

# Pressemitteilung

## Swiss Re strebt für 2024 Gewinn von mehr als 3,6 Mrd. USD unter IFRS an

*Ad-hoc-Mitteilung gemäss Artikel 53 KR*

- **Im Vorfeld der Umstellung von US-GAAP auf den Rechnungslegungsstandard IFRS gibt Swiss Re neue Finanzziele für 2024 bekannt**
- **Property & Casualty Reinsurance (P&C Re) strebt einen ausgewiesenen Schaden-Kosten-Satz von weniger als 87% an**
- **Life & Health Reinsurance (L&H Re) zielt auf einen Gewinn von 1,5 Mrd. USD**
- **Corporate Solutions strebt einen ausgewiesenen Schaden-Kosten-Satz von weniger als 93% an**
- **Die Gruppe zielt auf eine mehrjährige Eigenkapitalrendite (ROE) von mehr als 14% unter IFRS**

**Zürich, 1. Dezember 2023 – Swiss Re gibt neue Finanzziele unter IFRS bekannt, darunter einen Gewinn von mehr als 3,6 Mrd. USD für 2024 und einen mehrjährigen ROE von mehr als 14%.**

Christian Mumenthaler, Group Chief Executive Officer von Swiss Re: «Unsere intensiven Anstrengungen zur Stärkung der Ertragskraft zahlen sich jetzt aus. Die Profitabilität hat sich in allen Kerngeschäften deutlich verbessert. Swiss Re ist gut positioniert, um von der stärker ökonomisch geprägten Sichtweise des IFRS-Rechnungslegungsstandards zu profitieren, wie auch die heute veröffentlichten Ziele zeigen.»

### **Bessere Sichtbarkeit der Ertragskraft und höheres Eigenkapital**

Die Umstellung von US-GAAP auf IFRS bietet Swiss Re die Möglichkeit, den Wert ihres Geschäfts zu unterstreichen. Die neue Rechnungslegung wird sich positiv auswirken – auf das Ergebnis, weil die Ertragskraft von L&H Re besser ersichtlich ist, und auf die Bilanz, da systembedingte Bewertungsinkonsistenzen unter US-GAAP eliminiert werden. Auch das Eigenkapital wird deutlich höher ausfallen.

Für 2024 strebt die Gruppe unter IFRS einen Gewinn von mehr als 3,6 Mrd. USD an, zu dem L&H Re 1,5 Mrd. USD beitragen sollte. P&C Re zielt auf einen ausgewiesenen Schaden-Kosten-Satz von weniger als 87%,<sup>1</sup> Corporate Solutions auf einen ausgewiesenen Schaden-Kosten-Satz von weniger als 93%.<sup>1,2</sup> Über die nächsten Jahre strebt Swiss Re einen ROE von mehr als 14% unter IFRS an.

### **Media Relations**

Zürich  
Telefon +41 43 285 7171

New York  
Telefon +1 914 828 6511

Singapur  
Telefon +65 6232 3302

### **Investor Relations**

Telefon +41 43 285 4444

Swiss Re AG  
Mythenquai 50/60  
CH-8022 Zürich  
Telefon +41 43 285 2121

[www.swissre.com](http://www.swissre.com)  
[@SwissRe](https://twitter.com/SwissRe)

### **Zusätzliche Information**

Pressemitteilungen, Logos sowie Fotos von Mitgliedern der Geschäftsleitung und des Verwaltungsrates von Swiss Re bzw. von Swiss Re-Gebäuden finden Sie auf [www.swissre.com/media](http://www.swissre.com/media)

## **Veränderte Rückstellungsphilosophie und nachhaltiges Dividendenwachstum**

Die kommunizierten Finanzziele reflektieren, dass sich Swiss Re mit ihren nach dem Best-Estimate-Verfahren berechneten Rückstellungen im Sach- und Haftpflichtgeschäft dauerhaft am oberen Ende der Bandbreite positionieren will. Dazu soll auch die Einführung eines Unsicherheitszuschlags auf Rückstellungen für das Neugeschäft beitragen. Die Umsetzung dürfte den Gewinn nach Steuern im Jahr 2024 mit rund 0,5 Mrd. USD belasten.<sup>3</sup>

Swiss Re hält an ihren Prioritäten im Kapitalmanagement fest und will zu einem nachhaltigen Dividendenwachstum zurückkehren. Die robuste SST-Quote der Gruppe von 314%<sup>4</sup> ist von der Umstellung der Rechnungslegung nicht wesentlich beeinflusst.

