

Zurigo, 4 agosto 2005

L'adesione ai nuovi principi IFRS non comporta alcuna modifica materiale nel conto annuale 2004 del gruppo Swiss Life

L'applicazione delle norme contabili modificate (International Financial Reporting Standards – IFRS) non ha influito materialmente sul conto annuale 2004 del gruppo Swiss Life. Il risultato netto per l'esercizio 2004 ammonta ora a 606 milioni di franchi (prima: 624 milioni di franchi), mentre il patrimonio netto al 31 dicembre 2004 è pari a 6,3 miliardi di franchi (prima: 6,7 miliardi di franchi). Al contempo il gruppo Swiss Life semplifica il rendiconto per settore, adeguandolo alla struttura manageriale.

Il gruppo Swiss Life allestisce il conto annuale secondo le norme IFRS sin dall'esercizio 2000. La revisione e l'introduzione di nuovi standard contabili, entrati in vigore il 1° gennaio 2005, hanno reso necessaria una rideterminazione (restatement) del conto annuale 2004.

Risultato netto per il 2004 ora pari a 606 milioni di franchi

Il risultato netto per l'esercizio 2004 ammonta ora a 606 milioni di franchi anziché ai 624 milioni di franchi dichiarati in precedenza. In seguito all'applicazione dei nuovi principi, il risultato finanziario è cresciuto di 120 milioni di franchi. Il risultato netto include ora anche le partecipazioni di minoranza (2004: 27 milioni di franchi). È invece venuto a cadere l'effetto unico positivo di 164 milioni di franchi contenuto nel risultato netto (624 milioni di franchi) e risultante dalla riduzione dell'aliquota di conversione della rendita e dall'introduzione della quota minima di distribuzione nella previdenza professionale in Svizzera.

Rendimento del patrimonio netto invariato al 10,7%

Il restatement ha comportato una modifica del patrimonio netto prima delle partecipazioni di minoranza da 6 697 milioni di franchi a 6 277 milioni di franchi al 31 dicembre 2004. Questa riduzione è dovuta principalmente alla riclassificazione dei prestiti convertibili MCS I (Mandatory Convertible Securities – obbligazioni rimborsabili con azioni) da capitale proprio in capitale di terzi. Tale effetto sarà tuttavia eliminato al momento in cui gli MCS I giungeranno a scadenza (dicembre 2005) e il prestito sarà convertito in azioni. Si sono inoltre avute ulteriori piccole variazioni di valore a seguito della riclassificazione degli strumenti finanziari, dell'eliminazione di costi di acquisizione differiti, di ammortamenti supplementari su strumenti finanziari nel patrimonio netto e dell'eliminazione di contratti di assicurazione propri.

Anche aderendo ai principi contabili modificati, Swiss Life ha realizzato nel 2004 un rendimento del patrimonio netto pari al 10,7%.

Struttura dei settori semplificata

Contemporaneamente all'adeguamento ai nuovi principi, una volta terminata con successo la propria focalizzazione il gruppo Swiss Life semplifica anche il proprio rendiconto per settore, che ora si basa sulla struttura manageriale ed è suddiviso nei settori Attività assicurativa, Attività bancaria, Gestione dell'investimento e Altri.

Teleconferenza e altra documentazione

Alle ore 09.00 di oggi ha luogo una conferenza telefonica per investitori e analisti in lingua inglese (numero telefonico di accesso +41 91 610 56 00). La presentazione può essere visualizzata su www.swisslife.com.

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 40 Paesi, il gruppo fornisce un'assistenza su misura a gruppi multinazionali.

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 circa 10 000 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.

Conto economico consolidato (non verificato)**Conto economico consolidato per l'esercizio al 31 dicembre (non verificato)**

