

## Medieninformation

# Baloise steigert Gewinn um rund 43%

Basel, 28. August 2014. Die Baloise bestätigt mit ihren hervorragenden Resultaten einmal mehr ihre Stärke. Durch die Fokussierung auf Zielsegmente steigert sie das Geschäftsvolumen um 6.9% auf 5'831 Mio. CHF. Sie verbessert die Qualität ihres Kundenportfolios und erzielt einen guten Schaden-Kostensatz (Combined Ratio) von 93.2%. Im Geschäft mit den Lebensversicherungen profitiert die Baloise von der starken Nachfrage nach attraktiven Lösungen im Kollektivlebensgeschäft. Das hohe Eigenkapital von 5'296 Mio. CHF sowie die sehr gute Solvenzquote von 316% widerspiegeln die Kapitalstärke und Verlässlichkeit der Unternehmung.

Die wichtigsten Kennzahlen des **1. Semesters 2014** sind:

- **Geschäftsvolumen** **5'831 Mio. CHF**  
(30.6.2013: 5'455 Mio. CHF, +6.9%)
- **Konzerngewinn** **350 Mio. CHF**  
(den Aktionären anrechenbar) (30.6.2013: 245 Mio. CHF, +42.9%)
- **Eigenkapital** **5'296 Mio. CHF**  
(31.12.2013: 4'906 Mio. CHF, +7.9%)
- **Solvenzquote** **316%**  
(31.12.2013: 267%)
- **Schaden-Kostensatz (netto)** **93.2%**  
(30.6.2013: 94.5%)
- **Neugeschäftsmarge Leben** **11.3%**  
(30.6.2013: 17.3%)

Martin Strobel, der CEO der Baloise Group, sagt: "Ich freue mich sehr. Wir wachsen gut, der Gewinn ist stark gestiegen und wir fokussieren auf attraktive Segmente. Nicht von ungefähr sind wir darum eine der ertragsreichsten Versicherungsgesellschaften in Europa. Unseren Kunden bieten wir mit unserer Sicherheitswelt einen echten Mehrwert. Das alles sind beste Voraussetzungen, die Erfolgsgeschichte der Baloise fortzuführen."

**Überblick:** Die Baloise Group übertrifft das Semesterergebnis des Vorjahres um rund 43% auf ausserordentliche 350 Mio. CHF. Alle Geschäftssparten und alle geografischen Einheiten trugen zum Gewinn bei. Die weiter verbesserte Portfolio-Qualität und die gute operative Ertragskraft des Nichtlebensgeschäfts zeigen sich im Schaden-Kostensatz von netto 93.2% (Vorjahr: 94.5%). Im Lebensgeschäft wächst die Baloise überdurchschnittlich. Der Ertrag im Segment Leben profitiert einerseits von der Optimierung des Geschäftsmix in den letzten Jahren, andererseits gewinnen die Zinsabsicherungsinstrumente in Folge der gefallen Zinsen deutlich an Wert, was sich auch in einem höheren Anlageergebnis widerspiegelt. Die Neugeschäftsmarge der Lebensversicherungen geht auf 11.3% zurück (Vorjahr: 17.3%), bedingt durch das tiefere Zinsniveau. Das Bankgeschäft kompensiert den rückläufigen Zinserfolg durch steigende Geschäftsvolumen und sinkende Kosten und festigt den EBIT im ersten Halbjahr 2014 bei 41 Mio. CHF (-0.2%). Das Geschäftsvolumen zeigt ein solides Wachstum in den Zielsegmenten und steigt in Lokalwährung um 7.2% auf 5'831 Mio. CHF.

**Bilanz:** Die Bilanz der Baloise ist sehr stark. Das konsolidierte Eigenkapital in der Höhe von 5'296 Mio. CHF (+7.9%) steigt vor allem aufgrund des hervorragenden Semestergewinns und der gesunkenen Zinsen, die sich positiv auf die Bewertungsreserven von festverzinslichen Wertpapieren auswirken. Die Konzernsolvabilität erreicht hervorragende 316% gegenüber 267% am Jahresende 2013. Der Swiss Solvency Test (SST) ist weiterhin solide im grünen Bereich.

