

Erfreuliches Wachstum. Gute Portfolioqualität. Solide Resultate.

Jahresabschluss 2018

Helvetia Gruppe

6. März 2019

einfach. klar. helvetia 
Ihre Schweizer Versicherung



Inhaltsverzeichnis

Klicken Sie auf » um zum gewünschten Abschnitt zu gelangen

- Kennzahlen und Highlights »
- Ergebnis nach Steuern »
- Geschäftsvolumen »
- Nicht-Leben »
- Leben »
- Kapitalanlagen »
- Dividende & operative Erwirtschaftung freier Mittel »
- *helvetia 20.20* – Strategie-Update »
- Führungsstruktur »
- Gruppenstruktur »
- Termine und Kontaktdaten »

Zurück zum Inhaltsverzeichnis: **helvetia** 

Kennzahlen und Highlights im Überblick



Wachstum

Geschäftsvolumen
CHF 9'073 Mio.

Nicht-Leben +5.8% (in OW) Wachstum in allen Sparten und Segmenten

Leben +2.1% (in OW) getrieben von anlagegebundenen Produkten in der Schweiz (+26.1%) und Deutschland (+8.8% in OW) und Wachstum im Kollektiv-Leben – sehr erfreuliche Entwicklung des Neugeschäfts mit kapitaleffizienten Produkten



Profitabilität

Ergebnis nach Steuern
CHF 431 Mio.

Sehr gute versicherungstechnische Ergebnisse im Nicht-Leben

Einfluss der schwachen Kapitalmärkte auf die Anlageergebnisse im Leben- und Nicht-Lebengeschäft

Netto Combined Ratio
91.0%

Die **ausgezeichnete Netto Combined Ratio** profitiert von einer geringeren Belastung durch Naturereignisse und gutem Basisschadenverlauf

Neugeschäftsmarge
1.7%

Neugeschäftsmarge weiterhin auf gutem Niveau stabil



Dividende

Dividende je Aktie
CHF 24.00¹⁾

Operative Erwirtschaftung freier Mittel von CHF 290 Mio.

58% Ausschüttungsquote, 4.2% Dividendenrendite



helvetia 20.20

Strategieumsetzung
auf Kurs

Lancierung **neuer Produkte und Dienstleistungen** in der Schweiz und in Europa

Etablierung neuer Geschäftsmodelle: Ausbau Eco-System «Home» und Smile

Gezielte Nutzung von Innovationen, um Angebote so einfach wie möglich für Kunden zu machen, z.B. Chatbots

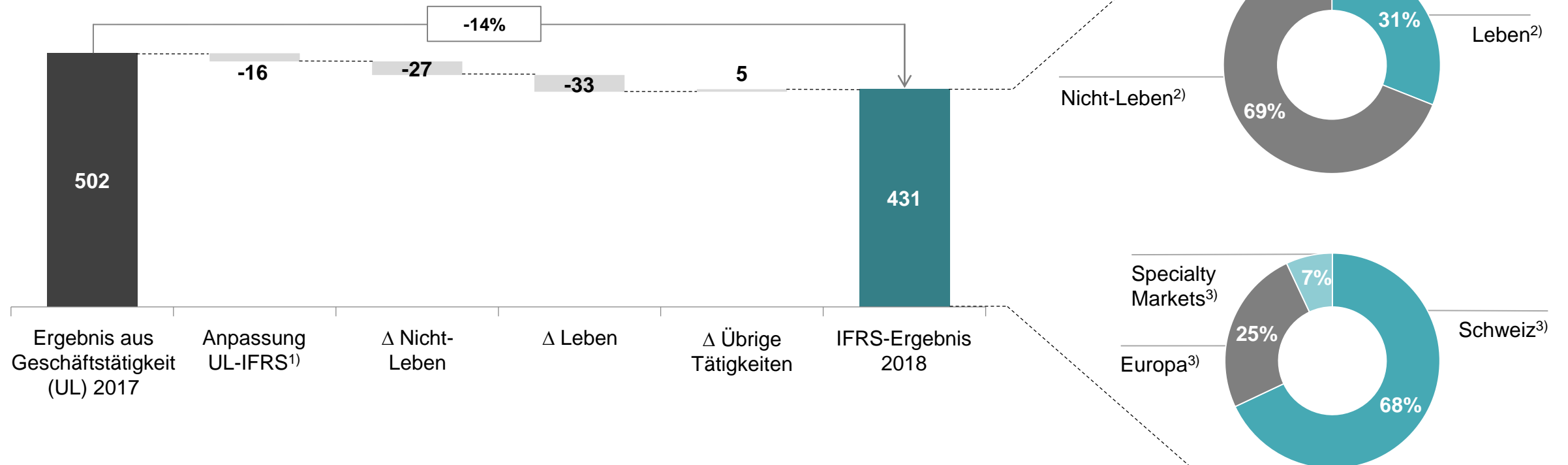
¹⁾ Vorschlag an die Generalversammlung

Finanzzahlen.

Solides Geschäftsergebnis

Konzernergebnis nach Steuern

(in Mio. CHF)



¹⁾ Amortisationen aufgrund der Neubewertung von Anlagen aus der Akquisition von Nationale Suisse im Jahr 2014 zu Marktwerten (nach Steuern und Überschussbeteiligung)