In milioni di CHF	2004	2004
	adeguato	ante restatement, riclassificato
Ricavi		
Premi acquisiti	15 520	15 749
Premi ceduti	-863	-863
Premi acquisiti netti	14 657	14 886
Accessori di polizze da contratti d'assicurazione	167	376
Premi acquisiti da contratti con carattere d'investimento	58	-
Proventi per commissioni	670	448
Proventi da investimenti	5 378	5 465
Plusvalenze/Minusvalenze su attività finanziarie (nette)	1 087	1 157
Plusvalenze/Minusvalenze su strumenti finanziari rilevati nel conto economico al fair value (nette)	513	237
Profitti/Perdite su immobili d'investimento (netti)	-47	-47
Altri ricavi	-155	-184
Totale ricavi	22 328	22 338
Oneri		
Prestazioni assicurate pagate, sinistri e costi per sinistri eliminati	-16 013	-16 217
Prestazioni assicurate pagate, sinistri e costi per sinistri eliminati ceduti in riassicurazione	638	638
Prestazioni assicurate pagate, sinistri e costi per sinistri eliminati (netti)	-15 375	-15 579
Partecipazione dei contraenti alle eccedenze	-1 553	-1 364
Interessi passivi	-911	-990
Oneri per commissioni	-970	-970
Oneri per compensi per i dipendenti	-1 257	-1 167
Oneri relativi agli ammortamenti	-687	-696
Ammortamenti su immobili e impianti e attività immateriali	-174	-174
Costi di acquisizione e costi inerenti a contratti con carattere d'investimento differiti	576	612
Altri oneri	-829	-811
Totale oneri	-21 180	-21 139
Risultato operativo (netto)	1 148	1 199
Oneri finanziari	-208	-193
Quota-parte del risultato inerente a società collegate	3	3
Risultato netto prima delle imposte sul reddito	943	1 009
Imposte sul reddito	-337	-358
Risultato netto	606	651
<i>Attribuzione del risultato netto</i>		
Azionariato della controllante		
Altre riserve	579	624
Partecipazioni di minoranza	27	27
Risultato netto	606	651
Utile base per azione attribuibile agli azionisti possessori di azioni ordinarie della controllante	18.57	22.73
Utile diluito per azione attribuibile agli azionisti possessori di azioni ordinarie della controllante	18.28	20.50

Stato patrimoniale consolidato (non verificato)**Stato patrimoniale consolidato per l'esercizio al 31 dicembre (non verificato)**

In milioni di CHF	2004	2004
	adeguato	ante restatement, riclassificato
Attivo		
Disponibilità liquide e disponibilità liquide equivalenti	8 649	8 649
Crediti assicurativi e altri crediti	4 669	4 667
Derivati	1 643	1 692
Attività finanziarie rilevate nel conto economico al fair value	19 363	9 325
Attività finanziarie disponibili per la vendita	77 978	95 541
Prestiti	29 655	20 771
Attività finanziarie possedute fino a scadenza	4 147	6 339
Attività finanziarie costituite in pegno	878	-
Immobili di investimento	11 518	11 518
Partecipazioni in società collegate	58	58
Attività connesse a rapporti di riassicurazione	1 031	1 031
Immobili e impianti	1 237	1 237
Attività immateriali e attività assicurative immateriali	3 407	3 654
Attività fiscali correnti	14	14
Attività fiscali differite	30	553
Attività non correnti possedute per la vendita	-	-
Altri elementi dell'attivo	459	564
Totale attivo	164 736	165 613
Passivo		
Passività		
Obblighi assunti nei confronti di assicurati e altri debiti	4 225	4 248
Derivati	930	649
Passività finanziarie rilevate nel conto economico al fair value	4 939	6 615
Contratti con carattere d'investimento e con elementi di partecipazione discrezionali	19 988	-
Contratti con carattere d'investimento e depositi a costi ammortizzati	8 181	7 162
Finanziamenti passivi	6 313	6 149
Passività derivanti dagli affari assicurativi	103 068	130 408
Passività inerenti a elementi di partecipazione discrezionali	5 680	-
Passività a benefici definiti	2 594	513
Passività fiscali correnti	287	287
Passività fiscali differite	1 155	1 684
Accantonamenti	193	193
Passività collegate ad attività non correnti possedute per la vendita	-	-
Altre passività	693	797
Totale passività	158 246	158 705
Patrimonio netto		
Capitale azionario	1 689	1 689
Riserva sovrapprezzo azioni	2 213	2 425
Meno azioni proprie	-38	-38
Altre riserve	2 413	2 621
Totale patrimonio netto prima delle partecipazioni di minoranza	6 277	6 697
Partecipazioni di minoranza	213	211
Totale patrimonio netto	6 490	-
Totale passivo	164 736	165 613

