


**Erfreuliches Wachstum.
Gute Portfolioqualität.
 Solide Resultate.**

Halbjahresabschluss 2019

Helvetia Gruppe

29. August 2019

einfach. klar. helvetia 
Ihre Schweizer Versicherung

Inhaltsverzeichnis

Klicken Sie auf » um zum gewünschten Abschnitt zu gelangen

- Kennzahlen und Highlights »
- IFRS-Ergebnis nach Steuern »
- Geschäftsvolumen »
- Nicht-Leben »
- Leben »
- Kapitalanlagen »
- *helvetia 20.20* – Strategie-Update »
- Führungsstruktur »
- Gruppenstruktur »
- Termine und Kontaktdaten »

Zurück zum Inhaltsverzeichnis: **helvetia** 

Kennzahlen und Highlights im Überblick



Wachstum

Geschäftsvolumen
CHF 5'966 Mio.
(+3.3%)

Nicht-Leben (+6.4% in OW): deutliches Wachstum in Europa und Specialty Markets; Wachstumstreiber waren Sachversicherungen in allen Segmenten, Engineering und ARV

Leben (+0.6% in OW): starkes Wachstum von anlagegebundenen Produkten in der Schweiz (+21.2%) und Deutschland (+10.4% in OW); gute Entwicklung des Schweizer Kollektiv-Leben (+2.7%) mit erfreulichem Wachstum von kapitaleffizientem Neugeschäft



Profitabilität

Ergebnis nach Steuern
CHF 290 Mio.
(+29.4%)

Nicht-Leben: starkes Anlageergebnis und solide technische Resultate

Leben: deutlich verbesserte Marge nach Kosten, getrieben durch alle Gewinnquellen

Gruppe: positiver einmaliger Steuereffekt durch kantonale Steuerreformen in der Schweiz

Netto Combined Ratio
92.5% (-0.1%-Pkt.)

Netto Combined Ratio auf stabilem Niveau mit deutlicher Verbesserung in Europa; tiefer Schadensatz auf Gruppenstufe widerspiegelt starke Portfolio-Qualität

Neugeschäftsmarge
3.1% (+1.8%-Pkt.)

Sehr gute Neugeschäftsmarge getrieben durch Kollektiv-Leben aufgrund eines tieferen Kapitalbedarfs (aus Modellanpassungen) und eines besseren Geschäftsmixes



helvetia 20.20

Strategieumsetzung
auf Kurs

Expansion des **B2B2C-Geschäfts** in der Schweiz und Europa als Wachstumstreiber des Sachgeschäfts; gestärkt durch Akquisitionen von Helvetic Warranty und Mobile Garantie (Venture Fund)

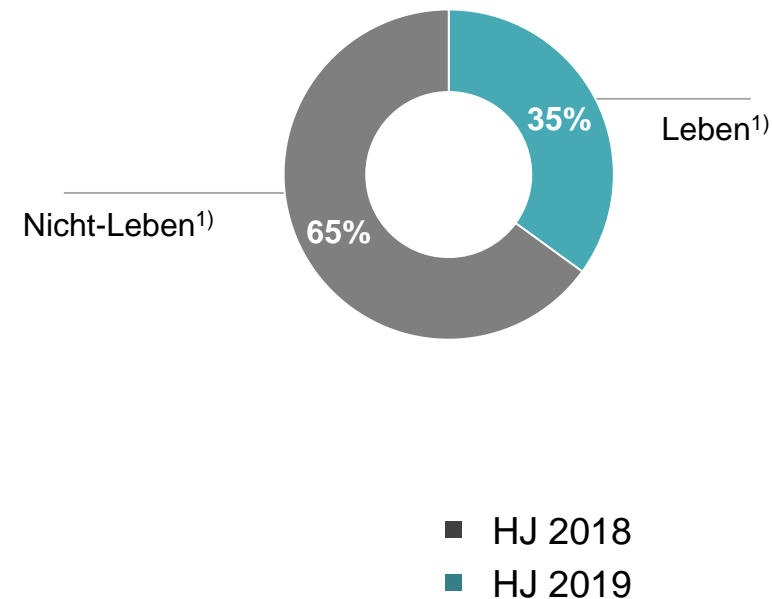
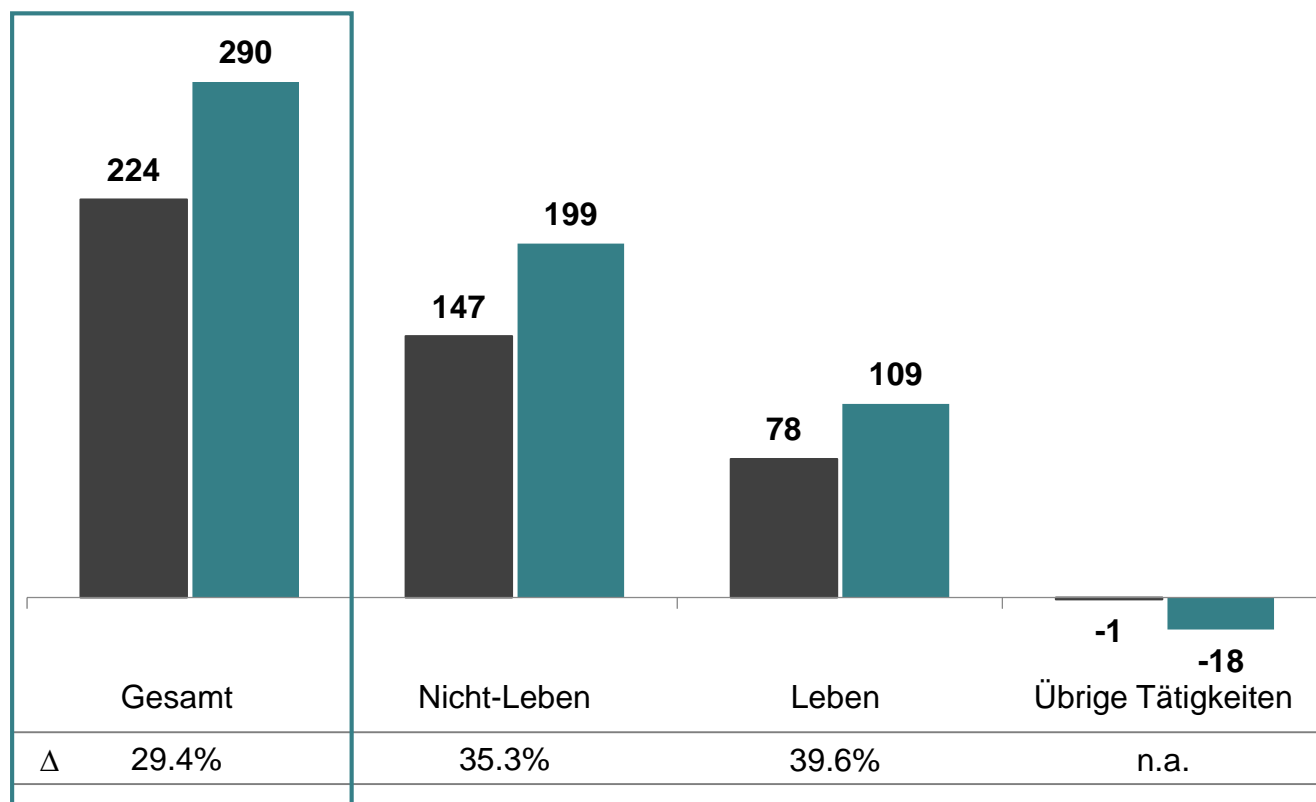
Smile: einzigartiges Kundenerlebnis durch Lancierung einer Versicherungs-App

