

## Communiqué de presse

Saint-Gall, le 29 août 2019

### **Helvetia accroît son bénéfice et son volume d'affaires et applique la stratégie *helvetia 20.20* avec succès**

#### **L'essentiel des résultats semestriels 2019 en bref:**

- Helvetia a enregistré un développement positif de ses activités durant le premier semestre 2019: son bénéfice et le volume d'affaires ont augmenté, le ratio combiné non-vie et la marge sur affaires nouvelles vie ont évolué conformément à la stratégie.
- Le résultat IFRS après impôts a progressé de 29,4% pour atteindre CHF 289,7 millions, une hausse favorisée par une performance nettement plus élevée des placements financiers, de solides résultats techniques en particulier en assurance vie ainsi qu'un effet fiscal positif exceptionnel.
- En termes de volume d'affaires, Helvetia a connu une croissance réjouissante de 3,3% en monnaie d'origine, principalement stimulée par les affaires non-vie (+6,4%) dans les segments Europe et Specialty Markets.
- Dans les affaires vie, Helvetia affiche de nettes améliorations pour toutes les sources de profit d'origine technique. Les affaires nouvelles ont également connu une évolution très positive avec un taux de marge sur affaires nouvelles en augmentation à 3,1%.
- Dans les affaires non-vie, l'excellent ratio combiné de 92,5% souligne la qualité toujours aussi élevée du portefeuille. Dans ce domaine, le segment Europe a enregistré une nette amélioration.
- La mise en œuvre de la stratégie *helvetia 20.20* est un succès. Helvetia a notamment poursuivi le développement du canal B2B2C. Ainsi, le groupe renforce son cœur de métier, exploite de nouveaux modèles d'affaires dans l'univers mobile avec Smile, le premier assureur en ligne suisse, et encourage des innovations ciblées avec son propre fonds de capital-risque.

«Helvetia peut tirer un bilan positif du premier semestre 2019: grâce à une évolution favorable sur les marchés des capitaux, à de solides résultats techniques et à un effet fiscal positif exceptionnel, le résultat a nettement augmenté. Nous nous réjouissons également de la croissance stimulée par le domaine attractif des affaires non-vie. Dans ce domaine, nous continuons de veiller à la bonne qualité de notre

portefeuille clients», a déclaré Philipp Gmür, CEO du groupe Helvetia, au sujet des résultats semestriels 2019.

### **Nette augmentation du résultat grâce aux résultats des placements, à de bons résultats techniques et à un effet fiscal exceptionnel**

Le résultat IFRS après impôts du premier semestre 2019 qui s'est établi à CHF 289,7 millions a largement dépassé celui de la même période en 2018 qui était de CHF 223,9 millions. Cette progression a été stimulée par les solides résultats des placements consécutifs à l'évolution favorable des marchés des actions. L'évolution du résultat technique, en particulier dans les affaires vie, a également contribué à la hausse du bénéfice. Enfin, Helvetia a profité d'un effet fiscal positif exceptionnel à hauteur de CHF 63,3 millions qui résulte essentiellement de la réduction des provisions pour impôts latents dans le cadre de la réforme fiscale fédérale en Suisse et de projets fiscaux cantonaux qui en découlent.

### **Non-vie: excellent ratio combiné**

Au cours du premier semestre 2019, Helvetia a enregistré un résultat IFRS après impôts de CHF 198,6 millions dans les affaires non-vie, ce qui représente une hausse de 35,3% (résultat IFRS après impôts au premier semestre 2018: CHF 146,8 millions). Cette amélioration s'explique principalement par une forte hausse des résultats des placements grâce à la performance favorable des marchés actions. En outre, les affaires non-vie ont également profité des effets de la réforme fiscale en Suisse. Enfin, Helvetia a réalisé un résultat technique légèrement supérieur grâce à une évolution favorable de la sinistralité de base et à un recul des charges liées aux sinistres majeurs résultant de catastrophes naturelles. Le ratio combiné net au niveau du groupe s'est légèrement amélioré à 92,5% (premier semestre 2018: 92,7%). Le taux de sinistres a baissé de 0,6 point de pourcentage à la suite à l'évolution favorable de la sinistralité déjà évoquée. Malgré une amélioration du taux de frais d'administration, le taux de frais a augmenté de 0,5 point de pourcentage en raison de la hausse des frais d'acquisition en Suisse et en Europe. Le segment Europe a connu une nette amélioration du ratio combiné: le ratio combiné net a baissé au premier semestre 2019 à 94,5% (premier semestre 2018: 95,7%). Toutes les unités de marché ont affiché des ratios combinés inférieurs à 100% et opéré de manière rentable.

