Medienmitteilung

St.Gallen, 1. September 2014

Helvetia steigert Gewinn und bereitet den Schulterschluss mit Nationale Suisse vor

Die Helvetia Gruppe steigerte im ersten Halbjahr 2014 ihren Gewinn um 9.8 Prozent auf CHF 196.9 Mio. Das Geschäftsvolumen wuchs um 1.3 Prozent (in Originalwährung) auf CHF 4'821.7 Mio. Der Prozess zum Schulterschluss mit Nationale Suisse verläuft nach Plan.

Die wichtigsten Kennzahlen für das erste Halbjahr 2014 im Überblick:

Ergebnis nach Steuern:	**CHF**	**196.9 Mio.**	1. Halbjahr 2013: CHF 179.4 Mio.; +9.8 Prozent
Geschäftsvolumen:	**CHF**	**4'821.7 Mio.**	1. Halbjahr 2013: CHF 4'775.0 Mio.; +1.3 Prozent in Originalwährung
Solvenz I		**238 Prozent**	2013: 218 Prozent
Schaden-Kostensatz (netto)		**93.6 Prozent**	2013: 94.9 Prozent
Eigenkapital	**CHF**	**4'382.6 Mio.**	2013: CHF 4'131.2 Mio.

Weitere Kennzahlen inklusive Kommentare finden Sie im Anhang.

Mit einem Ergebnis von CHF 196.9 Mio. und einer Steigerung von 9.8 Prozent gegenüber Vorjahr blickt die Helvetia Gruppe auf ein starkes erstes Halbjahr 2014 zurück. Das Prämienvolumen wuchs um 1.3 Prozent auf CHF 4'821.7 Mio. Die Kapitalausstattung liegt mit einer Solvenz I von 238 Prozent weiterhin auf hohem Niveau (2013: 218 Prozent).

Kräftiger Gewinnanstieg

Wesentlicher Treiber für die Steigerung des Periodenergebnisses auf Gruppenstufe war das Ergebnis im Geschäftsbereich Nicht-Leben. Dieses stieg um 37.5 Prozent auf CHF 103.1 Mio., basierend auf soliden technischen Resultaten und einem guten Anlageergebnis. Das Ergebnis ist geografisch breit abgestützt: Neben dem gewohnt ertragsstarken Schweizer Heimmarkt trugen fast alle Auslandsmärkte zur Ergebnissteigerung bei und verbesserten ihren Anteil am Gesamtresultat. Dank einer gegenüber Vorjahr geringeren Unwetterbelastung verbesserte sich die Com-

bined Ratio auf 93.6 Prozent. Alle Märkte weisen eine Combined Ratio unter 100 Prozent auf.

Das Ergebnis in der Lebensversicherung liegt mit CHF 71.9 Mio. leicht über der Vorjahresperiode (+0.9 Prozent). Der solide versicherungstechnische Verlauf konnte das Anlageresultat ausgleichen, welches aufgrund der Zinsentwicklung geringer ausfiel. Die gute Ergebnisentwicklung ermöglichte insbesondere in der Schweiz und in Deutschland weitere Reserven-Verstärkungen, die wegen des anhaltenden Tiefzinsniveaus vorgenommen wurden.

Nachhaltige Wachstumsstrategie

Das Geschäftsvolumen liegt mit CHF 4'821.7 Mio. leicht über der Vorjahresperiode (CHF 4'775.0 Mio.). Wachstumstreiber war das ertragsstärkere Nicht-Lebengeschäft mit einem Zuwachs von 2.8 Prozent. Nach den Portfoliosanierungen im Vorjahr verlief das Wachstum des deutschen Geschäfts mit 3.4 Prozent erfreulich. Auch im Schweizer Heimmarkt konnte Helvetia mit einem Plus von 2.8 Prozent deutlich zulegen. Erste Lichtblicke zeigen sich nach der rezessionsbedingten Wachstumsschwäche der letzten Jahre nun in Spanien und Italien: Die spanische Einheit realisierte wieder ein leichtes Wachstum von 1.2 Prozent und der Ländermarkt Italien profitierte von der Akquisition der Chiara Assicurazioni.