Finanzzahlen.

Konzernergebnis um 29.4% verbessert – gute Entwicklung im Leben- und Nicht-Lebengeschäft

IFRS-Ergebnis nach Steuern

(in Mio. CHF)

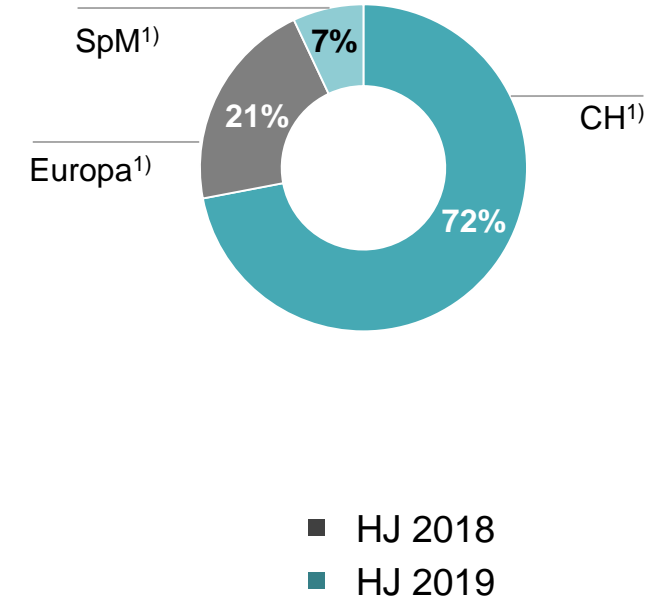
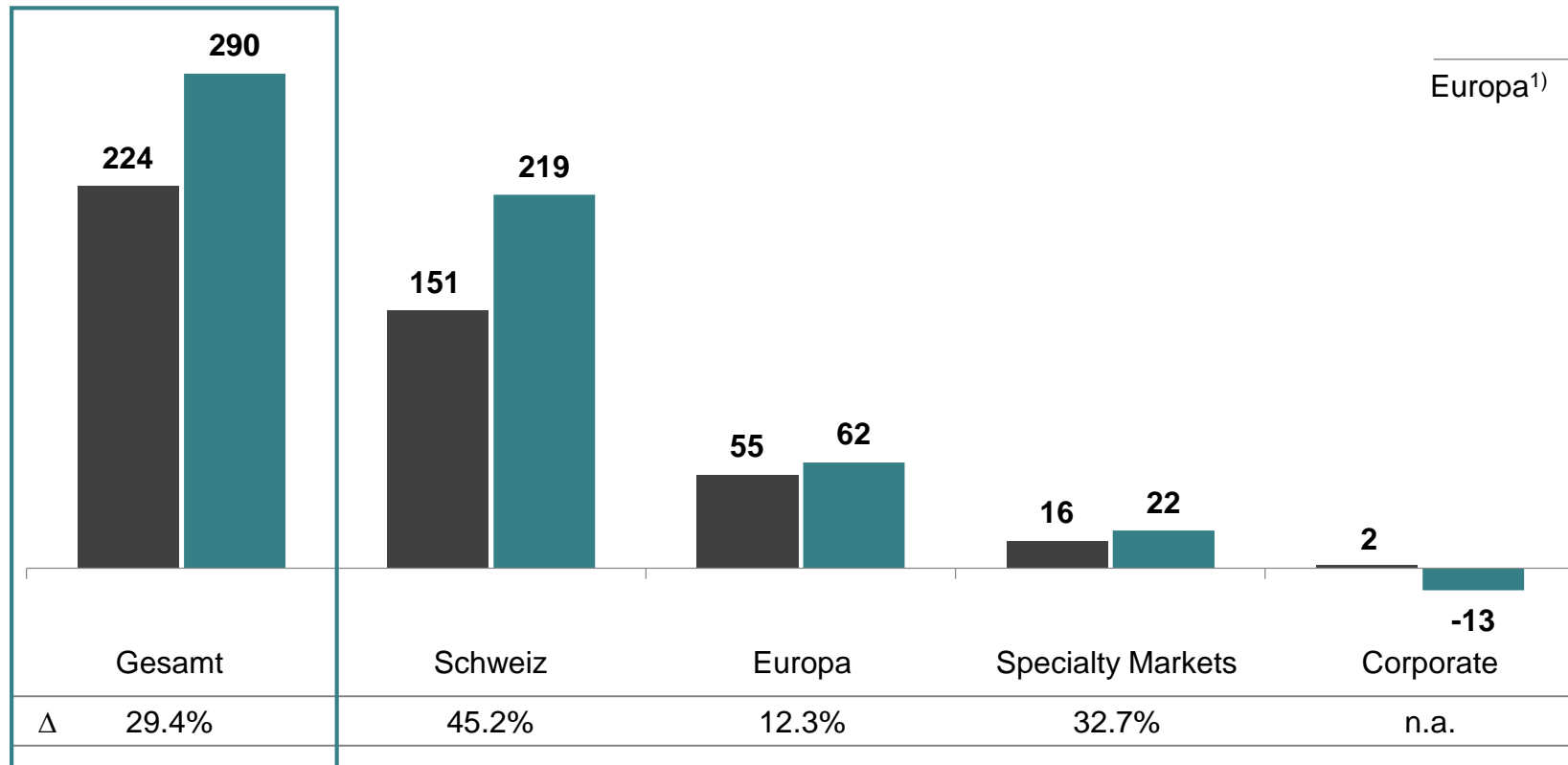


