

Zurigo, 2 marzo 2011

Esercizio 2010

Swiss Life: utile netto raddoppiato a 560 milioni di franchi, crescita redditizia e importanti progressi operativi

Nel 2010 Swiss Life ha più che raddoppiato l'utile netto, passando da 277 milioni di franchi a 560 milioni di franchi. Progressi operativi, riduzione dei costi ed eccellente risultato d'investimento: questi i fattori che hanno sostanzialmente determinato l'ottimo risultato. Il risultato d'investimento, pari a 4,6 miliardi di franchi, corrisponde a un rendimento d'investimento netto del 4,1% e a una performance d'investimento del 5,3%. Il gruppo realizza una crescita redditizia in tutti i mercati principali e registra un volume dei premi pari a 20,2 miliardi di franchi, per una crescita del 4%, al netto dei corsi di conversione, rispetto all'anno precedente. Il programma MILESTONE volto a dinamicizzare l'impresa ha permesso a Swiss Life di progredire nel miglioramento dei margini e nella gestione del capitale. Swiss Life conferma i propri obiettivi per il 2012. Il consiglio d'amministrazione propone all'assemblea generale la distribuzione di utili pari a 4.50 franchi per azione.

Bruno Pfister, presidente della direzione del gruppo Swiss Life, dichiara: "L'ottimo risultato evidenzia i miglioramenti raggiunti in tutti i principali settori. Oltre ai progressi operativi, all'ulteriore riduzione disciplinata dei costi e all'ottimo risultato d'investimento, è fondamentale anche l'aumento dei margini degli affari nuovi, malgrado tassi d'interesse a livelli minimi storici e l'evoluzione sfavorevole dell'euro."

Nuovo sostanziale miglioramento dell'utile netto

Nel 2010 l'utile netto è raddoppiato a 560 milioni di franchi (anno precedente: 277 milioni di franchi). Ne derivano un utile per azione di 17.37 franchi e un rendimento del patrimonio netto del 7,6%. Nel 2010 la Gestione degli investimenti di Swiss Life ha conseguito proventi netti derivanti da investimenti sul portafoglio assicurativo pari a 4,6

miliardi di franchi, per un rendimento netto degli investimenti pari al 4,1% (anno precedente: 3,9%).

Continuità nella crescita redditizia

Nonostante la difficile situazione sul mercato, Swiss Life è riuscita a conseguire una crescita redditizia in tutte le unità. Il gruppo ha così registrato un volume dei premi pari 20,2 miliardi di franchi, per una progressione del 4% al netto dei corsi di conversione. Nei suoi mercati principali Svizzera, Germania e Francia, il gruppo ha messo a segno un'espansione, confermando l'eccellente posizione nel settore dei clienti privati benestanti. In Svizzera i premi incassati sono aumentati del 2%, posizionandosi a 7,6 miliardi di franchi. In Francia, al netto dei corsi di conversione, i premi sono lievitati del 9% a 5,3 miliardi di franchi. In Germania la progressione è stata del 4% e si è portata a 2,1 miliardi di franchi. Registrando 5,2 miliardi di franchi (+4% al netto dei corsi di conversione), il settore Attività assicurativa Altri, i cui premi incassati provengono principalmente dagli affari con la clientela privata benestante, ha ampliato ulteriormente il suo volume dei premi rispetto all'anno precedente. Ammontano a 120 miliardi di franchi (+9% al netto dei corsi di conversione) le attività in gestione curate da Swiss Life Investment Management, in cui rientrano le attività in gestione per terzi – complessivamente 9,9 miliardi di franchi come l'anno precedente – dove il gruppo ha registrato un'espansione di 1,2 miliardi di franchi che ha compensato gli effetti valutari negativi. Le riserve tecniche ammontano a 122 miliardi di franchi, per una progressione, al netto dei corsi di conversione, del 7%. AWD ha registrato un aumento del fatturato pari al 4%, posizionandosi a 547 milioni di euro.