Nuova struttura settoriale adeguata (non verificata)**Conto economico adeguato per l'esercizio conclusosi il 31 dicembre 2004 (non verificato)**

In milioni di CHF	Attività assicurativa	Attività bancaria	Gestione dell' investimento	Altri	Eliminazioni	Totale
Premi acquisiti	15 547	-	-	-	-27	15 520
Premi ceduti	-863	-	-	-	-	-863
Premi acquisiti netti	14 684	-	-	-	-27	14 657
Accessori su polizze da contratti d'assicurazione	167	-	-	-	-	167
Premi acquisiti da contratti con carattere d'investimento	58	-	-	-	-	58
Proventi per commissioni	325	289	151	6	-101	670
Proventi da investimenti	5 126	240	1	35	-24	5 378
Plusvalenze/Minusvalenze su attività finanziarie (nette)	1 110	-25	0	2	-	1 087
Plusvalenze/Minusvalenze su strumenti finanziari rilevati nel conto economico al fair value (nette)	466	46	1	0	-	513
Profitti/Perdite su immobili d'investimento (netti)	-47	-	-	-	-	-47
Altri ricavi	-164	19	9	3	-22	-155
Totale ricavi	21 725	569	162	46	-174	22 328
<i>di cui a titolo intrasettoriale</i>	<i>64</i>	<i>11</i>	<i>66</i>	<i>33</i>	<i>-174</i>	
Prestazioni assicurate pagate, sinistri e costi per sinistri eliminati	-16 044	-	-	-	31	-16 013
Prestazioni assicurate pagate, sinistri e costi per sinistri eliminati ceduti in riassicurazione	638	-	-	-	-	638
Prestazioni assicurate pagate, sinistri e costi per sinistri eliminati (netti)	-15 406	-	-	-	31	-15 375
Partecipazione dei contraenti alle eccedenze	-1 555	-	-	-	2	-1 553
Interessi passivi	-860	-53	-	0	2	-911
Oneri per commissioni	-956	-15	-21	0	22	-970
Oneri per compensi per i dipendenti	-996	-205	-49	-1	-6	-1 257
Oneri relativi agli ammortamenti	-617	-70	0	0	-	-687
Ammortamenti immobili e impianti e attività immateriali	-174	-	-	-	-	-174
Costi di acquisizione e costi inerenti a contratti con carattere d'investimento differiti	576	-	-	-	-	576
Altri oneri	-699	-153	-33	-39	95	-829
Totale oneri	-20 687	-496	-103	-40	146	-21 180
<i>di cui a titolo intrasettoriale</i>	<i>-146</i>	<i>24</i>	<i>-16</i>	<i>-8</i>	<i>146</i>	
Risultato di settore	1 038	73	59	6	-28	1 148
<i>di cui a titolo intrasettoriale</i>	<i>-82</i>	<i>35</i>	<i>50</i>	<i>25</i>	<i>-28</i>	
Oneri finanziari	-171	-33	0	-32	28	-208
Quota-parte del risultato inerente a società collegate	3	0	0	-	-	3
Imposte sul reddito						-337
Risultato netto						606

Conto economico consolidato (non verificato)**Conto economico consolidato del primo semestre conclusosi il 30 giugno (non verificato)**

