Allianz

Allianz Trade

Euler Hermes SA, Brüssel, Zweigniederlassung Wallisellen Bericht über die Finanzlage per 31.12.2024 (Public Disclosure)

Allianz Trade is the trademark used to designate a range of services provided by Euler Hermes.

Inhaltsverzeichnis

1. Management Zusammenfassung 3
1.1 Berichtsumfang 3
1.2 Zusammenfassung 3
2. Geschäftstätigkeit 4
2.1 Geschäftssegmente 4
2.2 Strategie und Ziele 4
2.3 Ausblick 2025 4
2.4 Konzernzugehörigkeit 5
2.5 Externe Revisionsstelle 5
2.6 Aufsichtsbehörde 5
2.7 Wesentliche Aussergewöhnliche Ereignisse 6
3. Unternehmenserfolg 2024 7
3.1 Versicherungstechnisches Ergebnis 7
3.2 Finanzergebnis 9
3.3 Sonstige wesentliche Erträge und Aufwendungen 9
Unterschrift 10

Anhang 1 - Lagebericht
Anhang 2 - Geprüfter Jahresabschluss
Anhang 3 - Bericht der Revisionsstelle
Anhang 4 - Quantitative Vorlage "Unternehmenserfolg Solo NL"

1. Management Zusammenfassung

1.1 Berichtsumfang

Der Bericht über die Finanzlage der Euler Hermes SA, Brüssel, Zweigniederlassung Wallisellen (im Folgenden „Allianz Trade in der Schweiz“) per 31.12.2024 basiert auf den im FINMA Rundschreiben 2016/2 (Offenlegung Versicherer, Public Disclosure) genannten Anforderungen. Gemäss Rz 17 gelten die Bestimmungen in den Kapiteln IV.C bis IV.G nicht für Versicherungsunternehmen mit Sitz im Ausland. Vor diesem Hintergrund berichtet Allianz Trade in der Schweiz nur von ihrer Geschäftstätigkeit und dem Unternehmenserfolg im abgelaufenen Geschäftsjahr.

1.2 Zusammenfassung

Allianz Trade in der Schweiz konnte im Geschäftsjahr 2024 dank ihrer konsequenten Kundenorientierung in Verbindung mit einem sehr guten Risikoportfolio und einem soliden Kostenmanagement in einem volatilen Umfeld ihr Nettoergebnis steigern und ihre gute Rentabilität aufrechterhalten.

Die gebuchten Bruttoprämien sind um 5 Prozent von 43,3 auf 41,1 Mio. CHF gesunken. Aufgrund der weltwirtschaftlichen Herausforderungen (unter Anderem Inflation in diversen Ländern, wirtschaftspolitische Unsicherheit, sinkende Rohstoffpreise, Krieg in der Ukraine sowie dem Konflikt zwischen Israel und dem Gazastreifen) und den damit verbundenen rückläufigen Umsätzen und tieferen Umsatzmeldung der Versicherungsnehmer, sind die Bruttoprämien im Kerngeschäft der Warenkreditversicherung um 8 Prozent gegenüber dem Vorjahr gesunken.

Die Sparte Kautionsversicherung verzeichnet einen Umsatzeinbruch von 1 Prozent.

Die Sparte Vertrauensschadenversicherung konnte auf einem stabilen Niveau gehalten werden und erzielte eine Umsatzsteigerung von 1 Prozent im Vergleich zum Vorjahr.

Der Bruttoschadenaufwand stieg von 6,5 auf 19,0 Mio. CHF was zu einer Steigerung der Bruttoschaden-quote von 15 Prozent auf 46 Prozent führte, was eine „Rückkehr zur Normalität“ vor dem Covid-19-Schadensumfeld mit einer höheren Schadenhäufigkeit widerspiegelt im Vergleich zu den Vorjahren.

Der Abschluss- und Verwaltungsaufwand konnte auf einem stabilen Niveau gehalten werden.

Das Nettoergebnisses des Geschäftsjahres hat, trotz eines herausfordernden Geschäftsumfelds, positiv entwickelt und um 118 Prozent gesteigert, und beträgt 5,0 Mio. CHF, wobei es von besseren Rückversicherungs- und Anlageergebnissen profitierte.

