

Zurigo, 28 marzo 2006

Swiss Life: aumento dell'utile netto del 44% a 874 milioni di franchi e crescita dei premi organica dell'8%

Nel 2005 il gruppo Swiss Life ha incrementato il proprio utile netto del 44%, portandosi a 874 milioni di franchi rispetto all'anno precedente. L'utile per azione è ammontato a 24.82 franchi (+36%). I premi incassati lordi, pari a 20,2 miliardi di franchi, registrano una crescita organica dell'8%. I costi operativi sono calati di un ulteriore 2%. Il patrimonio netto attribuibile agli azionisti è lievitato del 22%, assestandosi a 7,7 miliardi di franchi. È risultato un rendimento del patrimonio netto pari al 12,3% (anno precedente: 10,7%). Il consiglio d'amministrazione proporrà all'assemblea generale del 9 maggio 2006 la distribuzione di un dividendo di 5 franchi per azione sotto forma di rimborso del valore nominale (anno precedente: 4 franchi). Patrick Frost, attuale responsabile Global Fixed Income del Gruppo Winterthur, diventa nuovo Group Chief Investment Officer.

Rolf Dörig, presidente della direzione del gruppo, ha dichiarato: "Il gruppo Swiss Life ha nuovamente conseguito un buon risultato e creato i presupposti per un futuro all'insegna del successo. Siamo certi di riuscire a realizzare i nostri obiettivi per il 2008."

Il gruppo Swiss Life ha incrementato il proprio utile netto del 44% rispetto all'anno precedente, portandosi a 874 milioni di franchi. Dedotte le partecipazioni di minoranza dell'ammontare di 14 milioni di franchi, agli azionisti della Swiss Life Holding può essere attribuito un utile pari a 860 milioni di franchi (+49%), ciò che corrisponde a un utile (diluìto) per azione di 24.82 franchi (+36%) e a un rendimento del patrimonio netto del 12,3% (anno precedente:10,7%).

Estero: persistente dinamica di crescita – Svizzera: migliorata la profittabilità

Nel 2005 i premi incassati lordi, inclusi i depositi con carattere d'investimento, sono ammontati a 20,2 miliardi di franchi. Pertanto, rettificati dei disinvestimenti, dei fattori speciali e degli effetti valutari, hanno registrato una progressione organica dell'8% rispetto all'anno precedente.

Sui mercati in cui opera, Swiss Life ha conseguito una crescita dei premi organica in parte notevolmente superiore alla media del mercato: Francia +19%, Germania +8%, Paesi Bassi +6%, Belgio +37% e Lussemburgo +100%. In Svizzera si è potuto mantenere la quota di mercato e consolidare la posizione di leader sul mercato. Nel contempo Swiss Life sul mercato elvetico ha creato i presupposti per un costante aumento della profittabilità.

Aumentato del 36% a 1,9 miliardi di franchi il volume dei prodotti legati a fondi d'investimento

La quota dei prodotti non tradizionali all'insieme dei premi incassati è lievitata del 24%, portandosi al 34%. Il solo volume dei prodotti legati a fondi d'investimento ha conosciuto una crescita del 36% a 1,9 miliardi di franchi. Il conto economico allestito secondo gli standard contabili internazionali (IFRS) include unicamente i premi acquisiti, che al netto sono calati del 9%, portandosi a 13,3 miliardi di franchi. Swiss Life ha aumentato del 16% a 774 milioni di franchi i proventi per commissioni da contratti con carattere d'investimento nonché dall'attività bancaria e dalla gestione patrimoniale.

Rendimento totale su investimenti pari al 5,5%

Il risultato finanziario proveniente dagli investimenti tenuti a proprio rischio si eleva a 7,0 miliardi di franchi, ciò che corrisponde al 2% in più rispetto al risultato dell'anno precedente. Sul portafoglio assicurativo risulta un rendimento totale pari al 5,5% (anno precedente: 6,4%). Questo risultato d'investimento è stato conseguito tenendo ben sotto controllo il rischio. Al 31 dicembre 2005 la quota di azioni ammontava al 4,1%. Al 24 marzo 2006 essa si elevava al 6,2%.