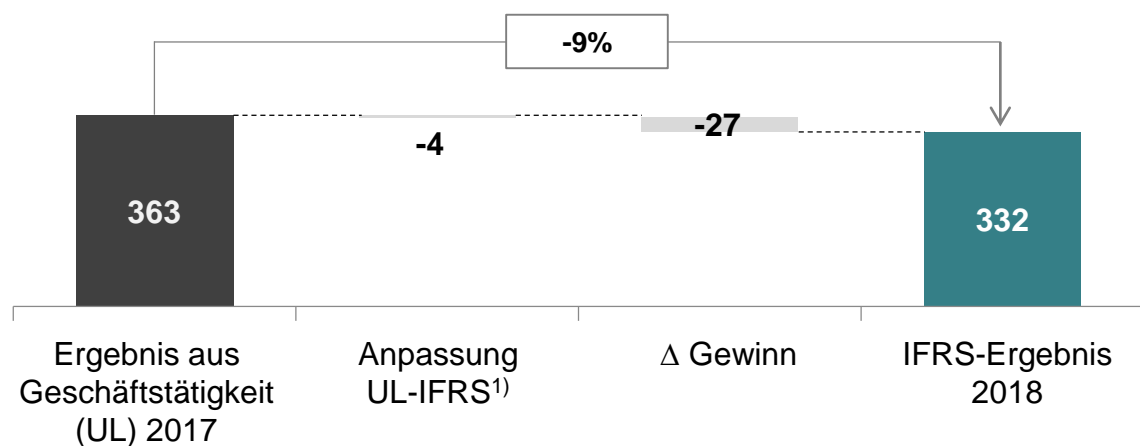
²⁾ Anteil am gesamten Ergebnis exkl. übrige Tätigkeiten

³⁾ Anteil am gesamten Ergebnis exkl. Corporate

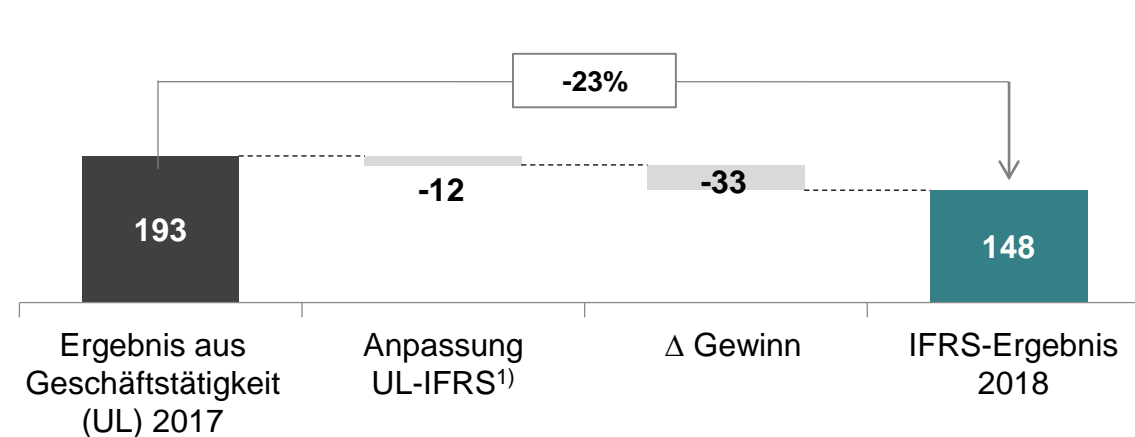
Widerstandsfähiges Nicht-Leben- und Lebensgeschäft trotz schwacher Kapitalmärkte

(in Mio. CHF)

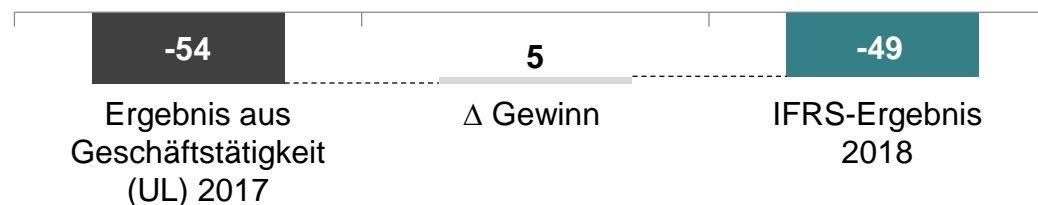
Nicht-Leben: Ergebnis nach Steuern



Leben: Ergebnis nach Steuern



Übrige Tätigkeiten: Ergebnis nach Steuern

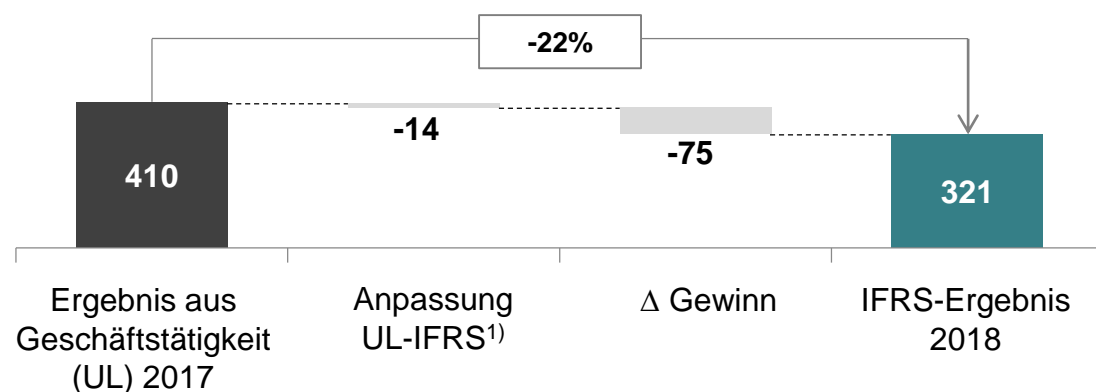


¹⁾ Amortisationen aufgrund der Neubewertung von Anlagen aus der Akquisition von Nationale Suisse im Jahr 2014 zu Marktwerten (nach Steuern und Überschussbeteiligung)

