

Zurigo, 27 marzo 2007

Il gruppo Swiss Life presenta i risultati dell'esercizio 2006

Swiss Life: crescita dell'utile netto del 9% a 954 milioni di franchi e aumento del volume dei premi del 9% a 22,1 miliardi di franchi

Il gruppo Swiss Life ha incrementato il proprio utile netto del 9% rispetto all'anno precedente, portandosi a 954 milioni di franchi e conseguendo un rendimento del patrimonio netto del 12,2%. Questo risultato è in prevalenza riconducibile all'utile netto operativo lievitato del 23% a 1 258 milioni di franchi. I premi lordi incassati, pari a 22,1 miliardi di franchi, significano una crescita del 9%. Le spese operative sono diminuite del 5%, assestandosi a 3,2 miliardi di franchi. Il 31 dicembre 2006 il patrimonio netto attribuibile agli azionisti ammontava a 7,6 miliardi di franchi. Il valore degli affari nuovi è lievitato da 48 milioni a 121 milioni di franchi. Complessivamente l'embedded value è incrementato del 20% a 10,7 miliardi di franchi, ciò che corrisponde a un valore per azione pari a 316 franchi. Il consiglio d'amministrazione proporrà all'assemblea generale dell'8 maggio 2007 la distribuzione di un dividendo di 7 franchi per azione sotto forma di rimborso del valore nominale (anno precedente: 5 franchi). Inoltre Swiss Life informa che vende a HSBC France, per 229 milioni di euro (circa 370 milioni di franchi), le sue partecipazioni rispettivamente del 50,01% detenute nelle società francesi ERISA ed ERISA IARD. Per Swiss Life aumenta così la flessibilità strategica e finanziaria in relazione all'orientamento a una crescita redditizia sul mercato francese.

Anche nell'esercizio 2006 il gruppo Swiss Life ha conseguito un buon risultato. Rispetto all'anno precedente l'utile è aumentato del 9% a 954 milioni di franchi, progressione

dovuta in prevalenza al risultato delle attività operative lievitato del 23% a 1 258 milioni di franchi.

Rolf Dörig, presidente della direzione del gruppo, ha dichiarato: “I progressi strategici e operativi si rispecchiano chiaramente nel risultato del 2006. Oltre a incrementare ulteriormente l’utile, ne abbiamo migliorato anche la qualità. Il buon risultato è dovuto al coerente orientamento alla crescita redditizia, a ulteriori aumenti dell’efficienza e a un favorevole andamento del rischio.”

Proposto aumento del dividendo del 40%

Dedotte le partecipazioni di minoranza dell’ammontare di 21 milioni di franchi, l’utile di 933 milioni di franchi può essere attribuito agli azionisti della Swiss Life Holding. Ciò corrisponde a un utile (diluito) per azione pari a 26.92 franchi e a un rendimento del patrimonio netto del 12,2% (anno precedente: 12,3%). Sulla base di questo solido risultato, l’8 maggio 2007 il consiglio d’amministrazione proporrà all’assemblea generale di aumentare il dividendo del 40% da 5 a 7 franchi. Come negli anni passati, il dividendo sarà versato sotto forma di rimborso del valore nominale.

Utile netto operativo lievitato del 23%

Nell’Attività assicurativa Swiss Life ha conseguito un risultato pari a 1 105 milioni di franchi che costituisce più dell’80% dell’intero risultato di settore del gruppo. Dal risultato dell’Attività assicurativa 668 milioni di franchi, ovvero il 60%, provengono dal mercato svizzero. Oltre i confini nazionali Swiss Life ha conseguito un risultato di settore pari a 437 milioni di franchi (Francia: 217 milioni di franchi; Germania: 84 milioni di franchi; Paesi Bassi: 135 milioni di franchi; Belgio: 5 milioni di franchi; Lussemburgo: 10 milioni di franchi; Liechtenstein/Italia: -14 milioni di franchi). Nel settore Attività bancaria, che ha registrato un solido risultato di Banca del Gottardo, il risultato ammonta a 165 milioni di franchi (anno precedente: 109 milioni di franchi). Nel settore Gestione dell’investimento Swiss Life ha conseguito un risultato pari a 43 milioni di franchi (anno precedente: 61 milioni di franchi). Per il settore Altri, che comprende in particolare le società di finanziamento e le holding nonché le eliminazioni, è risultato nell’insieme un contributo pari a 4 milioni di franchi (anno precedente: -73 milioni di franchi).