In milioni di CHF	1° S 2004	1° S 2004
	adeguato	ante restatement, riclassificato
Ricavi		
Premi acquisiti	9 464	9 536
Premi ceduti	-599	-599
Premi acquisiti netti	8 865	8 937
Accessori di polizze da contratti d'assicurazione	87	176
Premi acquisiti da contratti con carattere d'investimento	-	-
Proventi per commissioni	348	243
Proventi da investimenti	2 634	2 696
Plusvalenze/Minusvalenze su attività finanziarie (nette)	265	246
Plusvalenze/Minusvalenze su strumenti finanziari rilevati nel conto economico al fair value (nette)	82	-156
Profitti/Perdite su immobili d'investimento	-51	-59
Altri ricavi	32	27
Totale ricavi	12 262	12 110
Oneri		
Prestazioni assicurate pagate, sinistri e costi per sinistri eliminati	-9 350	-9 429
Prestazioni assicurate pagate, sinistri e costi per sinistri eliminati ceduti in riassicurazione	442	442
Prestazioni assicurate pagate, sinistri e costi per sinistri eliminati (netti)	-8 908	-8 987
Partecipazione dei contraenti alle eccedenze	-864	-621
Interessi passivi	-426	-446
Oneri per commissioni	-442	-442
Oneri per compensi per i dipendenti	-616	-581
Oneri relativi agli ammortamenti	-312	-309
Ammortamenti su immobili e impianti e attività immateriali	-3	-3
Costi di acquisizione e costi inerenti a contratti con carattere d'investimento differiti	280	291
Altri oneri	-376	-374
Totale oneri	-11 667	-11 472
Risultato operativo (netto)	595	638
Oneri finanziari	-81	-74
Quota-parte del risultato inerente a società collegate	2	2
Risultato netto prima delle imposte sul reddito	516	566
Imposte sul reddito	-158	-153
Risultato netto	358	413
<i>Attribuzione del risultato netto</i>		
Azionariato della controllante		
Altre riserve	343	398
Partecipazioni di minoranza	15	15
Risultato netto	358	413
Utile base per azione attribuibile agli azionisti possessori di azioni ordinarie della controllante	11.95	15.91
Utile diluito per azione attribuibile agli azionisti possessori di azioni ordinarie della controllante	11.90	15.50

Nuova struttura settoriale adeguata (non verificata)**Conto economico adeguato del primo semestre conclusosi il 30 giugno 2004 (non verificato)**

In milioni di CHF	Attività assicurativa	Attività bancaria	Gestione dell'investimento	Altri	Eliminazioni	Totale
Premi acquisiti	9 482	-	-	-	-18	9 464
Premi ceduti	-599	-	-	-	-	-599
Premi acquisiti netti	8 883	-	-	-	-18	8 865
Accessori su polizze da contratti d'assicurazione	87	-	-	-	-	87
Premi acquisiti da contratti con carattere d'investimento	-	-	-	-	-	-
Proventi per commissioni	170	150	76	3	-51	348
Proventi da investimenti	2 513	118	1	17	-15	2 634
Plusvalenze/Minusvalenze su attività finanziarie (nette)	280	-14	-1	-	-	265
Plusvalenze/Minusvalenze su strumenti finanziari rilevati nel conto economico al fair value	37	45	0	0	-	82
Profitti/Perdite su immobili d'investimento (netti)	-51	-	-	-	-	-51
Altri ricavi	21	9	10	1	-9	32
Totale ricavi	11 940	308	86	21	-93	12 262
<i>di cui a titolo intrasettoriale</i>	<i>30</i>	<i>12</i>	<i>33</i>	<i>18</i>	<i>-93</i>	
Prestazioni assicurate pagate, sinistri e costi per sinistri eliminati	-9 371	-	-	-	21	-9 350
Prestazioni assicurate pagate, sinistri e costi per sinistri eliminati ceduti in riassicurazione	442	-	-	-	-	442
Prestazioni assicurate pagate, sinistri e costi per sinistri eliminati (netti)	-8 929	-	-	-	21	-8 908
Partecipazione dei contraenti alle eccedenze	-865	-	-	-	1	-864
Interessi passivi	-403	-25	-	0	2	-426
Oneri per commissioni	-435	-8	-10	0	11	-442
Oneri per compensi per i dipendenti	-492	-93	-26	0	-5	-616
Oneri relativi agli ammortamenti	-277	-34	-1	-	-	-312
Ammortamenti su immobili e impianti e attività immateriali	-3	-	-	-	-	-3
Costi di acquisizione e costi inerenti a contratti con carattere d'investimento differiti	280	-	-	-	-	280
Altri oneri	-328	-72	-15	-8	47	-376
Totale oneri	-11 452	-232	-52	-8	77	-11 667
<i>di cui a titolo intrasettoriale</i>	<i>-81</i>	<i>14</i>	<i>-6</i>	<i>-4</i>	<i>77</i>	
Risultato di settore	488	76	34	13	-16	595
<i>di cui a titolo intrasettoriale</i>	<i>-51</i>	<i>26</i>	<i>27</i>	<i>14</i>	<i>-16</i>	
Oneri finanziari	-74	-15	0	-8	16	-81
Quota-parte del risultato inerente a società collegate	2	0	-	-	-	2
Imposte sul reddito						-158
Risultato netto						358