

Saint-Gall, le 10 mars 2011

## Communiqué aux médias

### Des bénéfices en hausse et une croissance satisfaisante pour l'Helvetia

Au cours de l'exercice 2010, l'Helvetia a enregistré un bénéfice de CHF 341,5 millions et une croissance en monnaie d'origine de 5,3 pour cent. Avec une solvabilité I de 220 pour cent, elle bénéficie durablement d'une assise financière solide. Le dividende par action proposé de CHF 16,00 est supérieur d'environ 10 pour cent à celui de l'année précédente.

#### Vue d'ensemble des principaux indicateurs pour l'exercice 2010:

- § **Résultat après impôts: CHF 341,5 millions (2009: CHF 326,8 millions\*; + 4,5 pour cent)**
- § **Volume des affaires: CHF 6755,4 millions (2009: CHF 6711,0 millions; + 5,3 pour cent en monnaie d'origine)**
- § **Résultat des placements de capitaux: CHF 1133,5 millions (2009: CHF 1239,2 millions)**
- § **Solvabilité I: 220 pour cent (2009: 219 pour cent\*)**
- § **Taux de sinistres et de frais (net): 94,1 pour cent (2009: 91,3 pour cent\*)**
- § **Distribution de dividendes demandée: CHF 16,00 par action (2009: CHF 14,50)**
- § **Vous trouverez d'autres indicateurs en annexe**

Le Groupe Helvetia affiche un bénéfice de CHF 341,5 millions, en hausse de 4,5 pour cent par rapport à l'année précédente. Le volume des affaires a progressé de 5,3 pour cent, à CHF 6755,4 millions en monnaie d'origine. Les affaires non-vie et les affaires vie ont toutes deux enregistré de fortes progressions. La marche des affaires actuarielles a de nouveau évolué de manière satisfaisante. Le taux de sinistres et de frais (net) se situe à l'excellent niveau de 94,1 pour cent. Une nouvelle augmentation de la productivité a notamment permis de ramener le taux de frais dans les affaires non-vie sous le seuil des 30 pour cent.

«En 2010, le Groupe Helvetia a été en mesure d'accroître une nouvelle fois son bénéfice et son chiffre d'affaires dans un environnement difficile. Nous avons de nouveau remporté des parts de marché, abaissé les coûts et réussi à maintenir notre bilan à un haut niveau. Notre groupe se présente ainsi, une fois encore, comme un partenaire d'assurance fiable pour nos clients et un investissement de qualité pour nos actionnaires», commente Stefan Loacker, CEO du Groupe Helvetia.

#### Revenus de placement attractifs et assise financière solide

Des taux bas et la dépréciation substantielle de l'euro ont constitué les principaux défis de l'année de placement 2010. Grâce à une grande qualité et à une bonne diversification des placements de capitaux ainsi qu'à des mesures de couverture de change efficaces, le bénéfice sur placements ressort à

---

\* Les informations sur l'exercice 2009 ont été adaptées après une modification de la norme de présentation des comptes.

CHF 1133,5 millions. Avec une valeur de 3,0 pour cent (année précédente: 3,2 pour cent), le rendement direct est solide. Grâce à une solvabilité I de 220 pour cent, l'Helvetia confirme son assise financière solide. Le rendement des capitaux propres s'élève à 10,7 pour cent. Le bilan solide ainsi que le bénéfice annuel en hausse permettent de proposer la distribution d'un dividende de CHF 16,00 par action à l'assemblée générale. Sur ce total, CHF 8,00 par action doivent être payés à partir des réserves sur apports de capitaux qui ne sont pas soumises à l'impôt anticipé en Suisse. Avec une quote-part de distribution de 41 pour cent, l'Helvetia poursuit ainsi sa politique de dividende attrayante.

### **Renforcement de la position sur le marché domestique suisse**

En rachetant les compagnies d'assurance Alba Compagnie d'Assurances Générales SA, Phenix, compagnie d'assurances SA et Phenix, compagnie d'assurances sur la vie SA, l'Helvetia a renforcé son excellente position sur le marché domestique en 2010. De ce fait, le volume des affaires sera notamment accru de plus de 25 pour cent à l'avenir sur le marché non-vie suisse. L'intégration des sociétés rachetées se déroule comme prévu. Dès mai 2011, toutes les sociétés suisses se présenteront sous la marque unique Helvetia, avec une organisation de distribution commune.