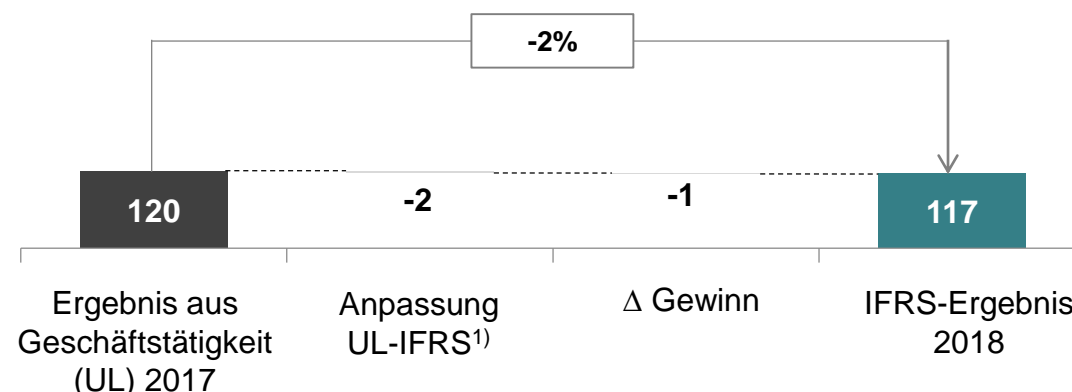
Stabile Resultate in Europa – Specialty Markets mit erfreulicher Gewinnsteigerung

(in Mio. CHF)

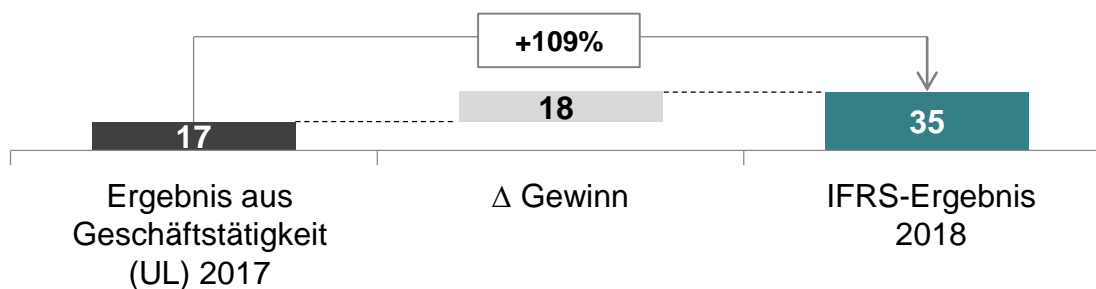
Schweiz: Ergebnis nach Steuern



Europa: Ergebnis nach Steuern



Specialty Markets: Ergebnis nach Steuern



Corporate: Ergebnis nach Steuern



¹⁾ Amortisationen aufgrund der Neubewertung von Anlagen aus der Akquisition von Nationale Suisse im Jahr 2014 zu Marktwerten (nach Steuern und Überschussbeteiligung)

Ausgezeichnetes Wachstum getrieben von Nicht-Leben und Leben

Geschäftsvolumen

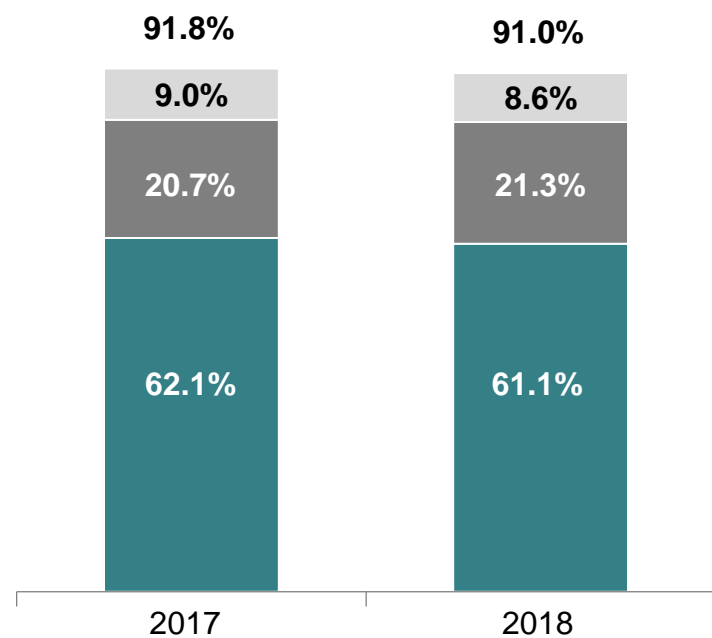
(in Mio. CHF)



Δ	5.0%	7.4%	2.9%
Δ OW	3.9%	5.8%	2.1%

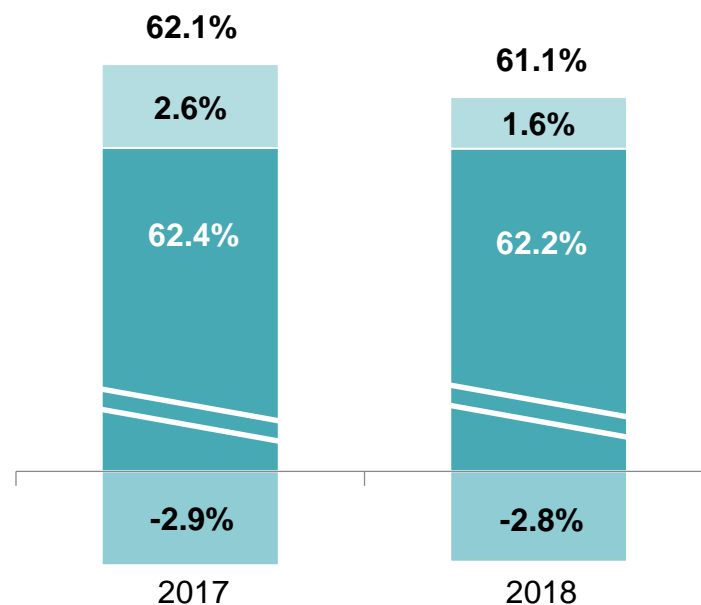
Nicht-Leben: starke Netto Combined Ratio auf sehr gutem Niveau

