

Croissance réjouissante. Bonne qualité du portefeuille. Résultats solides.

simple. clair. helvetia 
Votre assureur suisse

Mesdames, Messieurs,

Helvetia peut tirer un bilan positif du premier semestre 2019: grâce aux vents favorables sur les marchés des capitaux, à de solides résultats actuariels et à des effets fiscaux positifs exceptionnels, le résultat a nettement augmenté. Nous nous réjouissons également de la croissance des primes stimulée par le domaine attractif des affaires non-vie. Nous continuons d'attacher une grande importance à la bonne qualité de notre portefeuille clients.

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 de placement consécutifs à l'évolution favorable des marchés des actions. L'évolution actuarielle, en particulier dans les affaires vie, a également contribué à la hausse des bénéfices. Enfin, Helvetia a profité d'effets fiscaux positifs exceptionnels à hauteur de CHF 63,3 millions, lesquels résultent essentiellement de la réduction des provisions pour impôts latentes dans le sillage de la réforme fiscale fédérale en Suisse et de projets fiscaux cantonaux qui en découlent.

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 est notamment parvenue à dynamiser ses affaires dans le domaine de l'assurance choses. L'évolution dans les segments Europe et Specialty Markets, qui ont respectivement enregistré une



Doris Russi Schurter Présidente du Conseil d'administration
Dr Philipp Gmür Président de la direction du Groupe

hausse des primes de 5,9% et 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). Le recul enregistré au niveau des produits d'assurance vie traditionnels est compensé par les augmentations dans les produits liés à des placements préservant le capital dans les affaires vie individuelles en Suisse et en Allemagne. Les affaires collectives vie ont aussi enregistré une croissance (+2,9% en monnaie d'origine). Il convient de souligner à ce sujet l'évolution réjouissante des nouvelles affaires avec des solutions d'assurance efficaces en termes de capital à l'échelle suisse. À la suite du retrait du marché d'un concurrent issu de l'assurance complète, le volume de Swisssanto a progressé de pratiquement 50%.

La mise en œuvre de notre stratégie *helvetia 20.20*, qui nous permet de renforcer notre cœur de métier, d'exploiter de nouveaux modèles d'affaires et d'encourager les innovations ciblées, progresse 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 de notre capacité de distribution. Elle permet aux clients de contracter une assurance pour un produit acheté directement dans le point de vente et répond ainsi au besoin d'assurer spécifiquement des objets particuliers. Nous avons 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^{er} 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.

Avec Smile, premier assureur en ligne suisse, nous exploitons 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 classique. 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.

Helvetia exploite notamment des innovations par le biais de participations de son Venture Fund dans des start-ups. Récemment, le Venture Fund a ainsi investi dans la start-up italienne MyPass, laquelle 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, etc. Helvetia collabore avec MyPass depuis mars 2019 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.

Nos collaborateurs sont 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). Nous attachons 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. Au travers de notre centre de service à la clientèle géré par la jeune génération, nous rompons délibérément avec les anciennes conventions et soulignons notre attrait en tant qu'employeur.

Les résultats financiers et les exemples de mise en œuvre de la stratégie prouvent que nous pouvons poser un regard satisfait sur le premier semestre. Avec la stratégie *helvetia 20.20*, 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. Nous vous remercions vivement de la confiance que vous placez en nous dans ce contexte.

Meilleures salutations



Doris Russi Schurter

Présidente du Conseil d'administration



Dr Philipp Gmür

Président de la direction du Groupe

Note importante

Pour des raisons de durabilité, nous renoncerons à partir de l'automne 2020 à envoyer cette lettre sous forme physique à tous les actionnaires. Cependant, nous publierons l'ensemble des informations en allemand et en anglais sur notre site Internet www.helvetia.com/publications.

Nous continuerons en outre d'envoyer les informations sur les comptes annuels aux actionnaires d'Helvetia avec l'invitation à l'Assemblée générale.

