

Zurigo, 18 agosto 2010

Risultato semestrale 2010

Swiss Life: forte aumento dell'utile netto grazie a progressi operativi

Nel primo semestre 2010 Swiss Life ha aumentato l'utile netto da 139 milioni di franchi a 269 milioni di franchi rispetto al medesimo periodo dell'anno precedente. I notevoli progressi operativi hanno contribuito fondamentalemente all'evoluzione positiva dei proventi. Nel contempo, il gruppo ha registrato una crescita dei premi pari al 20% in valuta locale, situandosi a 12 241 milioni di franchi. Con un utile operativo (EBIT) pari a 20,4 milioni di euro, AWD conferma di aver recuperato la propria redditività. La solvibilità del gruppo da fine 2009 è migliorata dal 164% al 175%. Nell'ambito del programma MILESTONE, il gruppo ha nuovamente ridotto i costi, aumentato la quota di prodotti di previdenza moderni negli affari nuovi e, attuando una serie di iniziative, ha accresciuto il proprio impatto imprenditoriale.

Bruno Pfister, presidente della direzione del gruppo Swiss Life, afferma: "Swiss Life registra un solido primo semestre 2010, ciò che si rispecchia in particolare sull'utile netto, sulle ulteriori riduzioni dei costi realizzate e l'ottima gestione degli investimenti. Anche il potenziamento dell'assistenza alla clientela e della distribuzione dimostrano che abbiamo realizzato nuovi progressi duraturi sul nostro cammino verso una crescita redditizia. Le misure prese l'anno passato a livello di gruppo nell'ambito del programma MILESTONE attecchiscono."

Aumento dell'utile netto

Nel primo semestre 2010 Swiss Life ha realizzato un utile netto operativo pari a 415 milioni di franchi (anno precedente: 251 milioni di franchi) e un utile netto di 269 milioni di franchi (periodo precedente: 139 milioni di franchi). L'evoluzione positiva è dovuta sostanzialmente ai progressi operativi conseguiti dal gruppo. Ha contribuito al buon risultato anche un provento da investimenti costantemente elevato. Nel settore

Gestione degli investimenti, Swiss Life ha realizzato un reddito netto derivante dall'investimento finanziario sul portafoglio assicurativo dell'ordine di 2,04 miliardi di franchi (anno precedente: 1,98 miliardi di franchi). Ciò corrisponde a un rendimento d'investimento netto non annualizzato pari all'1,8% (come l'anno precedente). Per quanto riguarda il portafoglio assicurativo, Swiss Life mantiene gli obiettivi fissati per il 2010 e per l'intero anno prospetta un rendimento d'investimento netto compreso fra il 3,6% e il 3,7%.

Progressi operativi in tutti i settori

In Svizzera, Swiss Life presenta un risultato di settore di nuovo notevolmente migliorato rispetto al medesimo periodo dell'anno precedente. Rispetto al primo semestre 2009 (193 milioni di franchi), l'apporto di questo settore è aumentato, toccando i 282 milioni di franchi – principalmente grazie all'ulteriore miglioramento dell'efficienza operativa, alla rigorosa disciplina dei costi e a un buon risultato d'investimento. Swiss Life ha conseguito un notevole miglioramento del risultato anche in Germania, passando dai 31 milioni di franchi dell'anno precedente a 64 milioni di franchi. Oltre al buon risultato finanziario, hanno inciso su questa evoluzione positiva i progressi a livello di efficienza operativa. Considerato il calo dei proventi da investimenti, il risultato di Swiss Life in Francia è sceso dai 70 milioni di franchi dell'anno precedente a 47 milioni di franchi, mentre l'impatto operativo ha registrato un'evoluzione positiva. Nel settore Attività assicurativa Altri, Swiss Life ha registrato una tendenza positiva, a cui ha contribuito il primo utile conseguito negli affari internazionali con i clienti benestanti. Ha fornito buoni proventi anche Corporate Solutions, l'unità che offre soluzioni di previdenza a favore del personale a livello internazionale. Il settore ha, tuttavia, registrato una minusvalenza pari a 6 milioni di franchi (anno precedente: -14 milioni di franchi) dovuta all'ampliamento degli affari globali e agli investimenti attuati nella piattaforma di prodotti del Lussemburgo. AWD ha confermato i propri progressi operativi, realizzando un utile operativo dell'ordine di 20,4 milioni di euro (anno precedente: -10,3 milioni di euro). AWD ha pertanto messo a segno un risultato di settore notevolmente migliorato rispetto al medesimo periodo dell'anno precedente (-28 milioni di franchi), apportando 15 milioni di franchi. La diminuzione della base di costo e l'impatto recuperato hanno determinato il ritorno in zona utili. Anche il settore Gestione degli investimenti ha migliorato il proprio risultato, passando da 35 milioni di franchi a 46 milioni di franchi.