Netto CR Gruppe



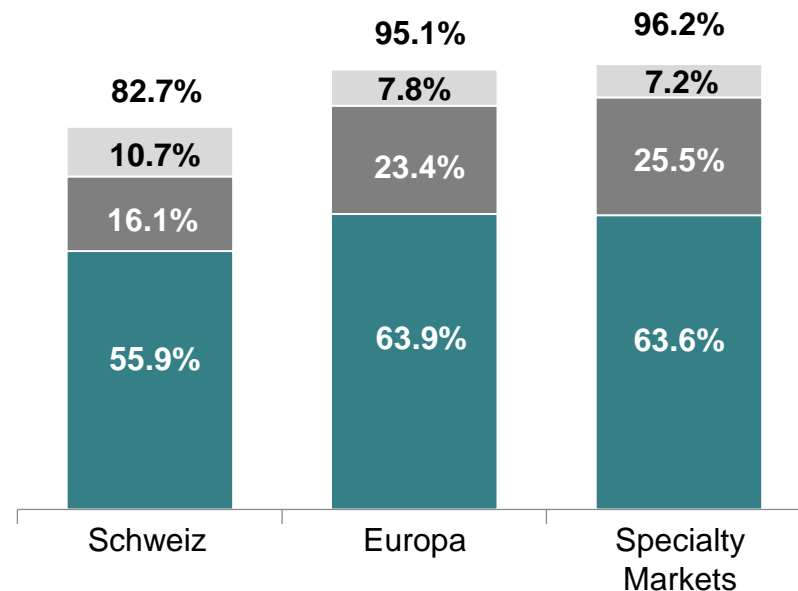
Δ -0.7%-Pkt.

Entwicklung Schadensatz (netto)



Δ -1.0%-Pkt.

Netto CR Segmente 2018

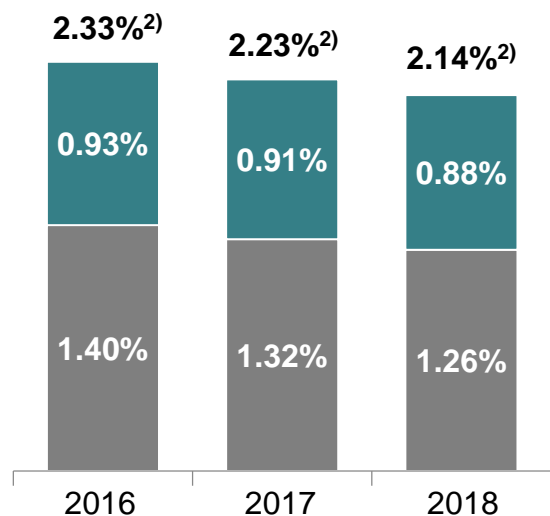


Verwaltungskostensatz
 Vertriebskostensatz
 Schadenatz
 Schadenatz Naturereignisse
 Schadenatz Laufjahr (exkl. Naturereignisse)
 Entwicklung Vorjahresschäden

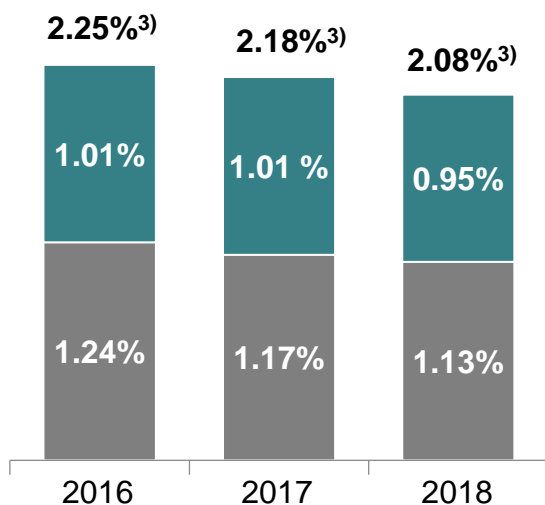
Leben: stabile Zinsmarge in anhaltendem Tiefzinsumfeld

Direkte Renditen und Garantien im Lebensgeschäft

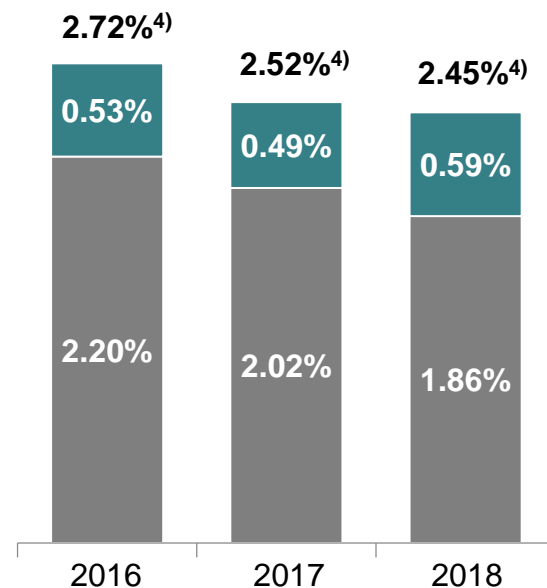
Gruppe (CHF)



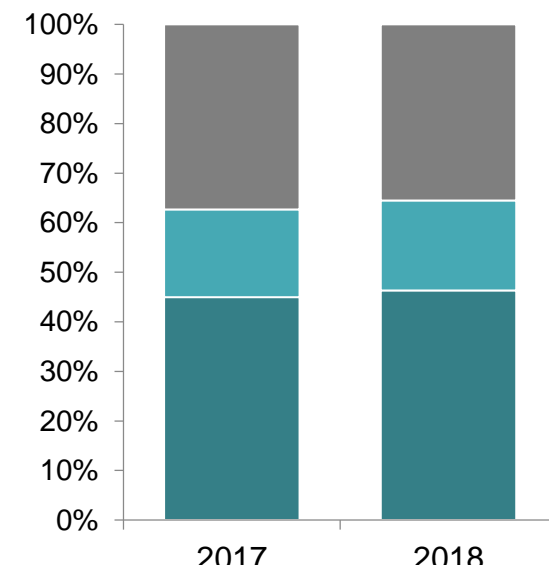
Schweiz (CHF)



Europa (EUR)



