

Medienmitteilung

Helvetia mit dynamischem Wachstum und solidem Kerngeschäft

Das operative Geschäft der Helvetia hat sich im ersten Halbjahr 2008 sehr erfreulich entwickelt, während das Anlageergebnis aufgrund schwacher Finanzmärkte auch bei konservativer Anlagestrategie deutlich unter Vorjahr ausgefallen ist. Dabei bleibt die Kapitalausstattung unverändert stark. Durch den guten Verlauf des Kerngeschäfts und der Aktualisierung von Reservierungszuschlägen erreicht die Helvetia einen Halbjahres-Gewinn in der Grössenordnung des Vorjahres.

St. Gallen, 3. September 2008 / Die Helvetia Gruppe weist im ersten Halbjahr 2008 ein Periodenergebnis von rund CHF 166.4 Mio. aus und kann damit an das gute Ergebnis des Vorjahres (CHF 172.9 Mio.) anknüpfen. Das Unternehmen wächst in Originalwährung mit 4.6 Prozent, weist einen hervorragenden technischen Verlauf im Leben- und im Nicht-Lebengeschäft auf und hat eine Verbesserung des Kostensatzes erreicht. Mit 91.6 Prozent liegt die Combined Ratio auf ausgezeichnetem Niveau und bestätigt die hohe Qualität des Portfolios. Die solide Geschäftsentwicklung ermöglicht eine Aktualisierung der Reservierungszuschläge. Beeinflusst werden die Halbjahreszahlen von den schwachen Finanzmärkten, die das Anlageergebnis stark in Mitleidenschaft ziehen: Die ungünstige Marktsituation und vorsichtige Bewertungsregeln führen zu einer Anlageperformance von gesamthaft minus 1.2 Prozent. Die Solvabilität liegt mit 211.6 Prozent auf hervorragendem Niveau und die Eigenkapitalausstattung bleibt mit CHF 2'667.4 Mio. (minus 6.4 Prozent gegenüber Jahresende 2007) anhaltend hoch. Zukünftig wird das Prämienwachstum durch die im ersten Semester 2008 erfolgten Akquisitionen in Italien, Padana Assicurazioni und Chiara Vita, weitere Impulse erfahren.

Verbesserungen im Kerngeschäft erreicht

Die Helvetia bestätigt ihre Strategie des profitablen Wachstums durch einen guten operativen Verlauf mit Verbesserungen der Ländermärkte im Kerngeschäft.

Das Wachstum im Lebengeschäft ist mit erfreulichen 7.9 Prozent in Originalwährung besonders dynamisch. Im Bereich der fondsgebundenen Lebensversicherung beträgt die Steigerung sogar 96.0 Prozent. Einen wesentlichen Beitrag zu dieser starken Entwicklung lieferte im ersten Halbjahr der Heimatmarkt Schweiz, der mit einem Prämienwachstum von 22.4 Prozent im Einzel-Leben beziehungsweise 6.9 Prozent im Kollektiv-Leben zu überzeugen vermochte. Die Neugeschäftsmarge der Gruppe hat sich um 3.1 Prozentpunkte auf hohe 19.0 Prozent gesteigert, während der Embedded Value im Kontext ungünstiger Kapitalmärkte mit CHF 2'091.4 Mio. leicht unter dem Niveau des Vorjahres liegt.

Im direkten Nicht-Lebengeschäft wurde gruppenweit – bei weiterhin anhaltendem Wettbewerbsdruck – ein erfreuliches Prämienwachstum von 2.4 Prozent in Originalwährung generiert. Die Combined-Ratio liegt dank dem Ausbleiben signifikanter Grossschäden und der hohen Qualität des Portfolios mit 91.6 Prozent auf ausgezeichnetem Niveau. Diese über die Jahre anhaltend solide technische Performance führte im Zuge der periodischen Aktualisierung der Reservierungszuschläge zu einer ergebniswirksamen Anpassung der Schadenreserven von CHF 196.9 Mio. vor Steuern. Das Sicherheitsniveau der Helvetia bleibt dabei unverändert hoch.

