

# Communiqué de presse

Saint-Gall, le 5 mars 2018

## **Helvetia porte pour la première fois ses bénéficiaires à plus d'un demi-milliard de francs et donne un nouvel élan au secteur de l'assurance grâce à sa stratégie *helvetia 20.20***

### **Informations clés sur l'exercice 2017:**

- Helvetia affiche pour 2017 des chiffres convaincants: le résultat des activités opérationnelles a progressé de 2,2% et s'élève à CHF 502,4 millions.
- Helvetia a encore renforcé sa capacité de rendement, ce qui se traduit par un excellent ratio combiné (91,8%) dans les affaires non-vie et un résultat opérationnel toujours bon dans les affaires vie.
- Forte rentabilité dans les nouvelles affaires vie, marge de 1,8% pour les nouvelles affaires.
- Le volume d'affaires a augmenté à CHF 8 641 millions. La branche non-vie a bondi de 4,3% et les assurances vie modernes préservant le capital de 14,1%.
- Avec CHF 137,3 millions, Helvetia a dépassé les synergies annoncées suite à l'acquisition de Nationale Suisse et de la Bâloise Autriche.
- Le Conseil d'administration propose à l'Assemblée générale un dividende de CHF 23 par action, soit à peu près 10% de plus que l'an dernier.
- La mise en œuvre de la stratégie *helvetia 20.20* renforce le cœur de métier, exploite de nouvelles sources de revenus et soutient l'innovation de manière ciblée.
- En 2017, dans le cadre de la mise en œuvre de sa stratégie, Helvetia a développé son cœur de métier à l'aide du Customer Journey d'un client d'assurance, par une approche omnicanale systématique, et l'a enrichi d'innovations numériques, comme la gestion numérique des contrats ou le règlement des sinistres via Chatbot.
- L'écosystème «Home», qui se base sur MoneyPark, souhaite se positionner en tant que conseiller compétent et indépendant pour toutes les questions relatives au logement, et exploite de nouvelles sources de revenus.

«Helvetia a une nouvelle fois enregistré de très bons résultats en 2017. Nous avons tenu nos promesses et sommes très satisfaits du résultat de l'exercice. De plus, la mise en œuvre systématique de la stratégie *helvetia 20.20* nous a insufflé une nouvelle dynamique, nous permettant ainsi de donner un nouvel élan au marché de l'assurance», se félicite Philipp Gmür, CEO du Groupe Helvetia.

## **Le résultat des activités opérationnelles se monte désormais à CHF 502,4 millions.**

En 2017, Helvetia a augmenté son résultat des activités opérationnelles<sup>1</sup> de 2,2% par rapport à 2016, à CHF 502,4 millions après impôts. Fortement impacté temporairement par des effets comptables d'acquisition, le résultat selon les normes IFRS s'est établi à CHF 402,9 millions en 2017, ce qui correspond à une hausse de 7,0% par rapport à l'exercice précédent.

## **Les affaires non-vie suisses restent la pierre angulaire du groupe; meilleure rentabilité des affaires non-vie européennes**

Les affaires non-vie et vie ont contribué à la hausse des résultats. Dans les affaires non-vie, Helvetia affiche un très bon résultat actuariel, qui s'est encore amélioré en raison de la progression du volume des primes et d'un meilleur taux de sinistres par rapport à l'exercice précédent. Les affaires non-vie suisses ont une fois de plus convaincu avec un ratio combiné de 83,1%. Il convient toutefois de souligner également les assainissements de portefeuille réussis sur le segment Europe. Helvetia est ainsi parvenue à améliorer la qualité des portefeuilles et à augmenter sensiblement la rentabilité. Ceci se reflète notamment dans l'amélioration réjouissante du ratio combiné net en Europe, qui se monte à 95,4% après un changement de -1,8 point de pourcentage. Toutes les unités de marché européennes ont opéré de manière rentable, en affichant un ratio combiné net inférieur à 100%. Grâce à cette évolution très positive en Europe, le ratio combiné net du groupe est resté au niveau de l'exercice précédent (91,8% contre 91,6% en 2016), malgré des charges nettement plus élevées dues aux grandes catastrophes naturelles (ouragans Harvey, Irma et Maria) sur le segment Specialty Markets. En outre, le secteur d'activité non-vie a profité de la bonne évolution des marchés de capitaux, qui s'est traduite par un résultat des placements plus élevé. Dans l'ensemble, le résultat a progressé de 6,7% pour s'établir à CHF 363,5 millions.