### **Amélioration des marges dans les affaires vie**

Dans les affaires vie, Helvetia a enregistré une hausse de 39,6% du résultat IFRS après impôts, qui a atteint CHF 108,9 millions au cours du semestre écoulé (résultat IFRS après impôts au premier semestre 2018: CHF 78,0 millions). Cela s'explique par une augmentation de la marge après coûts grâce à l'amélioration de toutes les sources de profit, ainsi que par une hausse significative du résultat des placements financiers consécutive à l'évolution positive des marchés actions. Parallèlement, Helvetia a vu ses frais pour participation aux excédents augmenter considérablement, car en Suisse les clients participent aux gains sur les placements financiers, à la marge après coûts et au résultat engendré par les réductions d'impôts. Les affaires nouvelles ont également connu une évolution réjouissante: le taux de marge sur affaires nouvelles a atteint 3,1%, soit une amélioration de 1,8 point de pourcentage par rapport à la même période de l'exercice précédent (premier semestre 2018: 1,4%). Cette amélioration a été portée par les affaires collectives

vie suisses. D'une part, des changements de modèle ayant entraîné une baisse du besoin en capitaux ont eu un effet favorable. D'autre part, la composition des affaires nouvelles collectives vie suisses s'est améliorée en raison d'une plus forte croissance des affaires nouvelles liées aux solutions d'assurance efficaces en termes de capital et plus profitables.

Dans le secteur Autres activités, Helvetia a réalisé un résultat IFRS après impôts de CHF -17,8 millions durant le premier semestre 2019 (premier semestre 2018: CHF -0.9 million). Cette évolution est due à des effets de consolidation des fonds attribués à ce segment, à un résultat technique de la réassurance interne légèrement inférieur, principalement en raison de l'implication dans différents sinistres majeurs dans le segment Europe, ainsi qu'à des coûts supérieurs liés à des projets.

### **Nouvelle croissance réjouissante du volume d'affaires**

Le volume d'affaires a atteint CHF 5 965,7 millions (premier semestre 2018: CHF 5 832,8 millions), ce qui représente une hausse corrigée des effets de change de 3,3%. Avec une hausse de 6,4% en monnaie d'origine, les affaires non-vie ont été le principal moteur de cette croissance. Helvetia a réalisé une progression en particulier dans les assurances dommage dans l'ensemble des segments Suisse, Europe et Specialty Markets, ainsi que dans les catégories Engineering et réassurance active. L'évolution dans les segments Europe et Specialty Markets, qui ont enregistré une hausse des primes de 5,9% respectivement 17,5% en comparaison annuelle dans les affaires non-vie, est particulièrement réjouissante. Dans le domaine de l'assurance vie également, Helvetia a réalisé un volume d'affaires supérieur à l'année précédente (+0,6% en monnaie d'origine). Cette progression s'explique par des augmentations dans les produits liés à des placements préservant le capital dans les affaires vie individuelles en Suisse et en Allemagne. La catégorie des affaires vie collectives en Suisse a affiché une croissance de +2,7%. Il convient de souligner à ce sujet l'évolution réjouissante des affaires nouvelles avec des solutions d'assurance efficaces en termes de capital (Swisscanto et LPP Invest). Les primes totales de Swisscanto ont en effet augmenté de 48,6% par rapport au premier semestre 2018. La raison principale de cette croissance est le retrait d'un concurrent du secteur de l'assurance complète.

### **Les actions et les titres porteurs d'intérêts stimulent la performance des placements**

Les revenus courants des placements à hauteur de CHF 511,4 millions ont dépassé le niveau de l'an dernier (CHF 505,8 millions) en raison d'une hausse des dividendes perçus. Le rendement direct annualisé a pu être maintenu à 2,1%. Grâce à l'évolution positive des marchés des actions, Helvetia a réalisé des bénéfices sur placements financiers de CHF 144,4 millions. Le résultat des placements ayant une incidence sur le bénéfice s'est établi à CHF 655,8 millions. Helvetia a ainsi réalisé un rendement bénéficiaire de 1,4% et une performance des placements de 4,2% (chiffres non annualisés). Les principaux éléments ayant contribué à la performance globale sont les actions (18,3%) et les titres porteurs d'intérêts (4,9%).

