

# Vorläufige konsolidierte Bilanz

	31.12.2019	31.12.2020
in Mio. CHF		
<b>Aktiven</b>		
Sachanlagen	362.8	466.2
Immaterielle Anlagen	1'034.7	1'155.4
Beteiligungen an assoziierten Unternehmen	387.4	263.4
Renditeliegenschaften	8'120.1	8'410.3
Finanzanlagen mit Eigenkapitalcharakter		
Jederzeit verkäuflich	4'351.1	3'983.6
Erfolgswirksam marktwertbewertet	11'881.8	12'556.2
Finanzanlagen mit Fremdkapitalcharakter		
Bis zum Verfall gehalten	7'475.5	6'974.8
Jederzeit verkäuflich	27'101.5	28'110.2
Erfolgswirksam marktwertbewertet	2'172.0	1'993.8
Hypotheken und Darlehen		
Fortgeführte Anschaffungswerte	15'773.9	15'872.8
Erfolgswirksam marktwertbewertet	1'039.1	1'142.1
Derivative Finanzinstrumente	1'048.1	1'089.1
Guthaben aus Rückversicherung	577.1	677.7
Forderungen gegenüber Rückversicherern	51.3	117.8
Forderungen aus dem Versicherungsgeschäft	498.9	515.6
Forderungen aus Leistungen an Arbeitnehmende	6.3	7.7
Übrige Forderungen	279.9	294.4
Forderungen aus Kapitalanlagen	375.7	366.8
Latente Steuerguthaben	97.4	87.9
Laufende Ertragssteuerguthaben	74.5	48.3
Übrige Aktiven	320.7	226.3
Flüssige Mittel	3'988.0	4'004.0
Zur Veräusserung gehaltene langfristige Vermögenswerte und Veräusserungsgruppen	-	-
<b>Total Aktiven</b>	<b>87'017.8</b>	<b>88'364.5</b>

	31.12.2019	31.12.2020
in Mio. CHF		
<b>Passiven</b>		
<b>Eigenkapital</b>		
Aktienkapital	4.9	4.9
Kapitalreserven <sup>1</sup>	363.4	370.2
Eigene Aktien <sup>1</sup>	-490.5	-578.0
Nicht realisierte Gewinne und Verluste (netto)	-3.2	203.7
Gewinnreserven	6'839.4	6'983.0
<b>Eigenkapital vor nicht beherrschenden Anteilen</b>	<b>6'714.0</b>	<b>6'983.7</b>
Nicht beherrschende Anteile	1.6	2.0
<b>Total Eigenkapital</b>	<b>6'715.6</b>	<b>6'985.7</b>
<b>Fremdkapital</b>		
Versicherungstechnische Rückstellungen (brutto)	48'333.3	48'585.0
Verpflichtungen aus dem Bankgeschäft und aus Finanzverträgen		
Mit ermessensabhängiger Überschussbeteiligung (DPF)	3'940.1	4'074.7
Zu Amortised Cost bewertet	7'593.8	7'924.2
Erfolgswirksam marktwertbewertet	13'006.5	13'284.6
Finanzschulden	2'368.0	2'363.3
Nicht-versicherungstechnische Rückstellungen	52.9	57.5
Derivative Finanzinstrumente	117.5	152.6
Verbindlichkeiten aus dem Versicherungsgeschäft	1'807.5	1'879.9
Verbindlichkeiten aus Leistungen an Arbeitnehmende	1'294.1	1'340.2
Übrige Verbindlichkeiten	668.0	566.2
Latente Steuerverbindlichkeiten	938.5	1'000.4
Verbindlichkeiten aus laufenden Ertragssteuern	75.7	45.4
Übrige Passiven	106.5	104.9
Verbindlichkeiten im Zusammenhang mit zur Veräusserung gehaltenen langfristigen Vermögenswerten und Veräusserungsgruppen	-	-
<b>Total Fremdkapital</b>	<b>80'302.2</b>	<b>81'378.8</b>
<b>Total Passiven</b>	<b>87'017.8</b>	<b>88'364.5</b>

1 Infolge der detaillierteren Darstellung der anteilsbasierten Vergütungen wurde der Eigenkapitalnachweis angepasst, was in den Vorjahreswerten zu einer Verschiebung zwischen den eigenen Aktien und den Kapitalreserven führte. Die Anpassung hat keine Auswirkung auf das Gesamttotal des Eigenkapitals.