Garantie-Kategorien Gruppe



■ Marge¹⁾ ■ Durchschnittlich zu erwirtschaftender Zinssatz

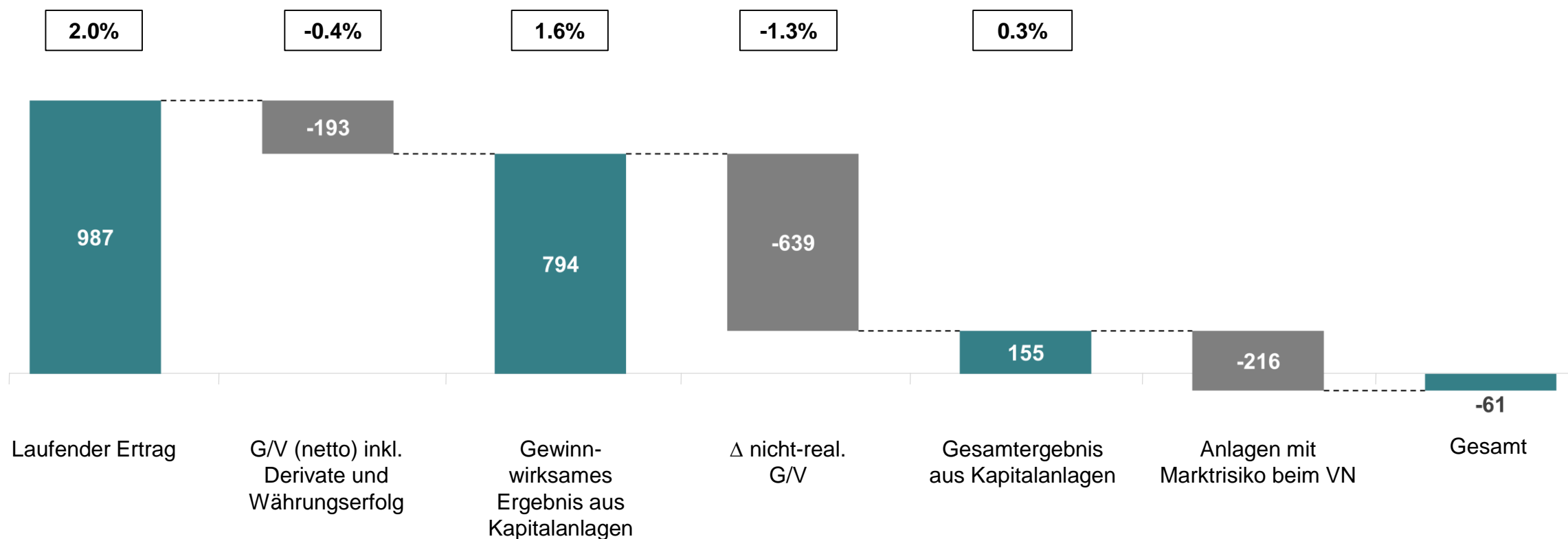
■ ≤1.0%
 ■ 1.0% < x ≤ 1.5%
 ■ >1.5%

¹⁾ Vor Mindestquote
²⁾ Vor Berücksichtigung des Effekts der Neubewertung verzinslicher Wertpapiere zu Marktwerten (2016: -7 Bp; 2017: -6 Bp; 2018: -5 Bp)
³⁾ Vor Berücksichtigung des Effekts der Neubewertung verzinslicher Wertpapiere zu Marktwerten (2016: -7 Bp; 2017: -6 Bp; 2018: -4 Bp)
⁴⁾ Vor Berücksichtigung des Effekts der Neubewertung verzinslicher Wertpapiere zu Marktwerten (2016: -8 Bp; 2017: -7 Bp; 2018: -6 Bp)

Kapitalanlagen: volatile Kapitalmärkte belasten Anlageergebnis

Ergebnis aus Kapitalanlagen

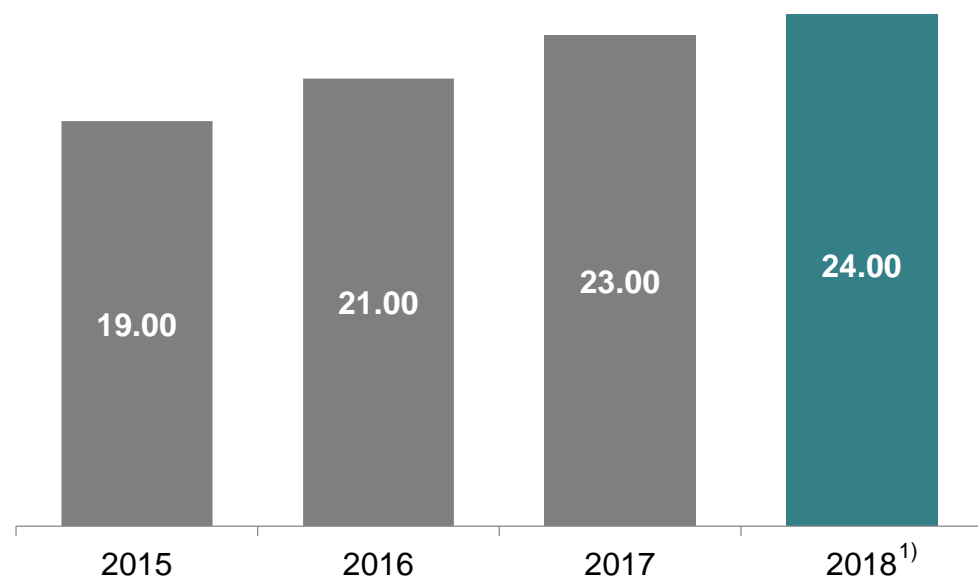
(in Mio. CHF)