Nuova forte crescita dei premi

Nel periodo in rassegna il gruppo ha accresciuto il proprio volume dei premi del 20% in valuta locale, posizionandosi a 12 241 milioni di franchi. Swiss Life ha registrato una particolare crescita nel settore degli affari internazionali con la clientela benestante, in Germania e in Francia. In Svizzera il volume dei premi si è mantenuto solido. In Germania i premi sono lievitati del 14% in valuta locale, situandosi a 1 059 milioni di franchi. In Francia, sempre in valuta locale, la progressione è stata del 18% e si è portata a 2 834 milioni di franchi. Nel settore Attività assicurativa Altri, in cui rientrano gli affari internazionali con la clientela benestante, con un risultato di 3 072 milioni di franchi il volume dei premi è stato pressoché raddoppiato. In Svizzera il volume dei premi si è stabilizzato a un elevato livello pari a 5 285 milioni di franchi (anno precedente: 5 334 milioni di franchi), anche grazie alla forte crescita dei premi periodici nel ramo collettivo. Nonostante il difficile contesto di mercato, AWD ha migliorato il suo fatturato del 2%, passando a 263 milioni di euro.

Solida base di capitale – Aumento della solvibilità

Swiss Life ha rafforzato la propria base di capitale. Alla fine del primo semestre 2010 il patrimonio netto prima delle partecipazioni di minoranza ammontava a 7 681 milioni di franchi, per un aumento di 473 milioni di franchi rispetto a fine 2009 (+7%). Nel medesimo periodo il coefficiente di solvibilità del gruppo è passato dal 164% al 175%. Le attività in gestione presso Swiss Life ammontano complessivamente a 135 miliardi di franchi (+2% rispetto a fine 2009). La buona evoluzione degli affari ha fatto sì che le riserve tecniche aumentassero del 4% in valuta locale, posizionandosi a 122 miliardi di franchi.

Ulteriori progressi nell'ambito di MILESTONE

Anche nel primo semestre 2010 Swiss Life ha messo a segno importanti progressi nell'ambito del suo programma di aumento dell'efficienza MILESTONE.

- Nel riorientamento degli affari nuovi verso moderni prodotti di rischio e di previdenza, a fine giugno 2010 il gruppo ha già raggiunto l'obiettivo fissato per il 2012, ovvero sottoscrivere oltre il 70% degli affari nuovi in queste categorie di prodotti. La quota si è, infatti, attestata al 72% (anno precedente: 62%).
- Nell'insieme il gruppo ha ulteriormente diminuito dell' 8% a 767 milioni di franchi i propri costi rispetto al primo semestre dell'anno precedente.
- L'anno scorso era stato annunciato il pacchetto di misure allo scopo di ridurre fra

350 milioni di franchi e 400 milioni di franchi i costi entro il 2012. A fine giugno 2010, già il 60% delle misure era stato realizzato.

- Nella gestione dei margini sono tuttora possibili dei miglioramenti. A seguito della situazione dei tassi d'interesse e della pressione della concorrenza, il margine sugli affari nuovi nel primo semestre si situava allo 0,9%, eguagliando il margine di fine 2009. L'influenza negativa dei bassi tassi d'interesse è stata, tuttavia, in parte neutralizzata da misure mirate. "Stiamo concentrando gli sforzi sul raggiungimento degli obiettivi in termini di margini entro il 2012. In questa ottica, negli ultimi dodici mesi abbiamo in parte lanciato e in parte adeguato circa 30 prodotti. Il gruppo continua a privilegiare il profitto rispetto alla crescita", sottolinea Thomas Buess, Group CFO.