# Vorläufige konsolidierte Erfolgsrechnung

	2019	2020
in Mio. CHF		
<b>Ertrag</b>		
Verdiente Prämien und Policengebühren (brutto)	7'571.3	7'034.8
Abgegebene Rückversicherungsprämien	-241.5	-268.0
Verdiente Prämien und Policengebühren (netto)	7'329.8	6'766.8
Ertrag aus Kapitalanlagen	1'257.0	1'176.5
Realisierte Gewinne und Verluste auf Kapitalanlagen		
Für eigene Rechnung und eigenes Risiko	336.1	288.3
Für Rechnung und Risiko von Inhabern von Lebensversicherungspolice und Dritter	1'709.5	179.5
Ertrag aus Dienstleistungen	126.0	118.5
Ergebnis aus assoziierten Unternehmen	10.8	64.1
Sonstige betriebliche Erträge	227.7	193.4
<b>Ertrag</b>	<b>10'996.9</b>	<b>8'787.0</b>
<b>Aufwand</b>		
Bezahlte Versicherungsleistungen (brutto)	-6'090.4	-6'182.6
Veränderung der versicherungstechnischen Rückstellungen (brutto)	-956.7	33.1
Anteil Rückversicherung am Schadenaufwand	117.0	236.4
Abschlusskosten	-554.6	-581.3
Betriebs- und Verwaltungsaufwand für das Versicherungsgeschäft	-816.0	-831.6
Aufwand für die Verwaltung von Kapitalanlagen <sup>1</sup>	-108.1	-107.4
Zinsaufwand aus dem Versicherungsgeschäft	-17.2	-15.2
Ergebnis aus Finanzverträgen	-1'388.0	-259.5
Sonstige betriebliche Aufwendungen <sup>1</sup>	-459.0	-476.1
<b>Aufwand</b>	<b>-10'273.0</b>	<b>-8'184.1</b>
<b>Jahresgewinn vor Finanzierungskosten und Steuern</b>	<b>723.9</b>	<b>602.9</b>
Finanzierungskosten	-37.7	-34.3
<b>Jahresgewinn vor Steuern</b>	<b>686.2</b>	<b>568.6</b>
Ertragssteuern	3.3	-140.3
<b>Jahresgewinn des Konzerns</b>	<b>689.5</b>	<b>428.3</b>
Zugeteilt an:		
Aktionäre	694.2	434.3
Nicht beherrschende Anteile	-4.7	-6.1
Gewinn / Verlust pro Aktie		
Unverwässert in CHF	15.02	9.65
Verwässert in CHF	14.99	9.63

<sup>1</sup> Die Harmonisierung der Verbuchung von Kapitalanlageverwaltungskosten führte in den Vorjahreswerten zu einer Verschiebung zwischen den sonstigen betrieblichen Aufwendungen und dem Aufwand für die Verwaltung von Kapitalanlagen.