Erfolgreiche Akquisitionen im italienischen Markt

Mit dem Kauf der Padana Assicurazioni und der Chiara Vita konnte die Helvetia im italienischen Markt sowohl im Nicht-Leben- als auch im Lebengeschäft ihre Position und ihr Wachstumspotenzial nachhaltig ausbauen. Dabei wurden sowohl attraktive Portfolios übernommen als auch zukunftsweisende Vertriebswege – bei der Padana der Zugang zu 40'000 Mitarbeitenden der ENI-Gruppe und bei der Chiara Vita durch die Zusammenarbeit mit der Banco di Desio mehr als 150 Bankstützpunkte in Norditalien – exklusiv erschlossen. Die Helvetia bekräftigt damit ihre Ambition, organisches Wachstum um sinnvolle Akquisitionen in ihren Kernmärkten zu ergänzen.

Unverändert starke Kapitalposition angesichts turbulenter Kapitalmärkte

SMI und Eurostoxx 50 gingen in den ersten sechs Monaten des Jahres 2008 mit rund 16 beziehungsweise 23 Prozent deutlich zurück, der Euro gab gegenüber dem Franken bis zu 6 Prozent nach und die Zinsen des zehnjährigen CHF-Swap-Satzes stiegen im letzten Halbjahr um bis zu 48 Basispunkte an. Die deutlich negativen Auswirkungen der Kapitalmarkturbulenzen der zurückliegenden Berichtsmonate wurden bei der Helvetia Gruppe durch eine auf Bilanzschutz ausgerichtete Absicherungspolitik abgeschwächt. Die bereits konservative Aktienquote von gut 7 Prozent per Anfang 2008 wurde in den ersten Wochen des Jahres noch weiter auf rund 5 Prozent im Risiko reduziert. Trotz dieses umsichtigen Anlageverhaltens führten die schlechten Aktien-, Zins- und Währungsmärkte zu einer Anlageperformance per 30.6. von gesamthaft minus 1.2 Prozent. Die Anlageresultate blieben in diesem Umfeld signifikant hinter dem ersten Semester des Vorjahres zurück.

Die Solvenzposition der Helvetia Gruppe ist nachhaltig sehr solide. Mit einem angesichts der starken Markturbulenzen moderaten Rückgang von 6.4 Prozent gegenüber dem Jahresende 2007 auf CHF 2'667.4 Mio. erweist sich die Eigenkapitalbasis als überaus robust. Entsprechend bleibt auch die Solvabilitätsmarge mit 211.6 Prozent unverändert sehr komfortabel. Die auf Jahresbasis berechnete Eigenkapitalrendite liegt mit 12.1 Prozent nur geringfügig unter den 12.7 Prozent des Vorjahres.

Stefan Loacker, CEO der Helvetia Gruppe, hält fest: «Die sehr gute versicherungstechnische Verfassung und die hohe Substanzkraft der Helvetia Gruppe konnten den deutlich negativen Einfluss der Kapitalmarktentwicklung des ersten Semesters praktisch kompensieren. Die starke operative Performance und die erfolgreichen Zukäufe bestätigen die Nachhaltigkeit unseres Geschäftsmodells.»

Diese Medienmitteilung finden Sie auch auf der Homepage www.helvetia.com/media.

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
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
www.helvetia.com

Über die Helvetia Gruppe

Die Helvetia ist eine europaweit tätige Allbranchen-Versicherungsgesellschaft mit Kernkompetenz im Risk Management (Leben- und Nicht-Lebengeschäft, Rückversicherung) sowie in der Vorsorge und verfügt über Niederlassungen und Beteiligungen in Zentral- und Südeuropa. Der Sitz der Gruppe befindet sich in St.Gallen, derjenige für das Schweizer Geschäft in Basel. Mit rund 4600 Mitarbeitenden erbringt die Helvetia Dienstleistungen für mehr als zwei Millionen Kunden in sechs europäischen Ländern. In der Schweiz sind rund 2300 Mitarbeitende für das Unternehmen tätig. Die Gruppe erzielte im vergangenen Geschäftsjahr bei einem Prämienvolumen von rund 5.5 Milliarden Franken einen Reingewinn von 402.0 Millionen Franken. Die Namenaktien der Helvetia Holding gehören zum Swiss Performance Index (SPI) und werden an der Schweizer Börse SWX 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 ersten Halbjahr 2008 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 SWX 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 30.6.2008

Aktienkennzahlen Helvetia Holding AG

	30.6.08	31.12.07	30.6.07
Periodenergebnis des Konzerns je Aktie in CHF	19.4	46.7	20.1
Konsolidiertes Eigenkapital je Aktie in CHF	310.8	332.1	317.5
Stichtagskurs der Helvetia-Namenaktie in CHF	397.8	407.0	470.0
Börsenkapitalisierung in Mio. CHF	3441.7	3521.7	4066.9
Ausgegebene Aktien in Stück	8652875	8652875	8652875

