

Communiqué

14 août 2026

Annnonce des résultats du premier semestre 2026 d'Aviva plc

Poursuite d'une performance soutenue année après année, avec un bénéfice d'exploitation en hausse de 24 %

Réalisation de progrès considérables dans l'intégration de Direct Line et perspectives favorables

En bonne voie d'atteindre nos objectifs triennaux pour le Groupe tout en soutenant la croissance à long terme

Bénéfice d'exploitation ¹	Revenus d'exploitation par action ¹	Rendement des capitaux propres - IFRS ¹	Remontées de liquidités	Dividende provisoire par action
1 326 M£	31,8 p	20.3%	1 498 M£	14 p
+24 %	+10 %	+2,1 pp	+47 %	+7 %
S1 2025 : 1 068 M£	S1 2025 : 29 p	S1 2025 : 18,2 % ²	S1 2025 : 1 022 M£	S1 2025 : 13,1 p

Déclaration d'Amanda Blanc, cheffe de la direction du Groupe :

« Aviva a enregistré d'excellents résultats au premier semestre de 2026, le bénéfice d'exploitation ayant progressé de 24 % pour atteindre 1,3 G£. Cette performance marque une sixième année consécutive de solides résultats financiers, et les perspectives demeurent très prometteuses. Nous poursuivons également notre engagement envers nos actionnaires en augmentant aujourd'hui le dividende provisoire de 7 %, pour le porter à 14 pence par action.

Nous réalisons des progrès considérables dans l'intégration de Direct Line, ayant rapidement amélioré sa rentabilité, accru les ventes générées par les sites de comparaison de prix et maintenu un excellent niveau de service à la clientèle. Nous sommes en bonne voie pour tirer pleinement parti de tous les avantages financiers de cette acquisition.

Nous sommes convaincus que nous atteindrons nos objectifs financiers triennaux en 2028 et prévoyons qu'à cette date, 75 % de nos bénéfices proviendront d'activités à faible intensité de capital. Par ailleurs, Aviva est en excellente position pour soutenir une forte progression de ses bénéfices à long terme, notamment dans les secteurs à forte croissance : Gestion de patrimoine, Assurance de dommages au Royaume-Uni et au Canada, Grands comptes et assurance spécialisée, ainsi que Santé et Prévoyance.

Notre vaste gamme de produits, nos 25 millions de clients, notre marque de premier plan et le volume impressionnant de données que nous possédons s'avèrent des avantages concurrentiels de taille qui favoriseront notre croissance. Ensemble, ces avantages représentent une occasion importante pour Aviva de tirer parti de l'intelligence artificielle afin d'améliorer davantage l'expérience client, de mieux les accompagner à chaque étape de leur vie et de générer une valeur accrue pour ses actionnaires. L'avenir d'Aviva à long terme s'annonce fort prometteur. »

Une performance solide, conjuguée à une croissance rentable continue

- Bénéfice d'exploitation du Groupe en hausse de 24 %³, à 1 326 M£ (S1 2025 : 1 068 M£).
- Bénéfice d'exploitation par action en progression de 10 %, à 31,8 p (S1 2025 : 29 p).
- Rendement des capitaux propres selon les normes IFRS de 20,3 % (S1 2025 : 18,2 %).
- Remontées de liquidités en hausse de 47 %, à 1 498 M£ (S1 2025 : 1 022 M£).

- Ratio de couverture des actionnaires¹ selon Solvabilité II de 176 % (exercice 2025 : 180 %), dans la partie supérieure de notre fourchette cible. Liquidités du groupe (juillet 2026) : 1,5 G£ (février 2026 : 1,5 G£).
- Ratio de levier financier selon Solvabilité II de 30,8 % (exercice 2025 : 30,1 %).
- Dividende provisoire par action en hausse de 7 % à 14 p (S1 2025 : 13,1 p).

Confiance quant à la réalisation des objectifs triennaux pour le Groupe tout en soutenant la croissance à long terme

- Le bénéfice d'exploitation par action a progressé de 10 % pour s'établir à 31,8 p (S1 2025 : 29 p), soutenu par la croissance du bénéfice d'exploitation. Le Groupe est ainsi en bonne voie pour atteindre son objectif d'un taux de croissance annuel composé (TCAC) de 11 % (2025-2028).
- Le rendement des capitaux propres selon les normes IFRS s'établit à 20,3 % (S1 2025 : 18,2 %), soutenu par les résultats d'exploitation en hausse et conforme à notre objectif d'un RCP selon les normes IFRS supérieur à 20 %.
- Les remontées de liquidités ont augmenté de 47 % pour atteindre 1 498 M£ (S1 2025 : 1 022 M£), ce qui représente une avancée significative vers l'objectif du Groupe visant à atteindre plus de 7 G£ de remontées de liquidités cumulatives (2026-2028).
- Poursuite de notre croissance à long terme grâce à notre base de clientèle de premier plan, à notre transformation par l'intelligence artificielle et à nos plateformes de croissance à long terme dans les secteurs Gestion de patrimoine, Assurance de dommages au Royaume-Uni et au Canada, Grands comptes et assurance spécialisée, ainsi que Santé et Prévoyance.

