair und angemessen sind. Informationen und Zahlenangaben aus externen Quellen dürfen nicht als von der Helvetia Gruppe für richtig befunden oder bestätigt verstanden werden. Weder die Helvetia Gruppe als solche noch ihre Organe, leitenden Angestellten, Mitarbeiter und Berater oder sonstige Personen haften für Verluste, die mittelbar oder unmittelbar aus der Nutzung dieser Informationen erwachsen. Die in diesem Dokument dargelegten Fakten und Informationen sind möglichst aktuell, können sich aber in der Zukunft ändern. Sowohl die Helvetia Gruppe als solche als auch ihre Organe, leitenden Angestellten, Mitarbeiter und Berater oder sonstige Personen lehnen jede ausdrückliche oder implizite Haftung oder Gewähr für die Richtigkeit oder Vollständigkeit der in diesem Dokument enthaltenen Informationen ab.

Dieses Dokument kann Prognosen oder andere zukunftsgerichtete Aussagen im Zusammenhang mit der Helvetia Gruppe enthalten, die naturgemäss mit allgemeinen wie auch spezifischen Risiken und Unsicherheiten verbunden sind, und es besteht die Gefahr, dass sich die Prognosen, Voraussagen, Pläne und anderen expliziten oder impliziten Inhalte zukunftsgerichteter Aussagen als unzutreffend herausstellen. Wir machen darauf aufmerksam, dass eine Reihe wichtiger Faktoren dazu beitragen kann, dass die tatsächlichen Ergebnisse in hohem Masse von den Plänen, Zielsetzungen, Erwartungen, Schätzungen und Absichten, die in solchen zukunftsgerichteten Aussagen zum Ausdruck kommen, abweichen. Zu diesen Faktoren gehören: (1) Änderungen der allgemeinen Wirtschaftslage namentlich auf den Märkten, auf denen wir tätig sind, (2) Entwicklung der Finanzmärkte, (3) Zinssatzänderungen, (4) Wechselkursfluktuationen, (5) Änderungen der Gesetze und Verordnungen einschliesslich der Rechnungslegungsgrundsätze und Bilanzierungspraktiken, (6) Risiken in Verbindung mit der Umsetzung unserer Geschäftsstrategien, (7) Häufigkeit, Umfang und allgemeine Entwicklung der Versicherungsfälle, (8) Sterblichkeits- und Morbiditätsrate sowie (9) Erneuerungs- und Verfallsraten von Policen. In diesem Zusammenhang weisen wir darauf hin, dass die vorstehende Liste wichtiger Faktoren nicht vollständig ist. Bei der Bewertung zukunftsgerichteter Aussagen sollten Sie daher die genannten Faktoren und andere Ungewissheiten sorgfältig prüfen. Alle zukunftsgerichteten Aussagen gründen auf Informationen, die der Helvetia Gruppe am Tag ihrer Veröffentlichung zur Verfügung standen; die Helvetia Gruppe ist nur dann zur Aktualisierung dieser Aussagen verpflichtet, wenn die geltenden Gesetze dies verlangen.

Zweck dieses Dokuments ist es, die Aktionäre der Helvetia Gruppe und die Öffentlichkeit über die Geschäftstätigkeit der Helvetia Gruppe im Geschäftsjahr 2008 zu informieren. Dieses Dokument stellt weder ein Angebot noch eine Aufforderung zum Umtausch, Kauf oder zur Zeichnung von Wertpapieren, noch einen Emissionsprospekt im Sinne von Art. 652 a des Schweizerischen Obligationenrechts oder einen Kotierungsprospekt gemäss dem Kotierungsreglement der SWX Swiss Exchange dar. Nimmt die Helvetia Gruppe in Zukunft eine oder mehrere Kapitalerhöhungen vor, sollten die Anleger ihre Entscheidung zum Kauf oder zur Zeichnung neuer Aktien oder sonstiger Wertpapiere ausschliesslich auf der Grundlage des massgeblichen Emissionsprospekts treffen. Dieses Dokument ist ebenfalls in englischer, französischer und italienischer Sprache erhältlich. Verbindlich ist die deutsche Fassung.