¹⁾ Anteil am gesamten Ergebnis exkl. übrige Tätigkeiten

Erfreuliche Ergebnisverbesserung in allen zentralen Segmenten

IFRS-Ergebnis nach Steuern

(in Mio. CHF)

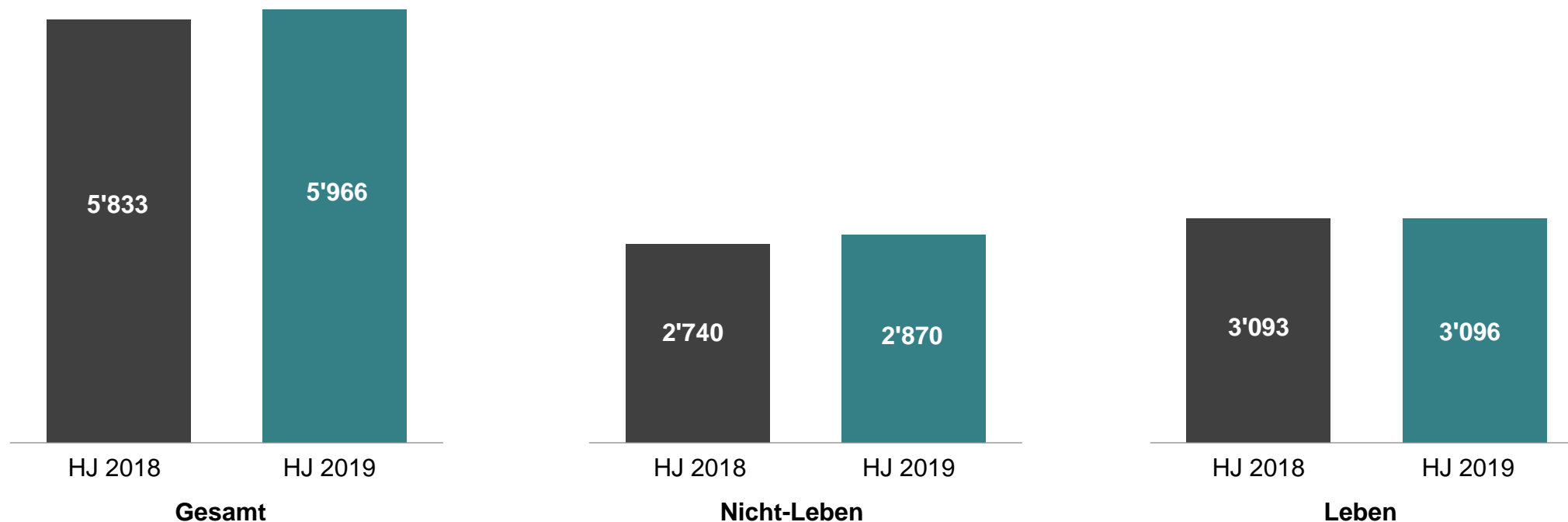


¹⁾ Anteil am gesamten Ergebnis exkl. Corporate

Wachstum getrieben durch das Nicht-Lebengeschäft in Europa und Specialty Markets

Geschäftsvolumen

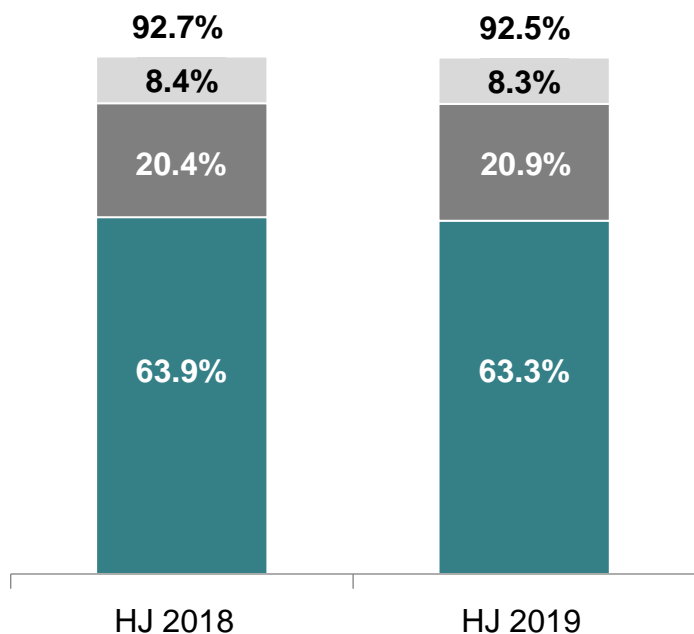
(in Mio. CHF)



