

# Communiqué de presse

Saint-Gall, le 6 mars 2019

## **Chiffres convaincants pour 2018, hausse des dividendes et poursuite de la mise en œuvre de la stratégie**

### **Informations clés sur les comptes annuels 2018:**

- Helvetia affiche une croissance réjouissante du volume d'affaires, de très bons résultats actuariels et de solides bénéfices.
- Le volume d'affaires d'Helvetia enregistre une croissance de 3,9% en monnaie d'origine, pour s'établir à CHF 9 073,3 millions. Les affaires non-vie affichent une hausse corrigée des effets de change de 5,8%.
- La qualité du portefeuille des affaires non-vie reste très satisfaisante, comme en témoigne le ratio combiné net de 91,0%.
- Dans les affaires vie, les nouvelles affaires connaissent une solide progression: la marge pour les nouvelles affaires est de 1,7%.
- Le résultat IFRS après impôts s'élève à CHF 431,0 millions, les bons résultats techniques n'ayant pas suffi à compenser entièrement la baisse du résultat des placements.
- Sur le plan opérationnel, Helvetia a réalisé CHF 289,8 millions de fonds libres, ce qui représente une hausse de 7,0% par rapport à l'exercice précédent.
- Le Conseil d'administration propose à l'Assemblée générale d'augmenter le dividende par action de CHF 1.00, soit CHF 24.00.
- La mise en œuvre de la stratégie progresse avec succès. Helvetia a ainsi accompli de nouvelles avancées concernant sa promesse de marque «simple. clair. helvetia.».

«Helvetia peut tirer un bilan réjouissant de l'exercice 2018. Je suis très satisfait de la croissance du volume d'affaires et de la bonne qualité inchangée du portefeuille. Malgré la situation difficile sur les marchés financiers, nous avons réalisé un résultat solide», commente Philipp Gmür, CEO du Groupe Helvetia, à propos des comptes annuels 2018.

### **Résultat IFRS après impôts de CHF 431,0 millions**

Le résultat selon les normes IFRS de CHF 431,0 millions après impôts enregistré en 2018 est supérieur au résultat de 2017 (CHF 402,9 millions). L'an dernier, le résultat des activités opérationnelles s'élevait à CHF 502,4 millions.<sup>1</sup> Le résultat annuel de 2018 ne comprend toutefois plus d'effets d'acquisition découlant des rachats opérés en 2014, à l'exception des amortissements encore en cours d'obligations issues de la reprise de Nationale Suisse, qui se montent à CHF 16,4 millions.

### **Non-vie: nouvelle amélioration du ratio combiné**

Dans les affaires non-vie, le résultat IFRS après impôts se monte à CHF 332,0 millions (Résultat des activités opérationnelles après impôts en 2017: CHF 363,5 millions). Helvetia a réalisé des résultats actuariels nettement supérieurs à ceux de l'exercice précédent. Le ratio combiné net de 91% est parvenu à s'améliorer malgré un très bon niveau de départ (exercice précédent: 91,8%). Une baisse des charges dues aux catastrophes naturelles et une bonne évolution de la sinistralité de base ont permis de réduire le taux de sinistres de 1 point de pourcentage, le portant à 61,1%. Le taux de frais généraux a en revanche légèrement augmenté, de 0,3 point de pourcentage, et est passé à 30%. Cette hausse est due à des frais de distribution plus élevés suite à de nouvelles coopérations. Helvetia est cependant parvenue à réduire ses coûts de gestion grâce à de nouveaux gains d'efficacité. Tous les segments ont contribué à l'amélioration du ratio combiné net au niveau du groupe. Le ratio combiné est ainsi tombé à 82,7% pour la Suisse (2017: 83,1%), à 95,1% pour le segment Europe (2017: 95,4%) et à 96,2% pour les Specialty Markets (2017: 100,1%). Cependant, le résultat reflète la forte baisse de rentabilité des placements causée par l'évolution défavorable des marchés financiers, qui est due à la faible performance du marché des actions.

### **Bonne marge sur les nouvelles affaires vie**

Dans le domaine d'activité vie, les nouvelles affaires ont connu une progression très réjouissante. À 1,7%, la marge sur les nouvelles affaires est restée stable en 2018 (2017: 1,8%). Helvetia a accompli de nouveaux progrès concernant le remplacement de produits d'épargne traditionnels avec des garanties d'intérêt par des produits modernes préservant le capital. Dans les affaires vie, Helvetia a réalisé un résultat IFRS après impôts de CHF 147,9 millions au cours de l'exercice écoulé (résultat des activités opérationnelles après impôts en 2017: CHF 193,1 millions). La diminution des montants affectés aux provisions supplémentaires liées au taux d'intérêt en Suisse et en Europe et les participations aux excédents moins élevées n'ont pas suffi à compenser entièrement la baisse des résultats techniques et le net repli des gains sur les placements financiers.