Es wurden in 2024 keine wesentlichen Änderungen der Geschäftstätigkeit und finanziellen Ausstattung verzeichnet.

2. Geschäftstätigkeit

2.1 Geschäftssegmente

Allianz Trade in der Schweiz offeriert Versicherungslösungen in den Sparten Warenkreditversicherung, Kautions- und Vertrauensschadenversicherung.

Die Warenkreditversicherung zählt zum Kerngeschäft, im Rahmen dessen Schweizer Unternehmen nach eingehender Risikoanalyse gegen Forderungsausfälle mit Abnehmern im Heimatmarkt und im Ausland abgesichert werden. In der Sparte Kautionsversicherung tritt Allianz Trade in der Schweiz als unabhängiger Bürge auf und kann so dazu beitragen, dass die Kreditlinien ihrer Kunden bei ihren Hausbanken entlastet werden. Zu den gängigsten Bürgschaften zählen Advance Payment, Performance, Warranty und Tender/Bid Bonds. In der Sparte Vertrauensschadenversicherung bietet Allianz Trade in der Schweiz Schutz vor Veruntreuung durch eigene Mitarbeiter und nahestehenden Personen sowie Schutz vor Vermögensverlusten bei gezielten Hacker-Angriffen auf die IT Infrastruktur.

2.2 Strategie und Ziele

Als bevorzugter, wichtiger Anbieter von Credit Risk Management Lösungen schafft Allianz Trade in der Schweiz Vertrauen in den weltweiten Handel. Dies steigert den grenzüberschreitenden Austausch und gesellschaftlichen Wohlstand.

Die Wachstumsstrategie wird konsequent weiterverfolgt, sie stellt den Kunden in den Mittelpunkt und gilt für alle Allianz Trade Gesellschaften weltweit. Ziel ist, die Marktführerschaft weiter auszubauen, das Geschäft breiter aufzustellen und mit Innovationsfähigkeit die digitale und nachhaltige Transformation der Versicherungsbranche aktiv zu gestalten. Um diese ambitionierten Ziele zu erreichen, muss Allianz Trade gleichzeitig ein verlässlicher und stabiler Partner für die Kunden sein und besser auf Veränderungen von Markt und Gesellschaft reagieren. Es braucht eine partnerschaftliche und verlässliche Kundenorientierung sowie eine digitale Denk- und Arbeitsweise. Die Schlüsselbegriffe der Strategie lauten daher: Schnelligkeit, Verlässlichkeit, Vielseitigkeit, Kundennähe und Innovationsfähigkeit.

Durch Prozessoptimierung, neue Arbeitsweisen und die Transformation der IT wird Allianz Trade agiler, effizienter und kundenfreundlicher. Die Digitalisierung wird als Chance verstanden, um Produkte zu vereinfachen und schneller an den Markt zu bringen. Führungskräfte und Mitarbeiter arbeiten für ein verantwortungsbewusstes Unternehmen. Sie verkörpern die Unternehmenskultur und arbeiten gemeinsam an der Verwirklichung der strategischen Vision.

Die Lösungen von Allianz Trade in der Schweiz werden über alle zur Verfügung stehenden Kanäle vertrieben. Neue Marktsegmente werden insbesondere im Specialty Bereich erschlossen, zu dem die Vertrauensschadenversicherung, Kautionsversicherung und e-commerce zählen. Es wird ein rentables Wachstum mit grossen multinationalen Konzernen wie lokalen KMU angestrebt. Während Ersteren individualisierte Produkte angeboten werden, erhalten Kleinstkunden standardisierte Lösungen, die verstärkt über digitale Vertriebswege vertrieben werden.