Dividende je Aktie auf CHF 24.00 erhöht – attraktive Dividendenrendite von 4.2%

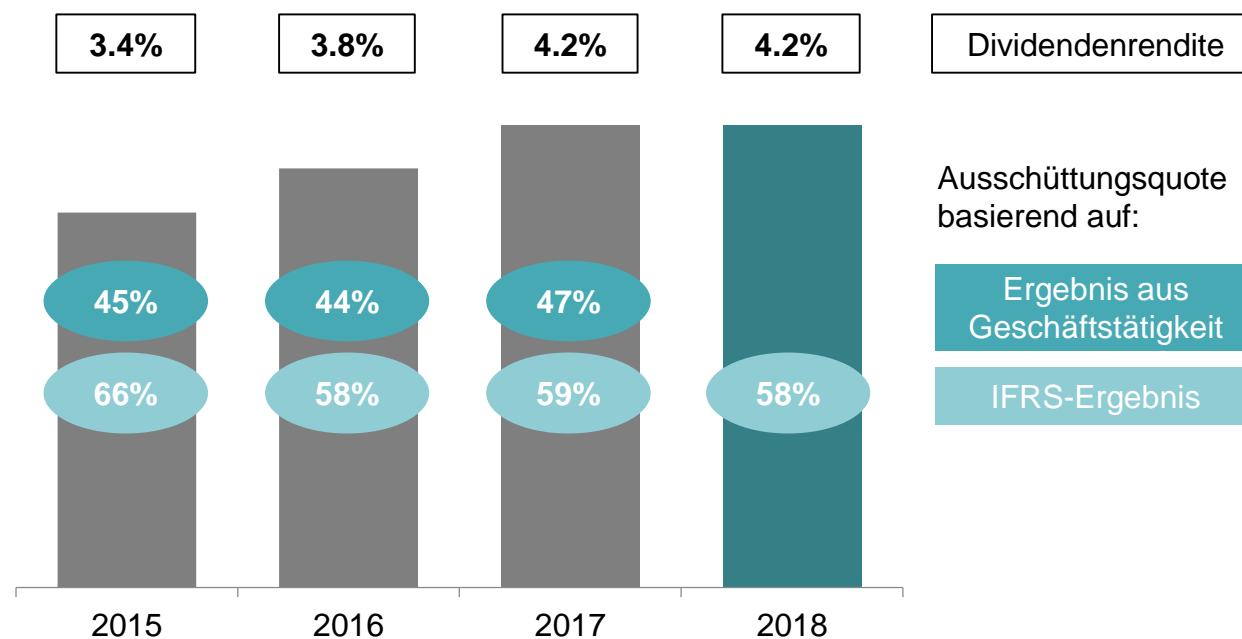
Dividende je Aktie

(in CHF)



Dividendenrendite / Ausschüttungsquote

(in %)



¹⁾ Vorschlag an die Generalversammlung

Starke operative Erwirtschaftung freier Mittel stellt Dividendenausschüttung sicher

Operative Erwirtschaftung freier Mittel nach Segment und Geschäftsaktivität

[in Mio. CHF; Mittelzuflüsse (Remittance) in % des IFRS-Ergebnisses]

	2017		2018	
	Mittelzuflüsse ¹⁾	Remittance Ratio	Mittelzuflüsse ¹⁾	Remittance Ratio
Gruppe	271	67%	290	67%
Schweiz	193	56%	199	62%
Europa	62	63%	59	50%
Specialty Markets	9	75%	16	45%
Corporate	7	n.m. ³⁾	16	n.m. ³⁾
Nicht-Leben	169	58%	174	52%
Leben	95	54%	100	67%
Übrige Tätigkeiten	7	n.m. ³⁾	16	n.m. ³⁾

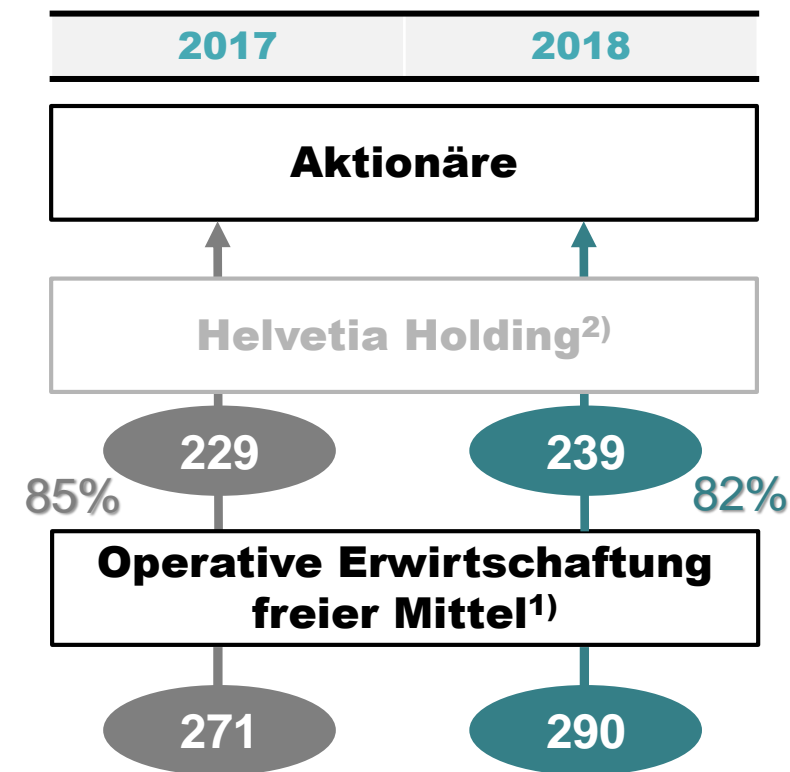
¹⁾ Dividenden und Zinsen und Gebühren auf Finanzinstrumenten

²⁾ Die Helvetia Holding ist eine "Durchgangsgesellschaft"; ihre Aktionärsreserven sind zu einem grossen Teil nicht frei als Dividenden ausschüttbar

³⁾ Das Ergebnis von Corporate / Übrige Tätigkeiten ist von der Konsolidierung beeinflusst, weshalb eine Ratio nicht aussagekräftig ist

Erwirtschaftung freier Mittel und Ausschüttung

(in Mio. CHF; Ausschüttung in % der Mittelzuflüsse)



Update zur Strategieumsetzung.