	30.6.2019	30.6.2018
en millions de CHF		
Volume d'affaires		
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
Résultat		
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
Chiffres clés du bilan		
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
Ratios		
Rendement des capitaux propres ¹	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 %
L'action Helvetia Holding SA²		
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

¹ 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).

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

VOLUME D'AFFAIRES

5 966 mio.

+ 3.3 % (en MO)

Au premier semestre 2019, Helvetia a réalisé un volume d'affaires consolidé de CHF 5 965,7 millions, ce qui, en données corrigées des effets de change, représente une hausse réjouissante de 3,3 % par rapport à l'exercice précédent. Avec une hausse de 6,4 %, les affaires non-vie, qui ont progressé en particulier dans les assurances choses dans les trois segments, dans l'Engineering et la réassurance active, ont été le principal moteur de cette croissance. Néanmoins, la forte augmentation dans les produits liés à des placements préservant le capital dans les affaires vie individuelles en Suisse et en Allemagne, ainsi que les affaires collectives vie suisses ont également contribué à cette progression. À cet égard, les nouvelles affaires avec des solutions d'assurance efficaces en termes de capital (Swisscanto et LPP Invest) ont connu une évolution particulièrement réjouissante.

RATIO COMBINÉ NET

92,5 %

Le ratio combiné net a connu une légère amélioration par rapport à l'an dernier et se situe à un excellent niveau. Le taux de sinistres a baissé de 0,6 point de pourcentage comparativement au premier semestre 2018. Cette évolution s'explique par une baisse des charges liées aux sinistres majeurs dus aux catastrophes naturelles ainsi que par une sinistralité de base positive. Cela reflète la qualité toujours aussi élevée de notre portefeuille.

MARGE SUR AFFAIRES
NOUVELLES DU DOMAINE VIE

3,1 %

**+ 1,8 point de
pourcentage**

La marge sur les nouvelles affaires dans le domaine vie a connu une excellente évolution au cours du premier semestre 2019. Par rapport à l'an dernier, elle a augmenté de 1,8 point de pourcentage. Cette progression trouve principalement son origine dans des changements de modèle, notamment dans les affaires collectives vie suisses ainsi que dans la diversité des produits et des affaires.

1^{ER} SEMESTRE
2019

RÉSULTAT IFRS APRÈS IMPÔTS

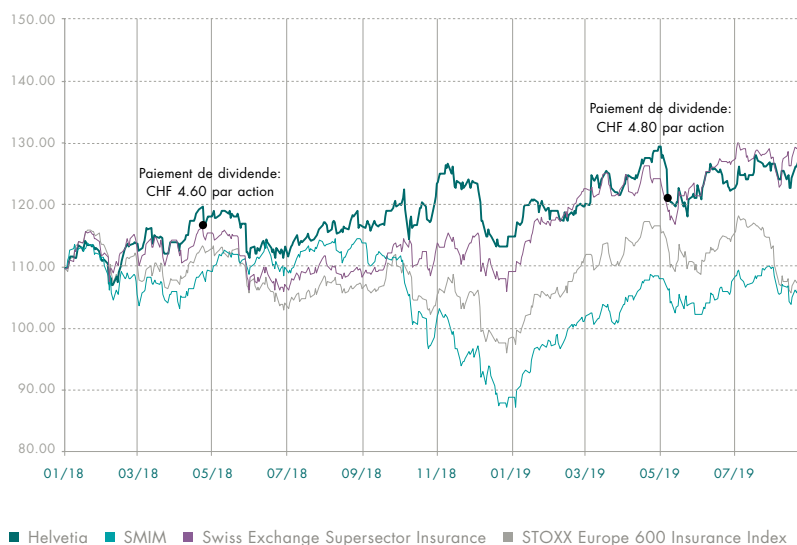
289,7 mio.