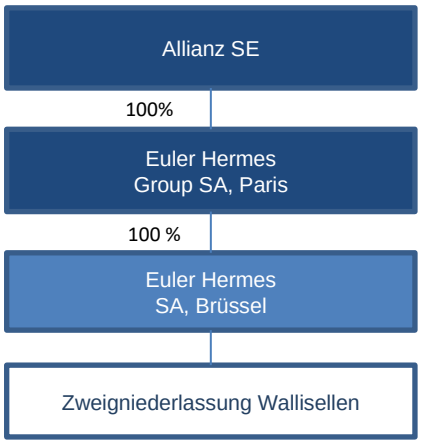
2.3 Ausblick 2025

In 2024 legten die Unternehmensinsolvenzen in der Schweiz um 11 Prozent gegenüber dem Vorjahr zu. Für 2025 rechnet Allianz Trade für die Schweiz mit einem Steigerung (5 bis 10 Prozent) der Insolvenzen im Vergleich mit Vorjahr. Ähnlich sieht das Bild weltweit aus: Geringeres Wachstum, Handelsunterbrechungen und geopolitische Unsicherheiten schaffen die Voraussetzungen für einen weiteren Anstieg der weltweiten Unternehmensinsolvenzen im Jahr 2025. Allianz Trade erwartet eine Steigerung der weltweiten Insolvenzen um 6 Prozent da die verzögerte Lockerung der Zinspolitik und die erhöhte Unsicherheit die Unternehmen weiterhin unter Druck setzen werden. Das Risikoumfeld bleibt herausfordernd und damit die Überwachung bestehender und neuer Risikodeckungen.

Mit den lancierten Initiativen (Shape & Scale Strategie) und weiteren organisatorischen Adjustierungen wird sich Allianz Trade in der Schweiz weiterhin den Markterfordernissen stellen. Im Zentrum aller Bestrebungen bleibt dabei der Kunde. Auf weitere Veränderungen in der Risikolage wird Allianz Trade adäquat reagieren und den Versicherungsnehmern auch im neuen Geschäftsjahr als Navigator und Stabilitätsanker zur Seite stehen.

2.4 Konzernzugehörigkeit

Die Allianz SE hat im Rahmen eines Squeeze Out in 2018 sämtliche Anteile an der Allianz Trade Gruppe übernommen und damit die strategische Bedeutung des Allianz Trade Geschäftsfeldes unterstrichen. Allianz Trade in der Schweiz ist als Zweigniederlassung der Euler Hermes SA, Brüssel in die Allianz Trade bzw. Allianz Gruppe eingebunden. Seit 28. März 2022 tritt Allianz Trade in der Schweiz mit der Marke Allianz Trade auf. Eine vereinfachte Darstellung der Konzernzugehörigkeit wie folgt.



Die Euler Hermes SA, Brüssel hält 100 Prozent der Anteile der Euler Hermes Services Schweiz AG, die als gebundener Vermittler der Zweigniederlassung tätig ist und mit der ein entsprechender Dienstleistungsvertrag besteht.

Allianz Trade ist die Marke, unter der eine Reihe von Dienstleistungen von Euler Hermes angeboten werden.

2.5 Externe Revisionsstelle

Der Abschluss 2024 wurde im Rahmen einer ordentlichen Revision geprüft von:

PricewaterhouseCoopers AG
Leitender Prüfer: Christian Konopka
Birchstrasse 160
Postfach
8050 Zürich
www.pwc.ch

PwC ist der Auffassung, dass die Jahresrechnung der Zweigniederlassung Wallisellen zum 31. Dezember 2024 in allen wesentlichen Belangen den Rechnungslegungsbestimmungen des Obligationenrechts, den Vorgaben des Aufsichtsrechts (insbesondere FINMAG, VAG, AVO, AVO-FINMA) sowie WNL entspricht.

2.6 Aufsichtsbehörde

Die Zweigniederlassung Wallisellen wird von der Eidgenössischen Finanzmarktaufsicht FINMA beaufsichtigt.

Eidgenössische Finanzmarktaufsicht FINMA
Laupenstrasse 27
3003 Bern
https://www.finma.ch

2.7 Wesentliche Aussergewöhnliche Ereignisse

Es sind keine wesentlichen aussergewöhnlichen Ereignisse zu verzeichnen.