Costituito capitale di rischio aggiuntivo

Rispetto all'anno precedente, parallelamente ai premi incassati, le prestazioni assicurate al netto sono calate di 1,3 miliardi di franchi, assestandosi a 14,0 miliardi di franchi. La somma delle partecipazioni alle eccedenze per contraenti è incrementata di

674 milioni di franchi, portandosi a 2,2 miliardi di franchi. Ciò è riconducibile al fatto che Swiss Life, nell'ambito del proprio Asset and Liability Management dinamico, nel secondo semestre 2005 è stata in grado di reagire in maniera flessibile all'evoluzione dei tassi d'interesse e a realizzare utili sul proprio portafoglio obbligazionario. La società ha attribuito una parte consistente di questi utili alle riserve per le eccedenze, ciò che le ha permesso di aumentare il capitale di rischio statutario e flessibilizzare maggiormente la politica d'investimento. Come conseguenza di questa attribuzione straordinaria alle riserve per le eccedenze, dell'ammontare di diverse centinaia di milioni di franchi, Swiss Life presenta un risultato delle attività operative di 125 milioni di franchi meno elevato, pari a 1 023 milioni di franchi.

Ulteriore riduzione dei costi

La rigida gestione dei costi ha comportato un ulteriore calo dei costi operativi del 2% a 2,0 miliardi di franchi. Le spese operative complessive sono incrementate dell'1%, passando a 3,4 miliardi di franchi. Commissioni e provvigioni più elevate legate alla crescita dei premi nonché maggiori oneri per gli ammortamenti, segnatamente su costi d'acquisizione differiti, si sono contrapposti a minori oneri inerenti alle prestazioni a favore dei collaboratori e all'ammortamento su immobili e impianti e attività immateriali. A seguito dell'integrazione del ramo Vita di «La Suisse» in Swiss Life e alla vendita di tutte le altre attività commerciali di «La Suisse» nonché dell'esternalizzazione dei servizi informatici e delle attività di back office presso Banca del Gottardo, il numero di posti a tempo pieno presso il gruppo Swiss Life nell'esercizio 2005 è calato del 5%, portandosi da 9 419 a 8 979 unità.

Patrimonio netto lievitato del 22% a 7,7 miliardi di franchi

Nel periodo in rassegna il patrimonio netto attribuibile agli azionisti è aumentato del 22%, assestandosi a 7,7 miliardi di franchi. Hanno contribuito all'incremento, oltre all'utile conseguito, anche l'aumento delle riserve di valutazione su prestiti obbligazionari nonché la conversione in azioni, avvenuta nel dicembre 2005, dell'obbligazione rimborsabile con azioni giunta a scadenza. Il patrimonio conteggiato ai fini dell'adeguatezza patrimoniale è aumentato del 21%, posizionandosi a 16,6 miliardi di franchi. I finanziamenti passivi sono calati del 30% a 4,4 miliardi di franchi. La voce avviamento si è ridotta di ulteriori 109 milioni di franchi, ammontando al 31 dicembre 2005 a 692 milioni di franchi, cioè meno del 10% del patrimonio netto. Al 31 dicembre 2005 il coefficiente di solvibilità del gruppo Swiss Life ammontava al 211% (fine 2004: 192%).

Embedded value incrementato del 12% a 8,9 miliardi di franchi

Nel periodo in rassegna l'embedded value, che funge da indicatore per il valore del portafoglio assicurativo esistente, è aumentato del 12% assestandosi a 8,9 miliardi di franchi. L'aumento è collegato alla crescita nei mercati esteri e ai proventi da investimenti, superiori rispetto alle ipotesi. Il valore degli affari nuovi è lievitato del 17% rispetto all'anno precedente, assestandosi a 48 milioni di franchi.

