

Zurigo, 3 dicembre 2007

Swiss Life e AWD intendono accelerare la crescita mediante un'alleanza strategica

Swiss Life annuncia un'offerta pubblica di acquisto al prezzo di 30 euro per azione AWD

Swiss Life, un'offerente leader europeo di soluzioni previdenziali e assicurazioni sulla vita con sede a Zurigo, e AWD, il maggiore fornitore indipendente di servizi finanziari a livello europeo con sede a Hannover, prevedono un'alleanza strategica volta a sostenere le loro strategie di crescita internazionali. In questo contesto, in gennaio 2008, Swiss Life sottoporrà a tutti gli azionisti della AWD Holding AG un'offerta volontaria di acquisto al prezzo di 30 euro per azione. L'offerta, sostenuta dal comitato di direzione di AWD, trova anche l'appoggio della famiglia del fondatore Carsten Maschmeyer, che l'accetterà per il 20% del capitale azionario. La famiglia Maschmeyer e Swiss Life detengono insieme già più del 35% delle azioni di AWD. Swiss Life diventerà un importante partner di prodotti di AWD, che manterrà il proprio modello commerciale di consulenza finanziaria indipendente e di piattaforma di prodotti aperta. La transazione esplicherà effetti positivi sull'utile per azione Swiss Life al più tardi a partire dal 2009. Swiss Life si attiene al programma di riacquisto di azioni annunciato, pari ad un massimo di 2,5 miliardi di franchi.

Rolf Dörig, presidente della direzione del gruppo Swiss Life, afferma: "Swiss Life e AWD si completano perfettamente. L'alleanza strategica con AWD ci apre le porte ai mercati in espansione dell'Europa centrale e orientale e al mercato austriaco. Al contempo possiamo ulteriormente sviluppare la nostra penetrazione del mercato in Germania e rafforzare la nostra posizione in Svizzera. Unendo le forze creeremo buone premesse, affinché AWD e Swiss Life possano proseguire celermente la loro crescita redditizia nei prossimi anni. Sono lieto che Carsten Maschmeyer rimanga presidente del

comitato di direzione di AWD per almeno altri cinque anni, garantendo così la continuità della gestione aziendale e l'ulteriore sviluppo di AWD."

Carsten Maschmeyer, presidente del comitato di direzione del Gruppo AWD, dichiara: "Con Swiss Life siamo affiancati da un partner forte, che ci sostiene nel raggiungimento dei nostri ambiziosi obiettivi di crescita anche al di fuori della Germania. Swiss Life è sinonimo di affidabilità e qualità. Disponiamo di un forte impatto di vendita e di un approccio nella consulenza unico nel suo genere. Insieme saremo ancora più forti, più internazionali e ancora in più in grado di accedere a nuovi mercati. Anche nel nuovo assetto manterremo il nostro affermato modello di consulenza indipendente basato sulla strategia finanziaria privata e continueremo a offrire ai nostri clienti una vasta gamma dei migliori prodotti."

Offerta di acquisto con premio del 36% al prezzo medio a tre mesi

Swiss Life mira ad acquisire la partecipazione di maggioranza in AWD e a tale scopo sottoporrà un'offerta di acquisto al prezzo di 30 euro per azione AWD. Ciò corrisponde a una valutazione aziendale complessiva di 1,16 miliardi di euro circa (1,9 miliardi di franchi circa) come pure a un premio del 36% circa sul prezzo medio ponderato degli ultimi tre mesi, pari all'importo di 22,06 euro. L'offerta non prevede l'accettazione minima. Dopo l'approvazione dell'ente federale tedesco per la vigilanza dei servizi finanziari (BaFin), nel gennaio 2008 Swiss Life pubblicherà i documenti relativi all'offerta. L'offerta, sostenuta dal comitato di direzione di AWD, trova anche l'appoggio della famiglia del fondatore Maschmeyer, che si è impegnata ad accettarla irrevocabilmente con il 20% del capitale azionario. Carsten Maschmeyer rimarrà presidente del comitato di direzione di AWD per almeno altri cinque anni e la famiglia Maschmeyer continuerà a partecipare al capitale di AWD nella misura del 10% circa. Swiss Life detiene già oggi il 2,68% delle azioni di AWD e dispone anche di altri strumenti finanziari per rilevare un ulteriore 2,75%. Pertanto, la famiglia Maschmeyer e Swiss Life detengono insieme complessivamente più del 35% delle azioni di AWD.

La consulenza rimane indipendente

Il Gruppo AWD è a livello europeo il maggior fornitore indipendente di servizi finanziari con una solida rete di distribuzione in Germania, Austria e Svizzera. Inoltre detiene una forte posizione nei mercati in crescita dell'Europa centrale e orientale e opera anche in Gran Bretagna. Nei primi nove mesi del 2007, gli oltre 6 300 consulenti finanziari di AWD hanno fornito consulenza a circa 370 000 clienti, di cui 150 000 nuovi clienti e

220 000 clienti fissi. In complesso, la base clienti di AWD conta oltre 1,9 milioni di clienti privati. Anche nel nuovo assetto AWD manterrà il proprio modello commerciale di successo, che poggia su una consulenza finanziaria indipendente e altamente qualificata. L'indipendenza a livello di partner e di prodotti rimarrà garantita, con la stessa vasta scelta di partner di prodotti. Rolf Dörig afferma: "In futuro i fornitori di servizi finanziari indipendenti svolgeranno un ruolo ancor più importante nell'ambito della distribuzione di prodotti previdenziali. Per quanto riguarda la nostra distribuzione multicanale, l'alleanza con AWD riveste quindi notevole importanza." La sede aziendale del Gruppo AWD resta a Hannover e la società rimane quotata in borsa.