Crescita del 16% dei premi incassati negli affari internazionali

Premi lordi, commissioni su polizze e versamenti derivanti da contratti d'assicurazione e contratti d'investimento hanno registrato un incremento del 9% a 22,1 miliardi di franchi, dovuto agli affari internazionali, dove i premi incassati sono aumentati del 16%.

Swiss Life in Francia (+11%), in Germania (+3%), nei Paesi Bassi (+19%), in Belgio (-2%), nel Lussemburgo (+78%) e nel Principato del Liechtenstein (+296%) ha realizzato una crescita in parte sensibilmente superiore alla media di mercato. A seguito della vendita del ramo Non vita, i premi incassati in Svizzera sono diminuiti complessivamente del 3%. In Svizzera, Swiss Life ha aumentato dell'1% i premi lordi nel ramo Vita portandoli a 7,6 miliardi di franchi.

Nell'insieme i ricavi del gruppo Swiss Life sono ammontati, come l'anno precedente, a 21,5 miliardi di franchi. Nel periodo in rassegna, i premi netti acquisiti sono incrementati del 2% a 13,8 miliardi di franchi e le commissioni su polizze del 17% a 460 milioni di franchi. I versamenti derivanti da contratti d'assicurazione e contratti d'investimento (di solito calcolati come premi per motivi di raffronto fra settori, ma non compresi nel conto economico), sono lievitati del 27% a 7,6 miliardi di franchi. Con 493 milioni di franchi, i proventi da gestione patrimoniale e le commissioni bancarie hanno eguagliato il livello dell'anno precedente.

Leggero calo del risultato finanziario

Il risultato finanziario proveniente dagli investimenti tenuti a proprio rischio si eleva a 6,6 miliardi di franchi, ciò che corrisponde al 5% in meno rispetto al risultato dell'anno precedente. I ricavi diretti sugli investimenti, pari a 5,2 miliardi di franchi, si situano al livello dell'anno precedente. Le plusvalenze realizzate e non realizzate sulle attività hanno tuttavia registrato una contrazione di 370 milioni di franchi circa, in quanto gli utili realizzati sulle obbligazioni sono risultati inferiori rispetto all'anno precedente. Il rendimento degli investimenti diretto sul portafoglio delle assicurazioni ammonta al 3,6% (anno precedente: 3,7%). Il rendimento totale si è attestato all'1,8% (anno precedente: 5,5%). Questo calo è riconducibile agli interessi lievitati che si sono ripercossi negativamente sull'evoluzione del valore dei portafogli obbligazionari. Dopo una netta diminuzione della duration per le obbligazioni fino a metà 2006, Swiss Life ha prolungato di nuovo, sino alla fine dell'esercizio, la durata residua media del portafoglio portandola a 8,4 anni. Al 31 dicembre 2006 la quota azionaria netta toccava il 6,7%.

Ulteriore miglioramento dell'efficienza

Le prestazioni assicurate sono leggermente diminuite nei confronti dell'anno precedente, scendendo a 13,8 miliardi di franchi, a seguito del buon andamento del rischio. La somma della partecipazione dei contraenti alle eccedenze, pari a 2,3 miliardi di franchi, ha eguagliato l'elevato livello dell'anno precedente. Gli interessi passivi (senza oneri finanziari) sono incrementati del 5% a 908 milioni di franchi. I costi operativi sono rimasti stabili nonostante la forte crescita dei premi, assestandosi a 2,0 miliardi di franchi, ciò che comporta un ulteriore aumento dell'efficienza. Le spese operative complessive sono diminuite del 5%, scendendo a 3,2 miliardi di franchi. Mentre nell'esercizio precedente risultava un accredito d'imposta pari a 21 milioni di franchi, nel periodo in rassegna l'onere fiscale era pari a 128 milioni di franchi. La bassa aliquota d'imposta è riconducibile alle situazioni particolari nei Paesi Bassi e in Francia.

