

Zurich und Farmers Exchanges kaufen das U.S. Schaden- und Unfallversicherungsgeschäft von MetLife

- **Zurichs Tochtergesellschaft Farmers Group, Inc. und Farmers Exchanges¹ haben vereinbart, das U.S. Schaden- und Unfallversicherungsgeschäft von MetLife für USD 3,94 Milliarden² zu übernehmen**
- **Die Übernahme verschafft Farmers Exchanges¹ eine landesweite Präsenz sowie den Zugang zu neuen Vertriebskanälen, die eine starke Basis für beschleunigtes Wachstum bieten**
- **Die Akquisition dürfte Zurich's stabile gebührenbasierte Ertragszuflüsse weiter erhöhen und ab dem ersten vollen Jahr nach deren Abschluss zur Erhöhung der Erträge beitragen**
- **Die Übernahme wird voraussichtlich die Erreichung von Zurich's Wachstumszielen für 2022 unterstützen**

Farmers Group, Inc. (FGI), eine Tochtergesellschaft von Zurich Insurance Group (Zurich), hat vereinbart, das U.S. Schaden- und Unfallversicherungsgeschäft von MetLife zusammen mit Farmers Exchanges¹ für USD 3,94 Milliarden² zu übernehmen. Zurich wird über FGI USD 2,43 Milliarden und die Farmers Exchanges¹ USD 1,51 Milliarden beitragen.

Die Akquisition verschafft Farmers Exchanges¹ eine landesweite Präsenz und Zugang zu neuen Vertriebskanälen mit dem Potenzial, das Wachstum zu beschleunigen. Dazu gehört eine exklusive Zehnjahres-Vertriebsvereinbarung, durch welche die Farmers Exchanges¹ ihre Produkte für Privatkunden auf der in den USA branchenführenden Group Benefits Plattform von MetLife anbieten wird. Diese Plattform bietet Zugang zu 3'800 Unternehmen und 37 Millionen Mitarbeitenden.

Farmers Exchanges¹ wird voraussichtlich zum sechstgrössten Privatkundenversicherer in den USA mit Zugang zum Agenten-Vertriebsnetz von MetLife. Das zu übernehmende Geschäft umfasst 2,4 Millionen Policen, USD 3,6 Milliarden Nettoprämien im Jahr 2019 und 3'500 Mitarbeitende.

«Die Akquisition erhöht das Wachstumspotenzial der Farmers Exchanges signifikant und wird den Anteil von Zurich's Gewinn basierend auf den stabilen gebührenbasierten Erträgen weiter steigern", sagte Mario Greco, Chief Executive Officer von Zurich Insurance Group. "Zusammen mit der anhaltenden Erhöhung der Prämiensätze im Firmenkundengeschäft wird diese Akquisition unsere Fähigkeit stärken, die Ziele für 2022 zu erreichen».

«Die Übernahme des U.S. Schaden- und Unfallversicherungsgeschäfts von MetLife ist eine einzigartige Gelegenheit, das Wachstum zu beschleunigen, und eine bedeutende Präsenz in allen 50 Bundesstaaten zu erzielen", sagte Jeff Dailey, Chief Executive Officer von Farmers Group, Inc. "Die Vertriebskanäle von MetLife ergänzen Farmers Exchanges' bestehende Vertriebsstärke via Agenten, mit denen sie exklusiv zusammenarbeiten, und vertiefen ihre Präsenz im schnell wachsenden Vertriebskanal der unabhängigen Agenten. Die zehnjährige exklusive Vertriebsvereinbarung und der damit verbundene Zugang zur branchenführenden Group Benefits Plattform von MetLife ermöglicht zudem den Vertrieb an Arbeitnehmende via deren Arbeitgeber.»

Die Transaktion wird voraussichtlich ab dem ersten vollen Jahr nach deren Abschluss zum Gewinn von Zurich beitragen und ab 2023 eine Kapitalrendite von etwa 10% erwirtschaften.

Zurich plant, den Anteil des Kaufpreises der Farmers Group, Inc. an der Akquisition zu gleichen Teilen aus internen Mitteln und hybriden Verbindlichkeiten zu finanzieren. Es wird erwartet, dass die Kapitalposition von Zurich nach der Transaktion weiterhin stark bleiben wird, mit der Pro-forma-Solvenzquote des Swiss Solvency Test³ per 30. September 2020 bei rund 190%.

Der Abschluss der Transaktion unterliegt der Zustimmung der Aufsichtsbehörden und wird für das zweite Quartal 2021 erwartet. Der Kaufpreis ist vorbehaltlich bestimmter Anpassungen.