## **Forte augmentation des bénéfiques pour les affaires vie**

Dans les affaires vie, le résultat des activités opérationnelles s'est établi à CHF 193,1 millions, ce qui représente une hausse de 11,3% par rapport à l'exercice précédent. Les affaires vie ont également affiché un meilleur résultat opérationnel et profité de la bonne performance des marchés financiers. Cependant, les dépenses pour les accroissements des réserves ont légèrement augmenté ainsi que, suite à l'amélioration des revenus des placements, les dépenses pour les participations aux excédents. La marge pour les nouvelles affaires s'est élevée à 1,8%, dépassant ainsi de 0,6 point de pourcentage celle de l'exercice précédent. Cette amélioration a été portée par la vente accrue de produits d'assurance modernes, préservant le capital. Dans les nouvelles affaires, Helvetia est ainsi parvenue à augmenter leur part et celle des purs produits risque, indépendants des taux d'intérêts, à 73% pour les primes uniques et même à 78% pour les primes périodiques.

<sup>1</sup> Le résultat périodique d'Helvetia établi selon ces normes est considérablement influencé par les effets exceptionnels temporaires du fait des acquisitions de Nationale Suisse et de la Bâloise Autriche. Par conséquent, jusqu'à la fin de l'exercice 2017, Helvetia met l'accent sur le «résultat des activités opérationnelles», qui élimine ces effets temporaires pour refléter ainsi l'évolution opérationnelle du nouveau Groupe Helvetia. Le résultat des activités opérationnelles est ajusté pour tenir compte des coûts d'intégration, ainsi que des amortissements sur actifs incorporels, des amortissements en raison de réévaluations de titres à revenu fixe aux valeurs de marché et d'autres effets uniques provenant des acquisitions. Le résultat des activités opérationnelles n'est pas un indicateur IFRS, mais il est dérivé des indicateurs IFRS.

Le résultat des activités opérationnelles du secteur Autres activités a reculé à CHF -54,2 millions en 2017. Les raisons de cette baisse sont, malgré une nette amélioration du résultat technique de la réassurance interne, des frais de financement plus élevés suite au nouvel emprunt hybride lancé au printemps 2017, des placements moins performants, des coûts plus importants en raison d'effets d'acquisition résultant de la participation dans MoneyPark et DL (Defferrard & Lanz), la disparition des effets fiscaux positifs de l'exercice 2016, ainsi que des coûts plus importants liés à des prévisions d'investissements dans des projets.

### **Forte croissance pour les affaires non-vie et les solutions d'assurance vie modernes**

En 2017, le volume d'affaires s'est élevé à CHF 8 641,3 millions (exercice 2016: CHF 8 512,7 millions), ce qui correspond à une croissance de 0,7% en monnaie d'origine. La croissance est réjouissante en Europe (+2,4% en monnaie d'origine, CHF 2 763,9 millions). Les Specialty Markets ont eux aussi progressé (+15,9% en monnaie d'origine, CHF 899,8 millions). En Suisse, le volume des primes a légèrement chuté (-2,5%, à CHF 4 977,6 millions), principalement en raison d'un effet exceptionnel dans les affaires collectives vie. S'agissant des affaires non-vie, Helvetia affiche une hausse corrigée des effets de change de 4,3%. Dans les affaires vie, elle est parvenue à augmenter très nettement les ventes de solutions d'assurance modernes préservant le capital (+14,1% en monnaie d'origine). La réduction conforme à la stratégie des solutions d'assurance traditionnelles dans les affaires vie individuelles ainsi qu'un effet exceptionnel positif dans les affaires collectives vie suisses l'année précédente ont entraîné une baisse des volumes de 2,4% (en monnaie d'origine) dans les affaires vie.

### **Bon rendement des placements**

Par rapport à 2016, le volume des placements a enregistré une hausse de plus CHF 2,5 milliards, s'établissant ainsi à CHF 52,3 milliards. Cette progression est imputable à l'afflux de capitaux de l'activité d'assurance et à des gains de change comptables réalisés notamment sur les actions. Sur les placements financiers et les biens immobiliers, Helvetia a réalisé un résultat avec incidence sur le bénéfice de CHF 1,35 milliard, soit une augmentation de plus de CHF 200 millions par rapport à 2016. Le produit courant a atteint un peu plus d'un milliard de francs. Conformément aux attentes, pour les produits absolus, le rendement direct s'est replié de 2,2 à 2,1%.

### **Une assise financière toujours aussi solide**

L'assise financière d'Helvetia demeure toujours aussi solide. Fin juin 2017, le taux SST se situait dans une fourchette comprise entre 140% et 180%.<sup>2</sup> Malgré la distribution d'un dividende attractif, les capitaux propres ont grimpé de CHF 4 812,6 millions fin 2016 à CHF 5 229,4 millions. Cette hausse résulte principalement de bénéfices thésaurisés, d'effets de change lors de la conversion des capitaux propres des entités européennes dans la monnaie du groupe, ainsi que de la réévaluation des engagements de prévoyance selon la norme IAS 19. En 2017, le rendement des capitaux propres sur la base du résultat des activités opérationnelles est resté, avec 9,8%, au niveau de l'année précédente (exercice 2016: 9,7%).