+ 29.4 %

Cette nette amélioration des bénéfices par rapport à l'an dernier s'explique entre autres par les bons résultats des placements consécutifs à l'évolution favorable des marchés des actions au cours du premier semestre 2019. À noter également, l'influence positive de l'évolution actuarielle, notamment dans les affaires vie, ainsi que des effets fiscaux positifs exceptionnels à hauteur de CHF 63,3 millions résultant de la réduction des provisions pour impôts latentes dans le sillage de la réforme fiscale fédérale.

Evolution des cours 1.1.2018 – 23.8.2019

en CHF



Mise en garde concernant les informations prospectives

Le présent document a été rédigé par le Groupe Helvetia et ne peut être copié, modifié, offert, vendu ou distribué de toute autre façon à une autre personne, sans le consentement du Groupe Helvetia. Bien que nous ayons fait tous les efforts raisonnables pour que les informations exposées dans le présent document soient exactes et pour que les opinions qu'il contient soient justes et raisonnables, il s'agit d'un document sélectif par nature, destiné à présenter les activités du Groupe Helvetia et à donner une vue d'ensemble de celles-ci. Les informations ou statistiques tirées d'une source externe et citées dans le présent document ne doivent pas être interprétées comme ayant été adoptées ou avalisées par le Groupe Helvetia. Ni le Groupe Helvetia, ni aucun de ses directeurs, cadres, employés ou 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 contenus dans le présent document sont aussi actuels que cela est raisonnablement possible, et pourront être révisés ultérieurement. Ni le Groupe Helvetia, ni aucun de ses directeurs, cadres, employés ou conseillers, ni aucune autre personne ne prennent position, ni n'assument aucune garantie, expresse ou tacite, quant à l'exactitude ou à l'exhaustivité des informations contenues 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 résultats décrits ou sous-entendus 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 pros-

pectives. Ces facteurs comprennent (1) les changements de conditions économiques générales, en particulier sur les marchés sur lesquels nous opérons; (2) les performances des marchés financiers; (3) les fluctuations des taux d'intérêt; (4) les fluctuations des taux de change; (5) les modifications de lois et de règlements, 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. Nous vous signalons que la liste de facteurs importants ci-dessus n'est pas exhaustive; lors de l'évaluation de déclarations prospectives, il est recommandé d'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 envoi, et le Groupe Helvetia ne s'engage aucunement à les mettre à jour, sauf prescription contraire du droit applicable.

Le présent document a pour but de renseigner les actionnaires du Groupe Helvetia et le public sur les activités commerciales du Groupe Helvetia du premier semestre 2019. Ce document ne constitue ni une offre, ni une sollicitation en vue de l'échange, de l'achat ou de la souscription de titres; il n'est pas non plus un prospectus d'émission au sens de l'art. 652a du Code suisse des obligations, ni un prospectus de cotation au sens du règlement de cotation de la SIX Swiss Exchange. Si, à l'avenir, le Groupe Helvetia procédait à une ou plusieurs augmentations de capital, les investisseurs devraient fonder leur décision d'achat ou de souscription de nouvelles actions ou d'autres titres uniquement sur le prospectus correspondant.

Le présent document est également disponible en allemand et en anglais. La version allemande fait foi.

Calendrier

4 mars 2020: Publication des résultats de l'exercice 2019

24 avril 2020: Assemblée générale ordinaire à Saint-Gall

27 août 2020: Publication des résultats semestriels 2020

Plus d'informations des résultats semestriels vous trouverez sous www.helvetia.com/corporate/web/en/home/investors/overview/publications.html.

Contacts Groupe Helvetia

Susanne Tengler
Head of Investor Relations
Case postale, CH-9001 Saint-Gall
Téléphone +41 58 280 57 79
www.helvetia.com
susanne.tengler@helvetia.ch

Doris Oberhänsli
Registre des actions
Case postale, CH-9001 Saint-Gall
Téléphone +41 58 280 55 83
www.helvetia.com
doris.oberhaensli@helvetia.ch