Evoluzione positiva in tutti i settori di affari e presso AWD

L'utile netto operativo del gruppo Swiss Life è incrementato di 562 milioni di franchi, situandosi a 694 milioni di franchi. L'80% circa dell'impennata dell'utile è dovuto a progressi operativi. Al buon risultato hanno contribuito tutti i settori. Swiss Life in Svizzera ha aumentato il risultato del 4% a 488 milioni di franchi, ciò che è dovuto in prevalenza a ulteriori sostanziali progressi operativi e a una nuova riduzione dei costi nella misura dell'8%. A seguito di aumenti della produttività e del miglioramento del margine finanziario, Swiss Life in Francia ha registrato una progressione del 10% a 162 milioni di franchi del risultato operativo, al netto dei corsi di conversione, e un aumento del margine degli affari nuovi. Un fattore straordinario negativo (-80 milioni di franchi) a seguito dell'innalzamento dell'età di pensionamento ha determinato in

Francia un risultato pari a 82 milioni di franchi. La Germania ha migliorato il risultato dell'11%, passando a 102 milioni di franchi. Nel settore Attività assicurativa Altri, dove l'anno passato sono stati effettuati investimenti nell'ampliamento degli affari globali e nella piattaforma di prodotti nel Lussemburgo, la perdita è stata ridotta del 19% a 35 milioni di franchi. Con un apporto pari a 103 milioni di franchi, la Gestione degli investimenti rispetto all'anno precedente ha registrato una progressione dei ricavi pari al 34%. Il riuscito nuovo orientamento di AWD si riflette chiaramente sull'utile operativo, pari a 49 milioni di euro (anno precedente: -41 milioni di euro) e sull'aumento al 9% (anno precedente: -8%) del margine EBIT.

Importanti passi avanti grazie a MILESTONE

"Swiss Life ha registrato sostanziali miglioramenti in tutti i settori in cui agisce il programma MILESTONE", spiega Thomas Buess, Chief Financial Officer del gruppo. "I risultati mostrano che perseguiamo rigorosamente i nostri obiettivi e che diminuisce costantemente la nostra dipendenza dal risultato d'investimento." Grazie alla gestione sistematica dei margini, il margine degli affari nuovi di Swiss Life è aumentato dallo 0,9% all'1,4% rispetto all'anno precedente. Ha così abbondantemente compensato le ripercussioni negative degli interessi ai minimi storici. Il valore degli affari nuovi è lievitato del 70% a 209 milioni di franchi e, come il margine, supera in tutte le unità il livello dell'anno precedente. La produzione di affari nuovi realizzata da AWD per Swiss Life in Germania è aumentata del 12% a 431 milioni di franchi; quella per Swiss Life in Svizzera, a seguito di un ottimo ultimo trimestre, ha eguagliato il risultato dell'anno precedente (197 milioni di franchi). Swiss Life ha inoltre aumentato la quota di prodotti moderni e di prodotti di rischio agli affari nuovi dal 64% (anno precedente) al 69%. Il gruppo ha inoltre ridotto i costi di ulteriori 121 milioni di franchi. A fine 2010 sono già state realizzate riduzioni dei costi nella misura di 311 milioni di franchi, che si inseriscono nelle riduzioni fra 350 e 400 milioni di franchi preannunciate nell'ambito del programma MILESTONE. Passi avanti sono stati registrati anche a livello di ottimizzazione degli affari in portafoglio e della gestione del bilancio, per esempio in ambito Asset and Liability Management, a seguito della riduzione del capitale estraneo, del rafforzamento delle riserve e della concretizzazione di una nuova strategia in ambito riassicurativo. "MILESTONE ha permesso a Swiss Life di ridurre notevolmente la sensibilità ai tassi", afferma Thomas Buess. "Nell'ambito della nostra gestione attiva del capitale cerchiamo delle opportunità che ci offre il mercato obbligazionario per ottimizzare ulteriormente la nostra struttura del capitale."