<sup>2</sup> Avec la publication de son rapport sur la situation financière le 30 avril 2018, Helvetia divulguera un taux SST concret.

### **Des dividendes plus élevés grâce à des objectifs de synergie dépassés**

L'intégration des sociétés Nationale Suisse et Bâloise Autriche acquises en 2014 s'est achevée avec succès. Le résultat des activités opérationnelles inclut des synergies avant impôts d'un montant de CHF 137,3 millions (2016: CHF 118,3 millions). L'objectif de CHF 100 à 130 millions prévu à l'origine est donc dépassé.

Les actionnaires doivent aussi pouvoir en profiter. C'est pourquoi le conseil d'administration propose à l'Assemblée générale d'augmenter le dividende de CHF 21 par action à CHF 23, ce qui représente une hausse de 10%.

### **Nouvel élan grâce à une mise en œuvre réussie de la stratégie *helvetia 20.20***

Helvetia est également sur la bonne voie en ce qui concerne l'application de sa stratégie *helvetia 20.20*. Elle lui permet de renforcer son cœur de métier, d'exploiter de nouvelles sources de revenus et de promouvoir l'innovation de manière ciblée. «Grâce à notre stratégie, nous mettons encore davantage l'accent sur le client, avec ses souhaits et ses besoins. La numérisation nous offre des possibilités entièrement nouvelles en la matière. Le client doit pouvoir décider comment, quand et où il prend contact avec nous», explique Philipp Gmür.

Au cours de l'exercice écoulé, l'une des priorités de la mise en œuvre a donc consisté à renforcer le cœur de métier tout au long du Customer Journey d'un client d'assurance, et à l'enrichir par des innovations, notamment dans les domaines du conseil, de la souscription, de la gestion des contrats et du règlement des sinistres. Helvetia a particulièrement développé les possibilités d'interaction numériques avec les clients et renforcé ainsi son approche omnicanale.

### **Développement de l'approche omnicanale dans l'ensemble du groupe**

En Suisse, le choix déjà conséquent de canaux de conseil et de souscription a encore été élargi. *smile.direct*, le premier assureur en ligne, s'adresse aux clients appréciant les services sur Internet. Pour les clients «hybrides», Helvetia a renforcé les accès numériques avec de nouveaux calculateurs de tarifs. Enfin, Helvetia a également élargi son réseau de distributeurs spécialisés, grâce auquel le client peut souscrire numériquement des solutions d'assurance sur mesure, c'est-à-dire le canal B2B2C. En Europe aussi, Helvetia mise de manière ciblée sur l'omnicanal: la plateforme numérique d'Helvetia Allemagne permet de servir tous les segments de clients – courtier, négociant, fabricant, jusqu'au client final. Cette approche d'Helvetia Allemagne porte ses fruits, comme en témoignent les plus de 270 000 polices souscrites en ligne en 2017 dans le secteur B2C et B2B2C.

### **Des services complémentaires judicieux pour la gestion des contrats**

Depuis 2017, Helvetia s'est aussi engagée sur la voie numérique pour la gestion de sa clientèle: le nouveau portail client en ligne donne aux clients privés et aux assurés des caisses de pension non seulement accès à tous les documents d'assurance, mais propose aussi des services complémentaires sélectionnés. Les assurés des caisses de pension disposent ainsi de trois calculateurs permettant de simuler l'achat d'une maison, un départ à la retraite anticipé et un rachat dans la caisse de pension.

### **Des innovations dans le règlement des sinistres**

Helvetia s'engage aussi sur de nouvelles voies en matière de règlement des sinistres et teste des idées innovantes, rendues uniquement possibles grâce à la numérisation: en Suisse, depuis fin 2017, les clients d'Helvetia peuvent par exemple déclarer les vols de vélo via un Chatbot, sur Facebook Messenger. Seules 90 secondes environ suffisent pour le règlement du sinistre (versement de la somme d'assurance compris). Helvetia est l'un des premiers assureurs d'Europe à proposer cette forme d'interaction avec sa clientèle.

### **Exploitation de nouvelles sources de revenus avec l'écosystème**

#### **«Home»**

Par des investissements dans des extensions d'activité et de nouveaux modèles d'affaires, Helvetia entend développer ponctuellement son cœur de métier et innover. La mise en place d'un écosystème «Home» en constitue un exemple. Il s'appuie sur MoneyPark, le plus grand courtier hypothécaire suisse, et se positionne en tant que conseiller compétent et indépendant pour toutes les questions ayant trait au logement et à l'immobilier. L'écosystème «Home» intègre d'autres services d'entreprises partenaires; par exemple l'évaluation en ligne de biens immobiliers basée sur l'apprentissage automatique de la start-up PriceHubble dans laquelle Helvetia a pris des participations en 2017 via Venture Fund. Avec la mise en place de l'écosystème «Home», Helvetia accède à de nouveaux groupes clients et à des sources de revenus complémentaires.