3. Unternehmenserfolg 2024

3.1 Versicherungstechnisches Ergebnis

Versicherungstechnischen Ergebnissen
Im abgelaufenen Geschäftsjahr verzeichnete Allianz Trade in der Schweiz einen Rückgang des versicherungs-technischen Ergebnisses um 0,7 Mio. CHF aufgrund eines Rückgangs der Prämieneinnahmen und „eine Rückkehr zur Normalität" pre-Covid-19 auf der Schadenseite, mit einer höheren Schadenhäufigkeit und einem geringeren run-off im Vergleich zu den Vorjahren.

in CHF	2024	2023	Delta	%
Verdiente Prämien f.e.R.	7.390.750	7.896.142	-505.392	-6%
Sonstige Erträge aus dem Versicherungsgeschäft	73.877	115.290	-41.413	-36%
Total Erträge aus versicherungstechnischem Geschäft	**7.464.627**	**8.011.432**	**-546.805**	**-7%**
Schadenaufwand f.e.R.	-3.354.846	-3.374.335	19.488	-1%
Abschluss & Verwaltungsaufwand f.e.R.	299.754	921.525	-621.771	-67%
Sonstige versicherungstechn. Aufwendungen	-315.997	-750.972	434.975	-58%
Total Versicherungstechn. Aufwendungen	**-3.371.089**	**-3.203.781**	**-167.308**	**5%**
Versicherungstechnisches Ergebnis	**4.093.538**	**4.807.650**	**-714.113**	**-15%**

Verdiente Prämien
Verdiente Prämien für eigene Rechnung fiel um 6 Prozent von 7,9 auf 7,4 Mio. CHF. Diese Reduzierung erfolgte proportional zur gebuchten Prämie. Verschiebungen zwischen Geschäftsfeldern mit unterschiedlichen Rückversicherungsverträgen können zu schwankenden durchschnittlichen Zessionsraten an Rückversicherer führen. Die Abgabequote steht jedoch im Wesentlichen unverändert bei 82 Prozent.

in tausend CHF	2024	2023	Delta	%
Vertrauensschadenversicherung	10.253	10.191	62	1%
Kautionsversicherung	4.828	4.853	-25	-1%
Kreditversicherung	26.031	28.219	-2.188	-8%
Total Gebuchte Bruttoprämien	**41.112**	**43.263**	**-2.151**	**-5%**

Gebuchte Bruttoprämien
Die gebuchte Bruttoprämien sind um 5 Prozent von 43,3 auf 41,1 Mio. CHF gesunken. Die Sparte Kreditversicherung hat aufgrund herausfordernder wirtschaftlicher- und geopolitischer Marktumgebung einen Umsatzeinbruch von 8 Prozent verzeichnet. Die Sparte Kautionsversicherung verzeichnet einen Umsatzeinbruch von 1 Prozent. Die Sparte Vertrauensschadenversicherung konnte ein weiteres erfolgreiches Wachstumsjahr verzeichnen und erzielte eine Umsatzsteigerung von 1 Prozent im Vergleich zum Vorjahr.

Die Allianz Trade konnte die Anzahl und Volumen an Risikoengagements weiter ausbauen und seinen Versicherungsnehmern damit neue Wachstumsperspektiven eröffnen. Hier hat sich einmal mehr die strategische Bedeutung massgeschneiderter Lösungen erwiesen. Auch im abgelaufenen Geschäftsjahr standen unsere Kunden vor Herausforderungen wie Inflation in diversen Ländern, sinkende Rohstoffpreise, Krieg in der Ukraine sowie dem Konflikt zwischen Israel und dem Gazastreifen.

Schadenaufwand für eigene Rechnung

Der Schadenaufwand für eigene Rechnung blieb mit 3,4 Mio. CHF im Vergleich zum Vorjahr stabil. Während die verdiente Bruttoprämien um 5 Prozent sanken, ist der Brutto Schadenaufwand um 192 Prozent, von 6,5 auf 19,1 Mio. CHF gestiegen, was eine „Rückkehr zur Normalität" pre-Covid-19 auf der Schadenseite, mit einer höheren Schadenhäufigkeit und einem geringeren run-off im Vergleich zu den Vorjahren. Die Brutto Schadenquote der Zweigniederlassung ist vor diesem Hintergrund ebenfalls von 15 auf 46 Prozent gesteigert.

in CHF	2024	2023	Delta	%
Schadenaufwand: Brutto	-19.060.050	-6.537.240	-12.522.810	192%
Schadenaufwand: Anteil Rückversicherer	15.705.204	3.162.905	12.542.299	397%
Schadenaufwand: für eigene Rechnung	**-3.354.846**	**-3.374.335**	**19.488**	**-1%**
Durchschnittliche Zessionsrate	-82%	-48%	-34%	

