



Helvetia/Baloise-Fusion: Neuer Konzern startet unter Helvetia Baloise Holding AG

Michael Fiedler

Die Fusion von Helvetia und Baloise nimmt die entscheidende Hürde: Alle Genehmigungen liegen vor, der Vollzug ist für den 5. Dezember 2025 terminiert. Wenige Tage später wird die neue Helvetia Baloise Holding AG erstmals an der SIX gehandelt. Für Aktionäre, Analysten und den Markt ist damit auch der Fahrplan für Dekotierung, Umtausch und Kapitalmarktkommunikation klar definiert.

Dekotierung von Baloise und Börsenstart von HBAN

Die formale Dekotierung sämtlicher Baloise-Aktien erfolgt am 8. Dezember 2025. Am selben Tag werden die neu ausgegebenen Aktien der Helvetia Baloise Holding AG (Ticker: HBAN) erstmals an der SIX Swiss Exchange gehandelt. Für bisherige Baloise-Anteilseigner ist das der Übergang vom bisherigen Einzelwert in die gemeinschaftliche Holdingstruktur.

Begleitet wird die Transaktion von der Zürcher Kantonalbank (ZKB), die als durchführende Bank fungiert. Sie stellt unter anderem die Abwicklung und die Bereitstellung der kapitalmarktrelevanten Unterlagen sicher.

Pro-forma-Zahlen und Analystencall am 8. Dezember

Am Montag, 8. Dezember 2025, will die neue Gruppe ab 7.00 Uhr (MEZ) einen Kotierungsprospekt sowie Pro-forma-Finanzinformationen veröffentlichen. Diese Dokumente sollen auf der Website von Helvetia Baloise verfügbar sein und können zusätzlich bei der ZKB angefordert werden. Es handelt sich dabei ausdrücklich nicht um Prognosen, sondern um rechnerische Angaben zur Illustration der kombinierten Gruppe. Die zugrunde liegenden Annahmen können von jenen abweichen, die später für die Eröffnungsbilanz der neuen Holding maßgeblich sein werden.

Ebenfalls am 8. Dezember findet um 9.00 Uhr (MEZ) eine Telefonkonferenz für Analysten und Investoren statt. Im Fokus stehen dort die rechnungslegungsbezogenen Auswirkungen der Fusion sowie die gesetzlich vorgeschriebenen Pro-forma-Finanzinformationen. Für den Kapitalmarkt ist das der erste strukturierte Einblick in die finanzielle Gestalt der neu entstandenen Helvetia Baloise Gruppe.

Nächster Meilenstein: Jahresabschluss und Capital Markets Day

Der weitere Kapitalmarktkalender ist ebenfalls bereits fixiert. Am 15. April 2026 will die Helvetia Baloise Gruppe den Jahresabschluss 2025 vorlegen und im Rahmen eines Capital Markets Day die Strategie und Finanzziele der fusionierten Gesellschaft erläutern. Bis dahin dürfte der Fokus auf der Integration der beiden Häuser, der Harmonisierung von Strukturen und Systemen sowie der Positionierung der neuen Marke im Markt liegen.

Versicherungs- und Finanznachrichten

expertenReport



<https://www.experten.de/id/4947167/HelvetiaBaloise-Fusion-Neuer-Konzern-startet-unter-Helvetia-Baloise-Holding-AG/>