Dans le secteur Autres activités, Helvetia a réalisé un résultat IFRS après impôts de CHF -48,9 millions durant l'exercice 2018 (résultat des activités opérationnelles en

<sup>1</sup> Après l'intégration réussie des acquisitions effectuées en 2014 et depuis les résultats du premier semestre 2018, Helvetia ne présente plus le résultat des activités opérationnelles, mais uniquement le résultat selon les normes IFRS. C'est la raison pour laquelle les comptes annuels 2018 ne comprennent plus d'effets d'acquisition, exception faite de l'amortissement au pair des obligations reprises dans le cadre du rachat de Nationale Suisse, qui s'étend au-delà de la période d'intégration et est, de ce fait, encore compris dans le résultat annuel 2018 obtenu selon les normes IFRS. Pour mieux évaluer le développement opérationnel, Helvetia compare le résultat annuel 2018 établi selon les normes IFRS avec le résultat des activités opérationnelles après impôts de l'exercice 2017, corrigé de l'incidence de l'ensemble des effets d'acquisition.

2017: CHF -54,2 millions). Des effets de consolidation positifs des fonds attribués à ce segment y ont contribué.

### **Forte croissance dans les affaires non-vie et les solutions d'assurance vie modernes préservant le capital**

En 2018, le volume d'affaires était de CHF 9 073,3 millions (exercice 2017: CHF 8 641,3 millions). En données corrigées des effets de change, cela représente une croissance de 3,9%. Avec une hausse de 5,8% en monnaie d'origine, les affaires non-vie ont été le principal vecteur de croissance avec, notamment, la réassurance active et le segment Europe. Dans les affaires vie, Helvetia a enregistré une augmentation de 2,1% après correction des effets de change. Il convient surtout de souligner la bonne progression des assurances vie individuelles modernes et liées à des placements en Suisse (croissance en 2018: 26,1%) et en Allemagne (+8,8% en monnaie d'origine), ainsi que la croissance de 2,4% dans les affaires vie collectives suisses (prévoyance professionnelle, LPP). S'agissant de la prévoyance professionnelle, les nouvelles affaires, avec des produits efficaces en termes de capital (Swisscanto et LPP Invest), ont connu une évolution très réjouissante.

### **Revenus courants stables – rendement direct au même niveau qu'en 2017**

Par rapport à 2017, le volume des placements a légèrement diminué, de CHF 300 millions, et se montait fin 2018 à environ CHF 52 milliards. Avec un résultat courant des placements financiers et des biens immobiliers de près de CHF 990 millions, le niveau de l'exercice précédent a presque été maintenu, malgré le faible niveau persistant des taux d'intérêt. Le produit courant reste ainsi un pilier stable du résultat global. Les biens immobiliers et les hypothèques ont contribué en grande partie (à hauteur de CHF 329 millions) à ce résultat. Le rendement direct s'est légèrement replié par rapport à l'année passée, de 2,1 à 2,0%.

### **Assise financière toujours aussi solide**

L'assise financière d'Helvetia demeure solide. Le taux SST était une nouvelle fois supérieur à 200% au 1<sup>er</sup> janvier 2019. Sa valeur précise sera publiée fin avril 2019 avec le rapport sur la situation financière. Les capitaux propres se sont contractés, passant de CHF 5 229,4 millions à la fin 2017 à CHF 5 097,1 millions. Cette baisse s'explique par la diminution des bénéfices et pertes non réalisés imputés aux capitaux propres ainsi que par des effets de change négatifs lors de la conversion des capitaux propres des entités européennes dans la monnaie du groupe, le franc suisse. Le rendement des capitaux propres s'est inscrit à 8,1%.

### **Dividende de CHF 24.00 et fractionnement d'actions**

En 2018, Helvetia a réalisé des fonds libres d'un montant de CHF 289,8 millions (2017: CHF 270,7 millions). Aussi bien les affaires non-vie que l'assurance vie ont contribué à cette augmentation de 7,0%. Les fortes entrées de trésorerie provenant de tous les segments correspondent à un remittance ratio de 67% du résultat IFRS (2017: 67%). Le Conseil d'administration propose à l'Assemblée générale d'augmenter une nouvelle fois le dividende de CHF 1.00 par action, à CHF 24.00 (2017: CHF 23.00). Il demande en outre un fractionnement de l'action suivant un rapport de 1 pour 5. Cela doit permettre de tenir compte de la bonne évolution

des cours de ces dernières années et du haut niveau des cours, et de continuer à rendre l'action accessible, en tant que titre attrayant, à un plus grand nombre d'investisseurs.