## 7.1 Vorläufige Segmentberichterstattung nach strategischen Geschäftseinheiten

	Schweiz		Deutschland		Belgien	
	2019	2020	2019	2020	2019	2020
in Mio. CHF						
<b>Ertrag</b>						
Verdiente Prämien und Policengebühren (brutto)	4'758.5	4'005.5	1'167.2	1'158.8	1'421.8	1'635.5
Abgegebene Rückversicherungsprämien	-80.9	-101.8	-88.4	-82.9	-137.6	-159.7
Verdiente Prämien und Policengebühren (netto)	4'677.6	3'903.6	1'078.8	1'075.9	1'284.3	1'475.8
Ertrag aus Kapitalanlagen	816.8	766.0	197.7	174.6	226.8	224.6
Realisierte Gewinne und Verluste auf Kapitalanlagen						
Für eigene Rechnung und eigenes Risiko	128.4	103.0	136.1	174.3	95.7	8.5
Für Rechnung und Risiko von Inhabern von Lebensversicherungspolice und Dritter	73.3	-2.3	359.1	4.7	85.8	44.8
Ertrag aus Dienstleistungen	75.4	94.2	13.0	11.2	3.8	5.4
Ergebnis aus assoziierten Unternehmen	3.5	39.1	7.3	10.5	-	14.4
Sonstige betriebliche Erträge	115.3	101.0	38.2	49.5	47.4	22.8
<b>Ertrag</b>	<b>5'890.2</b>	<b>5'004.7</b>	<b>1'830.1</b>	<b>1'500.8</b>	<b>1'743.8</b>	<b>1'796.3</b>
Ertrag zwischen den Segmenten	-44.0	-36.4	32.3	14.0	39.1	43.8
Ertrag aus assoziierten Unternehmen	1.3	9.2	7.3	6.5	-	4.1
<b>Aufwand</b>						
Bezahlte Versicherungsleistungen (brutto)	-4'142.3	-4'137.0	-904.4	-895.6	-905.2	-1'009.5
Veränderung der versicherungstechnischen Rückstellungen (brutto)	-353.5	210.8	-484.6	-188.4	-93.3	39.4
Anteil Rückversicherung am Schadenaufwand	21.8	145.0	25.2	68.5	99.3	104.6
Abschlusskosten	-55.7	-48.9	-169.4	-173.7	-305.5	-333.7
Betriebs- und Verwaltungsaufwand für das Versicherungsgeschäft	-456.3	-446.8	-170.4	-160.4	-122.2	-153.4
Aufwand für die Verwaltung von Kapitalanlagen <sup>1</sup>	-76.0	-72.6	-26.3	-25.8	-15.6	-17.1
Zinsaufwand aus dem Versicherungsgeschäft	-0.3	-0.2	-16.6	-14.5	-0.4	-0.2
Ergebnis aus Finanzverträgen	-66.7	-21.4	-2.3	-2.7	-142.9	-116.2
Sonstige betriebliche Aufwendungen <sup>1</sup>	-261.0	-247.3	-61.0	-87.2	-62.8	-64.4
<b>Aufwand</b>	<b>-5'390.0</b>	<b>-4'618.4</b>	<b>-1'809.9</b>	<b>-1'479.8</b>	<b>-1'548.5</b>	<b>-1'550.6</b>
<b>Jahresgewinn / -verlust vor Finanzierungskosten und Steuern</b>	<b>500.2</b>	<b>386.3</b>	<b>20.2</b>	<b>20.9</b>	<b>195.2</b>	<b>245.8</b>
Finanzierungskosten	-10.6	-10.4	-0.1	-0.1	0.0	0.0
<b>Jahresgewinn / -verlust vor Steuern</b>	<b>489.6</b>	<b>375.9</b>	<b>20.1</b>	<b>20.9</b>	<b>195.2</b>	<b>245.7</b>
Ertragssteuern	65.3	-52.9	-21.3	-1.1	-43.2	-77.7
<b>Jahresgewinn / -verlust des Konzerns (Segmentergebnis)</b>	<b>554.9</b>	<b>323.0</b>	<b>-1.1</b>	<b>19.7</b>	<b>152.0</b>	<b>168.0</b>
Segmentvermögen per 31.12.	46'789.2	47'285.8	12'884.6	13'028.7	14'302.8	15'274.2

<sup>1</sup> Die Harmonisierung der Verbuchung von Kapitalanlageverwaltungskosten führte in den Vorjahreswerten des Segments Schweiz zu einer Verschiebung zwischen den sonstigen betrieblichen Aufwendungen und dem Aufwand für die Verwaltung von Kapitalanlagen.