Solida base di capitale proprio

Al 31 dicembre 2006 il patrimonio netto attribuibile agli azionisti ammontava a 7,6 miliardi di franchi. Dopo che il capitale proprio nel primo semestre si è ridimensionato a seguito dell'impennata degli interessi e della relativa riduzione delle riserve di valutazione sui portafogli obbligazionari nella misura del 6% a 7,2 miliardi di franchi, l'utile dell'esercizio conseguito e la leggera diminuzione dei tassi d'interesse nel secondo semestre hanno determinato un nuovo aumento. I fondi propri di base ammontano a 14,8 miliardi di franchi. Al 31 dicembre 2006 il coefficiente di solvibilità del gruppo Swiss Life si elevava al 194% (anno precedente: 211%). Le attività in gestione ammontavano a 205,5 miliardi di franchi (-1%), 175,8 miliardi di franchi dei quali venivano gestiti dall'impresa nel proprio bilancio (+6%).

Embedded value incrementato del 20% a 10,7 miliardi di franchi

Nel periodo in rassegna l'embedded value, che funge da indicatore per il valore del portafoglio assicurativo esistente, è aumentato del 20% situandosi a 10,7 miliardi di franchi. Gli affari nuovi hanno contribuito con 121 milioni di franchi all'incremento, dovuto in particolare ai progressi operativi, alla crescita nonché alla migliorata situazione economica. L'embedded value per azione ammonta a 316 franchi.

In Francia vendita a HSBC delle partecipazioni detenute in ERISA

Swiss Life oggi informa anche in merito alla vendita a HSBC France delle sue partecipazioni detenute nelle società francesi ERISA ed ERISA IARD. HSBC France rileva da Swiss Life le partecipazioni rispettivamente del 50,01% detenute in entrambe

le società per un importo di 229 milioni di euro (370 milioni di franchi ca.), basato sulle attuali condizioni di mercato. HSBC France disponeva già delle rimanenti quote detenute in entrambe le società. Bruno Pfister, CEO International del gruppo Swiss Life, spiega: "Da tempo era noto che HSBC France era interessata a rilevare l'intero controllo sulle società ERISA. Ne abbiamo tenuto conto nei nostri piani. La vendita, che avviene a condizioni di mercato, significa un aumento della flessibilità strategica e finanziaria in relazione al nostro orientamento verso una crescita redditizia sul mercato francese. Ci atteniamo ai nostri obiettivi riguardo all'attività assicurativa sia in Francia che sugli altri mercati internazionali."

La vendita delle società ERISA sarà conclusa al 2 luglio 2007, previa approvazione delle autorità competenti. Di conseguenza nel primo semestre 2007 le società ERISA saranno interamente consolidate come finora. Con la vendita delle partecipazioni, dopo l'attribuzione alle riserve per le eccedenze Swiss Life realizza in Francia un utile straordinario pari a 80 milioni di franchi circa (50 milioni di euro). Il contributo delle società ERISA all'utile attribuibile agli azionisti di Swiss Life nell'esercizio 2006 ammontava a 21 milioni di franchi al netto delle imposte. La forte crescita negli altri canali di distribuzione in Francia e sugli altri mercati internazionali permetterà a Swiss Life di compensare il volume di affari generato dalle società ERISA, che nell'esercizio 2006 ammontava a 1,9 miliardi di euro circa (3,0 miliardi di franchi circa). A seguito dell'acquisizione di CapitalLeben, la controllata del Principato del Liechtenstein in particolare fornirà già nel 2007 un notevole contributo al volume dei premi del gruppo Swiss Life.