Brutto Schadenzahlungen

Trotz des starken Anstiegs der Brutto-Schadenaufwendungen blieben die Brutto-Schadenzahlungen auf dem gleichen Niveau wie im Vorjahr und betrugen daher 6,3 Mio. CHF.

in CHF	2024	2023	Delta	%
Gebuchte Bruttoprämie	41.112.067	43.263.062	-2.150.995	-5%
Veränderung der Prämienübertrage: Brutto	202.447	-602.693	805.140	-134%
Verdiente Prämie: Brutto	**41.314.514**	**42.660.369**	**-1.345.855**	**-3%**
Schadenzahlungen: Brutto	-6.343.863	-6.303.252	-40.611	1%
Veränderung der Schadenrückstellungen: Brutto	-12.716.187	-233.988	-12.482.200	nicht relevant
Schadenaufwand: Brutto	**-19.060.050**	**-6.537.240**	**-12.522.810**	**192%**
Schadenquote: Brutto	**-46%**	**-15%**	**-31%**	**201%**

Wie aus der nachstehenden Tabelle hervorgeht, konnten im Jahr 2023 mehr Rückstellungen aus dem Vorjahr aufgelöst werden, als im Geschäftsjahr für das Segment Kreditversicherung gebildet werden mussten. Dies war im Jahr 2024 nicht der Fall, was den Anstieg der Schadenaufwendungen erklärt.

Der Anstieg der Bruttoschadenrückstellungen ist hauptsächlich auf einen im vierten Quartal verbuchten Grossschaden in Höhe von USD 7,6 Mio. zurückzuführen. Die Aussichten für diesen Prozess sind positiv, da mit dem Schuldner bereits ein Rückzahlungsplan unterzeichnet wurde.

Trotzdem stiegen die Brutto-Schadenzahlungen im Segment Kreditversicherung gegenüber dem Vorjahr nur um 2 Prozent auf CHF 5,0 Mio.

Der Schadenaufwand im Segment Kautionsversicherung resultierte hauptsächlich aus IBNR-Rückstellungen und spielte auch im vergangenen Geschäftsjahr in der Gewinn- und Verlustrechnung eine vernachlässigbare Rolle.

In der Vertrauensschadenversicherung stiegen die Schadenzahlungen leicht an und die Schadenrückstellungen wurden leicht reduziert, was dem Trend des Prämienwachstums entspricht.

in tausend CHF	2024	2023	Delta	%
Total Brutto Schadenzahlungen	**-6.344**	**-6.304**	**-40**	**1%**
Davon Kreditversicherung	-5.006	-4.917	-89	2%
Davon Kautionsversicherung	-201	-217	16	-7%
Davon Vertrauensschadenversicherung	-1.137	-1.170	33	-3%
Total Brutto Schadenreserven	**-12.716**	**-234**	**-12.482**	**nicht relevant**
Davon Kreditversicherung	-8.866	2.454	-11.320	-461%
Davon Kautionsversicherung	-95	849	-944	-111%
Davon Vertrauensschadenversicherung	-3.755	-3.537	-218	6%
Total Brutto Schadenaufwand	**-19.060**	**-6.538**	**-12.522**	**192%**

Brutto Abschluss- und Verwaltungsaufwand
Der Brutto Abschluss- und Verwaltungsaufwand ist in 2024 von 11,7 auf 12,2 Mio. CHF gestiegen. Er besteht aus Maklercourtagen und Vermittlungsprovisionen, Management Fees, und sonstigen Verwaltungsaufwendungen, die sich zum weit überwiegenden Teil aus Dienstleistungsaufwendungen mit der Euler Hermes Services Schweiz AG ergeben.

Anteil der Rückversicherer am Abschluss- und Verwaltungsaufwand
Der Anteil der Rückversicherer am Abschluss- und Verwaltungsaufwand enthält ausschliesslich Erträge aus Rückversicherungsprovisionen und ist in 2024 von 12,6 Mio. CHF auf 12,5 Mio. CHF gesunken. Die Rückversicherungsprovisionen stellen ein Preiskorrektiv zur Deckung anteiliger Betriebsaufwendungen von Allianz Trade in der Schweiz als Erstversicherer dar und werden auf Basis der zedierten Bruttoprämien er-hoben.