¹ Zurich Insurance Group hält keine Eigentumsanteile an den Farmers Exchanges. Farmers Group Inc., eine hundertprozentige Tochtergesellschaft von Zurich Insurance Group, erbringt als Bevollmächtigte bestimmte nicht auf die Schadenabwicklung bezogene Dienstleistungen und Nebendienstleistungen für die Farmers Exchanges und erhält hierfür eine Gebühr.

² Als Teil der Transaktion erwirbt FGI 100% des U.S. Sach- und Unfallversicherungsgeschäfts von MetLife und verkauft es unmittelbar danach abzüglich bestimmter Vermögenswerte und Verbindlichkeiten an die Farmers Exchanges. Weitere Einzelheiten zur Struktur der Transaktion sind auf Folie 5 der Investorenpräsentation auf unserer Website zu finden.

³ Geschätzte Solvenzquote des Swiss Solvency Tests (SST), nach Anwendung der von der Eidgenössischen Finanzmarktaufsicht FINMA zugelassenen Zinskurven

Weitere Informationen

Eine Präsentation für Investoren wird ab 06:00 Uhr MEZ auf unserer [Webseite](#) verfügbar sein.

Telefonkonferenz für Medien

Ab 08.30 Uhr MEZ findet eine telefonische Fragerunde für Medien statt. Journalisten können sich mit den untenstehenden Einwahldaten einwählen.

Telefonkonferenz für Analysten und Investoren

Ab 13.00 Uhr MEZ findet eine telefonische Fragerunde für Analysten und Investoren statt. Journalisten haben die Möglichkeit, die Telefonkonferenz mitzuverfolgen.

Einwahldaten für beide Telefonkonferenzen

Schweiz	+41 58 310 50 00
Grossbritannien	+44 207 107 0613
USA	+1 631 570 5613

Zurich Insurance Group (Zurich) ist eine führende Mehrspartenversicherung, die Dienstleistungen für Kunden in globalen und lokalen Märkten erbringt. Mit rund 55'000 Mitarbeitenden bietet Zurich in über 215 Ländern und Gebieten eine umfassende Palette von Produkten und Dienstleistungen im Sach- und Unfall- sowie im Lebensversicherungsbereich. Zu ihren Kunden gehören Einzelpersonen, kleine, mittlere und grosse Unternehmen sowie multinationale Konzerne. Die Gruppe hat ihren Hauptsitz in Zürich, Schweiz, wo sie 1872 gegründet wurde. Die Holdinggesellschaft, die Zurich Insurance Group AG (ZURN), ist an der SIX Swiss Exchange kotiert und verfügt über ein Level-I-American-Depositary-Receipt-Programm (ZURVY), das ausserbörslich an der OTCQX gehandelt wird. Weitere Informationen über Zurich sind verfügbar unter www.zurich.com.