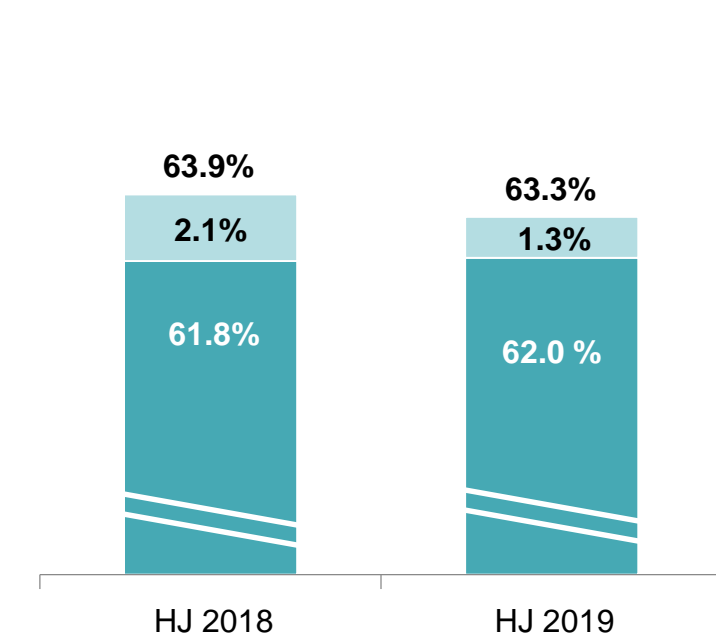
Δ	2.3%	4.7%	0.1%
Δ OW	3.3%	6.4%	0.6%

Nicht-Leben: Netto Combined Ratio auf ausgezeichnetem Niveau mit Verbesserung in Europa

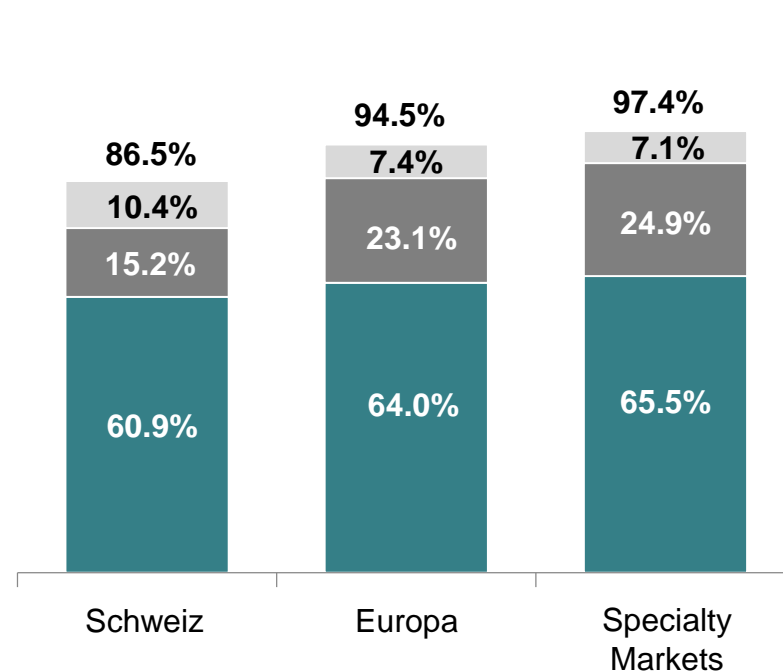
Netto CR Gruppe



Entwicklung Schadensatz



Netto CR Segmente HJ 2019



Δ -0.1%-Pkt.

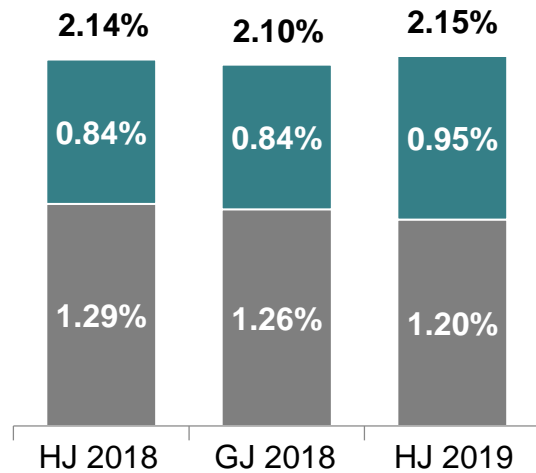
-0.6%-Pkt.

■ Verwaltungskostensatz
 ■ Vertriebskostensatz
 ■ Schadenatz
 ■ Schadenatz Naturereignisse
 ■ Schadenatz (exkl. Naturereignisse)

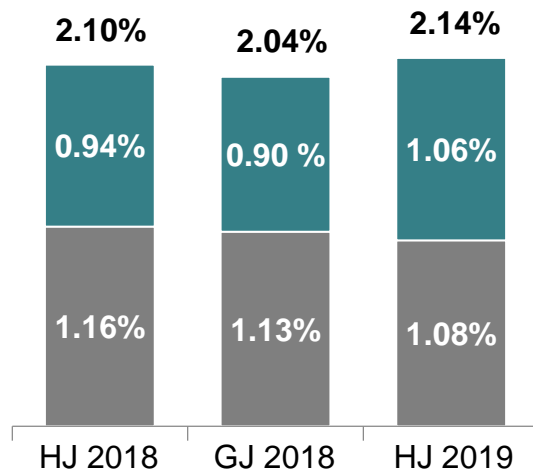
Leben: robuste Zinsmarge in anhaltendem Tiefzinsumfeld

Direkte Renditen und Garantien im Lebengeschäft

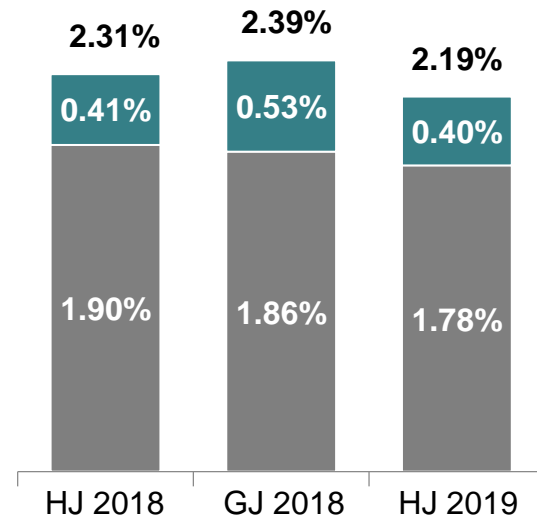
Gruppe (CHF)



