

St.Gallen, 11. März 2013

## Medienmitteilung

### Helvetia steigert Gewinn und verstärkt Marktpositionen

Die Helvetia Gruppe steigerte 2012 ihren Gewinn um 18.0 Prozent auf CHF 342.2 Mio. Neben dem gewohnt starken Schweizer Heimmarkt warteten insbesondere die Auslandsmärkte mit markant besseren Ergebnissen auf. Das Geschäftsvolumen liegt mit rund CHF 7.0 Mia. etwa auf Vorjahresniveau. Das Eigenkapital erhöhte sich auf CHF 4.1 Mia. und die Solvenz I verbesserte sich auf 229 Prozent. Der Generalversammlung wird eine um 6.25 Prozent erhöhte Dividende von CHF 17.00 pro Aktie vorgeschlagen.

Die wichtigsten Kennzahlen für das Geschäftsjahr 2012 im Überblick:

- **Ergebnis nach Steuern: CHF 342.2 Mio.** (2011: CHF 289.9 Mio.; + 18.0 Prozent<sup>1</sup>)
- **Geschäftsvolumen: CHF 6'978.5 Mio.** (2011: CHF 7'172.1 Mio.; - 1.8 Prozent in Originalwährung)
- **Solvenz I: 229 Prozent** (2011: 221 Prozent<sup>1</sup>)
- **Schaden-Kostensatz (netto): 93.5 Prozent** (2011: 95.6 Prozent<sup>1</sup>)
- **Eigenkapital: CHF 4'100 Mio.** (2011: CHF 3'678 Mio.<sup>1</sup>)
- **Beantragte Dividendenausschüttung: CHF 17.00 pro Aktie** (2011: CHF 16.00 pro Aktie)
- **Weitere Kennzahlen finden Sie im Anhang**

Die Helvetia verzeichnete 2012 eine solide Geschäftsentwicklung: Das Jahresergebnis stieg um 18.0 Prozent auf CHF 342.2 Mio. Das Geschäftsvolumen von CHF 6'978.5 Mio. blieb auf Vorjahresniveau. Das Nicht-Lebengeschäft überzeugte mit einem auf 93.5 Prozent verbesserten Schaden-Kostensatz und das Lebengeschäft generierte – trotz Tiefzinsumfeld – weiterhin stabile Margen zwischen laufendem Ertrag und durchschnittlicher Zinsgarantie. Der Heimmarkt Schweiz blieb mit einem Ergebnis von CHF 237.5 Mio. der stärkste Ertragspfeiler der Gruppe, aber auch die Auslandseinheiten verbesserten ihre Ergebnisse gegenüber Vorjahr insgesamt deutlich. Insbesondere Helvetia Deutschland ist dank gezielter Massnahmen wieder auf Gewinnkurs und erzielte ein Ergebnis von CHF 26.8 Mio. (2011: CHF - 18.1 Mio.).

#### Gute Performance der Kapitalanlagen

Sowohl das Anlageresultat mit CHF 1'177.8 Mio. (+ 34.1 Prozent) als auch die Anlageperformance mit 5.5 Prozent (2011: 3.6 Prozent) liegen deutlich über Vorjahr. Die seit Jahren bewährte Anlagestrategie, ausgerichtet auf erstklassige Qualität, hohe Diversifikation und gezielte Absicherung, zahlte sich somit einmal mehr aus.

---

<sup>1</sup> Die Angaben zum Vorjahr wurden nach einer Änderung der Bilanz- und Bewertungsgrundsätze angepasst.

### **Kapitalstärke und erhöhte Dividende**

Durch die gute Wertentwicklung der Kapitalanlagen stiegen die Bewertungsreserve und damit auch die Eigenkapitalposition weiter an. Mit einem Eigenkapital von CHF 4'100 Mio. und einer Solvenz I von 229 Prozent präsentiert sich die Helvetia bilanziell weiterhin sehr solide. Der Generalversammlung wird aufgrund der Bilanzstärke und des erfreulichen Geschäftsverlaufs eine um 6.25 Prozent erhöhte Dividende von CHF 17.00 pro Aktie vorgeschlagen. Es ist vorgesehen, die verbleibenden Kapitaleinlagen von CHF 122.1 Mio. (CHF 14.00 pro Aktie), deren Ausschüttung für Privatpersonen in der Schweiz steuerfrei ist, praktisch vollumfänglich für die anstehende Dividendenzahlung zu nutzen. Die attraktive Dividendenpolitik wird mit einer Ausschüttungsquote von 44 Prozent weitergeführt.