Im Lebenbereich ist es gelungen, das Geschäftsvolumen stabil zu halten. Dabei verzeichnete Helvetia in Deutschland, Italien und Österreich ein zweistelliges Wachstum. In der Schweiz sank das Volumen wegen des leicht rückläufigen BVG-Geschäfts und des bis Ende Juni erst teilweise verbuchten Tranchenprodukts im Einzelleben-Geschäft. In Spanien ist das Prämienvolumen im Trend der Marktentwicklung ebenfalls niedriger als im ersten Halbjahr 2013.

Solide Kapitalkennzahlen

Das Ergebnis aus Finanzanlagen und Liegenschaften der Gruppe betrug CHF 582.1 Mio. gegenüber CHF 594.4 Mio. im ersten Halbjahr 2013. Die direkten Erträge beliefen sich auf CHF 510.1 Mio. und stiegen damit gegenüber der Vorjahresperiode um CHF 8.8 Mio. an. Grund dafür waren die höheren Anlagevolumina. Die direkte Rendite blieb mit annualisierten 2.7 Prozent weitgehend stabil (Vorjahr: 2.8 Prozent).

Dank des insgesamt überzeugenden Geschäftsverlaufes baute Helvetia auch ihre robuste Kapitalposition weiter aus. Dies äussert sich in der ausgezeichneten Solvenz I von 238 Prozent. Das Eigenkapital ist gegenüber Ende 2013 von CHF 4'131.2 Mio. auf CHF 4'382.6 Mio. angestiegen – trotz Ausrichtung einer attraktiven Dividende. Die Eigenkapitalrendite stieg dank der erhöhten Gewinnkraft von 9.3 Prozent auf 9.4 Prozent an.

Schulterschluss mit Nationale Suisse

Im Laufe des Berichtsjahres 2014 hat Helvetia auch wichtige strategische Schritte angekündigt. Im ersten Halbjahr 2014 erwarb Helvetia die Basler Österreich. Mit der Transaktion, die Ende August abgeschlossen werden konnte, schafft Helvetia den Sprung in die Top 10 der österreichischen Versicherungsgesellschaften. Eine wegweisende Entscheidung fiel im Juli dieses Jahres: Helvetia und Nationale Suis-

se sind übereingekommen, zusammen eine neue Versicherungsgruppe zu bilden. Mit dem Schulterschluss wird eine starke Schweizer Versicherungsgruppe mit erstklassigen Perspektiven entstehen. Die neue Gruppe wird eine führende Stellung im Heimmarkt einnehmen. Internationales Wachstumspotenzial gibt es dank attraktiven Positionen in ausgewählten europäischen Märkten und Know-how im Bereich Specialty Lines.

Der Prozess zur Übernahme der Nationale Suisse verläuft planmässig. Den Aktionären der Nationale Suisse ist ein öffentliches Kauf- und Tauschangebot für die Übernahme ihrer Aktien unterbreitet worden. Die entsprechende Angebotsfrist startete am 26. August 2014 und läuft noch bis am 19. September 2014. Der Verwaltungsrat und die Geschäftsleitung der Helvetia sind vom strategischen und wirtschaftlichen Erfolg dieser Übernahme überzeugt und empfehlen den Aktionären der Helvetia die Unterstützung des Angebots. Aktionäre, Kunden und Mitarbeitende werden von der deutlich stärkeren Position im Heimmarkt und den weiter verbesserten Möglichkeiten im Ausland nachhaltig profitieren. Auch der Verwaltungsrat der Nationale Suisse empfiehlt den Aktionären die Annahme des Angebots der Helvetia.

Stefan Loacker, CEO der Helvetia Gruppe, freut sich über den Halbjahresabschluss 2014 und den geplanten Schulterschluss mit der Nationale Suisse: «Das starke Halbjahresergebnis 2014 unterstreicht die erfolgreiche Entwicklung der Helvetia Gruppe. Ertragsorientiertes Wachstum und eine solide Kapitalausstattung bilden das beste Fundament, um gemeinsam mit der Nationale Suisse eine einzigartige Versicherungsgruppe mit guten Erfolgsaussichten zu formieren.»