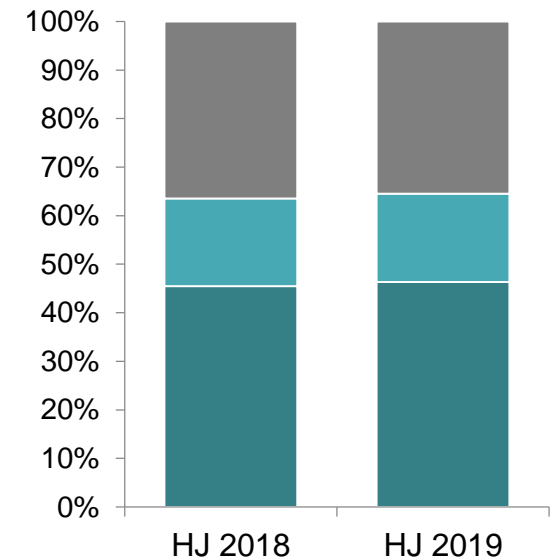
Schweiz (CHF)



Europa (EUR)



Garantie-Kategorien Gruppe



■ Marge¹⁾ ■ Durchschnittlich zu erwirtschaftender Zinssatz

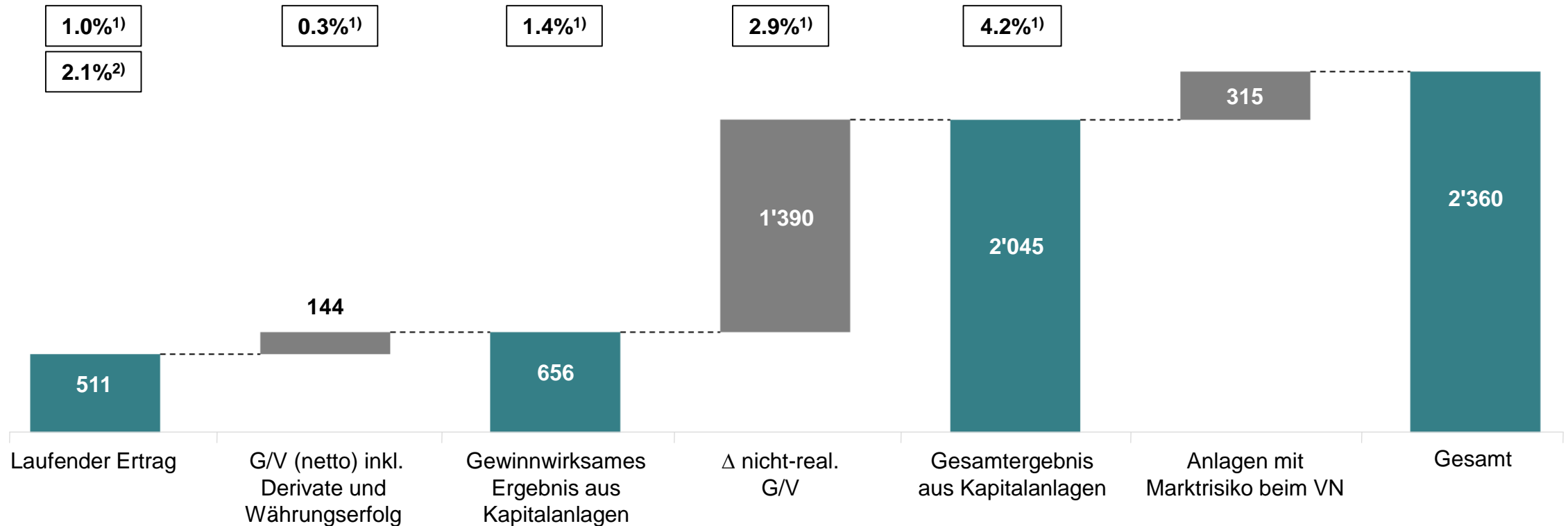
■ ≤ 1.0%
 ■ 1.0% < x ≤ 1.5%
 ■ > 1.5%

¹⁾ Vor Mindestquote; direkte Rendite annualisiert

Kapitalanlagen: vorteilhafte Performance der Aktienmärkte begünstigt Anlageergebnis

Ergebnis aus Kapitalanlagen

(in Mio. CHF)



¹⁾ Rendite nicht annualisiert
²⁾ Direkte Rendite annualisiert

Update zur Strategieumsetzung.

Gute Fortschritte bei der Strategieumsetzung



Stärkung des Kerngeschäfts

Zugang:
Digitale Interaktion mit Kunden und Partnern, neue Distributionskanäle



Online-Geschäft VIVA (DE)



B2B2C-Geschäft (CH, DE, ES)



Bankpartner (IT)

Produkte:
Neue Produkte, höherer Grad der Personalisierung



Cyber-Deckungen (CH, DE)



Eigene Fonds-Produkte (CH)

Schadenbearbeitung:
Automatisierung der Schadenabwicklung



Einfache Schadenbearbeitung mit JAROWA (CH)



Höheres Level der Automatisierung (EU)



Neue Geschäftsmodelle



Mobile App



Eco-System «Home»



SMART Onlineversicherung (AT)



Innovation



Schadenmeldung (CH) und virtueller Versicherungsassistent (ES) via Chatbot



Investitionen des Helvetia Venture Fund:
– MyPass (IT)
– Mobile Garantie (DE)
– Chargery (DE)