### **Erfolgreiche Zukäufe verstärken Marktpositionen**

Die Helvetia nutzte die Kapitalstärke zur Fortsetzung ihres europäischen Wachstumskurses. So konnte die organische Weiterentwicklung im Berichtsjahr in drei Ländermärkten mittels Akquisitionen ergänzt werden. Diese werden erstmals 2013 vollumfänglich wachstums- und ertragswirksam. In Frankreich stieg die Helvetia durch das von Groupama übernommene Portfolio zur starken Nummer Zwei im Transportversicherungsmarkt auf. Das bestehende Vertriebsabkommen mit der Banco di Desio in Italien wurde um weitere zehn Jahre verlängert und auf das Nicht-Lebengeschäft erweitert. Dabei erhöhte die Helvetia ihren Anteil an der Chiara Vita von 70 auf 100 Prozent und übernahm an der Chiara Assicurazioni einen Mehrheitsanteil von 51 Prozent. In der Schweiz hat die Übernahme der SEV Versicherungen Genossenschaft das Einzel-Lebengeschäft gestärkt und zusätzlich einen Zugang zu einem neuen Kundensegment eröffnet.

Stefan Loacker, CEO der Helvetia Gruppe, ist erfreut über das Geschäftsjahr 2012: «Das Jahresergebnis 2012 zeigt, dass wir die Herausforderungen des anspruchsvollen Marktumfeldes gut gemeistert haben. Die Zukäufe unterstreichen unseren Wachstumskurs und unsere Überzeugung, in den bestehenden Märkten langfristig profitabel wirtschaften zu können.»

### **Anmerkungen**

- Heute findet um 09.00 Uhr eine Medienkonferenz in deutscher Sprache statt. Um 11.30 Uhr folgt eine Analysten-Konferenz mit Conference Call in englischer Sprache.
- Die Analysten-Konferenz kann im Internet unter [www.helvetia.com/de](http://www.helvetia.com/de) mitverfolgt werden (Audio). Ab ca. 16.00 Uhr steht unter [www.helvetia.com/de](http://www.helvetia.com/de) ein Replay zur Verfügung.
- Der Aktionärsbrief, der Vorabdruck des Geschäftsberichts sowie der Foliensatz zur Medien- und Analystenkonferenz sind ab sofort im Internet unter [www.helvetia.com/de/ir-infokit](http://www.helvetia.com/de/ir-infokit) abrufbar.
- Die wichtigsten Kennzahlen finden Sie im Fact Sheet im Anhang.

**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](mailto:nicolamaria.breitschopf@helvetia.ch)  
[www.helvetia.com](http://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](mailto:martin.nellen@helvetia.ch)  
[www.helvetia.com](http://www.helvetia.com)

**Über die Helvetia Gruppe**

Die Helvetia Gruppe ist in über 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 5'200 Mitarbeitenden Dienstleistungen für mehr als 2.7 Millionen Kunden. Bei einem Geschäftsvolumen von CHF 7.0 Mia. erzielte die Helvetia im Geschäftsjahr 2012 einen Reingewinn von CHF 342.2 Mio. Die Namenaktien der Helvetia Holding 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 im Geschäftsjahr 2012 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 SIX 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 31.12.2012