Abschluss- und Verwaltungsaufwand für eigene Rechnung
Der Abschluss- und Verwaltungsaufwand für eigene Rechnung steht somit bei 0,3 Mio. CHF, nach 0,9 Mio. CHF im Vorjahr.

Sicherheits- und Schwankungsrückstellungen
Die Sicherheits- und Schwankungsrückstellungen blieben unverändert und damit ohne Einfluss auf die Erfolgsrechnung. Wie bereits im Vorjahr, wurde im Geschäftsjahr 2024 für alle Sparten der im Geschäftsplan definierte Maximalbetrag erreicht.

Sonstige versicherungstechnische Aufwendungen
Sonstige versicherungstechnische Aufwendungen stellen ausschliesslich Aufwendungen für Schadenfreiheitsrabatte (0,4 Mio. CHF nach 0,7 Mio. CHF im Vorjahr) dar.

3.2 Finanzergebnis

Im aktuellen Geschäftsjahr stieg das Anlageergebnis von 0,3 auf 0,7 Mio. CHF. Das Wertpapierportfolio von Allianz Trade in der Schweiz umfasst festverzinsliche Wertpapiere in Form von Unternehmensanleihen und Staatsanleihen mit einer ausgewogenen Laufzeitenstruktur. Die Erträge aus Anlagen bestehen aus Zinserträgen, die mit 0,7 Mio. CHF erneut einen leichten Anstieg im Vergleich zum Vorjahr zeigen. Die Anlageausgaben umfassen Aufwendungen für das Investmentmanagement in Höhe von 0,1 Mio. CHF und Aufwendungen für die Kostenamortisation von 0,3 Mio. CHF, die nach der wissenschaftlichen Kostenamortisationsmethode berechnet wurden.

Das positive Anlageergebnis von 0,7 Mio. CHF wird durch das sonstige Finanzergebnis von 1,3 Mio. CHF verstärkt, das hauptsächlich aus Netto-FX-Gewinnen resultiert. Dies führte zu einem erheblichen Anstieg des Finanzergebnisses von 3,6 auf 2,0 Mio. CHF.

in CHF	2024	2023	Delta	%
Erträge aus Kapitalanlagen	1.015.405	684.845	330.561	48%
Aufwendungen für Kapitalanlagen	-287.431	-361.523	74.093	-20%
Kapitalanlagenergebnis	**727.975**	**323.321**	**404.653**	**125%**
Sonstige finanzielle Erträge	-990.065	3.830.062	-4.820.127	-126%
Sonstige finanzielle Aufwendungen	2.295.067	-6.147.560	8.442.628	-137%
Sonstiges Finanzergebnis	**1.305.003**	**-2.317.498**	**3.622.501**	**-156%**
Finanzergebnis ink. Sonst. Finanz. Ergebnis	**2.032.978**	**-1.994.177**	**4.027.155**	**-202%**

3.3 Sonstige wesentliche Erträge und Aufwendungen

Allianz Trade in der Schweiz weist im Jahr 2023 keine ausserordentlichen und sonstigen Erträge und Aufwendungen im wesentlichen Umfang aus.

Unterschrift

Jan Möllmann:

Mollmann JAN

Digital unterschrieben von Mollmann JAN
Datum: 2025.04.30 13:38:53 +02'00'

Unterschrift **Datum**

Pedro Brou:

Brou PEDRO

Digitally signed by Brou PEDRO
Date: 2025.04.30 12:45:35 +02'00'

Unterschrift **Datum**

Anhang 1 - Lagebericht
Anhang 2 - Geprüfter Jahresabschluss
Anhang 3 - Bericht der Revisionsstelle
Anhang 4 - Quantitative Vorlage "Unternehmenserfolg Solo NL"

Allianz Trade is the trademark used to designate a range of services provided by Euler Hermes.

Allianz Trade is the trademark used to designate a range of services provided by Euler Hermes.

Euler Hermes SA, Brüssel
Zweigniederlassung Wallisellen
Richtiplatz 1
8304 Wallisellen
Schweiz

allianz-trade.ch