Confermati gli obiettivi per il 2008

Con la presentazione dei risultati per il 2006, il gruppo Swiss Life conferma i propri obiettivi per il 2008, anno entro il quale la società intende conseguire un utile pari a 1 miliardo di franchi e un rendimento del patrimonio netto duraturo superiore al 10%. Rolf Dörig, presidente della direzione del gruppo, ha dichiarato: "Siamo riusciti a migliorare ulteriormente capacità di rendimento e solidità finanziaria e a tonificare il nostro profilo. Disponiamo di un portafoglio di affari interessante che continueremo ad ampliare. Con lo spiccato aumento della flessibilità strategica e finanziaria ci siamo creati una buona posizione che ci permetterà di ottenere successo, anche a lungo termine, nel mercato previdenziale in crescita."

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 i media) saranno trasmesse su www.swisslife.com, dove sarà peraltro disponibile tutta la documentazione relativa al risultato d'esercizio 2006.

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, 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 del Private Banking. 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 36 miliardi di franchi.

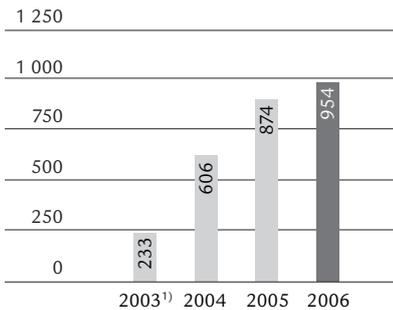
La Swiss Life Holding, con sede a Zurigo, trae le sue origini dall'Istituto Svizzero di Rendite (Schweizerische Rentenanstalt) fondato nel 1857. L'azione della Swiss Life Holding è quotata allo SWX Swiss Exchange (SLHN). Il gruppo Swiss Life dà lavoro a circa 9 000 fra collaboratrici e collaboratori.

Cautionary statement regarding forward-looking information

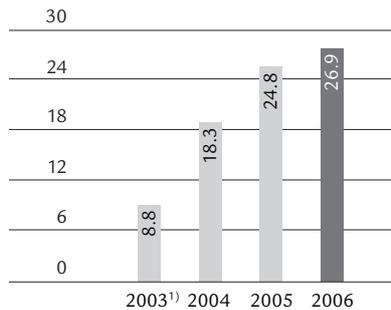
This publication contains specific forward-looking statements, e.g. statements including terms like "believe", "assume", "expect" or similar expressions. Such forward-looking statements are subject to known and unknown risks, uncertainties and other factors which may result in a substantial divergence 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.