Fokus Smile (1/2): einzigartiges Kundenerlebnis per App

smije

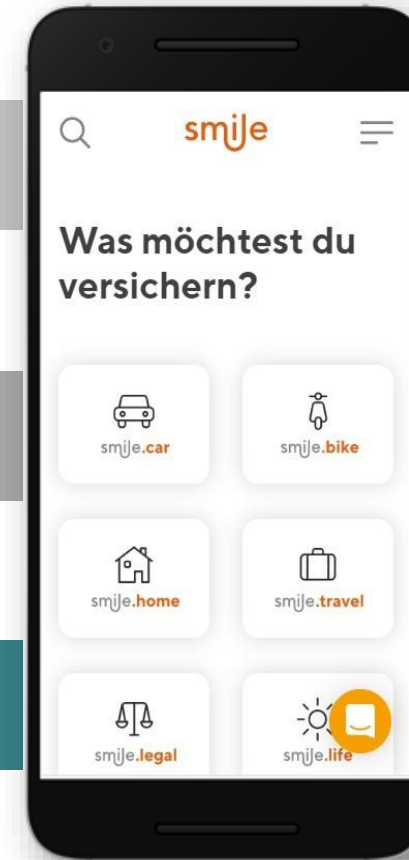
Ausschöpfung des digitalen Potentials



Neues Firmenlogo

Neue Ansicht, Website,
Offerte & Kauf

Neue Ansprache per "Du"



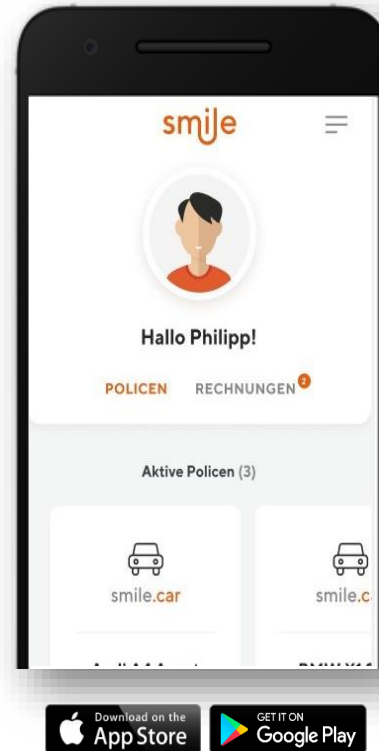
Fokus Smile (2/2): einzigartiges Kundenerlebnis per App

Ausschöpfung des digitalen Potentials

Datengesteuertes Kundenerlebnis



Smile-App wird im September lanciert



Preisgekrönte digitale Lösungen

Smile & mitipi: machen das Wohnen sicherer durch die Kombination von intelligenter Heimtechnik und Versicherung



DIGITAL INSURANCE AGENDA



Einer der bedeutendsten Konferenzen für Innovation und InsurTechs

Auf Kurs, unsere Finanzziele zu erreichen

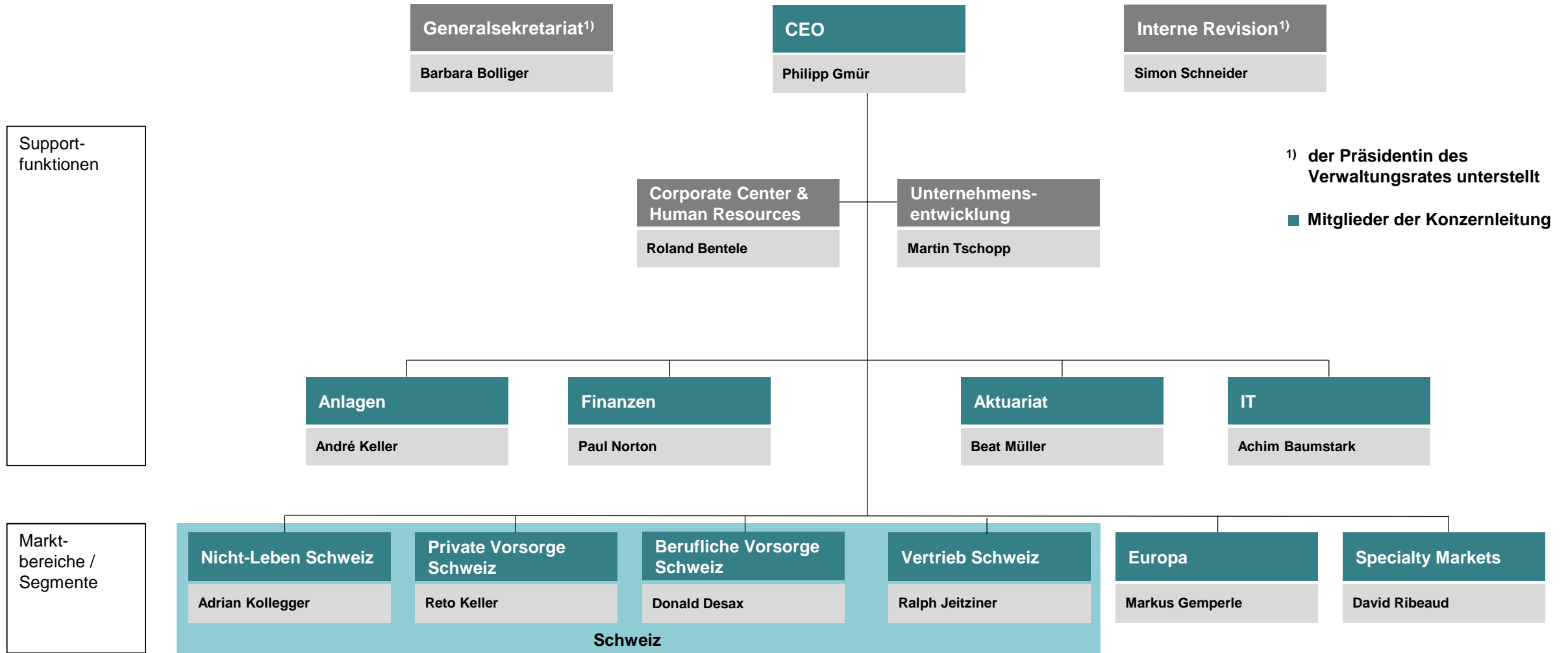
	Finanzziele		Stand per 30.6.2019
Geschäftsvolumen	CHF 10 Mrd. (Ambition)	~	Organisches Wachstum auf Kurs, Erreichung der Ambition hängt von Akquisitionsmöglichkeiten ab
Nicht-Leben	Netto CR < 93%	✓	Netto CR: 92.5%
Leben	NGM > 1%	✓	NGM: 3.1%
Synergien (vor Steuern)	> CHF 130 Mio.	✓	CHF 137 Mio. (erreicht 2017)
Eigenkapitalrendite	8 – 11%	✓	RoE: 10.3% (annualisiert)
Dividenden (5 Jahre)	> CHF 1 Mrd.	✓	CHF 676 Mio. (2016-2018 kumulativ)
SST-Quote	180 – 240% ¹⁾	✓	222% (per 1.1.2019)
S&P-Rating	A	✓	A