Une croissance continue dans l'ensemble du Groupe

- Les primes d'assurance de dommages⁴ ont augmenté de 29 %⁵ pour atteindre 8 093 M£ (S1 2025 : 6 290 M£). Le REC non actualisé du Groupe est de 93,3 % (S1 2025 : 94,6 %) et le REC actualisé du Groupe est de 89,5 % (S1 2025 : 90,4 %).
- Assurance de dommages au R.-U. et en Irlande : les primes sont en hausse de 42 %, à 5 910 M£ (S1 2025 : 4 141 M£), et le REC non actualisé est de 93,4 % (S1 2025 : 94,5 %). Les primes d'assurance des particuliers au Royaume-Uni ont augmenté de 98 %, reflétant l'acquisition de Direct Line et la croissance des affaires via des partenaires. Les primes d'assurance des entreprises au Royaume-Uni n'ont reculé que de 1 % au cours du trimestre, grâce à de solides renouvellements en avril et au maintien d'une discipline rigoureuse.
- Assurance de dommages au Canada : les primes sont en hausse de 3 % pour atteindre 2 183 M£ (S1 2025 : 2 149 M£) et le REC non actualisé s'est établi à 93 % (S1 2025 : 94,7 %). Les primes d'assurance des particuliers ont progressé de 4 %, grâce aux mesures de tarifications mises en œuvre dans les branches automobile et habitation. Les primes d'assurance des entreprises ont augmenté de 2 %, la croissance enregistrée par GCS ayant été partiellement compensée par un contexte tarifaire concurrentiel.
- En Gestion de patrimoine, les flux nets ont augmenté de 32 % pour atteindre 7,6 G£ (S1 2025 : 5,8 G£), portés par la croissance des activités liées aux régimes de retraite collectifs, qui ont bénéficié des premiers transferts provenant du régime *Mercer Master Trust*, et par la vigueur continue de la plateforme des conseillers. Les actifs sous gestion ont progressé de 25 % pour atteindre 261 G£ (S1 2025 : 209 G£).
- Les ventes réalisées par la division Prévoyance⁴ ont progressé de 1 %, grâce à la forte croissance des ventes de nouvelles affaires en prévoyance collective, partiellement contrebalancée par un recul des ventes en prévoyance individuelle.
- En Assurance santé, les primes en vigueur ont augmenté de 5 % pour atteindre 1,1 G£, grâce à des mesures tarifaires anticipant l'inflation, tandis que le REC s'est maintenu à un peu plus de 90 %. Les ventes⁴ de 51 M£ (S1 2025 : 76 M£) ont reculé, reflétant le ralentissement de la croissance du marché ainsi qu'une discipline soutenue dans les segments des particuliers et des PME.

- Les ventes réalisées par la division Retraite s'établissent à 2,2 G£ (S1 2025 : 2,9 G£), soutenues par de solides ventes de rentes individuelles (en hausse de 11 %) et d'hypothèques rechargeables (en hausse de 19 %). Le volume de rentes achetées en bloc s'est élevé à 1,1 G£ (S1 2025 : 2 G£), avec un TRI de 18 %, ce qui témoigne de notre approche rigoureuse en matière de tarification sur un marché concurrentiel. Les volumes de rentes achetées en bloc cumulés depuis le début de l'exercice, y compris les transactions pour lesquelles nous sommes le fournisseur privilégié, ont désormais atteint 1,9 G£.
- Aviva Investors a enregistré une croissance soutenue, avec des flux nets totaux de 1,5 G£ (S1 2025 : décaissements de 1,2 G£) et environ 65 % des flux nets des régimes de retraite collectifs investis dans des fonds Aviva Investors.