Cifre salienti

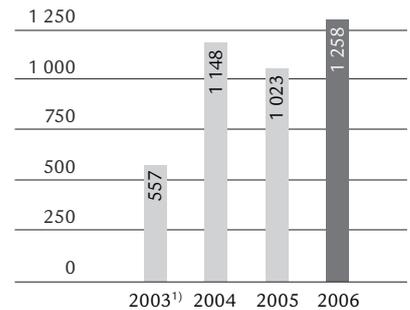
Utile netto In milioni di CHF



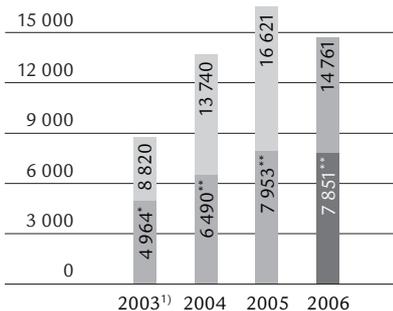
Utile diluito per azione CHF



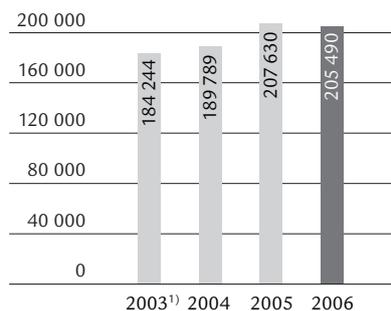
Utile netto operativo In milioni di CHF



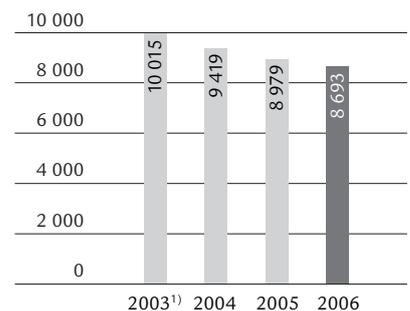
Fondi propri di base In milioni di CHF



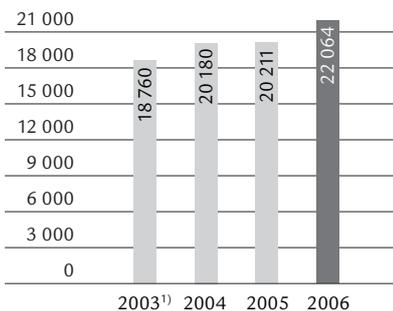
Attività in gestione In milioni di CHF



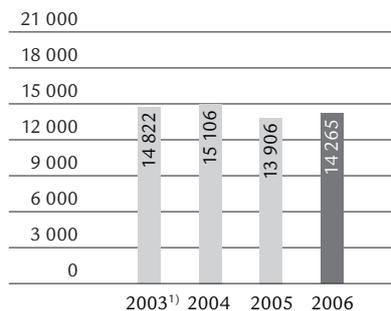
Personale (posti a tempo pieno)



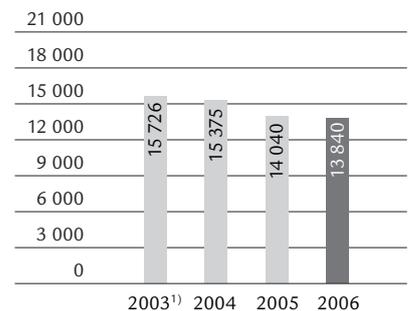
Premi lordi contabilizzati, commissioni su polizze e depositi ricevuti In milioni di CHF



Premi e commissioni su polizze acquisiti (netti) In milioni di CHF



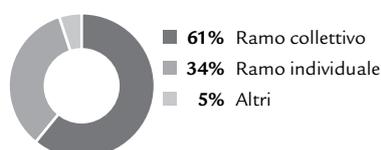
Prestazioni assicurate e sinistri (netti) In milioni di CHF



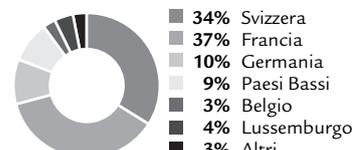
Risultato di settore



Premi diretti contabilizzati secondo il tipo di assicurazione



Premi lordi contabilizzati, commissioni su polizze e depositi ricevuti secondo i Paesi



1) Le cifre 2003 non sono state adeguate ai criteri contabili in vigore dal 1° gennaio 2005.