Gute Fortschritte bei der Strategieumsetzung



Stärkung des Kerngeschäfts



Cyber-Deckungen



B2B2C-Geschäft



Eigene Fondsprodukte



Einfache Schadenbearbeitung mit JAROWA



Cyber-Deckungen (DE)



Online-Geschäft VIVA (DE)



B2B2C-Geschäft (DE, ES)



Bankpartner (IT)



Höherer Automatisierungsgrad (Schadenbearbeitung)



Neue Geschäftsmodelle



smile.health

smile.life



Eco-System «Home»



Innovation



Schadenmeldung und Vertragserneuerung via Chatbot



Investitionen des Helvetia Venture Funds



Selly App (IT)

- EasySky
- EasyTravel



Virtueller Versicherungsassistent (ES) – Chatbot

Auf Kurs, unsere Finanzziele zu erreichen

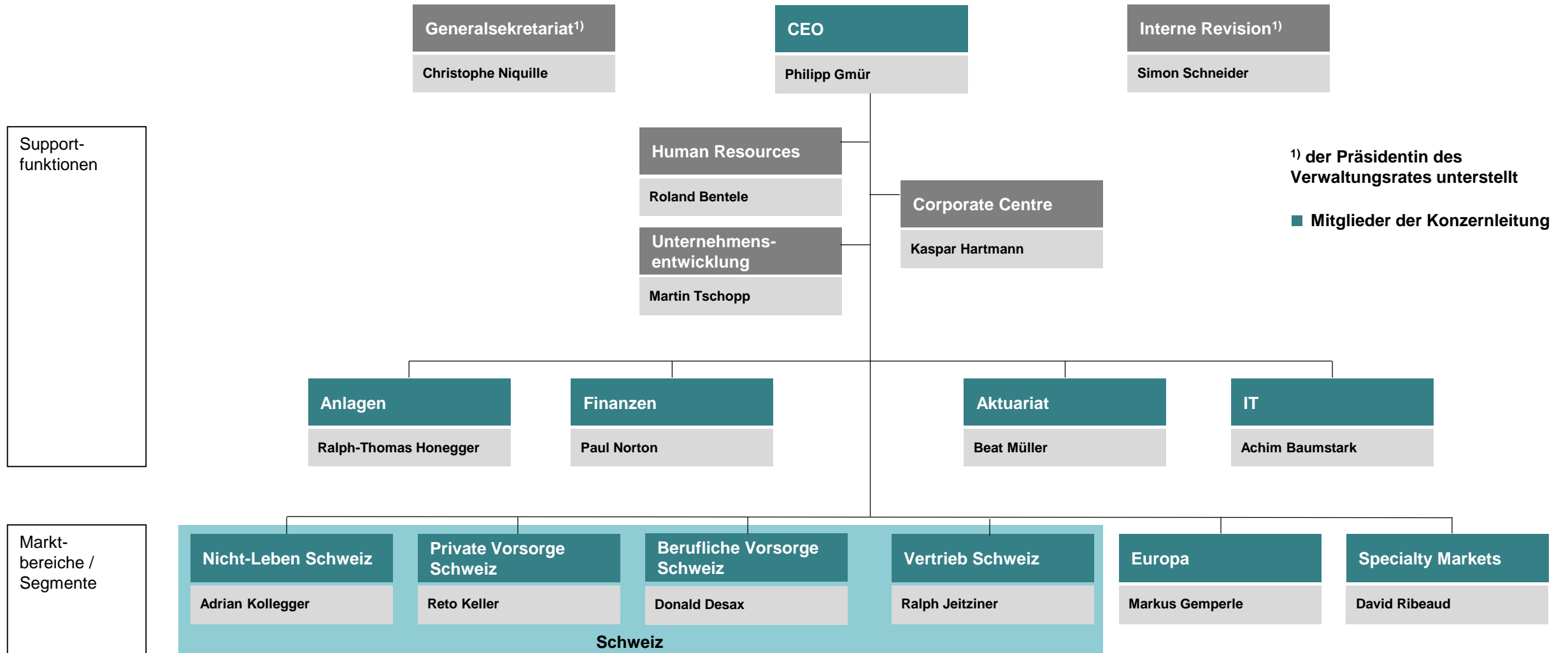
	Finanzziele	Stand per 31.12.2018
Geschäftsvolumen	CHF 10 Mrd. (Ambition)	Organisches Wachstum auf Kurs, Erreichung der Ambition hängt von Akquisitionsmöglichkeiten ab
Nicht-Leben	Netto CR < 93%	Netto CR: 91.0%
Leben	NGM > 1%	NGM: 1.7%
Synergien (vor Steuern)	> CHF 130 Mio.	CHF 137 Mio. (erreicht in 2017)
Eigenkapitalrendite	8–11%	RoE: 8.1%
Dividende (5 Jahre)	> CHF 1 Mrd.	CHF 676 Mio. ¹⁾ (2016-2018 kumulativ)
SST-Quote	180 – 240% ²⁾	>200%
S&P-Rating	A	A