### **La capitalisation et la solvabilité toujours solides**

La capitalisation d'Helvetia demeure solides. Le taux SST était de 222% au 1er janvier 2019. Les capitaux propres ont augmenté, passant de CHF 5 097,1 millions fin 2018 à CHF 5 565,6 millions. Cette progression découle du résultat IFRS satisfaisant et principalement de la hausse des bénéfices et pertes non réalisés attribués aux capitaux propres due à la nouvelle baisse des taux d'intérêts. Le rendement annualisé des capitaux propres s'est inscrit à 10,3% (premier semestre 2018: 8,3%).

### **La stratégie helvetia 20.20 renforce le cœur de métier**

La mise en œuvre de la stratégie *helvetia 20.20* visant à renforcer le cœur de métier, à exploiter de nouveaux modèles d'affaires et à utiliser des innovations ciblées, se poursuit avec succès. Le développement du modèle d'affaires B2B2C, par exemple, illustre le renforcement du cœur de métier. L'activité B2B2C contribue à l'expansion des capacités de distribution. Elle permet aux clients de contracter une assurance pour un produit acheté directement dans un point de vente et répond ainsi au besoin d'assurer spécifiquement des objets particuliers. Helvetia a adopté cette méthode de distribution, entre autres, pour les appareils électriques et électroniques, ainsi que dans le secteur automobile. Dans ce contexte, Helvetia a racheté le 1<sup>er</sup> juillet la société Helvetic Warranty GmbH qui fait office d'interface entre le partenaire de distribution et l'assureur et fournit des services complets depuis la vente jusqu'au règlement des sinistres. Helvetic Warranty dispose en outre d'un vaste savoir-faire en matière de règlement efficace des sinistres.

### **Smile exploite de nouveaux modèles d'affaires dans l'univers mobile**

Avec Smile, premier assureur en ligne suisse, Helvetia exploite de nouveaux modèles d'affaires dans l'univers mobile. Smile veut offrir au public une expérience client numérique unique et, à cet effet, il est le premier assureur suisse à miser sur l'approche «mobile first» de façon ciblée. Dans ce cadre, Smile a entièrement remanié son image de marque au début du mois de juillet et renforce ainsi sa différenciation par rapport au marché des assurances classiques. À l'avenir, l'assureur proposera une expérience client davantage basée sur les données, à l'instar des grandes enseignes de commerce en ligne. De plus, Smile lancera en septembre une application qui constituera la pierre angulaire de son offre et permettra de proposer des prestations complémentaires aux clients. «Avec Smile, nous touchons un segment de clientèle complémentaire en pleine croissance, qui est habitué à faire appel à des prestations directement sur smartphone, de façon flexible», explique Philipp Gmür au sujet de la stratégie visée avec Smile.

### **Helvetia Venture Fund investit dans la start-up italienne MyPass**

Helvetia exploite notamment des innovations par le biais de participations de son fonds de capital-risque dans des start-ups. Récemment, Helvetia Venture Fund a ainsi investi dans la start-up italienne MyPass, qui développe des applications mobiles qui facilitent, pour toutes les parties concernées, l'achat et la gestion de billets d'entrée, de cartes de stationnement, de forfaits de ski entre autres. Helvetia collabore avec MyPass depuis mars dernier et propose des assurances de ski à travers cette plateforme. Il est également prévu de distribuer d'autres solutions d'assurance, par exemple dans le domaine des voyages, via les applications MyPass.

### Helvetia mise sur la promotion des jeunes générations

Le personnel du groupe est au cœur de la mise en œuvre de la stratégie *helvetia 20.20*. Dans ce cadre, Helvetia mise non seulement sur le développement des compétences de ses collaborateurs, mais aussi sur la formation de la relève. Ainsi, quelque 200 jeunes talents travaillent pour Helvetia en 2019. La plupart d'entre eux sont des apprentis (150 personnes). Helvetia attache une grande importance à leur donner la liberté nécessaire pour développer leurs compétences. Ainsi, des apprentis gèrent un centre de service à la clientèle et sont responsables de sa gestion et de l'organisation de l'équipe. Avec son centre de service à la clientèle géré par les jeunes générations, Helvetia rompt délibérément avec les anciennes conventions et souligne son attrait en tant qu'employeur.