Swiss Re wird ab 2024 nach IFRS berichten.

---

<sup>1</sup> Im Vergleich zu US-GAAP reflektieren nach IFRS ausgewiesene Schaden-Kosten-Sätze die Diskontierung von Schäden und bestimmte methodische Unterschiede.

<sup>2</sup> Im Vergleich zu P&C Re reflektiert bei Corporate Solutions die Definition des nach IFRS ausgewiesenen Schaden-Kosten-Satzes eine geringere Diskontierung und methodische Vorteile.

<sup>3</sup> Die Unsicherheitszuschläge für das Neugeschäft dürften sich 2024 auf das Ergebnis des laufenden Geschäftsjahres in P&C Re und Corporate Solutions auswirken.

<sup>4</sup> Per 1. Juli 2023.

### **Investors' Day Webcast**

Der Investors' Day 2023 von Swiss Re findet heute von 10.30 bis 15.30 Uhr MEZ statt und kann über einen [Webcast](#) live verfolgt werden. Weitere Informationen zu der Veranstaltung, einschliesslich der Tagesordnung und der Präsentation, finden Sie [hier](#).

### **Swiss Re**

Die Swiss Re Gruppe ist einer der weltweit führenden Anbieter von Rückversicherung, Versicherung und anderen versicherungsbasierten Formen des Risikotransfers mit dem Ziel, die Welt widerstandsfähiger zu machen. Sie antizipiert und steuert Risiken – von Naturkatastrophen bis zum Klimawandel, von alternden Bevölkerungen bis zur Cyber-Kriminalität. Ziel der Swiss Re Gruppe ist es, der Gesellschaft zu helfen, erfolgreich zu sein und Fortschritte zu machen, indem sie für ihre Kunden neue Möglichkeiten und Lösungen entwickelt. Die Swiss Re Gruppe hat ihren Hauptsitz in Zürich, wo sie 1863 gegründet wurde, und ist über ein Netzwerk von rund 80 Geschäftsstellen weltweit tätig.

### **Hinweis zu Aussagen über zukünftige Entwicklungen**

Gewisse hier enthaltene Aussagen und Abbildungen sind zukunftsgerichtet. Diese Aussagen (u.a. zu Plänen, Vorhaben, Zielen und Trends) und Illustrationen nennen aktuelle Erwartungen bezüglich zukünftiger Entwicklungen auf der Basis bestimmter Annahmen und beinhalten auch Aussagen, die sich nicht direkt auf Tatsachen in der Gegenwart oder in der Vergangenheit beziehen.

Zukunftsgerichtete Aussagen sind typischerweise an Wörtern wie «vorwegnehmen», «anziehen», «anstreben», «annehmen», «glauben», «fortfahren», «schätzen», «erwarten», «vorhersehen», «beabsichtigen» und ähnlichen Ausdrücken zu erkennen beziehungsweise an der Verwendung von Verben wie «wird», «soll», «kann», «würde», «könnte», «dürfte». Diese zukunftsgerichteten Aussagen beinhalten bekannte und unbekanntes Risiken, Ungewissheiten und sonstige Faktoren, die zur Folge haben können, dass das Betriebsergebnis, die finanziellen Verhältnisse, die Solvabilitätskennzahlen, die Kapital- oder Liquiditätspositionen oder die Aussichten von Swiss Re (die «Gruppe») wesentlich von

jenen abweichen, die durch derartige Aussagen zum Ausdruck gebracht oder impliziert werden, oder dass die Gruppe ihre veröffentlichten Ziele nicht erreicht. Zu derartigen Faktoren gehören unter anderem:

- makroökonomische Ereignisse oder Entwicklungen, einschliesslich erhöhter Volatilität und/oder Störungen an globalen Kapital-, Kredit-, Devisen- und anderen Märkten und deren Auswirkungen auf die jeweiligen Preise, Kurse, Zinssätze und andere Benchmarks dieser Märkte, sowie historisch hohe Inflationsraten;
- Häufigkeit, Schweregrad und Verlauf von versicherten Schadenereignissen (sowie damit zusammenhängende Schäden), insbesondere Naturkatastrophen, Man-made-Schadenereignissen, Pandemien, Rechtsstreitigkeiten im Zusammenhang mit der sozialen Inflation, Terroranschlägen oder kriegerischen Handlungen, einschliesslich des andauernden Krieges in der Ukraine und aller damit verbundenen staatlichen und sonstigen Massnahmen wie Sanktionen, Enteignungen und Beschlagnahmungen von Vermögenswerten sowie die wirtschaftlichen Folgen des Vorstehenden;
- die Fähigkeit der Gruppe, Standards in den Bereichen Umwelt, Soziales und Governance («ESG») und Nachhaltigkeit und soziale Verantwortung der Unternehmungen («CSR») einzuhalten sowie ihre Absichten, Ziele oder Ambitionen in diesen Bereichen vollständig zu erreichen;
- die Fähigkeit der Gruppe, ihre strategischen Ziele zu erreichen;
- juristische Verfahren sowie behördliche Untersuchungen und Massnahmen, u.a. im Zusammenhang mit Branchenanforderungen und allgemeinen, für die Geschäftstätigkeit geltenden Verhaltensregeln, deren Intensität und Häufigkeit auch infolge der sozialen Inflation zunehmen kann;
- Interventionen der Zentralbank auf den Finanzmärkten, Handelskriege oder andere protektionistische Massnahmen in Bezug auf internationale Handelsabkommen, ungünstige geopolitische Ereignisse, innenpolitische Umstürze oder andere Entwicklungen, die sich negativ auf die Weltwirtschaft auswirken;
- Mortalität, Morbidität und Langlebigkeitsverlauf;
- der zyklische Charakter des Rückversicherungsgeschäfts;
- die Fähigkeit der Gruppe, genügend Liquidität und den Zugang zu den Kapitalmärkten zu gewährleisten, einschliesslich genügend Liquidität zur Deckung potenzieller Rücknahmen von Rückversicherungsverträgen durch Zedenten, Aufforderung zur vorzeitigen Rückzahlung von Schuldtiteln oder ähnlichen Instrumenten oder Forderungen von Sicherheiten aufgrund der tatsächlichen oder wahrgenommenen Verschlechterung der Finanzkraft der Gruppe;
- die Unmöglichkeit, mit dem Verkauf von in der Bilanz der Gruppe ausgewiesenen Wertschriften Erlöse in Höhe des für die Rechnungslegung erfassten Wertes zu erzielen;
- die Unmöglichkeit, aus dem Investmentportfolio der Gruppe ausreichende Kapitalerträge zu erzielen, einschliesslich infolge von Schwankungen auf den Aktien- und Rentenmärkten, durch die Zusammensetzung des Investmentportfolios oder auf andere Weise;
- Änderungen von Gesetzen und Vorschriften, oder ihrer Auslegungen durch Aufsichtsbehörden und Gerichte, die die Gruppe oder deren Zedenten betreffen, einschliesslich als Ergebnis einer umfassenden Reform oder Abkehr von multilateralen Konzepten bei der Regulierung globaler Geschäftstätigkeiten;
- Angelegenheiten mit negativen Auswirkungen auf die Reputation der Gruppe, ihres Verwaltungsrates oder ihrer Geschäftsleitung;
- die Herabsetzung, der Widerruf oder die Aufgabe eines Finanz- oder anderer Ratings einer oder mehrerer Gesellschaften der Gruppe oder sonstige Entwicklungen, welche die Fähigkeit der Gruppe zur Erlangung eines verbesserten Ratings erschweren;
- Unwägbarkeiten bei der Schätzung von Rückstellungen, einschliesslich Unterschieden zwischen den tatsächlichen Schadensforderungen und den Underwriting- und Rückstellungsannahmen, insbesondere bei Property & Casualty Reinsurance aufgrund höherer Kosten infolge von Inflation und Lieferkettenproblemen;
- Policenerneuerungs- und Stornoquoten;
- das Ergebnis von Steuerprüfungen und die Möglichkeit der Realisierung von Steuerverlustvorträgen sowie latenten Steuerforderungen (u.a. aufgrund der Ergebniszusammensetzung in einem Rechtsgebiet oder eines errichteten