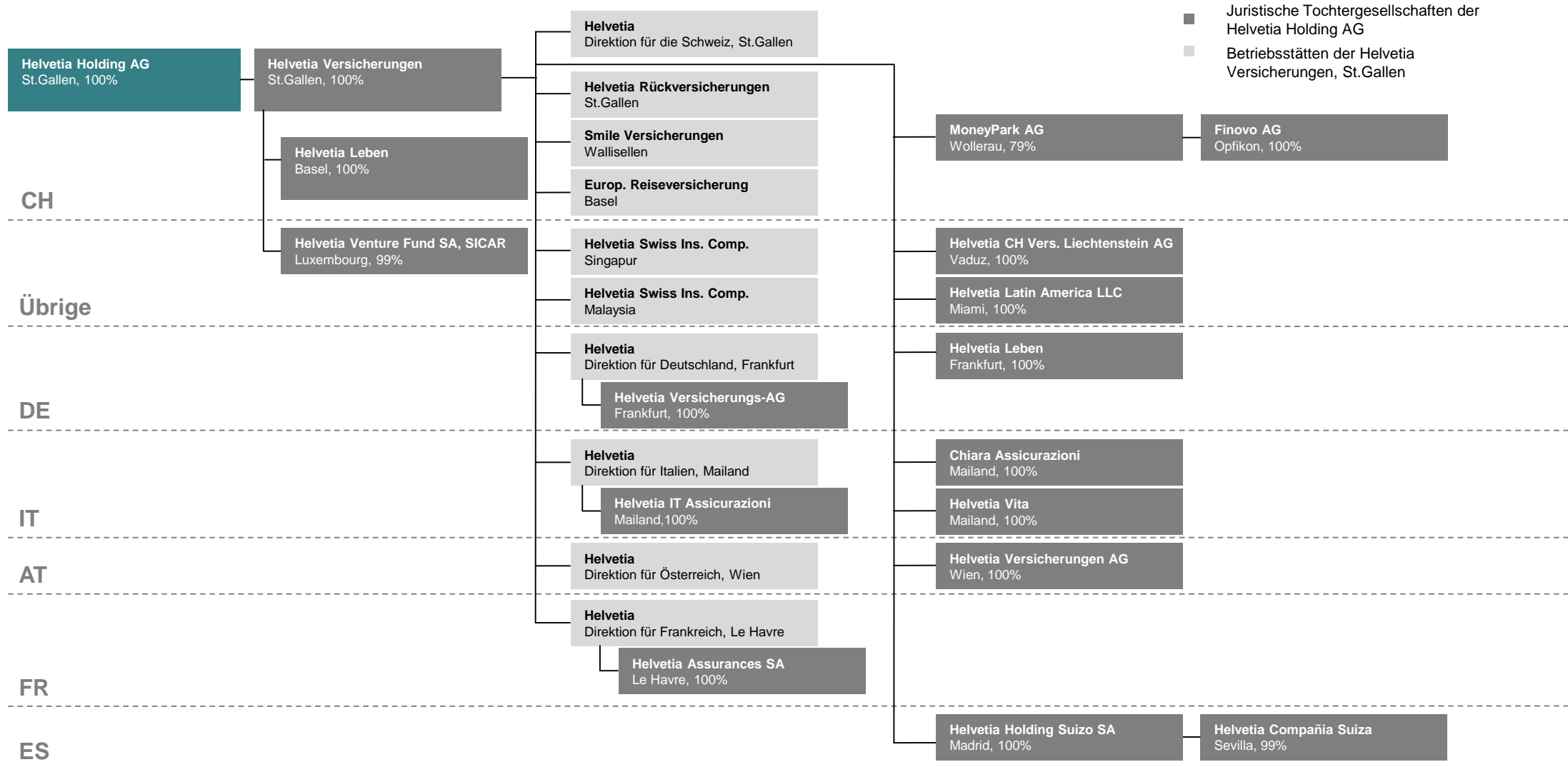
¹⁾ Zielbandbreite wurde per 2019 erhöht, um der Einführung der neuen SST-Modelle per 1. Januar 2019 Rechnung zu tragen; vorherige Zielbandbreite 140-180%

Anhang.