Confermati gli obiettivi per il 2008

Il gruppo Swiss Life ha confermato i propri obiettivi per il 2008. Entro il 2008 la società vuole conseguire un utile pari a 1 miliardo di franchi e un rendimento del patrimonio netto duraturo superiore al 10%. Per quanto riguarda i premi, entro il 2008 Swiss Life, in base alle cifre per il 2005, prevede una crescita pari in Svizzera all'8% e all'estero al 23%. Con questa crescita e l'ulteriore aumento dell'efficienza negli affari assicurativi, Swiss Life mira a conseguire un risultato degli affari puramente assicurativi pari a 500 milioni di franchi.

Patrick Frost designato Group Chief Investment Officer

Patrick Frost, 38 anni, attuale Managing Director e responsabile Global Fixed Income del Gruppo Winterthur, dal 1° luglio 2006 subentrerà in veste di Group Chief Investment Officer e membro della direzione del gruppo a Martin Senn che, come annunciato in precedenza, lascerà il gruppo Swiss Life a fine marzo. Rolf Dörig, presidente della direzione del gruppo, ha dichiarato: "Patrick Frost dispone di un'esperienza pluriennale, acquisita nel settore della gestione degli investimenti in seno a una società di assicurazioni operante su scala mondiale, nonché di profonde conoscenze in materia di Asset and Liability Management. Si tratta di presupposti ideali per contribuire in maniera determinante al successo dell'ulteriore sviluppo e della concretizzazione del nostro modello di ALM. Con Patrick Frost avremo al nostro fianco un comprovato specialista dalla personalità convincente che completerà in modo ottimale la nostra squadra." Patrick Frost ha studiato presso il Politecnico federale di Zurigo nonché presso le università di Colonia, Basilea e Zurigo. Ha conseguito diplomi universitari in scienze naturali (diploma in scienze naturali, Politecnico federale), scienze economiche (dr. rer. pol.) e giurisprudenza (lic. iur.). È cittadino svizzero e ha iniziato la carriera nel 1996 in veste di Portfolio Manager presso la Winterthur, per la quale ha operato anche a New York tra il 1999 e il 2001. Dal 2001 dirige il settore Global Fixed Income del Gruppo Winterthur e in questa funzione ha contribuito all'ulteriore sviluppo strategico dell'Asset Management.

Concentrata la competenza in ambito ipotecario presso Banca del Gottardo

Il gruppo Swiss Life intende sfruttare maggiormente le sinergie interne al gruppo, per cui dal 1° luglio 2006 concentrerà e sbrigherà gli affari ipotecari in un unico centro di competenza presso Banca del Gottardo. L'istituto riprenderà l'attuale reparto Ipotecche di Swiss Life con i suoi collaboratori. Gli attuali clienti in ambito ipotecario di Swiss Life non saranno toccati da alcun cambiamento. In futuro Swiss Life continuerà a offrire ipoteche alla propria clientela. Queste ipoteche rimarranno, sia a livello giuridico che contabile, presso Swiss Life, mentre l'amministrazione e il disbrigo saranno effettuati da Banca del Gottardo sulla base di un contratto di servizio.

Trasmissione delle manifestazioni odierne e documentazione

Le manifestazioni odierne delle ore 09.00 (presentazione in lingua inglese per analisti e investitori) e delle ore 11.15 (presentazione in lingua tedesca per giornalisti) saranno trasmesse su www.swisslife.com. Tutti gli altri documenti relativi al bilancio d'esercizio saranno disponibili su detto sito.

Il curriculum vitae e la foto di Patrick Frost sono reperibili al sito www.swisslife.com/en/infokit2005.

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. Con Banca del Gottardo, il gruppo Swiss Life opera anche nel settore dei servizi bancari. La banca, con sede a Lugano, dispone di una rete capillare di agenzie sia in Svizzera che all'estero e gestisce per conto della propria clientela un patrimonio di circa 40 miliardi di franchi.

La Swiss Life Holding, con sede a Zurigo, trae le sue origini dalla Società svizzera di Assicurazioni generali sulla vita dell'uomo fondata nel 1857. L'azione della Swiss Life Holding è quotata allo SWX Swiss Exchange (SLHN). Il gruppo Swiss Life dà lavoro a oltre 9 000 fra collaboratrici e collaboratori.

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.