Luxemburg		Subtotal		Konzerngeschäfte		Elimination		Total	
2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020
213.1	210.1	7'560.6	7'009.8	118.3	120.5	-107.7	-95.6	7'571.3	7'034.8
-18.4	-19.1	-325.3	-363.5	-23.9	-0.1	107.7	95.6	-241.5	-268.0
194.8	191.0	7'235.3	6'646.4	94.5	120.4	0.0	0.0	7'329.8	6'766.8
21.2	19.4	1'262.5	1'184.7	3.4	18.4	-8.8	-26.6	1'257.0	1'176.5
8.3	1.4	368.4	287.2	-32.3	1.1	-	-	336.1	288.3
1'125.9	138.6	1'644.2	185.8	65.3	-6.3	-	-	1'709.5	179.5
21.2	21.1	113.3	132.0	170.2	156.7	-157.5	-170.1	126.0	118.5
-	-	10.8	64.1	-	-	-	-	10.8	64.1
42.7	37.0	243.6	210.3	40.7	26.4	-56.6	-43.3	227.7	193.4
1'414.1	408.6	10'878.1	8'710.4	341.8	316.6	-223.0	-240.0	10'996.9	8'787.0
6.8	7.3	34.2	28.6	-257.2	-268.6	223.0	240.0	-	-
-	-	8.7	19.8	-	-	-	-	8.7	19.8
-119.0	-109.1	-6'070.8	-6'151.2	-93.2	-122.2	73.7	90.8	-6'090.4	-6'182.6
-52.8	-39.0	-984.2	22.8	30.6	-5.5	-3.1	15.9	-956.7	33.1
17.5	24.0	163.9	342.1	23.6	0.9	-70.6	-106.6	117.0	236.4
-22.8	-21.5	-553.5	-577.7	-2.5	-5.0	1.3	1.4	-554.6	-581.3
-59.6	-61.0	-808.5	-821.5	-6.2	-8.6	-1.3	-1.4	-816.0	-831.6
-2.0	-1.9	-119.9	-117.4	-6.7	-6.8	18.6	16.7	-108.1	-107.4
-0.2	-0.1	-17.5	-15.0	0.0	-0.3	0.3	0.2	-17.2	-15.2
-1'112.6	-135.4	-1'324.6	-275.8	-72.4	-10.4	9.0	26.6	-1'388.0	-259.5
-39.9	-35.8	-424.7	-434.7	-229.5	-237.8	195.2	196.5	-459.0	-476.1
-1'391.4	-379.7	-10'139.8	-8'028.5	-356.2	-395.7	223.0	240.0	-10'273.0	-8'184.1
22.7	28.9	738.3	681.9	-14.4	-79.0	-	-	723.9	602.9
-0.1	-0.1	-10.8	-10.6	-26.9	-23.7	-	-	-37.7	-34.3
22.6	28.8	727.5	671.3	-41.4	-102.7	-	-	686.2	568.6
-4.4	0.0	-3.5	-131.8	6.9	-8.5	-	-	3.3	-140.3
18.2	28.8	724.0	539.5	-34.5	-111.3	-	-	689.5	428.3
12'765.1	13'156.8	86'741.7	88'745.6	2'863.0	2'380.2	-2'586.9	-2'761.3	87'017.8	88'364.5