Führungsstruktur Helvetia Gruppe per 1.7.2019



Gruppenstruktur per 30. Juni 2019¹⁾



¹⁾ Darstellung zeigt nur die wichtigsten Einheiten der Helvetia Gruppe

Abkürzungen und Glossar

AG	Aktiengesellschaft	Inkl.	Inklusive
ARI	Aktive Rückversicherung	IT	Italien
AT	Österreich	LLC	Limited liability company (Gesellschaft mit beschränkter Haftung)
B2B2C	Business-to-Business-to-Customer	Mio.	Millionen
CH	Schweiz	Mrd.	Milliarden
CHF	Schweizer Franken	n.a.	nicht anwendbar
CR	(Netto) Combined Ratio	NGM	Neugeschäftsmarge
DE	Deutschland	Nicht-real.	Nicht-realisiert
ES	Spanien	OW	Originalwährung
EUR	Euro	PVNB	Barwert des Neugeschäfts
Exkl.	Exklusive	Pkt.	Punkte
FL	Fürstentum Liechtenstein	Q&A	Fragerunde
FR	Frankreich	SA	Société Anonyme
GJ	Gesamtjahr	TPA	Third party administrator
G/V	Gewinne/Verluste	VN	Versicherungsnehmer
HJ	Halbjahr		
IFRS	International Financial Reporting Standards		

Corporate:	beinhaltet die Konzernfunktionen, zentral verwaltete Kapitalanlagen (Fonds), die Gruppenrückversicherung, Finanzierungsgesellschaften und die Helvetia Holding AG
Übrige Tätigkeiten:	beinhalten das Segment Corporate, das Vermittlungs- und Beratungsgeschäft und diverse Servicegesellschaften
Specialty Markets:	beinhaltet technische Versicherungen (Engineering), Transport- und Kunstversicherungen sowie die Aktive Rückversicherung
Specialty Lines CH/Int.:	beinhaltet technische Versicherungen (Engineering), Transport- und Kunstversicherungen

Zusätzliche Dokumente

- [Infokit Halbjahresabschluss 2019](#)
- [Equity Story / Fact Sheet](#)
- [Wer wir sind](#)
- [Finanzkalender](#)

Termine und Kontaktdaten

Wichtige Termine

- 04.03.2020 Publikation Geschäftsergebnisse 2019
- 24.04.2020 Ordentliche Generalversammlung 2020
- 27.08.2020 Publikation Halbjahresergebnisse 2020

Kontaktdaten

Investor Relations

Susanne Tengler
Leiterin Investor Relations
Helvetia Gruppe
Dufourstrasse 40
9001 St.Gallen (Schweiz)
Telefon: +41 (0)58 280 57 79
E-Mail: susanne.tengler@helvetia.ch

Philipp Schüpbach
Investor Relations Manager
Helvetia Gruppe
Dufourstrasse 40
9001 St.Gallen (Schweiz)
Telefon: +41 (0)58 280 59 230
E-Mail: philipp.schuepbach@helvetia.ch

Corporate Communications & PR

Claudia Sauter
Leiterin Corporate Communications & PR
Helvetia Gruppe
Dufourstrasse 40
9001 St.Gallen (Switzerland)
Telefon: +41 (0)58 280 50 33
E-Mail: media.relations@helvetia.ch

Disclaimer

Disclaimer: Media presentation

NEITHER THIS DOCUMENT NOR ANY PART OR COPY OF IT NOR THE INFORMATION CONTAINED IN IT AND ANY RELATED MATERIALS MAY BE TAKEN OR TRANSMITTED INTO THE UNITED STATES, AUSTRALIA, CANADA OR JAPAN OR DISTRIBUTED OR REDISTRIBUTED, DIRECTLY OR INDIRECTLY, IN THE UNITED STATES, AUSTRALIA, CANADA OR JAPAN OR TO ANY RESIDENT THEREOF. This document, which has been prepared by Helvetia Group, is private and confidential and may not be copied, altered, offered, sold or otherwise distributed to anybody by the recipient without the consent of Helvetia Group. Although all reasonable effort has been made to ensure that the facts stated herein are correct and the opinions contained herein are fair and reasonable, this document is selective in nature and is intended to provide an introduction to and an overview of the business of Helvetia Group. Where any information and statistics are quoted from any external source, such information or statistics should not be interpreted as having been adopted or endorsed as accurate by Helvetia Group. Neither Helvetia Group nor any of its directors, officers, employees and advisors nor any other person is liable in any way for any loss howsoever arising directly or indirectly from the use of this information.

The facts and information contained in this document are as up to date as is reasonably possible and may be subject to revision in the future. Neither Helvetia Group nor any of its directors, officers, employees or advisors nor any other person makes any representation or warranty, express or implied, as to the accuracy or completeness of the information contained in this document. This document may contain projections or other forward-looking statements related to Helvetia Group which, by their very nature, involve inherent risks and uncertainties, both general and specific, and there is a risk that predictions, forecasts, projections and other outcomes described or implied in forward-looking statements will not be achieved. We caution you that a number of important factors could cause results to differ materially from the plans, objectives, expectations, estimates and intentions expressed in such forward-looking statements. These include (1) changes in general economic conditions, in particular in the markets in which we operate; (2) the performance of financial markets; (3) changes in interest rates; (4) changes in currency exchange rates; (5) changes in laws and regulations, including accounting policies or practices; (6) risks associated with implementing our business strategies; (7) the frequency, magnitude and general development of insured events; (8) mortality and morbidity rates; (9) policy renewal and lapse rates; and (10) realization of synergies and scale benefits. We caution you that the foregoing list of important factors is not exhaustive; when evaluating forward-looking statements, you should carefully consider the foregoing factors and other uncertainties. All forward-looking statements are based on information available to Helvetia Group on the date of its publication and Helvetia Group assumes no obligation to update such statements unless otherwise required by applicable law.

This document serves for information purposes only. This document does not constitute an offer or a solicitation to sell, exchange, buy or subscribe to securities, nor does it constitute an offering circular as defined by article 652a or article 1156 of the Swiss Code of Obligations or a listing prospectus as defined by the listing rules of the SIX Swiss Exchange Ltd. Investors should make their decision to sell, buy or subscribe to securities in Helvetia Holding AG solely on the basis of the relevant offer prospectus which will be published in due course.

This document is not an offer of securities for sale or purchase in the United States. The securities to which this document relates have not been and will not be registered under the United States Securities Act of 1933, as amended (the "Securities Act"), and may not be offered or sold in the United States absent registration or an exemption from registration under the Securities Act. There will not be a public offering of securities in the United States.

Bitte beachten Sie:

Summen in dieser Präsentation basieren auf ungerundeten Zahlen und können daher rundungsbedingte Differenzen aufweisen. Ebenso sind Jahresvergleiche auf der Basis von ungerundeten Zahlen berechnet.