Philipp Gmür tire un bilan satisfaisant de l'évolution au cours du premier semestre: «La mise en œuvre de la stratégie *helvetia 20.20* avance à grands pas. Nous créons une valeur ajoutée pour nos clients et nos actionnaires, mais aussi pour nos collaborateurs, comme en témoignent les dernières initiatives dans le domaine de la relève.»

### Remarques

- Une conférence de presse en langue allemande aura lieu aujourd'hui à 9 h. Elle sera suivie, à 11 h, d'une conférence des analystes assortie d'une téléconférence en anglais. Pour participer à la conférence des analystes, composer les numéros suivants: +41 (0) 58 310 50 00 (Europe), +44 (0) 207 107 06 13 (Royaume-Uni), +1 (1) 631 570 56 13 (États-Unis).
- La téléconférence (en anglais) pourra être suivie sur le site Internet [www.helvetia.com](http://www.helvetia.com) (audio). Un enregistrement sera disponible à partir de 16 h 30 environ sur le site [www.helvetia.com](http://www.helvetia.com).
- La lettre aux actionnaires, le rapport du premier semestre et la présentation utilisés lors de la conférence de presse et de la conférence des analystes sont disponibles dès à présent (en allemand) sur Internet, sous [www.helvetia.com/half-year-results](http://www.helvetia.com/half-year-results).
- Visionnez la vidéo de l'interview de Philipp Gmür, CEO, sous [www.helvetia.com/ceo-video-financial-results](http://www.helvetia.com/ceo-video-financial-results).

## Principaux chiffres-clés

	30.6.2019	30.6.2018
en millions de CHF		
<b>Volume d'affaires</b>		
Primes brutes vie	3 002.7	3 006.7
Dépôts vie	93.3	85.9
Primes brutes non-vie	2 578.6	2 485.0
Réassurance active	291.1	255.2
Volume d'affaires	5 965.7	5 832.8
<b>Résultat</b>		
Résultat des activités opérationnelles vie	108.9	78.0
Résultat des activités opérationnelles non-vie	198.6	146.8
Résultat des activités opérationnelles Autres activités	-17.8	-0.9
Résultat du groupe après impôts (IFRS)	289.7	223.9
Résultat des placements de capitaux	969.3	464.9
dont résultat des placements financiers et immeubles du groupe	655.8	506.0
<b>Chiffres clés du bilan</b>		
Capitaux propres consolidés (sans titres préférentiels)	5 565.6	4 994.4
Provisions pour contrats d'assurance et d'investissement (net)	46 552.0	45 371.2
Placement de capitaux	53 936.2	52 234.5
dont placements financiers et immeubles du groupe	49 964.6	48 509.4
<b>Ratios</b>		
Rendement des capitaux propres <sup>1</sup>	10.3%	8.3%
Ratio combiné (brut)	90.0%	90.2%
Ratio combiné (net)	92.5%	92.7%
Marge sur les nouvelles affaires	3.1%	1.4%
Rendement direct	2.1%	2.1%
Performance de placement	4.2%	-0.1%
<b>L'action Helvetia Holding SA<sup>2</sup></b>		
Résultat du groupe par action selon les normes IFRS en CHF	5.6	4.3
Capitaux propres consolidés par action en CHF	112.5	101.0
Cours de l'action nominative à la date du bilan Helvetia en CHF	122.5	113.3
Capitalisation boursière à la date du bilan en millions de CHF	6 091.4	5 633.9
Actions émises en unités	49 725 685	49 725 685

<sup>1</sup> Basé sur le résultat obtenu pour les actions (prise en compte, par le biais du compte de résultat, des intérêts sur les titres préférentiels), divisé par le capital-actions moyen (capitaux propres avant titres préférentiels).