Swiss Life prevede un marcato incremento del volume di affari nuovi

Quale importante partner di prodotti di AWD, Swiss Life rafforzerà l'impatto di vendita, proseguendo così celermente la sua crescita. Swiss Life prevede una fase di crescita soprattutto in Germania, mentre in Svizzera potrà potenziare la penetrazione del mercato innanzitutto nel segmento di clientela più giovane e nell'ambito dei prodotti legati a fondi d'investimento. Anche sugli altri mercati di AWD in cui Swiss Life oggi non è ancora presente si prospettano nuove opportunità di crescita. Inoltre Swiss Life può avvalersi anche della vicinanza di AWD ai clienti per sviluppare prodotti ancora più orientati alle loro esigenze.

Transazione con effetti positivi sull'utile per azione Swiss Life

Swiss Life finanzia con fondi propri l'acquisto delle azioni di AWD. Swiss Life ritiene che la transazione avrà effetti positivi sull'utile per azione al più tardi a partire dal 2009. La società conferma il programma di riacquisto di azioni annunciato per un importo massimo di 2,5 miliardi di franchi.

Dopo essere stati approvati dall'ente federale tedesco per la vigilanza dei servizi finanziari i documenti relativi all'offerta pubblica di acquisto volontaria verranno pubblicati in Internet sul sito www.swisslife.com. Rimane riservata l'approvazione delle autorità competenti.

Per questa transazione, Swiss Life si è avvalsa della consulenza di Credit Suisse e Gut Corporate Finance.

Conferenza telefonica per agenzie stampa

3 dicembre, ore 07.30

Rolf Dörig, Group CEO Swiss Life; Carsten Maschmeyer, Presidente di AWD

Numero di selezione Svizzera: +41 91 610 5600

Numero di selezione Germania: +49 69 2 22 22 05 93

Conferenze stampa

3 dicembre, ore 10.00, Zurigo, Aula Binz Center, Grubenstrasse 49

Rolf Dörig, Group CEO Swiss Life; Carsten Maschmeyer, Presidente di AWD

Questa manifestazione sarà trasmessa su www.swisslife.com/en/infoawd

3 dicembre, ore 15.00, Hannover, AWD, AWD Platz 1

Carsten Maschmeyer, Presidente di AWD; Rolf Dörig, Group CEO Swiss Life

Conference Call for analysts and investors (in English only)

3 December, 2.00 p.m. CET

Thomas Müller, Group CFO, Swiss Life

The conference call can be followed by dialling the appropriate number below. Please call at least 10 minutes prior to the commencement of the conference.

Dial-in numbers:

From Europe (excluding UK and Germany): +41 91 610 5600

From Germany: +49 69 2 22 22 05 93

From UK: +44 207 107 0611

From USA: +1 (1) 866 291 4166

Digital playback:

It will be possible to listen to a digital playback of the conference call for 48 hours, beginning 5 p.m. CET on 3 December.

Please visit <http://www.swisslife.com/en/infoawd>

Informazioni

Media Relations

tel. +41 43 284 77 77

media.relations@swisslife.ch

Investor Relations

tel. +41 43 284 52 76

investor.relations@swisslife.ch

www.swisslife.com

Swiss Life

Il gruppo Swiss Life è uno dei maggiori offerenti di soluzioni previdenziali e assicurazioni sulla vita a livello europeo. In Svizzera, dove è leader di mercato, e su mercati selezionati a livello europeo, grazie ai suoi agenti, broker e banche il gruppo Swiss Life offre alla sua clientela privata e aziendale una consulenza completa unitamente a una vasta gamma di prodotti. Mediante una rete di partner presenti in oltre 60 Paesi e regioni, il gruppo fornisce un'assistenza su misura a gruppi multinazionali.

La Swiss Life Holding, con sede a Zurigo, trae le sue origini dall'Istituto Svizzero di Rendite (Schweizerische Rentenanstalt) fondato nel 1857. L'azione della Swiss Life Holding è quotata allo SWX Swiss Exchange (SLHN). Il gruppo Swiss Life dà lavoro a circa 9 000 fra collaboratrici e collaboratori.

AWD

AWD, fondato nel 1988 e con sede ad Hannover, è a livello europeo il maggiore fornitore indipendente di servizi finanziari. Sono clienti di AWD 1,9 milioni di persone private con reddito medio-alto. Per l'azienda, quotata in borsa e presente nell'indice M-Dax, operano oltre 6 300 consulenti finanziari in undici Paesi europei.

Cautionary statement regarding forward-looking information

This publication contains specific forward-looking statements, e.g. statements including terms like "believe", "assume", "expect" or similar expressions. Such forward-looking statements are subject to known and unknown risks, uncertainties and other factors which may result in a substantial divergence between the actual results, financial situation, development or performance of the company and those explicitly or implicitly presumed in these statements. Against the background of these uncertainties, readers should not place undue reliance on forward-looking statements. The company assumes no responsibility to update forward-looking statements or to adapt them to future events or developments.