Die wichtigsten Zahlen per 31.12.2008

Aktienkennzahlen Helvetia Holding AG

	2008	2007	Veränderung
Periodenergebnis des Konzerns je Aktie in CHF	26.9	46.7	-42.5%
Konsolidiertes Eigenkapital je Aktie in CHF	323.2	332.1	-2.7%
Jahresendkurs der Helvetia-Namenaktie in CHF	228.9	407.0	-43.8%
Börsenkapitalisierung zum Jahresendkurs in Mio. CHF	1 980.6	3 521.7	-43.8%
Price-Earnings-Ratio	8.5	8.7	
Dividende je Aktie ¹ in CHF	13.50	15.00	-10.0%
Ausgegebene Aktien in Stück	8 652 875	8 652 875	

¹ Basierend auf dem Vorschlag an die Generalversammlung

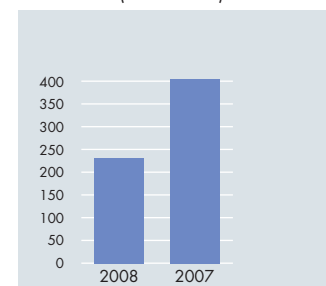
Wichtige Kenngrössen in Mio. CHF

	2008	2007	Veränderung
Geschäftsvolumen	5 712.3	5 505.2	3.8%
– davon Bruttoprämien Leben	3 067.0	2 893.9	6.0%
– davon Bruttoprämien Nicht-Leben	2 560.3	2 595.0	-1.3%
– davon Depoteinlagen	85.0	16.3	422.8%
Ergebnis aus Kapitalanlagen	72.0	1 040.0	-93.1%
Ergebnis vor Steuern	295.6	505.5	-41.5%
– davon Ergebnis Leben	-7.7	190.6	-
– davon Ergebnis Nicht-Leben	350.2	286.5	22.2%
– davon Ergebnis Übrige	-46.9	28.4	-
Periodenergebnis des Konzerns nach Steuern	230.5	402.0	-42.7%
Kapitalanlagen	30 759.1	29 381.5	4.7%
Rückstellungen für Versicherungs- und Investmentverträge (netto)	25 754.4	25 924.7	-0.7%
Konsolidiertes Eigenkapital	2 773.7	2 850.6	-2.7%
Eigenkapitalrendite in Prozent	8.2%	14.4%	

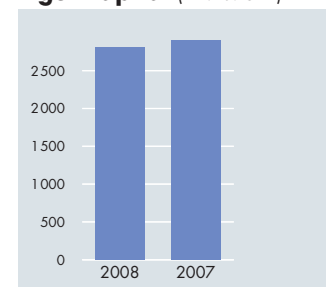
Kennzahlen

	2008	2007	Veränderung
Leben in Mio. CHF			
Embedded Value total	2 037.2	2 223.8	-8.4%
– davon Wert des Neugeschäftes	30.0	32.3	-7.1%
Nicht-Leben in Prozent			
Combined Ratio (brutto)	88.2%	94.9%	
Combined Ratio (netto)	89.9%	94.5%	
Kapitalanlagen in Prozent			
Direkte Rendite	3.3%	3.3%	
Anlageperformance	0.9%	2.4%	

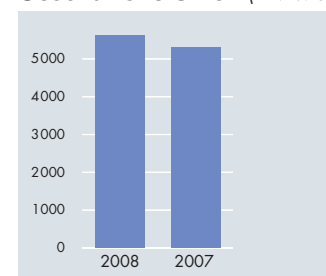
Gewinn (in Mio. CHF)



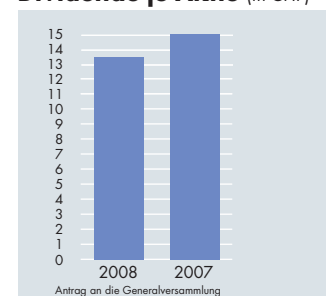
Eigenkapital (in Mio. CHF)



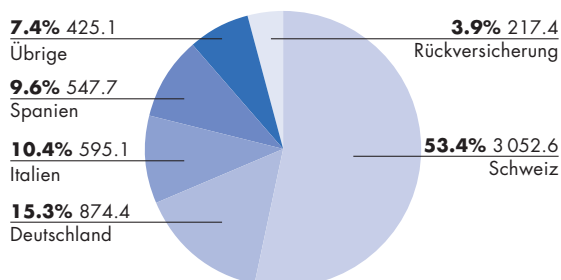
Geschäftsvolumen (in Mio. CHF)



Dividende je Aktie (in CHF)



Geschäftsvolumen 2008 in Mio. CHF



Unternehmenskalender

17. April 2009	Ordentliche Generalversammlung in St. Gallen
3. Sept. 2009	Publikation des Halbjahresergebnisses 2009
16. März 2010	Publikation des Jahresergebnisses 2009
16. April 2010	Ordentliche Generalversammlung in St. Gallen

Kontakt

Helvetia Gruppe, Investor Relations, Dufourstrasse 40, CH-9001 St. Gallen
 T +41 (0)58 280 56 04, F +41 (0)58 280 55 89
www.helvetia.com, investor.relations@helvetia.ch