### **Conditions favorables pour la stratégie Helvetia 2015+**

L'Helvetia a conclu la période stratégique 2007-2010 sur une très bonne note, grâce à l'excellent exercice 2010. Tous les objectifs essentiels ont été atteints. L'Helvetia a enregistré une croissance dynamique tant par le biais d'une croissance organique que par des acquisitions ciblées sur les marchés nationaux Italie, France, Autriche et Suisse. La part des affaires vie dans le portefeuille étranger a progressé de manière sensible. L'efficacité opérationnelle a parallèlement été accrue et la structure financière optimisée. L'Helvetia met à profit cet élan pour continuer à se développer conformément au principe directeur «Être les meilleurs en termes de croissance, de rentabilité et de fidélité client». «L'ambition de l'Helvetia 2015+ consiste à développer sensiblement notre portefeuille d'activité attractant sur les marchés actuels», déclare Stefan Loacker. «Ces prochaines années, notre réussite linéaire offre encore un potentiel considérable d'accroissement de valeur pour nos clients et actionnaires.»

### **Remarques**

- § Aujourd'hui, une conférence de presse en langue allemande aura lieu à 9h00. Elle sera suivie à 11h30 d'une réunion avec les analystes ainsi que d'une téléconférence en anglais. La présentation pourra être suivie sur le site Internet [www.helvetia.com](http://www.helvetia.com). Un enregistrement de la réunion avec les analystes sera disponible dès aujourd'hui 16h00 sur [www.helvetia.com](http://www.helvetia.com). La lettre aux actionnaires, la préimpression du rapport de gestion et le jeu de transparents afférent à la conférence de presse et à la réunion avec les analystes sont disponibles dès à présent sur le site Internet [http://www.helvetia.com/en/publikationen/ir\\_infokit.htm](http://www.helvetia.com/en/publikationen/ir_infokit.htm).
- § Vous trouverez les principaux indicateurs dans le factsheet en annexe.

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

**Analystes**

Groupe Helvetia  
Nicola Maria Breitschopf  
Responsable Investor Relations  
Dufourstrasse 40  
9001 Saint-Gall

Téléphone: +41 58 280 56 04  
Fax: +41 58 280 55 89  
[nicolamaria.breitschopf@helvetia.ch](mailto:nicolamaria.breitschopf@helvetia.ch)  
[www.helvetia.com](http://www.helvetia.com)

**Médias**

Groupe Helvetia  
Martin Nellen  
Responsable Corporate Communications  
and Brand Management  
Dufourstrasse 40  
9001 Saint-Gall

Téléphone: +41 58 280 56 88  
Fax: +41 58 280 55 89  
[martin.nellen@helvetia.ch](mailto:martin.nellen@helvetia.ch)  
[www.helvetia.com](http://www.helvetia.com)

**À propos du Groupe Helvetia**

Différentes compagnies d'assurance suisses et étrangères ont donné forme à l'Helvetia au cours des 150 dernières années, lui permettant de s'affirmer comme un groupe d'assurance florissant, présent dans toute l'Europe. L'Helvetia possède aujourd'hui des succursales en Suisse, en Allemagne, en Autriche, en Espagne, en Italie et en France. Elle organise une partie de ses activités de placement et de financement par le biais de ses filiales et sociétés de gestion de fonds au Luxembourg et à Jersey. Le groupe a son siège principal à Saint-Gall, en Suisse. L'Helvetia intervient dans l'assurance vie, dommages ainsi que dans la réassurance et, forte d'un effectif de quelque 4900 collaborateurs et collaboratrices, fournit des prestations de service à plus de deux millions de clients. Avec un volume d'affaires de CHF 6,8 milliards, l'Helvetia a réalisé au cours de l'exercice 2010 un bénéfice net de CHF 341,5 millions. L'action nominative de l'Helvetia Holding est cotée à la Bourse suisse (SIX Swiss Exchange), sous le sigle HELN.

**Mise en garde concernant les informations prospectives**

Le présent document a été rédigé par le Groupe Helvetia et ne peut être copié, modifié, offert, vendu ou distribué de toute autre façon à une autre personne, sans le consentement du Groupe Helvetia. Tous les efforts raisonnables ont été entrepris afin de garantir que les informations exposées dans le présent document sont exactes et que les opinions qu'il contient 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 contenus dans le présent document sont aussi actuels que cela est raisonnablement possible, et pourront être révisés ultérieurement. Ni le Groupe Helvetia, ni aucun de ses organes, employés dirigeants, collaborateurs ou conseillers, ni aucune autre personne ne prennent position, ni n'assument aucune responsabilité, expresse ou tacite, quant à l'exactitude ou à l'exhaustivité des informations contenues 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 résultats décrits ou sous-entendus 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 de conditions économiques générales, en particulier sur les marchés sur lesquels nous opérons; (2) les performances des marchés financiers; (3) les fluctuations des taux d'intérêt; (4) les fluctuations des taux de change; (5) les modifications de lois et de règlements, 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. Dans ce contexte, nous vous signalons que