	2012	2011	Veränderung
<b>Aktienkennzahlen Helvetia Holding AG</b>			
Periodenergebnis des Konzerns je Aktie in CHF	38.1	32.7	16.6%
Konsolidiertes Eigenkapital je Aktie in CHF	441.3	392.0	12.6%
Stichtagskurs der Helvetia-Namenaktie in CHF	346.5	295.0	17.5%
Börsenkapitalisierung zum Stichtagskurs in Mio. CHF	2998.2	2552.6	17.5%
Ausgegebene Aktien in Stück	8 652 875	8 652 875	

in Mio. CHF	in Konzernwährung		
<b>Geschäftsvolumen</b>			
Bruttoprämien Leben	4201.4	4258.6	-1.3%
Depoteinlagen Leben	149.8	261.2	-42.7%
Bruttoprämien Nicht-Leben	2412.4	2431.8	-0.8%
Aktive Rückversicherung	214.9	220.5	-2.5%
Geschäftsvolumen	6978.5	7172.1	-2.7%

<b>Ergebniskennzahlen</b>			
Ergebnis Leben	139.5	155.2	-10.1%
Ergebnis Nicht-Leben	180.6	135.5	33.4%
Ergebnis Übrige Tätigkeiten	22.1	-0.8	-
Ergebnis des Konzerns nach Steuern	342.2	289.9	18.0%
Ergebnis aus Kapitalanlagen	1315.3	832.9	57.9%
davon Ergebnis aus Finanzanlagen und Liegenschaften der Gruppe	1177.8	878.4	34.1%

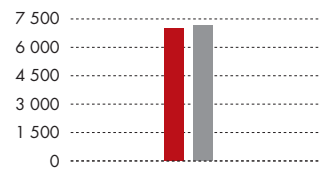
<b>Bilanzkennzahlen</b>			
Konsolidiertes Eigenkapital (ohne Vorzugspapiere)	3800.3	3377.9	12.5%
Rückstellungen für Versicherungs- und Investmentverträge (netto)	32786.4	30125.5	8.8%
Kapitalanlagen	37733.2	34839.0	8.3%
davon Finanzanlagen und Liegenschaften der Gruppe	35729.2	32978.0	8.3%

<b>Ratios</b>			
Eigenkapitalrendite <sup>1</sup>	9.2%	8.6%	
Deckungsgrad Nicht-Leben	142.0%	132.9%	
Combined Ratio (brutto)	91.0%	94.3%	
Combined Ratio (netto)	93.5%	95.6%	
Direkte Rendite	2.8%	2.9%	
Anlageperformance	5.5%	3.6%	
Solvenz I	229%	221%	

<sup>1</sup> Basiert auf dem für Aktien eingetretenen Ergebnis (erfolgswirksame Berücksichtigung der Zinsen auf Vorzugspapieren) dividiert durch das durchschnittliche Aktionärskapital (Eigenkapital vor Vorzugspapieren).

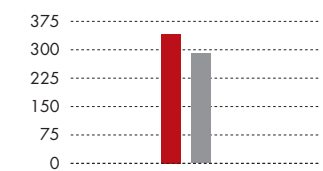
## Geschäftsvolumen

in Mio. CHF



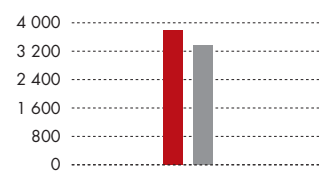
## Gewinn

in Mio. CHF



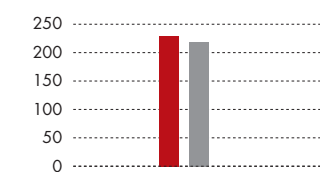
## Eigenkapital

in Mio. CHF



## Solvenz I

in %



■ 31.12.2012 ■ 31.12.2011

## Geschäftsvolumen

	Wachstum %	2012
in Mio. CHF wechselkursbereinigt		
■ Schweiz	-3.2	3978.4
■ Deutschland	3.7	810.4
■ Italien	-2.9	1161.8
■ Spanien	-3.9	401.8
■ Übrige Versicherungseinheiten	3.9	626.1
<b>Total</b>	<b>-1.8</b>	<b>6978.5</b>

## Unternehmenskalender

19. April 2013	Ordentliche Generalversammlung in St. Gallen
2. September 2013	Publikation des Halbjahresergebnisses 2013
10. März 2014	Publikation des Jahresergebnisses 2013