* Patrimonio netto

** Patrimonio netto (incl. partecipazioni di minoranza)

Conto economico consolidato

Conto economico consolidato per gli esercizi al 31 dicembre

In milioni di CHF	2006	2005
Ricavi		
Premi acquisiti da contratti d'assicurazione	13 960	13 519
Premi acquisiti da contratti d'investimento con partecipazione alle eccedenze discrezionale	78	233
Premi ceduti ai riassicuratori	-233	-240
Premi netti acquisiti	13 805	13 512
Commissioni su polizze acquisite da contratti d'assicurazione	128	114
Commissioni su polizze acquisite da contratti d'investimento e assicurazioni sulla vita legate a fondi d'investimento	332	280
Commissioni su polizze acquisite	460	394
Proventi da gestione patrimoniale e altri proventi per commissioni	493	494
Proventi da investimenti	5 188	5 185
Plusvalenze/Minusvalenze su attività finanziarie (nette)	1 045	2 582
Plusvalenze/Minusvalenze su strumenti finanziari rilevati nel conto economico al fair value (nette)	351	-687
Plusvalenze/Minusvalenze su immobili d'investimento (nette)	97	-24
Altri ricavi	92	86
Totale ricavi	21 531	21 542
Oneri		
Prestazioni e sinistri da contratti d'assicurazione	-13 909	-13 944
Prestazioni e sinistri da contratti d'investimento con partecipazione alle eccedenze discrezionale	-91	-240
Prestazioni e sinistri rimborsati dai riassicuratori	160	144
Prestazioni assicurate e sinistri (netti)	-13 840	-14 040
Partecipazione dei contraenti alle eccedenze	-2 320	-2 227
Interessi passivi	-908	-862
Oneri per tasse, commissioni e provvigioni	-1 172	-1 092
Oneri per compensi per i dipendenti	-1 215	-1 208
Oneri relativi agli ammortamenti	-521	-750
Ammortamenti su immobili e impianti e attività immateriali	-32	-119
Differimento dei costi di acquisizione e dei costi inerenti a contratti d'assicurazione e d'investimento	538	572
Altri oneri	-803	-793
Totale oneri	-20 273	-20 519
Utile netto operativo	1 258	1 023
Oneri finanziari	-177	-173
Quota-parte del risultato inerente a società collegate	1	3
Utile prima delle imposte sul reddito	1 082	853
Imposte sul reddito	-128	21
Utile netto	954	874
<i>Attribuzione dell'utile netto</i>		
Azionariato della Swiss Life Holding	933	860
Partecipazioni di minoranza	21	14
Utile netto	954	874
Utile base per azione per l'utile netto attribuibile agli azionisti possessori di azioni ordinarie della Swiss Life Holding in CHF	27.87	25.67
Utile diluito per azione per l'utile netto attribuibile agli azionisti possessori di azioni ordinarie della Swiss Life Holding in CHF	26.92	24.82

Stato patrimoniale consolidato

Stato patrimoniale consolidato

In milioni di CHF	31.12.2006	31.12.2005
Attivo		
Disponibilità liquide e disponibilità liquide equivalenti	7 621	14 170
Crediti legati all'attività assicurativa e altri crediti	4 899	4 175
Derivati	859	777
Attività finanziarie rilevate nel conto economico al fair value	29 437	23 653
Attività finanziarie disponibili per la vendita	92 916	80 031
Prestiti	28 883	30 280
Attività finanziarie possedute fino a scadenza	4 090	4 256
Attività finanziarie costituite in pegno	124	1 232
Immobili di investimento	11 816	11 439
Partecipazioni in società collegate	75	76
Attività connesse a rapporti di riassicurazione	969	923
Immobili e impianti	1 159	1 263
Attività immateriali e attività assicurative immateriali	3 507	3 075
Attività fiscali correnti	22	53
Attività fiscali differite	94	79
Attività possedute per la vendita	14	1 409
Altri elementi dell'attivo	465	706
Totale attivo	186 950	177 597
Passivo		
Passività		
Debiti legati all'attività assicurativa e altri debiti	4 268	4 093
Derivati	2 262	1 881
Passività finanziarie rilevate nel conto economico al fair value	9 538	6 830
Contratti d'investimento	28 853	24 629
Depositi	7 356	6 419
Finanziamenti passivi	6 139	4 750
Passività derivanti dagli affari assicurativi	109 235	106 541
Passività derivanti dalla partecipazione dei contraenti alle eccedenze	7 092	8 082
Passività derivanti da compensi per i dipendenti	2 561	2 576
Passività fiscali correnti	232	273
Passività fiscali differite	865	1 136
Accantonamenti	202	212
Passività legate alle attività possedute per la vendita	-	1 734
Altre passività	496	488
Totale passività	179 099	169 644
Patrimonio netto		
Capitale azionario	1 385	1 554
Riserva sovrapprezzo azioni	2 459	2 467
Azioni proprie	-66	-42
Effetti di rettifiche di cambio	61	-11
Plusvalenze/Minusvalenze contabilizzate direttamente nel patrimonio netto	305	1 185
Utili non distribuiti	3 435	2 502
Totale patrimonio netto prima delle partecipazioni di minoranza	7 579	7 655
Partecipazioni di minoranza	272	298
Totale patrimonio netto	7 851	7 953
Totale passivo	186 950	177 597