Distribuzione di utili pari a 4.50 franchi per azione

Swiss Life dispone di una solida base di capitale. A fine 2010 il patrimonio netto attribuibile agli azionisti ammontava a 7,4 miliardi di franchi, per una progressione del 3% rispetto all'anno precedente (7,2 miliardi di franchi). A fine anno il coefficiente di solvibilità del gruppo ha registrato un incremento al 172% (anno precedente: 164%). In base al suo modello interno, Swiss Life adempie senza problemi i requisiti dello Swiss Solvency Test. All'assemblea generale del 5 maggio 2011, il consiglio d'amministrazione proporrà una distribuzione degli utili sotto forma di rimborso del valore nominale pari a 4.50 franchi per azione (anno precedente: 2.40 franchi). Il consiglio d'amministrazione proporrà inoltre all'assemblea generale di eleggere in seno a detto organo Damir Filipovic, professore in finanza quantitativa al Politecnico federale di Losanna, in sostituzione del professore Paul Embrechts che dopo tre mandati si ritira da detto consiglio. Riproporranno invece la propria candidatura Gerold Bühler, Rolf Dörig e Franziska Tschudi.

Anche nel 2011 priorità alla realizzazione disciplinata di MILESTONE

Bruno Pfister, presidente del gruppo Swiss Life, afferma: "Per il 2011 prospettiamo ulteriori progressi operativi legati alla chiara priorità data alla concretizzazione disciplinata di MILESTONE. Ciò dovrebbe tradursi, in particolare, in un ulteriore miglioramento dei margini nonché in una maggiore efficienza a livello di costi. Contiamo qui sulle nostre collaboratrici e sui nostri collaboratori, che con il loro notevole impegno sostengono e danno la propria impronta a Swiss Life. Con gli ottimi risultati messi a segno nel 2010, essi hanno determinato il successo di questa tappa verso la realizzazione dei obiettivi per il 2012."

Informazioni

Media Relations

Telefono +41 43 284 77 77
media.relations@swisslife.ch

Investor Relations

Telefono +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, in Francia e in Germania, tramite i suoi agenti, broker e banche, offre alla sua clientela privata e aziendale una consulenza completa unitamente a una vasta gamma di prodotti. Swiss Life assiste gruppi internazionali fornendo soluzioni globali di previdenza a favore del personale. Nel settore dei prodotti di previdenza strutturati per la clientela privata internazionale facoltosa, il gruppo si annovera, a livello mondiale, tra gli offerenti leader.

Dal 2008, il Gruppo AWD fa parte del gruppo Swiss Life. AWD, con sede a Hannover, è a livello europeo uno dei maggiori fornitori di servizi finanziari che offre una consulenza finanziaria globale a clienti con reddito medio-alto. I mercati principali in cui opera il Gruppo AWD sono la Germania, l'Austria, la Gran Bretagna e la Svizzera.

La Swiss Life Holding SA, 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 SA è quotata allo SIX Swiss Exchange (SLHN). Il gruppo Swiss Life dà lavoro a circa 8 100 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 important factors which may result in a substantial divergence between the actual results, financial situation, development, performance or expectations of Swiss Life and those explicitly or implicitly presumed in these statements. Against the background of these uncertainties, readers are cautioned that these statements are only projections and that no undue reliance should be placed on such forward-looking statements. Neither Swiss Life nor any of its directors, officers, employees or advisors nor any other person connected or otherwise associated with Swiss Life makes any representation or warranty, express or implied, as to the accuracy or completeness of the information contained in this publication. Neither Swiss Life nor any of the aforementioned persons shall have any liability whatsoever for loss howsoever arising, directly or indirectly, from any use of this information. Furthermore, Swiss Life assumes no responsibility to publicly update or alter its forward-looking statements or to adapt them, whether as a result of new information, future events or developments or any other reason.