**Kapitalanlagen:** Die Baloise erzielte ein sehr gutes Anlageergebnis. Der Nettoertrag liegt mit 1'172.0 Mio. CHF deutlich über dem Vorjahresniveau von 955.6 Mio. CHF. Das starke Geschäftswachstum führt neben der positiven Performance zu höheren Anlagebeständen. Auf diesen erzielt die Baloise eine Nettorendite von guten 2.0% gegenüber 1.7% im Vorjahr. Die Investitionen in Aktien, die unseren Qualitätskriterien genügen und eine nachhaltig hohe Dividendenausschüttung erwarten lassen, wurden ausgebaut. Höhere Erträge aus Aktien und anderen alternativen Anlagen kompensieren grösstenteils die rückläufigen Erträge aus festverzinslichen Anlagen.

**Geschäftseinheiten:** Die Schweizer Einheit wächst weiterhin stark in den attraktiven Zielsegmenten und bestätigt ihre starke Marktstellung durch den überragenden operativen Leistungsausweis sowohl bei den Lebensversicherungen wie auch den Schaden- und Personenversicherungen. Die Verbesserung der Portfolio-Qualität und geringere Unwetterschäden führen zu einem Schaden-Kostensatz von brutto 83.3% (-3.4 Prozentpunkte). Trotzdem bleibt das anhaltend tiefe Zinsniveau eine grosse Herausforderung für die Vorsorgesysteme. Alle Geschäftssparten und Ländergesellschaften trugen zum Konzerngewinn bei. Belgien und Luxemburg wachsen hervorragend und steigern den EBIT (45.4% Belgien; 82.3% Luxemburg) beträchtlich. Aufgrund der Sozialplanaufwendungen verringert sich der EBIT in Deutschland um 26.7%.

**Ausblick:** Dieses hervorragende Semesterergebnis bekräftigt die Baloise in ihrer strategischen Ausrichtung. Dank der Fokussierung auf attraktive Kernmärkte, einer konsequenten Umsetzung des Zielkundenmanagements und innovativen Zusatzleistungen im Bereich Sicherheit ist die Baloise bestens aufgestellt, ihre Zielsetzungen – einen Schaden-Kostensatz von 93 bis 96%, eine Neugeschäftsmarge von über 10% und eine Eigenkapitalrendite von 8% bis 12% – zu erreichen. Diese operative Stärke bildet die Grundlage unserer attraktiven und verlässlichen Dividendenpraxis.