Anmerkungen

- Heute findet um 9.00 Uhr ein Conference Call für Medienschaffende in deutscher Sprache bzw. um 11.00 Uhr ein Conference Call für Analysten in englischer Sprache statt.
- Der Conference Call (englisch) kann im Internet unter www.helvetia.com mitverfolgt werden (Audio). Ab ca. 16.00 Uhr steht unter www.helvetia.com ein Replay zur Verfügung.
- Der Aktionärsbrief inklusive Halbjahresbericht sowie der Foliensatz zur Medien- und Analystenkonferenz sind ab sofort im Internet unter www.helvetia.com/de/ir-infokit abrufbar.
- Die wichtigsten Kennzahlen finden Sie im Factsheet im Anhang.

Für weitere Informationen wenden Sie sich bitte an:

Analysten

Helvetia Gruppe
Susanne Tengler
Leiterin Investor Relations
Dufourstrasse 40
9001 St.Gallen

Telefon: +41 58 280 57 79
Telefax: +41 58 280 55 89
susanne.tengler@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 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 7.5 Mia. erzielte die Helvetia im Geschäftsjahr 2013 einen Reingewinn von CHF 363.8 Mio. Die Namenaktien der Helvetia Holding werden an der Schweizer Börse SIX Swiss Exchange AG unter dem Kürzel HELN gehandelt.

Haftungsausschluss
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,(9) Erneuerungs- und Verfallsraten von Policen sowie (10) Realisierung von Skalen- und Verbundeffekten. 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.

Wichtige Hinweise
Diese Mitteilung dient ausschliesslich Informationszwecken im Hinblick auf das öffentliche Kauf- und Tauschangebot der Helvetia Holding AG für die Aktien der Schweizerischen National-Versicherungs-Gesellschaft AG (Nationale Suisse). Diese Mitteilung stellt weder ein Angebot noch eine Aufforderung zum Umtausch, Kauf oder zur Zeichnung von Effekten, noch einen Emissionsprospekt im Sinne von Art. 652 a bzw. 1156 des Schweizerischen Obligationenrechts oder einen Kotierungsprospekt gemäss dem Kotierungsreglement der SIX Swiss Exchange AG dar. Entscheidungen über den Verkauf, Kauf oder die Zeichnung von Aktien der Helvetia oder der Nationale Suisse sollten ausschliesslich basierend auf dem offiziellen Angebotsprospekt und Kotierungsprospekt erfolgen, die von Helvetia veröffentlicht werden. Diese Mitteilung ist ebenfalls in englischer, französischer und italienischer Sprache erhältlich. Verbindlich ist die deutsche Fassung.

Angebotsrestriktionen

Allgemein
Das öffentliche Angebot wird weder direkt noch indirekt in einem Land oder einer Rechtsordnung unterbreitet, in welchem/welcher ein solches Angebot widerrechtlich wäre, oder in welchem/welcher es in anderer Weise anwendbares Recht oder anwendbare Bestimmungen verletzen würde, oder welches/welche von Helvetia irgendeine Änderung der Bestimmungen oder Bedingungen des Angebots, ein zusätzliches Gesuch an oder zusätzliche Handlungen in Bezug auf irgendwelche staatliche, regulatorische oder rechtliche Behörden erfordern würde. Es ist nicht beabsichtigt, das Angebot auf ein solches Land oder eine solche Rechtsordnung auszudehnen. Dokumente, die im Zusammenhang mit dem Angebot stehen, dürfen weder in solchen Ländern oder Rechtsordnungen verteilt, noch in solche Länder oder Rechtsordnungen gesandt werden. Solche Dokumente dürfen nicht zum Zwecke der Werbung für Käufe von Effekten von Nationale Suisse durch juristische oder natürliche Personen verwendet werden, die in solchen Ländern oder Rechtsordnungen wohnhaft oder inkorporiert sind.