la liste de 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 envoi, et le Groupe Helvetia ne s'engage aucunement à les mettre à jour, sauf prescription contraire du droit applicable. Le présent document a pour but d'informer les actionnaires du Groupe Helvetia et le public de l'activité commerciale durant l'exercice 2010. Ce document ne constitue ni une offre, ni une sollicitation en vue de l'échange, de l'achat ou de la souscription de titres; il n'est pas non plus un prospectus d'émission au sens de l'art. 652 a du Code suisse des obligations, ni un prospectus de cotation au sens du règlement de cotation de la SIX Swiss Exchange. Si, à l'avenir, le Groupe Helvetia procédait à une ou plusieurs augmentation(s) de capital, les investisseurs devraient fonder leur décision d'achat ou de souscription de nouvelles actions ou d'autres titres uniquement sur le prospectus correspondant. Le présent document est également disponible en allemand, italien et anglais. La version allemande fait foi.

# Chiffres clés au 31.12.2010

	2010	2009	Variation
<b>L'action Helvetia Holding SA</b>			
Résultat du groupe par action pour l'exercice en CHF	39.3	37.5	4.7%
Capitaux propres consolidé par action en CHF	366.3	372.2	-1.6%
Cours de l'action nominative à la date du bilan Helvetia en CHF	359.5	320.8	12.1%
Capitalisation boursière à la date du bilan en millions de CHF	3 110.7	2 775.4	12.1%
Actions émises en unités	8 652 875	8 652 875	

en millions de CHF	Monnaie du Groupe		
<b>Volume d'affaires</b>			
Primes brutes vie	3 896.1	3 676.5	6.0%
Dépôts vie	283.5	408.6	-30.6%
Primes brutes non-vie	2 344.4	2 383.4	-1.6%
Réassurance active	231.4	242.5	-4.6%
Volume d'affaires	6 755.4	6 711.0	0.7%

<b>Résultat</b>			
Résultat vie	108.5	102.0	6.4%
Résultat non-vie	177.4	216.3	-18.0%
Résultat autres activités	55.6	8.5	548.4%
Résultat du groupe sur la période après impôts	341.5	326.8	4.5%
Résultat des placements de capitaux	1 133.5	1 239.2	-8.5%

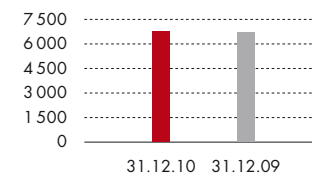
<b>Chiffres clés du bilan</b>			
Capitaux propres consolidé (sans titres préférentiels)	3 157.6	3 208.4	-1.6%
Provisions pour contrats d'assurance et d'investissement (net)	28 584.1	27 508.9	3.9%
Placement de capitaux	33 587.1	33 072.4	1.6%

<b>Ratios</b>			
Rendement des capitaux propres <sup>1</sup>	10.7%	10.8%	
Degré de couverture non-vie	141.1%	130.7%	
Ratio combiné (brut)	89.5%	89.1%	
Ratio combiné (net)	94.1%	91.3%	
Rendement direct	3.0%	3.2%	
Performance de placement	2.9%	4.8%	
Solvabilité I	220%	219%	

<sup>1</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).

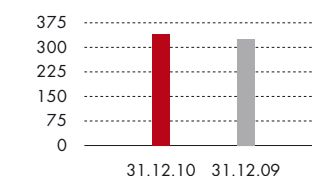
## Volume d'affaires

en millions de CHF



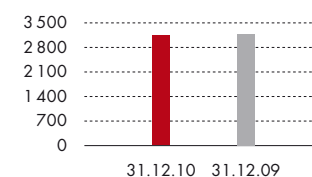
## Bénéfice

en millions de CHF



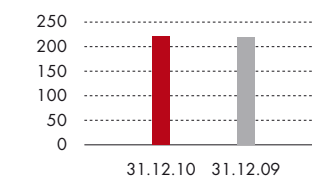
## Capitaux propres

en millions de CHF



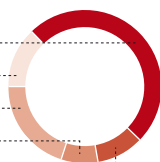
## Solvabilité I

en pour cent



## Volume d'affaires

en millions de CHF	Croissance en %	
	en monnaie d'origine	2010
Suisse	4.2	3 471.3
Allemagne	7.2	834.4
Italie	9.1	1 321.7
Espagne	-0.4	473.8
Autres unités d'assurance	5.0	654.2
<b>Total</b>	<b>5.3</b>	<b>6 755.4</b>



## Calendrier

6 mai 2011	Assemblée générale ordinaire à Saint-Gall
1 septembre 2011	Publication du résultat semestriel 2011
12 mars 2012	Publication du résultat annuel 2011