### **Des offres innovantes pour un meilleur service**

Avec la stratégie *helvetia 20.20*, Helvetia renforce son cœur de métier, exploite de nouvelles sources de revenus et promeut l'innovation de manière ciblée. Ce faisant, elle met l'accent sur l'orientation client. La réparation de dommages de bâtiments est un exemple tiré de son cœur de métier. Pour cela, Helvetia collabore avec la plateforme d'artisans en ligne JAROWA et peut ainsi, en cas de sinistre, chercher directement les bons artisans pour ses clients. Le client n'a alors plus qu'à convenir d'un rendez-vous avec l'artisan. Il n'est plus nécessaire de demander des devis, ni de clarifier quelles réparations sont couvertes. Les prestations d'assurance sont ainsi rendues aussi simples que possible.

Dans les affaires vie, Helvetia renforce son cœur de métier, notamment en lançant ses propres fonds, qui se distinguent par une structure de coûts transparente et de faibles frais de gestion. Grâce à ces fonds, les clients privés peuvent profiter des 160 années d'expérience d'Helvetia en matière de placements.

### **De nouvelles sources de revenus avec Smile et MoneyPark**

Helvetia exploite de nouvelles sources de revenus, notamment avec Smile, le premier assureur en ligne suisse. Fin 2018, Smile a lancé la première assurance décès entièrement numérique de Suisse. Il est possible de la souscrire en ligne, en seulement quelques clics et sans signature.

De plus, Helvetia a encore développé son écosystème «Home». MoneyPark, le principal courtier hypothécaire indépendant de Suisse, en est la pierre angulaire. Les start-ups PriceHubble et Immoledo comptent parmi nos nouveaux partenaires. Dans l'écosystème «Home», PriceHubble soutient les acheteurs potentiels lors de l'évaluation d'un bien immobilier. Grâce à une analyse d'état complète, Immoledo offre un outil utile aux propriétaires et leur permet de préserver la valeur de leur bien immobilier.

### **L'insurtech donne accès à une nouvelle clientèle**

Helvetia met en œuvre des innovations de manière ciblée, comme en témoigne le recours à INZMO dans le canal B2B2C. INZMO est une entreprise du domaine de l'insurtech, dans laquelle l'Helvetia Venture Fund a pris une participation. Par le biais d'INZMO, les distributeurs spécialisés peuvent proposer rapidement et facilement des couvertures d'assurance adaptées à leurs produits, p. ex. des vélos ou des téléphones portables.

De plus, Helvetia utilise de nouvelles formes d'interaction avec les clients. Des chatbots sont ainsi utilisés en Suisse pour les déclarations de vols de vélos, et en Espagne, pour la vente d'assurances décès.

## **La mise en œuvre de la stratégie et la réalisation des objectifs sont en bonne voie**

«Ces exemples montrent que nous mettons en œuvre avec succès notre promesse de marque «simple. clair. helvetia.»», se réjouit Philipp Gmür. Helvetia maintient aussi son cap en ce qui concerne la réalisation de ses propres objectifs pour la période stratégique actuelle. «Helvetia suit parfaitement son cap en matière de rentabilité, de rendement des capitaux propres, de distribution des dividendes et de solvabilité», déclare Philipp Gmür.

## **Hans-Jürg Bernet quitte le Conseil d'administration**

Cette année, Hans-Jürg Bernet atteindra la limite d'âge statutaire de 70 ans et quittera par conséquent le Conseil d'administration. Il faisait partie de cet organe depuis 2006, a assuré la présidence du comité d'audit et était membre du Comité de nomination et de rémunération. «Grâce à sa solide connaissance des assurances, Hans-Jürg Bernet a contribué de manière significative à la réussite du développement d'Helvetia. Je le remercie sincèrement, au nom de toute l'entreprise, pour ses longues années d'engagement sans faille», déclare Doris Russi Schurter, présidente du Conseil d'administration. L'Assemblée générale ne proposera pas de remplaçant, ce qui réduira à dix personnes la taille du Conseil d'administration. Regula Wallimann est proposée pour l'élection en tant que nouvelle membre du Comité de nomination et de rémunération. L'invitation à l'Assemblée générale, avec les documents afférents, sera envoyée le 20 mars 2019.