Kontakt

Zurich Insurance Group AG

Austrasse 46, 8045 Zürich, Schweiz

www.zurich.com

SIX Swiss Exchange/SMI: ZURN, Valor: 001107539

Media Relations

Malcolm Shearmur, Riccardo Moretto

Telefon: +41 44 625 21 00

Twitter: @Zurich

media@zurich.com

Investor Relations

Richard Burden, Francesco Bonsante, Samuel Han, Michèle Matlock, Gianni Vitale

Telefon: +41 44 625 22 99

investor.relations@zurich.com

Disclaimer und Cautionary Statement

Diese Publikation enthält gewisse zukunftsgerichtete Aussagen, die u. a. Voraussagen von zukunftsgerichteten Ereignissen, Trends, Massnahmen oder Zielen der Zurich Insurance Group AG oder Zurich Insurance Group (die Gruppe) beschreiben. Zukunftsgerichtete Aussagen enthalten Meinungen zur angestrebten Gewinnentwicklung, zur Eigenkapitalrendite, zu Kosten, zu Preisbedingungen, zur Dividendenpolitik, zu den Ergebnissen in den Bereichen Underwriting und Schadenbearbeitung sowie Aussagen bezüglich des Verständnisses der Gruppe über die allgemeine Wirtschaftslage, die Finanz- und Versicherungsmärkte und die zu erwartenden Entwicklungen. Solche zukunftsgerichteten Aussagen sind mit der gebotenen Vorsicht zur Kenntnis zu nehmen, da sie naturgemäss bekannte und unbekannte Risiken beinhalten, Unsicherheiten bergen und von anderen Faktoren beeinträchtigt werden können. Dies könnte dazu führen, dass die Ergebnisse sowie die Pläne und Ziele von Zurich Insurance Group AG oder der Gruppe deutlich (von früheren Ergebnissen oder) von denjenigen abweichen, die explizit oder implizit in diesen zukunftsgerichteten Aussagen beschrieben werden. Faktoren wie (i) die allgemeine Wirtschaftslage und Wettbewerbsfaktoren, insbesondere in Schlüsselmärkten; (ii) die Risiken des globalen Wirtschaftsabschwungs, insbesondere in der Finanzdienstleistungsbranche; (iii) die Performance der Finanzmärkte; (iv) Zinshöhe und Wechselkurse; (v) Häufigkeit, Schwere und Entwicklung von Versicherungsschäden; (vi) Sterblichkeit und Erkrankungshäufigkeit; (vii) Policen-Erneuerungen und Storno-Raten; (viii) erhöhte Anzahl von Rechtsstreitigkeiten und regulatorischen Massnahmen; und (ix) veränderte gesetzliche und regulatorische Bedingungen und veränderte Richtlinien der Aufsichtsbehörden können das Ergebnis von Zurich Insurance Group AG und der Gruppe sowie die Erreichung der Ziele unmittelbar beeinflussen. Spezifisch mit Bezug auf die COVID-19 bezogenen Aussagen ist zu beachten, dass diese auf Basis der Umstände zu einem bestimmten Zeitpunkt und auf Basis von spezifischen Bestimmungen (insbesondere anwendbare Ausschlüsse) von Versicherungspolice in der abgeschlossenen Form und wie von der Gruppe interpretiert basieren; diese könnten durch regulatorische, gesetzliche, staatliche oder gerichtsbezogene Entwicklungen beeinflusst werden, welche das Ausmass des durch die Gruppe zu deckenden Schadens erhöhen oder, sollten bestehende Vertragsbestimmungen rückwirkend durch Gesetz oder Verordnung ergänzt werden, zusätzlich verursachen könnte. Zurich Insurance Group AG ist nicht verpflichtet, diese zukunftsgerichteten Aussagen zu aktualisieren oder zu revidieren, um neuen Informationen, künftigen Ereignissen oder Umständen etc. Rechnung zu tragen.

Sämtliche Verweise auf «Farmers Exchanges» beziehen sich auf Farmers Insurance Exchange, Fire Insurance Exchange, Truck Insurance Exchange sowie deren Tochtergesellschaften und verbundenen Unternehmen. Die drei Exchanges sind genossenschaftlich organisierte Versicherungen mit Sitz in Kalifornien. Sie sind Eigentum ihrer Versicherungsnehmer und stehen unter der Oberleitung ihrer Boards of Governors. Farmers Group, Inc. und ihre Tochtergesellschaften sind Bevollmächtigte der Farmers Exchanges und erbringen in dieser Funktion bestimmte nicht auf die Schadenabwicklung bezogene Dienstleistungen und Nebendienstleistungen für die Farmers Exchanges. Weder Farmers Group, Inc. noch ihre Muttergesellschaften Zürich Versicherungs-Gesellschaft AG und Zurich Insurance Group AG sind an den Farmers Exchanges beteiligt. Finanzinformationen zu den Farmers Exchanges sind Eigentum der Farmers Exchanges, werden aber zur Verfügung gestellt, um ein besseres Verständnis für die Leistung von Farmers Group, Inc. und Farmers Reinsurance Company zu vermitteln.

Zurich weist darauf hin, dass die Wertentwicklung in der Vergangenheit nicht aussagekräftig bezüglich zukünftiger Ergebnisse ist. Weiterhin indizieren Zwischenergebnisse nicht die Ergebnisse des Gesamtjahres.

Personen, die hinsichtlich einer Anlage im Zweifel sind, sollten sich an einen unabhängigen Finanzberater wenden.

Die vorliegende Mitteilung ist weder ein Angebot noch eine Aufforderung zum Verkauf oder Kauf von Wertschriften.

THIS COMMUNICATION DOES NOT CONTAIN AN OFFER OF SECURITIES FOR SALE IN THE UNITED STATES; SECURITIES MAY NOT BE OFFERED OR SOLD IN THE UNITED STATES ABSENT REGISTRATION OR EXEMPTION FROM REGISTRATION, AND ANY PUBLIC OFFERING OF SECURITIES TO BE MADE IN THE UNITED STATES WILL BE MADE BY MEANS OF A PROSPECTUS THAT MAY BE OBTAINED FROM THE ISSUER AND THAT WILL CONTAIN DETAILED INFORMATION ABOUT THE COMPANY AND MANAGEMENT, AS WELL AS FINANCIAL STATEMENTS.