Rispettata la tabella di marcia per il 2010

Gli obiettivi di Swiss Life per il 2010 rimangono immutati. Bruno Pfister afferma: "Il primo semestre conferma che siamo sulla buona rotta riguardo ai nostri obiettivi ambiziosi da conseguire entro il 2012. Anche se la situazione, caratterizzata dai bassi tassi d'interesse, e la crescente pressione concorrenziale ci pongono di fronte a grandi sfide, siamo fiduciosi che raggiungeremo gli obiettivi fissati per quest'anno."

Investors' Day del 24 novembre 2010

Il 24 novembre 2010 si terrà l'Investors' Day di Swiss Life. Il programma dettagliato sarà disponibile a partire da fine ottobre 2010 al sito www.swisslife.com sotto "Shareholders & Analysts".

Trasmissione delle conferenze e documentazione

Le manifestazioni odierne delle ore 09.00 (presentazione in lingua tedesca per giornalisti) e delle ore 11.30 (presentazione in lingua inglese per analisti e investitori) saranno trasmesse su www.swisslife.com. Sul sito sarà inoltre disponibile l'intera documentazione relativa al risultato semestrale.

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 un'ottimizzazione finanziaria completa e su misura in otto Paesi a clienti con reddito medio-alto.

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 8 200 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.

RAFFRONTO PERIODI DI PERTINENZA DEL GRUPPO SWISS LIFE

In milioni di CHF

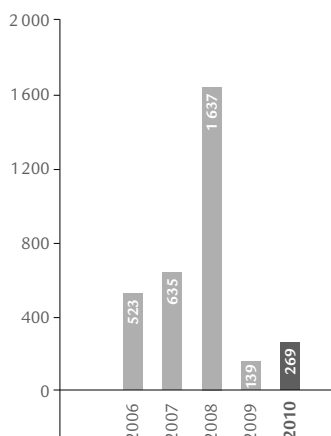
	1° S 2010	1° S 2009	+/-
VOLUME DEI PREMI			
Premi lordi contabilizzati, commissioni su polizze e depositi ricevuti	12 241	10 387	17,8%
CIFRE PROVENIENTI DAL CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO			
Premi netti acquisiti	7 452	7 508	-0,7%
Commissioni su polizze acquisite (nette)	144	111	29,7%
Risultato finanziario (senza quota-parte del risultato inerente a società collegate)	2 179	2 109	3,3%
TOTALE RICAVI	10 539	10 174	3,6%
Prestazioni assicurate e sinistri (netti)	-7 627	-7 446	2,4%
Partecipazione dei contraenti alle eccedenze	-762	-651	17,1%
Spese operative	-1 574	-1 646	-4,4%
TOTALE ONERI	-10 124	-9 923	2,0%
UTILE NETTO OPERATIVO	415	251	65,3%
Utile netto delle attività operative in esercizio	269	172	56,4%
Risultato delle attività operative cessate	-	-33	n.a.
UTILE NETTO	269	139	93,5%
Attribuzione dell'utile netto			
Azionariato della Swiss Life Holding	268	142	88,7%
Partecipazioni di minoranza	1	-3	n.a.

In milioni di CHF (salvo indicazioni particolari)

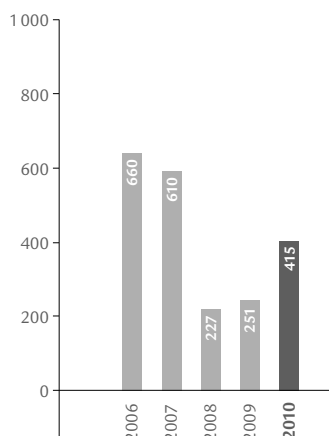
	30.06.2010	31.12.2009	+/-
CIFRE PROVENIENTI DAL BILANCIO CONSOLIDATO			
Patrimonio netto	7 715	7 245	6,5%
Riserve tecniche	122 459	122 616	-0,1%
Totale del bilancio	147 725	143 948	2,6%
ALTRE CIFRE SALIENTI			
Rendimento del patrimonio netto nel 1° semestre annualizzato (in %)	7,3	4,3	69,8%
Patrimoni controllati	150 985	148 186	1,9%
Valore degli affari nuovi	71	123	n.a.
Personale (posti a tempo pieno)	7 589	7 820	-3,0%