## **Remarques**

- Un petit-déjeuner de presse en langue allemande aura lieu aujourd'hui à 8 h 30. 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 sera disponible à partir de 16 h 30 environ sur le site [www.helvetia.com](http://www.helvetia.com).
- La lettre aux actionnaires, la pré-impression du rapport financier 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

	2018	2017	Variation
en millions de CHF			En monnaie d'origine
<b>Volume d'affaires</b>			
Primes brutes Vie	<b>4 480.1</b>	4 384.3	<b>1.5 %</b>
Dépôts Vie	<b>197.1</b>	163.2	<b>18.3 %</b>
Primes brutes Non-vie	<b>3 874.5</b>	3 678.5	<b>3.5 %</b>
Réassurance active	<b>521.6</b>	415.3	<b>25.6 %</b>
Volume d'affaires	<b>9 073.3</b>	8 641.3	<b>3.9 %</b>
<b>Résultat<sup>1</sup></b>			
	IFRS	Résultat des activités opérationnelles	
Résultat Vie	<b>147.9</b>	193.1	<b>-23.4 %</b>
Résultat Non-vie	<b>332.0</b>	363.5	<b>-8.7 %</b>
Résultat Autres activités	<b>-48.9</b>	-54.2	<b>9.8 %</b>
Résultat du Groupe après impôts	<b>431.0</b>	502.4	<b>-14.2 %</b>
Résultat des placements de capitaux	<b>580.1</b>	1 513.4	<b>-61.7 %</b>
dont résultat des placements financiers et immeubles du Groupe	<b>794.4</b>	1 348.7	<b>-41.1 %</b>
Rendement des capitaux propres <sup>2</sup>	<b>8.1 %</b>	9.8 %	
<b>Chiffres clés du bilan</b>			
Capitaux propres consolidés (hors titres préférentiels)	<b>5 097.1</b>	5 229.4	<b>-2.5 %</b>
Provisions pour contrats d'assurance et d'investissement (net)	<b>44 418.5</b>	44 385.5	<b>0.1 %</b>
Placement de capitaux	<b>51 997.5</b>	52 306.1	<b>-0.6 %</b>
dont placements financiers et immeubles du Groupe	<b>48 583.5</b>	48 629.2	<b>-0.1 %</b>
<b>Ratios</b>			
Degré de couverture Non-vie	<b>145.0 %</b>	156.3 %	
Ratio combiné (brut)	<b>88.7 %</b>	88.8 %	
Ratio combiné (net)	<b>91.0 %</b>	91.8 %	
Marge sur les nouvelles affaires	<b>1.7 %</b>	1.8 %	
Rendement direct	<b>2.0 %</b>	2.1 %	
Performance de placement	<b>0.3 %</b>	2.8 %	
<b>Chiffres clés des actions d'Helvetia Holding SA</b>			
Résultat des activités opérationnelles du Groupe par action en CHF	<b>41.9</b>	49.2	<b>-14.8 %</b>
Résultat périodique du Groupe par action selon les normes IFRS en CHF	<b>41.9</b>	39.1	<b>7.0 %</b>
Capitaux propres consolidés par action en CHF	<b>515.4</b>	528.5	<b>-2.5 %</b>
Cours de l'action nominative Helvetia à la date du bilan en CHF	<b>574.5</b>	548.5	<b>4.7 %</b>
Capitalisation boursière à la date du bilan en mio CHF	<b>5 713.5</b>	5 454.9	<b>4.7 %</b>
Actions émises en unités	<b>9 945 137</b>	9 945 137	
<b>Collaboratrices et collaborateurs</b>			
Groupe Helvetia	<b>6 624</b>	6 592	<b>0.5 %</b>
dont segments Suisse et Corporate	<b>3 542</b>	3 499	<b>1.2 %</b>

<sup>1</sup> A partir de l'exercice 2018, Helvetia ne présente plus le résultat des activités opérationnelles mais seulement le résultat conforme aux normes IFRS. Les comptes annuels ne comprennent plus les effets des acquisitions à l'exception des amortissements d'obligations encore en cours, d'un montant de CHF 16,4 millions (après impôts et participation aux excédents). Toutefois, pour mieux évaluer l'évolution opérationnelle, le résultat des activités opérationnelles de l'exercice précédent, corrigé de l'incidence de l'ensemble des effets des acquisitions, est pris en compte.

<sup>2</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).

## 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.