## Die wichtigsten Kennzahlen per 30.6.2014 im Überblick

	30.6.2013	31.12.2013	30.6.2014	Veränderung in %
in Mio. CHF				
<b>Geschäftsvolumen</b>				ggü. 30.6.13
Gebuchte Bruttoprämien Nichtleben	2'301.4	3'441.7	2'291.5	- 0.4
Gebuchte Bruttoprämien Leben	2'481.3	3'787.2	2'628.9	5.9
<b>Zwischentotal gebuchte IFRS-Bruttoprämien<sup>1</sup></b>	<b>4'782.8</b>	<b>7'228.9</b>	<b>4'920.3</b>	<b>2.9</b>
Prämien mit Anlagecharakter	672.6	1'780.6	910.4	35.4
<b>Total Geschäftsvolumen</b>	<b>5'455.4</b>	<b>9'009.5</b>	<b>5'830.7</b>	<b>6.9</b>
in Mio. CHF				
<b>Geschäftsergebnis</b>				ggü. 30.6.13
Konsolidierter Konzerngewinn/-verlust vor Finanzierungskosten und Steuern				
Nichtleben	224.7	366.3	193.1	- 14.1
Leben <sup>2</sup>	99.4	261.1	249.2	150.6
Bank	40.7	75.4	40.6	- 0.2
Übrige Aktivitäten	- 13.6	- 44.5	- 24.5	79.9
Konzerngewinn (den Aktionären anrechenbar)	244.8	452.6	349.9	42.9
in Mio. CHF				
<b>Bilanz</b>				ggü. 31.12.13
Versicherungstechnische Rückstellungen	48'466.3	47'435.6	49'274.5	3.9
Eigenkapital	4'555.4	4'906.4	5'295.9	7.9
in Prozenten				
<b>Ratios</b>				
Combined Ratio Nichtleben (brutto)	93.0	93.1	93.3	-
Combined Ratio Nichtleben (netto)	94.5	94.9	93.2	-
Neugeschäftsmarge Leben	17.3	13.5	11.3	-
Anlagenrendite (Versicherung) <sup>3</sup>	1.7	3.3	2.0	-
in Mio. CHF				
<b>Embedded Values Lebensversicherung</b>				ggü. 30.6.13
APE (Annual Premium Equivalent)	175.7	333.2	226.0	28.6
Wert des Neugeschäfts	30.3	44.9	25.5	- 16.0
in Prozenten				
<b>Aktienkennzahlen</b>				ggü. 31.12.13 <sup>4</sup>
Ausgegebene Aktien in Stück	50'000'000	50'000'000	50'000'000	0.0
Konzerngewinn pro Aktie unverwässert in CHF	5.22	9.65	7.45	42.7
Konzerngewinn pro Aktie verwässert in CHF	5.19	9.38	7.37	42.0
Eigenkapital pro Aktie <sup>5</sup> in CHF	96.3	103.5	111.9	8.1
Schlusskurs in CHF	91.85	113.60	104.50	- 8.0
Börsenkaptalisierung in Mio. CHF	4'592.5	5'680.0	5'225.0	- 8.0

1 Gebuchte Prämien und Policengebühren brutto.

2 Davon Latenzrechnungseffekte aus anderen Geschäftsbereichen:

30. Juni 2013 - 2.0 Mio. CHF / 31. Dezember 2013 - 1.7 Mio. CHF / 30. Juni 2014 1.5 Mio. CHF.

3 Versicherungsgelder ohne Anlagen für anlagegebundenes Geschäft, Anlagenrendite inkl. Kosten, exkl. Veränderungen der nicht realisierten Kapitalgewinne.

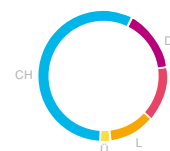
4 Veränderungen des Konzerngewinns pro Aktie gegenüber 30. Juni 2013.

5 Berechnet auf konsolidiertem Eigenkapital vor nicht beherrschenden Anteilen und durchschnittlicher Anzahl ausstehender Aktien.

6 Versicherungsgelder ohne Anlagen für anlagegebundenes Geschäft.

### GESCHÄFTSVOLUMEN (BRUTTO) NACH STRATEGISCHEN GESCHÄFTSEINHEITEN

in Prozent



→ Schweiz	57.7
→ Deutschland	16.3
→ Belgien	13.7
→ Luxemburg	10.4
→ Übrige Einheiten und Konzerngeschäfte	1.8

### COMBINED RATIO NETTO, HALBJAHR 2010 - 2014

in Prozent



### ASSET ALLOCATION (VERSICHERUNG)<sup>6</sup>

in Prozent



→ Festverzinsliche Wertpapiere	55
→ Hypotheken	8
→ Policen & übrige Darlehen	15
→ Renditeliegenschaften	10
→ Aktien & Anlagefonds	7
→ Übrige kurzfristige Anlagen	3
→ Alternative Finanzanlagen	2

## Weitere Informationen

- [Medieninformation auf www.baloise.com](http://www.baloise.com)
- [Semesterberichtbericht 2014 \(PDF\)](#)
- [Gesamtpäsentation Halbjahresabschluss \(PDF\)](#)
- [Videostatement von Martin Strobel >>Play](#)
- [Bild Martin Strobel](#)
- [Medienmappe zum Semesterabschluss 2014](#)