<sup>2</sup> Modification rétroactive des chiffres suite à la division d'actions dans un rapport de 1 pour 5 au 13 mai 2019

## Pour de plus amples informations, veuillez-vous adresser à:

### Analystes

Susanne Tengler  
Responsable Investor Relations

Téléphone: +41 58 280 57 79  
investor.relations@helvetia.ch

### Médias

Jonas Grossniklaus  
Senior Manager  
Corporate Communications & PR

Téléphone: +41 58 280 50 33  
media.relations@helvetia.ch

### **À propos du groupe Helvetia**

Le groupe Helvetia est né de la fusion de différentes compagnies d'assurances suisses et étrangères acquises au fil de ses 160 ans d'existence et est devenu un groupe d'assurances international prospère. Le groupe Helvetia compte actuellement des succursales en Suisse et dans le domaine de marché Europe, en Allemagne, en Italie, en Autriche et en Espagne. Dans le domaine de marché Specialty Markets, il est présent en France et, à travers une sélection de pays, dans le monde entier. Enfin, le groupe Helvetia organise une partie de ses activités d'investissement et de financement par le biais de filiales et de sociétés de gestion de fonds au Luxembourg. Le groupe a son siège principal à Saint-Gall, en Suisse.

Actif dans les domaines de l'assurance vie et non-vie, le groupe Helvetia offre de plus des couvertures sur mesure dans les Specialty Lines et en réassurance. Son activité vise en priorité la clientèle privée ainsi que les petites, moyennes et grandes entreprises. La compagnie emploie quelque 6 600 collaborateurs et fournit des prestations de service à plus de 5 millions de clients. Avec un volume d'affaires de CHF 9,07 milliards, Helvetia a réalisé en 2018 un résultat IFRS après impôts de CHF 431 millions. Les actions nominatives d'Helvetia Holding s'échangent à la Bourse suisse SIX Swiss Exchange sous le code HELN.

### **Exclusion de responsabilité**

Le présent document a été rédigé par le groupe Helvetia et ne peut être copié, modifié, offert, vendu ou remis de toute autre façon à des tiers sans son consentement. La version en langue allemande du document fait foi. Les versions du document dans d'autres langues sont fournies uniquement à des fins d'information. Tous les efforts raisonnables ont été entrepris afin de garantir que les informations exposées sont exactes et que les opinions émises sont justes et raisonnables. Les informations ou statistiques tirées d'une source externe ne doivent pas être interprétées comme ayant été adoptées ou avalisées par le groupe Helvetia. Ni le groupe Helvetia, ni aucun de ses organes, employés dirigeants, collaborateurs et conseillers, ni aucune autre personne, ne peuvent être tenus responsables des pertes découlant de quelque manière que ce soit, directement ou indirectement, de l'utilisation de ces informations. Les faits et informations se trouvant dans le présent document sont aussi actuels que possible, et peuvent être modifiés ultérieurement. Ni le groupe Helvetia, ni aucun de ses organes, employés dirigeants, collaborateurs, conseillers ou toute autre personne ne répondent de manière expresse ou tacite de l'exactitude ou à l'exhaustivité des informations figurant dans le présent document.

Le présent document peut contenir des projections ou d'autres déclarations prospectives en rapport avec le groupe Helvetia, qui par nature recèlent des incertitudes et des risques, tant généraux que particuliers; il est possible que des prédictions, prévisions, projections ou autres contenus implicites ou explicites dans les déclarations prospectives ne se réalisent pas. Nous vous mettons en garde contre le fait qu'un certain nombre de facteurs importants peuvent entraîner des écarts considérables entre les résultats réels et les plans, objectifs, attentes, estimations et intentions exprimés dans ces déclarations prospectives. Font partie de ces facteurs: (1) les changements des conditions économiques générales, en particulier sur les marchés sur lesquels nous opérons; (2) l'évolution des marchés financiers; (3) les fluctuations des taux d'intérêt; (4) les fluctuations des taux de change; (5) les modifications de lois et d'ordonnances, y compris les modifications de normes et pratiques comptables; (6) les risques associés à la mise en œuvre de nos stratégies commerciales; (7) la fréquence, l'importance et l'évolution générale des sinistres assurés; (8) l'évolution de la mortalité et de la morbidité; (9) les taux de renouvellement et d'annulation des polices ainsi que la (10) réalisation d'économies d'échelle et d'effets de synergie. Dans ce contexte, nous vous signalons que la liste des facteurs importants ci-dessus n'est pas exhaustive. Lors de l'évaluation de déclarations prospectives, vous devriez examiner avec soin les facteurs précités ainsi que d'autres incertitudes. Toutes nos déclarations prospectives sont basées sur les informations dont disposait le groupe Helvetia à la date de leur publication, et le groupe Helvetia ne s'engage aucunement à les mettre à jour, sauf disposition impérative du droit en vigueur.