Bénéfice IFRS pour la période 418 M£ (49) % S1 2025 : 819 M£	PFO selon Solvabilité II 1 007 M£ +11 % S1 2025 : 909 M£	Ratio de couverture selon Solvabilité II 176 % (4) pp EX 2025 : 180 %	Ratio de levier financier selon Solvabilité II 30,8 % +0,7 pp EX 2025 : 30,1 %	Liquidités du groupe 1 510 M£ +1 % Févr. 2026 : 1 498 M£
---	---	--	---	---

Intégration et performance de Direct Line

Nous continuons à réaliser des progrès considérables dans le cadre de l'intégration de Direct Line, l'ensemble des employés ayant désormais intégré Aviva. Fait important, nous maintenons un excellent niveau de service à la clientèle, le TRN-I demeurant supérieur à 50 et la satisfaction à l'égard du service d'indemnisation automobile s'améliorant. Nous avons également transféré près de 5 G£ d'actifs à Aviva Investors.

Les résultats de Direct Line continuent de s'améliorer, la hausse de la rentabilité étant appuyée par l'amélioration des REC techniques et par le retour à la croissance des polices d'assurance automobile vendues par l'intermédiaire de sites de comparaison de prix, où leur nombre a progressé de 7 % depuis le début de l'année.

Les synergies de coûts annualisées réalisées atteignent 100 M£, en progression vers notre objectif de 225 M£, et nous demeurons en bonne voie de générer plus de 350 M£ de synergies en capital d'ici la fin de l'année.

Miser sur notre avantage concurrentiel unique auprès de la clientèle et sur les possibilités qu'offre l'IA

En tant que premier assureur du Royaume-Uni, nous comptons aujourd'hui 21,8 millions de clients au Royaume-Uni et plus de 25 millions dans le monde. Nous continuons à améliorer nos offres et nos services à chaque étape du parcours client. À ce jour, 7,2 millions de nos clients disposent d'au moins deux de nos produits et 46 % des nouvelles ventes sont réalisées auprès de clients existants.

Nous continuons à investir dans l'entreprise afin de soutenir sa croissance à long terme, de saisir les opportunités qui se présentent sur l'ensemble de nos marchés et d'accélérer notre transformation grâce à l'intelligence artificielle et aux données.

Notre réseau de distribution à plusieurs canaux, notre envergure, notre volume impressionnant de données exclusives et notre vision unifiée du client soutiennent notre avantage concurrentiel unique auprès de la clientèle et constituent des assises solides pour le déploiement de l'intelligence artificielle à grande échelle au sein du Groupe.

- L'IA génère déjà des retombées tangibles, notamment en réduisant les délais d'expertise en production médicale ou en automatisant les contrôles de qualité en gestion de patrimoine. D'autres initiatives suivront d'ici la fin de l'année, notamment le lancement de notre assistant virtuel et le déploiement de notre conseiller en indemnisation propulsé par l'IA, deux solutions conçues pour accompagner nos clients.

Notes de bas de page

- 1 Les références au bénéfice d'exploitation représentent le bénéfice d'exploitation ajusté du Groupe, un indicateur alternatif de performance (IAP). Le bénéfice d'exploitation par action et le rendement des capitaux propres selon les normes IFRS sont dérivés du bénéfice d'exploitation ajusté du Groupe. Le ratio de couverture des actionnaires selon Solvabilité II correspond au ratio de couverture selon Solvabilité II estimé au 30 juin 2026.
- 2 Pour 2025, le rendement des capitaux propres selon les normes IFRS a été normalisé afin de tenir compte de l'incidence de l'acquisition de Direct Line au 1^{er} juillet 2025, comme si celle-ci avait eu lieu le 1^{er} janvier 2025, y compris l'annualisation des bénéfices de Direct Line dans le bénéfice d'exploitation et l'ajustement des capitaux propres de 2 322 M£ émis à titre de contrepartie partielle de l'acquisition.
- 3 Les résultats de Direct Line sont inclus dans le bénéfice d'exploitation du semestre clos le 30 juin 2026, mais pas dans celui du semestre clos le 30 juin 2025.
- 4 Les ventes réalisées par la division Retraite (rentes et hypothèques rechargeables) font référence à la valeur actualisée des affaires nouvelles (VAAN). Les ventes réalisées par la division Assurance (Prévoyance et Santé) correspondent à l'équivalent brut de primes annuelles (APE en anglais). Les primes en Assurance de dommages correspondent aux primes émises brutes (PÉB). La première occurrence de chaque référence a fait l'objet d'une note de bas de page, laquelle s'applique toutefois à l'ensemble du texte. La VAAN, l'APE, et les PÉB sont des indicateurs alternatifs de performance (IAP).
- 5 Tous les mouvements de PÉB sont exprimés en devises constantes.