Grâce à ces exemples, Philipp Gmür dresse un bilan satisfaisant des deux premières années de mise en œuvre de la stratégie: «Depuis le lancement de la stratégie *helvetia 20.20*, Helvetia est déjà devenue plus agile, plus innovante et plus focalisée sur les clients. Il s'agit désormais de poursuivre résolument sur cette voie et de créer ainsi de la valeur pour nos clients, nos collaborateurs et nos actionnaires.»

### **Remarques**

- Un petit-déjeuner de presse en langue allemande aura lieu aujourd'hui à 9 h. Il sera suivi, à 11 h, d'une conférence des analystes assortie d'une téléconférence en anglais.
- La téléconférence (en anglais) pourra être suivie sur le site Internet [www.helvetia.com](http://www.helvetia.com) (audio). Un enregistrement de la conférence des analystes sera disponible à partir de 16 h 30 environ sur le site [www.helvetia.com](http://www.helvetia.com).
- La lettre aux actionnaires, la préimpression du rapport financier annuel et les transparents utilisés lors de la conférence de presse et de la conférence des analystes sont disponibles dès à présent sur Internet, sous [www.helvetia.com/annual-results](http://www.helvetia.com/annual-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

	2017	2016	Variation
<b>Chiffres clés des actions d'Helvetia Holding SA</b>			
Résultat des activités opérationnelles du groupe par action en CHF	49.2	47.7	3.0%
Résultat périodique du groupe par action selon les normes IFRS en CHF	39.1	36.1	8.4%
Capitaux propres consolidés par action en CHF	528.5	486.3	8.7%
Cours de l'action nominative Helvetia à la date du bilan en CHF	548.5	548.5	0.0%
Capitalisation boursière à la date du bilan en Mio. CHF	5 454.9	5 454.9	0.0%
Actions émises en unités	9 945 137	9 945 137	
<hr/>			
en millions de CHF			en monnaie d'origine
<b>Volume d'affaires</b>			
Primes brutes vie	4 384.3	4 525.0	-3.1%
Dépôts vie	163.2	110.0	48.4%
Primes brutes non-vie	3 678.5	3 536.6	4.0%
Réassurance active	415.3	341.1	21.8%
Volume d'affaires	8 641.3	8 512.7	1.5%
<hr/>			
<b>Résultat</b>			
Résultat des activités opérationnelles Vie	193.1	173.5	11.3%
Résultat des activités opérationnelles Non-vie	363.5	340.5	6.7%
Résultat des activités opérationnelles Autres activités	-54.2	-22.2	-144.4%
Résultat des activités opérationnelles du groupe après impôts	502.4	491.8	2.2%
Résultat du groupe après impôts (IFRS)	402.9	376.6	7.0%
Résultat des placements de capitaux	1 513.4	1 212.8	24.8%
dont résultat des placements financiers et immeubles du groupe	1 348.7	1 144.4	17.9%
<hr/>			
<b>Chiffres clés du bilan</b>			
Capitaux propres consolidés (hors titres préférentiels)	5 229.4	4 812.6	8.7%
Provisions pour contrats d'assurance et d'investissement (net)	44 385.5	42 315.3	4.9%
Placement de capitaux	52 306.1	49 578.9	5.5%
dont placements financiers et immeubles du groupe	48 629.2	46 471.3	4.6%
<hr/>			
<b>Ratios</b>			
Rendement des capitaux propres <sup>1</sup>	9.8%	9.7%	
Degré de couverture Non-vie	156.3%	152.2%	
Ratio combiné (brut)	88.8%	88.5%	
Ratio combiné (net)	91.8%	91.6%	
Rendement direct	2.1%	2.2%	
Performance de placement	2.8%	2.5%	
<hr/>			
<b>Collaboratrices et collaborateurs</b>			
Groupe Helvetia	6 592	6 481	1.7%
dont segments Suisse et Corporate	3 499	3 376	3.6%

<sup>1</sup> Basé sur le résultat des activités opérationnelles 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).

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

**Analystes**

Groupe Helvetia  
Susanne Tengler  
Responsable Investor Relations  
Dufourstrasse 40  
9001 Saint-Gall

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

**Médias**

Groupe Helvetia  
Jonas Grossniklaus  
Media Relations Manager  
St. Alban-Anlage 26  
4002 Bâle

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

**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 et à Jersey. 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 8,64 milliards, Helvetia a réalisé au cours de l'exercice 2017 un résultat opérationnel de CHF 502.4 millions de francs. 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'exhaustivité 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.