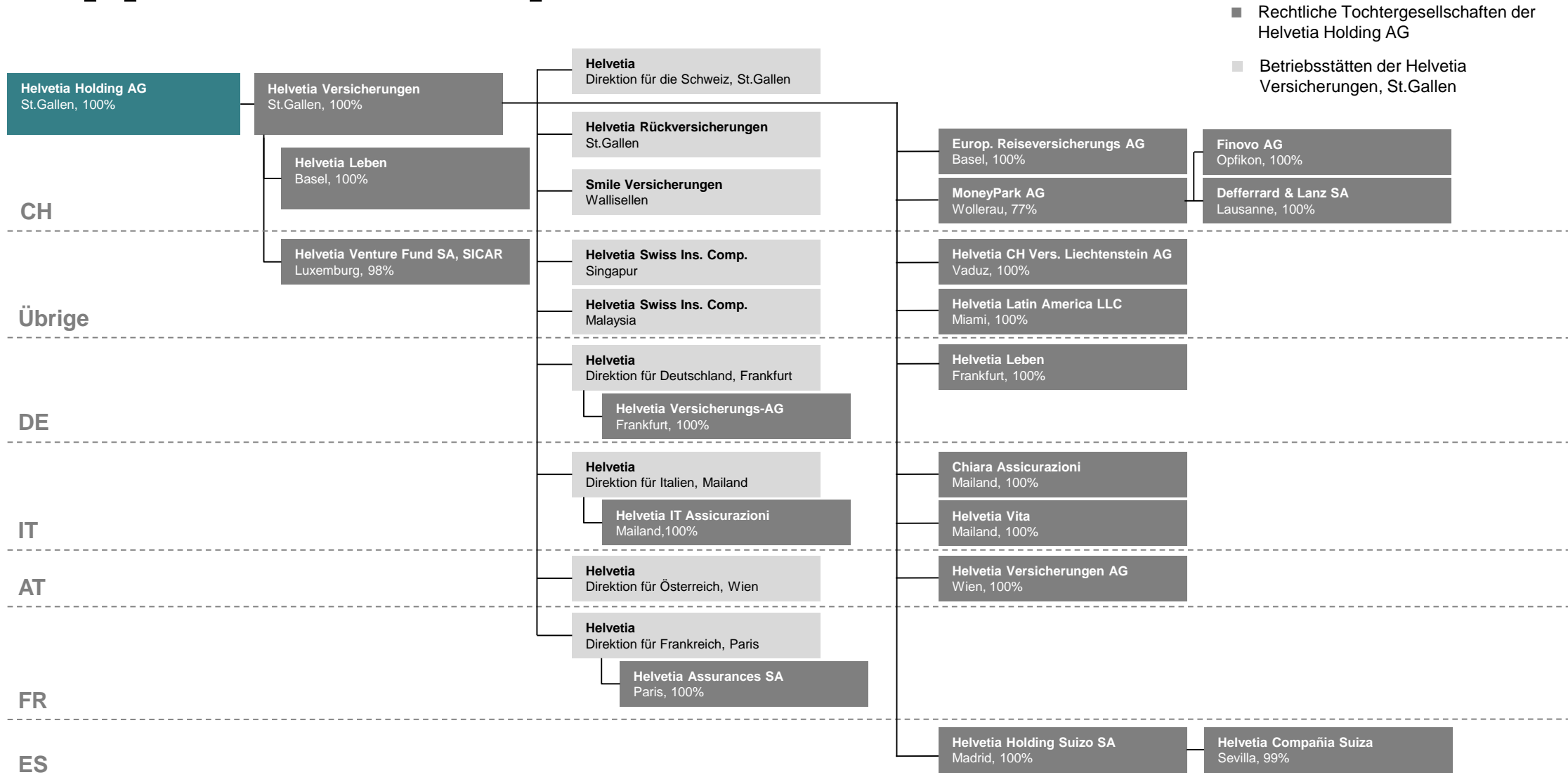
¹⁾ Dividende für 2018: Vorschlag an die Generalversammlung

²⁾ Zielbandbreite wurde per 2019 erhöht, um der Einführung der neuen SST-Modelle per 1. Januar 2019 Rechnung zu tragen; vorherige Zielbandbreite 140-180%

Führungsstruktur Helvetia Gruppe per 31.12.2018



Gruppenstruktur per 31.12.2018¹⁾



¹⁾ Darstellung zeigt nur die wichtigsten Einheiten der Helvetia Gruppe

Abkürzungen und Glossar

AG	Aktiengesellschaft	NGM	Neugeschäftsmarge
AT	Österreich	Nicht-real.	Nicht-realisiert
Bp	Basispunkte	OW	Originalwährung
B2B2C	Business-to-Business-to-Customer	Pkt.	(Prozent-)Punkte
CHF	Schweizer Franken	Q&A	Questions & Answers
CR	Netto Combined Ratio	RoE	Eigenkapitalrendite
DE	Deutschland	S&P	Standard & Poor's
ES	Spanien	SA	Société Anonyme
EUR	Euro	VN	Versicherungsnehmer
Exkl.	Exklusive		
FR	Frankreich		
G/V	Gewinne/Verluste		
IFRS	International Financial Reporting Standards		
Inkl.	Inklusive		
IT	Italien		
Mio.	Millionen		
Mrd.	Milliarden		
Übrige Tätigkeiten:	beinhalten die Konzernfunktionen, zentral verwaltete Kapitalanlagen (Fonds), die Gruppenrückversicherung und diverse Servicegesellschaften		
Corporate:	beinhaltet alle Gruppenaktivitäten, die Finanzierungsgesellschaften, die Gruppenrückversicherung und die Helvetia Holding AG		
Specialty Markets:	beinhaltet technische Versicherungen, Transport- und Kunstversicherungen sowie die Aktive Rückversicherung		
Specialty Lines CH/Int.:	beinhaltet Engineering (technische Versicherungen), Marine (Transportversicherungen) und Art (Kunstversicherungen)		

Zusätzliche Dokumente

- [Infokit Jahresabschluss 2018](#) mit zusätzlichen Informationen in der Analystenpräsentation (in Englisch)
- [Equity Story / Fact Sheet](#)
- [Wer wir sind / Strategie *helvetia* 20.20](#)
- [Finanzkalender](#)

Termine und Kontaktdaten

Wichtige Termine

- 3.5.2019 Ordentliche Generalversammlung 2019
- 29.8.2019 Publikation der Halbjahresergebnisse 2019
- 4.3.2020 Publikation der Geschäftsergebnisse 2019

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 23
E-Mail: philipp.schuepbach@helvetia.ch

Corporate Communications & PR

Claudia Sauter
Leiterin Corporate Communications & PR
Helvetia Gruppe
Dufourstrasse 40
9001 St.Gallen (Schweiz)
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.