Utile netto nel 1° semestre

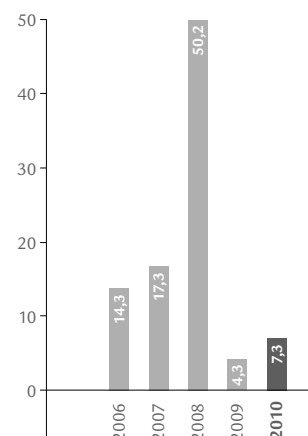
In milioni di CHF

Utile netto operativo
nel 1° semestre

In milioni di CHF

Rendimento del patrimonio netto
nel 1° semestre annualizzato

in %



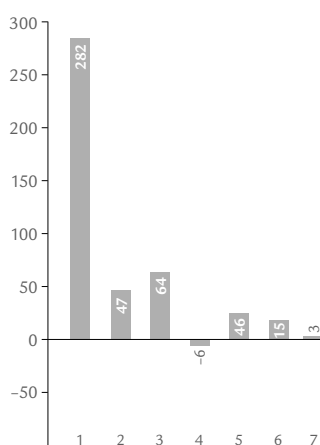
CIFRE SALIENTI DEI SETTORI

In milioni di CHF

	1° S 2010	1° S 2009	+/-
ATTIVITÀ ASSICURATIVA SVIZZERA			
Premi lordi contabilizzati, commissioni su polizze e depositi ricevuti	5 285	5 334	-0,9%
Risultato di settore	282	193	46,1%
ATTIVITÀ ASSICURATIVA FRANCIA			
Premi lordi contabilizzati, commissioni su polizze e depositi ricevuti	2 834	2 524	12,3%
Risultato di settore	47	70	-32,9%
ATTIVITÀ ASSICURATIVA GERMANIA			
Premi lordi contabilizzati, commissioni su polizze e depositi ricevuti	1 059	971	9,1%
Risultato di settore	64	31	106,5%
ATTIVITÀ ASSICURATIVA ALTRI			
Premi lordi contabilizzati, commissioni su polizze e depositi ricevuti	3 072	1 573	95,3%
Risultato di settore	-6	-14	57,1%
GESTIONE DEGLI INVESTIMENTI			
Proventi per commissioni	130	118	10,2%
Risultato di settore	46	35	31,4%
AWD			
Proventi per commissioni	378	383	-1,3%
Risultato di settore	15	-28	n.a.
ALTRI AFFARI			
Proventi per commissioni	5	4	25,0%
Risultato di settore	3	19	-84,2%

Risultato di settore
nel 1° semestre 2010

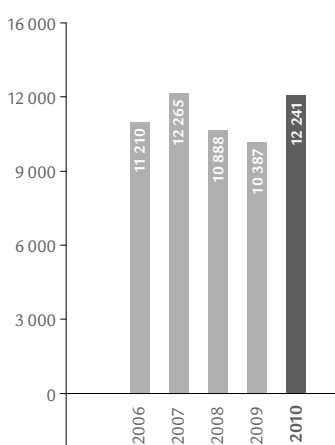
In milioni di CHF



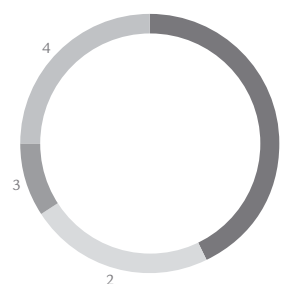
- 1 Attività assicurativa Svizzera
- 2 Attività assicurativa Francia
- 3 Attività assicurativa Germania
- 4 Attività assicurativa Altri
- 5 Gestione degli investimenti
- 6 AWD
- 7 Altri affari

Premi lordi contabilizzati, commissioni su polizze e depositi ricevuti
nel 1° semestre

In milioni di CHF



Premi lordi contabilizzati, commissioni su polizze e depositi ricevuti
per Paese nel 1° semestre 2010



- | | |
|------------|-----|
| 1 Svizzera | 43% |
| 2 Francia | 23% |
| 3 Germania | 9% |
| 4 Altri | 25% |