United States
The public tender offer described in this press release will not be made directly or indirectly by use of the mail of, or by any means or instrumentality of interstate or foreign commerce of, or any facilities of a national securities exchange of, the United States of America (hereinafter the «U.S.» meaning the United States of America, its territories and possessions, any state of the United States of America and the District of Columbia) and may only be accepted outside the U.S. This includes, but is not limited to, facsimile transmission, telex or telephones. This press release and any other offering materials with respect to the public tender offer described in this press release must not be distributed in nor sent to the U.S. and must not be used for the purpose of soliciting the sale or purchase of any securities of Nationale Suisse, from anyone in the U.S. Helvetia is not soliciting the tender or exchange of securities of Nationale Suisse by any holder of such securities in the U.S. Securities of Nationale Suisse will not be accepted from holders of such securities in the U.S. Any purported acceptance of the offer that Helvetia or its agents believe has been made in or from the U.S. will be invalidated. Helvetia reserves the absolute right

to reject any and all acceptances determined by them not to be in the proper form or the acceptance of which may be unlawful.

The securities to be issued pursuant to the public tender offer described in this press release have not been and will not be registered under the U.S. Securities Act of 1933, as amended (the «U.S. Securities Act»), nor under any law of any state of the United States of America, and may not be offered, sold, resold, or delivered, directly or indirectly, in or into the U.S., except pursuant to an exemption from the registration requirements of the U.S. Securities Act and the applicable state securities laws. Neither this press release nor the public tender offer described in this press release does constitute an offer to sell or the solicitation of an offer to buy any securities in the U.S. or in any other jurisdiction in which such an offer or solicitation would be unlawful. Securities may not be offered or sold in the U.S. absent registration or an exemption from registration. Helvetia will not register or make a public offer of its securities, or otherwise conduct the public tender offer, in the U.S.

United Kingdom
This communication is directed only at persons in the U.K. who (i) have professional experience in matters relating to investments, (ii) are persons falling within article 49(2)(a) to (d) («high net worth companies, unincorporated associations, etc») of The Financial Services and Markets Act 2000 (Financial Promotion) Order 2005 or (iii) to whom it may otherwise lawfully be communicated (all such persons together being referred to as «relevant persons»). This communication must not be acted on or relied on by persons who are not relevant persons. Any investment or investment activity to which this communication relates is available only to relevant persons and will be engaged in only with relevant persons.

Australia, Canada and Japan
The public tender offer described in this press release is not addressed to shareholders of Nationale Suisse whose place of residence, seat or habitual abode is in Australia, Canada or Japan, and such shareholders may not accept the offer.

European Economic Area
The public tender offer described in this press release (the «Offer») is only being made within the European Economic Area («EEA») pursuant to an exemption under Directive 2003/71/EC (as amended and together with any applicable adopting or amending measures in any relevant member state (as defined below), the «Prospectus Directive»), as implemented in each member state of the EEA (each a «relevant member state»), from the requirement to publish a prospectus that has been approved by the competent authority in that relevant member state and published in accordance with the Prospectus Directive as implemented in that relevant member state or, where appropriate, approved in another relevant member state and notified to the competent authority in that relevant member state, all in accordance with the Prospectus Directive. Accordingly, in the EEA, the Offer and documents or other materials in relation to the Offer and the shares in Helvetia (the «Offeror Shares») are only addressed to, and are only directed at, (i) qualified investors («qualified investors») in the relevant member state within the meaning of Article 2(1)(e) of the Prospectus Directive, as adopted in the relevant member state, and (ii) persons who hold, and will tender, the equivalent of at least EUR 100,000 worth of shares in Nationale Suisse (the «Target Shares») in exchange for the receipt of Offeror Shares (collectively, «permitted participants»). This press release and the documents and other materials in relation to the Offer may not be acted or relied upon by persons in the EEA who are not permitted participants, and each Nationale Suisse shareholder seeking to participate in the Offer that is resident in the EEA will be deemed to have represented and agreed that it is a qualified investor or that it is tendering the equivalent of EUR 100,000 worth of Target Shares in exchange of Offeror Shares.