Wichtige Kenngrössen

Erfolgsrechnung in Mio. CHF

Gebuchte Bruttoprämien	3486.8	5488.9	3358.9
– davon Leben	1991.4	2893.9	1850.9
– davon Nicht-Leben	1495.4	2595.0	1508.0
Ergebnis vor Steuern	203.7	505.5	223.6
– davon Ergebnis Leben	-34.0	190.6	129.1
– davon Ergebnis Nicht-Leben	257.0	286.5	82.4
– davon Ergebnis Übrige	-19.3	28.4	12.1
Periodenergebnis des Konzerns nach Steuern	166.4	402.0	172.9

Bilanz in Mio. CHF

Kapitalanlagen	28543.0	29381.5	29529.9
Rückstellungen für Versicherungs- und Investmentverträge, netto	25501.9	25924.7	26050.5
Konsolidiertes Eigenkapital	2667.4	2850.6	2725.3
Annualisierte Eigenkapitalrendite in Prozent	12.1%	14.4%	12.7%

Kennzahlen

Leben in Mio. CHF

Embedded Value total	2091.4	2223.8	2180.4
– davon Wert des Neugeschäftes	20.5	32.3	17.0

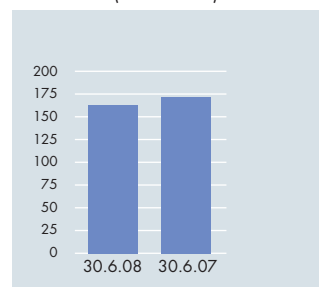
Nicht-Leben in Prozent

Combined Ratio (brutto)	89.2%	94.9%	102.7%
Combined Ratio (netto)	91.6%	94.5%	102.0%

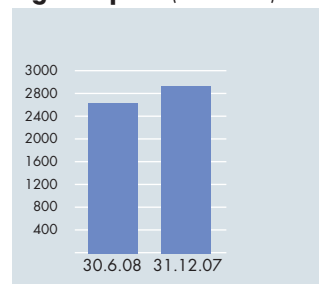
Kapitalanlagen in Prozent

Annualisierte Direkte Rendite	3.5%	3.3%	3.3%
Anlageperformance	-1.2%	2.4%	1.3%

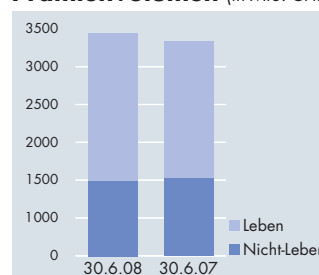
Gewinn (in Mio. CHF)



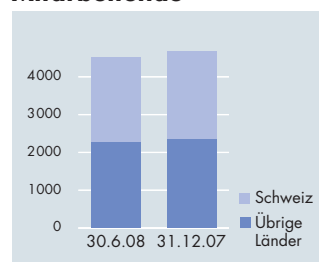
Eigenkapital (in Mio. CHF)



Prämienvolumen (in Mio. CHF)

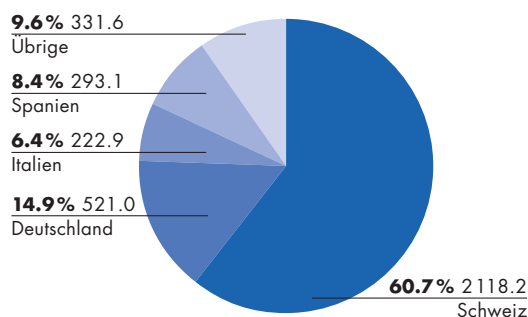


Mitarbeitende



Bruttoprämieneinnahmen 1.1. – 30.6.08

in Mio. CHF



Unternehmenskalender

17. März 2009	Publikation des Jahresergebnisses 2008
17. April 2009	Ordentliche Generalversammlung in St.Gallen
3. Sept. 2009	Publikation des Halbjahresergebnisses 2009

Kontakt

Helvetia Gruppe, Investor Relations, Dufourstrasse 40, CH-9001 St. Gallen
 T +41 (0)58 280 56 04, F +41 (0)58 280 55 89
 www.helvetia.com