## Wichtige Daten

- **Donnerstag, 28. August 2014:** Telefonkonferenzen zum Semesterabschluss
  - Newswires: 07:15 CET
  - Medien: 09:30 CET
  - Analysten: 11:00 CET

### Einwahl:

- Europa: +41 (0)58 310 50 00
  - Deutschland: +49 (0) 69 25 511 4445
  - USA: +1 (1) 866 291 41 66 (toll free)
  - UK: +44 (0) 203 059 58 62
- **Freitag, 14. November 2014:** Zwischenmitteilung 3. Quartal 2014

## Kontakt

Baloise Group, Aeschengraben 21, CH-4002 Basel

Internet: [www.baloise.com](http://www.baloise.com)

Email: [media.relations@baloise.com](mailto:media.relations@baloise.com) / [investor.relations@baloise.com](mailto:investor.relations@baloise.com)

Media Relations: Dominik Müller, Tel. +41 58 285 84 67

Investor Relations: Marc Kaiser, Tel. +41 58 285 81 81

---

Die Baloise Group mit Sitz in Basel, Schweiz ist ein europäischer Anbieter von Versicherungs- und Vorsorgelösungen. Sie positioniert sich als Versicherer mit intelligenter Prävention, der "Sicherheitswelt". In der Schweiz agiert sie als fokussierter Finanzdienstleister, eine Kombination von Versicherung und Bank. Die weiteren Märkte sind Belgien, Deutschland, Luxemburg und Liechtenstein. Das Vertriebsnetz umfasst die eigene Verkaufsorganisation, Makler und weitere Partner. Das Geschäft mit innovativen Vorsorgeprodukten für Privatkunden in ganz Europa betreibt die Baloise mit ihrem Kompetenzzentrum in Luxemburg. Die Aktie der Baloise Holding AG ist im Hauptsegment an der SIX Swiss Exchange kotiert. Die Baloise Group beschäftigt rund 8'000 Mitarbeitende.

## Rechtlicher Hinweis in Bezug auf zukunftsgerichtete Aussagen

Dieses von der Baloise angefertigte Dokument darf ohne die Zustimmung der Baloise von einem Empfänger nicht für eine andere Person kopiert oder verändert, dieser Person angeboten, an diese verkauft oder anderweitig vertrieben werden. Dieses Dokument ist naturgemäss selektiv und soll einen Überblick über die Geschäftsfelder der Baloise vermitteln. Weder die Baloise, deren Mitglieder der Geschäftsleitung, Führungskräfte, Mitarbeiter oder Berater noch andere Personen geben Zusicherungen oder Gewährleistungen bezüglich der Richtigkeit oder Vollständigkeit der in dieser Präsentation enthaltenen Informationen ab. Weder die Baloise, deren Mitglieder der Geschäftsleitung, Führungskräfte, Mitarbeiter oder Berater noch andere Personen haften für etwaige Schäden, die direkt oder indirekt durch die Benutzung dieses Dokuments entstehen. Dieses Dokument kann Prognosen oder andere zukunftsgerichtete Aussagen hinsichtlich der Baloise enthalten, die Risiken und Unsicherheiten einschliessen. Der Leser wird darauf hingewiesen, dass es sich bei diesen Aussagen lediglich um Prognosen handelt, die erheblich von den tatsächlichen Ergebnissen oder Ereignissen abweichen können. Alle zukunftsgerichteten Aussagen beruhen auf Informationen, die der Baloise am Tag ihrer Erstveröffentlichung in der Schweiz zur Verfügung stehen. Vorbehaltlich des anwendbaren Rechts übernimmt die Baloise keine Verpflichtung zur Aktualisierung solcher Aussagen. Dieses Dokument stellt kein Angebot und keine Aufforderung zur Zeichnung oder zum Erwerb von Baloise-Aktien dar.

---