Kontrollwechsels), welche das künftige Ergebnis negativ beeinflussen könnten, und die Gesamtauswirkungen von Änderungen der Steuervorschriften auf das Geschäftsmodell der Gruppe;

- Änderungen bei Schätzungen oder Annahmen zur Rechnungslegung, die sich auf die rapportierten Zahlen zu Vermögenswerten, Verbindlichkeiten, Einnahmen oder Ausgaben, einschliesslich Eventualforderungen und Verbindlichkeiten, auswirken, sowie Änderungen bei Standards, Praktiken oder Richtlinien zur Rechnungslegung;
- Stärkung oder Schwächung ausländischer Währungen;
- Reformen oder andere mögliche Änderungen an Referenzzinssätzen;
- die Unwirksamkeit von Absicherungsinstrumenten der Gruppe;
- bedeutende Investitionen, Übernahmen oder Veräusserungen sowie jegliche Verzögerungen, unerwartete Verbindlichkeiten oder sonstige Kosten, geringer als erwartet ausfallende Leistungen, Beeinträchtigungen, Ratingaktionen oder andere Aspekte im Zusammenhang mit diesen Transaktionen;
- aussergewöhnliche Ereignisse bei Kunden oder anderen Gegenparteien der Gruppe, zum Beispiel Insolvenz, Liquidation oder sonstige kreditbezogene Ereignisse;
- Verschärfung der Wettbewerbsbedingungen;
- Auswirkungen von Betriebsstörungen aufgrund von Terroranschlägen, Cyberangriffen, Naturkatastrophen, Krisenfällen im Gesundheitswesen, Feindseligkeiten oder anderen Ereignissen;
- Beschränkungen hinsichtlich der Fähigkeit der Tochtergesellschaften der Gruppe, Dividenden zu zahlen oder andere Ausschüttungen vorzunehmen; und
- operative Faktoren, einschliesslich der Wirksamkeit des Risikomanagements und anderer interner Verfahren zur Prognose und Bewirtschaftung vorgenannter Risiken.

Diese Aufzählung von Faktoren ist nicht erschöpfend. Die Gruppe ist in einem Umfeld tätig, das sich ständig verändert und in dem neue Risiken entstehen. Die Leser werden daher dringend gebeten, sich nicht zu sehr auf zukunftsgerichtete Aussagen zu verlassen. Swiss Re ist nicht verpflichtet, zukunftsgerichtete Aussagen aufgrund neuer Informationen, Ereignisse oder Ähnlichem öffentlich zu revidieren oder zu aktualisieren.

Diese Mitteilung ist nicht als Empfehlung für den Kauf, Verkauf oder das Halten von Wertpapieren gedacht und ist weder Angebot noch Angebotseinholung für den Erwerb von Wertpapieren in irgendeinem Land, einschliesslich der USA. Jedes derartige Angebot würde ausschliesslich in Form eines Verkaufsprospekts oder Offering Memorandums erfolgen und den geltenden Wertschriftengesetzen entsprechen.