## 7.2 Vorläufige Segmentberichterstattung nach Geschäftsbereichen

	Nichtleben		Leben	
	2019	2020	2019	2020
in Mio. CHF				
<b>Ertrag</b>				
Verdiente Prämien und Policengebühren (brutto)	3'511.0	3'743.4	4'060.3	3'291.3
Abgegebene Rückversicherungsprämien	-214.9	-230.0	-26.6	-38.1
Verdiente Prämien und Policengebühren (netto)	3'296.1	3'513.5	4'033.7	3'253.3
Ertrag aus Kapitalanlagen	176.6	158.5	999.9	942.6
Realisierte Gewinne und Verluste auf Kapitalanlagen				
Für eigene Rechnung und eigenes Risiko	50.8	25.2	263.0	274.0
Für Rechnung und Risiko von Inhabern von Lebensversicherungspolice und Dritter	-	-	1'662.6	185.1
Ertrag aus Dienstleistungen	35.3	43.2	23.7	26.7
Ergebnis aus assoziierten Unternehmen	5.5	38.9	1.3	20.9
Sonstige betriebliche Erträge	59.4	26.8	182.4	176.3
<b>Ertrag</b>	<b>3'623.8</b>	<b>3'806.0</b>	<b>7'166.5</b>	<b>4'878.8</b>
Ertrag zwischen den Segmenten	-34.6	-41.2	-37.5	-55.3
Ertrag aus assoziierten Unternehmen	3.3	4.9	1.3	10.6
<b>Aufwand</b>				
Bezahlte Versicherungsleistungen (brutto)	-2'184.4	-2'338.3	-3'906.0	-3'844.3
Veränderung der versicherungstechnischen Rückstellungen (brutto)	163.5	1.0	-1'120.2	32.2
Anteil Rückversicherung am Schadenaufwand	99.3	205.0	17.7	31.4
Abschlusskosten	-523.0	-545.9	-31.6	-35.4
Betriebs- und Verwaltungsaufwand für das Versicherungsgeschäft	-535.6	-547.6	-280.4	-284.0
Aufwand für die Verwaltung von Kapitalanlagen <sup>1</sup>	-30.6	-29.4	-105.7	-102.0
Zinsaufwand aus dem Versicherungsgeschäft	-0.7	-0.5	-16.5	-14.6
Ergebnis aus Finanzverträgen	-1.2	-16.4	-1'304.1	-234.7
Sonstige betriebliche Aufwendungen <sup>1</sup>	-212.2	-231.8	-144.8	-145.3
<b>Aufwand</b>	<b>-3'224.8</b>	<b>-3'503.8</b>	<b>-6'891.7</b>	<b>-4'596.7</b>
<b>Jahresgewinn / -verlust vor Finanzierungskosten und Steuern</b>	<b>398.9</b>	<b>302.2</b>	<b>274.8</b>	<b>282.2</b>
Finanzierungskosten	-0.4	-0.3	-10.3	-10.3
<b>Jahresgewinn / -verlust vor Steuern</b>	<b>398.5</b>	<b>301.9</b>	<b>264.5</b>	<b>271.9</b>
Ertragssteuern	-34.2	-63.2	51.8	-67.6
<b>Jahresgewinn / -verlust des Konzerns (Segmentergebnis)</b>	<b>364.3</b>	<b>238.7</b>	<b>316.3</b>	<b>204.3</b>

<sup>1</sup> Die Harmonisierung der Verbuchung von Kapitalanlageverwaltungskosten führte in den Vorjahreswerten des Segments Asset Management & Banking zu einer Verschiebung zwischen den sonstigen betrieblichen Aufwendungen und dem Aufwand für die Verwaltung von Kapitalanlagen.

Asset Management & Banking		Übrige Aktivitäten		Elimination		Total	
2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020
-	-	-	-	-	-	7'571.3	7'034.8
-	-	-	-	-	-	-241.5	-268.0
-	-	-	-	-	-	7'329.8	6'766.8
86.6	84.3	3.3	16.7	-9.5	-25.6	1'257.0	1'176.5
17.4	7.0	5.0	-17.9	-	-	336.1	288.3
-	-	46.9	-5.6	-	-	1'709.5	179.5
163.8	152.5	163.8	167.2	-260.6	-271.1	126.0	118.5
-	-	4.0	4.3	-	-	10.8	64.1
13.7	15.1	16.4	18.2	-44.2	-43.0	227.7	193.4
281.5	259.0	239.4	182.9	-314.3	-339.8	10'996.9	8'787.0
-88.3	-86.3	-153.9	-157.0	314.3	339.8	-	-
-	-	4.0	4.3	-	-	8.7	19.8
-	-	-	-	-	-	-6'090.4	-6'182.6
-	-	-	-	-	-	-956.7	33.1
-	-	-	-	-	-	117.0	236.4
-	-	-	-	-	-	-554.6	-581.3
-	-	0.0	-	-	-	-816.0	-831.6
-54.7	-56.6	-0.7	-0.2	83.5	80.7	-108.1	-107.4
-	-	-	-	-	-	-17.2	-15.2
-35.9	-24.4	-56.4	-9.8	9.7	25.7	-1'388.0	-259.5
-99.8	-98.5	-223.3	-233.9	221.1	233.4	-459.0	-476.1
-190.4	-179.5	-280.4	-243.9	314.3	339.8	-10'273.0	-8'184.1
91.1	79.4	-41.0	-61.0	-	-	723.9	602.9
0.0	0.0	-26.9	-23.7	-	-	-37.7	-34.3
91.1	79.4	-67.9	-84.6	-	-	686.2	568.6
-13.5	-11.7	-0.9	2.2	-	-	3.3	-140.3
77.6	67.8	-68.8	-82.4	-	-	689.5	428.3