

San Gallo, 2 settembre 2013

Comunicato stampa

Il Gruppo Helvetia cresce e incrementa l'utile

Nel primo semestre il Gruppo Helvetia ha incrementato il suo volume d'affari del 4.7 percento a CHF 4'775.0 milioni. Con un utile di CHF 179.4 milioni, l'Helvetia supera del 13.4 percento il risultato conseguito l'anno precedente. Il convincente risultato semestrale sottolinea il solido andamento del Gruppo in un contesto economico che continua a essere molto difficile. Grazie al portafoglio ben diversificato e alla solida capitalizzazione, l'Helvetia manterrà coerentemente la sua strategia di crescita.

I dati di riferimento più importanti del primo semestre 2013 in sintesi:

- **Volume d'affari: CHF 4'775.0 milioni** (1° semestre 2012: CHF 4'527.9 milioni; +4.7 percento in valuta originale)
- **Risultato dopo le imposte: CHF 179.4 milioni** (1° semestre 2012: CHF 158.2 milioni; +13.4 percento¹)
- **Solvibilità I: 210 percento** (31.12.2012: 227 percento¹)
- **Rating-Upgrade Standard and Poor's: «A»** (anno precedente: «A-»)
- **Ulteriori dati di riferimento sono reperibili in allegato**

L'Helvetia è riuscita a combinare la sua buona crescita in valuta originale del 4.7 percento (in CHF 5.5 percento) con un aumento degli utili del 13.4 percento. Vi hanno contribuito in particolare il portafoglio ben diversificato e una solida dotazione di capitale. L'utile del periodo di CHF 179.4 milioni sottolinea l'andamento positivo. Mentre il mercato interno svizzero con un risultato di CHF 111.2 milioni (+7.4 percento) continua a dimostrarsi solido, anche i mercati esteri riescono a convincere in Europa in un contesto difficile. Il portafoglio operativo si è nuovamente affermato nel primo semestre 2013, in modo da far conseguire all'Helvetia forti risultati attuariali sia negli affari Vita che Non-vita. Negli affari Non-vita, il Combined Ratio si attesta al 94.9 percento (anno precedente: 93.7 percento²) nell'ambito del target di 94-96 percento definito dal Gruppo. I motivi dell'aumento rispetto all'anno precedente sono un tasso di costi più elevato attraverso acquisizioni nonché perdite temporali di volume attraverso l'ottimizzazione del portafoglio in mercati nazionali importanti. Il tasso di sinistri è stato mantenuto ai livelli dell'anno precedente, nonostante l'aggravio maggiore dovuto agli eventi della natura. Il margine dei

¹ I dati relativi al primo semestre 2012 sono stati adeguati a seguito di modifiche dei principi di iscrizione a bilancio e valutazione.

² Tasso dei costi o Combined Ratio dell'anno precedente «restated» secondo lo IAS 19 modificato nonché adattato in seguito all'allocatione dei costi di struttura.

nuovi affari negli affari Vita si situa intorno all'1.4 per cento (anno precedente: 0.9 per cento) e con ciò all'interno della fascia stabilita.

Buon andamento degli affari

L'aumento del volume d'affari del 4.7 per cento a CHF 4'775.0 milioni è dipeso soprattutto dagli impulsi di crescita provenienti dagli affari Vita dei mercati nazionali di Svizzera, Germania e Austria. Tutti questi mercati hanno registrato una soddisfacente crescita, in parte nettamente superiore al mercato. Solo in Italia è stato realizzato un volume d'affari in calo. Questo calo è da ricondurre in sostanza all'accordo lievemente adattato di distribuzione con il Banco di Desio rinnovato nel gennaio del 2013. Al riguardo la nostra strategia è orientata a lungo termine verso un aumento della redditività con prodotti equilibrati e verso un monitoraggio ancora più attivo dell'esposizione in titoli di stato italiani. Negli affari Non-vita emerge in particolare la crescita nel settore dell'assicurazione trasporto come conseguenza del rilevamento del portafoglio di Gan Eurocurtage in Francia, una filiale della Groupama SA. Mentre l'Helvetia in Svizzera e in Austria ha incrementato le entrate lorde di premi negli affari Non-vita, queste nei mercati dell'Europa meridionale Italia e Spagna sono diminuite a seguito della recessione. Come misura per il miglioramento del risultato, l'Helvetia ha rinunciato in Germania e in Italia consapevolmente a settori meno redditizi e ha ridotto in modo pianificato il suo volume d'affari. In particolare in Germania, il programma introdotto nel 2012 per la riduzione del rischio e il potenziamento della capacità di reddito ha già avuto i suoi effetti.

Soddisfacente risultato degli investimenti e solida dotazione di capitale

Anche nel primo semestre del 2013, i mercati finanziari sono stati caratterizzati dalla crisi dell'euro e dal contesto di interessi bassi. Della politica aggressiva degli istituti di emissione si sono avvantaggiati soprattutto i mercati azionari. Grazie alla sua affermata strategia di investimento l'Helvetia ha realizzato un risultato soddisfacente nell'ambito degli investimenti finanziari e degli immobili nell'entità di CHF 599.5 milioni (anno precedente CHF 543.2 milioni). Il maggiore volume di investimento, e con ciò il corrente incremento dei ricavi, hanno compensato il rendimento diretto leggermente in calo del 2.8 per cento annualizzato (anno precedente 2.9 per cento) dovuto al contesto persistente di interessi bassi. L'Helvetia continua a disporre di una dotazione eccellente di capitale con tasso di solvibilità I del 210 per cento e con un tasso di solvibilità tra il 150 e il 200 per cento secondo il nuovo Swiss Solvency Test. L'agenzia di rating Standard and Poor's (S&P) ha aumentato in data 2 maggio 2013 il suo rating relativo al Gruppo Helvetia da «A-» ad «A». Con ciò S&P ha premiato la situazione reddituale persistente, una posizione concorrenziale migliorata e la forte capitalizzazione dell'Helvetia. L'aumento di questo rating riflette l'orientamento verso una crescita redditizia e a lungo termine focalizzando contestualmente su una solida dotazione di capitale.

Stefan Loacker, CEO del Gruppo Helvetia, commenta: «L'Helvetia ha potuto crescere con maggiore reddito ed è riuscita ad incrementare sia i proventi dei premi che gli utili. Riteniamo di aver buone possibilità di successo nel futuro e di poter rafforzare ulteriormente la nostra posizione concorrenziale nei nostri mercati.»

Osservazioni

- Oggi alle ore 09:00 si terrà una conferenza stampa in lingua tedesca. Alle ore 11:30 seguiranno un incontro con gli analisti e una Conference Call in lingua inglese.
- La presentazione degli analisti può essere seguita in Internet (in lingua inglese), all'indirizzo www.helvetia.com (audio). Una registrazione dell'incontro con gli analisti è disponibile da oggi alle ore 16:00 all'indirizzo www.helvetia.com.
- La lettera agli azionisti, il rapporto di gestione (prestampa) e il set di lucidi per la conferenza stampa e l'incontro con gli analisti sono disponibili sin d'ora sul sito www.helvetia.com/infokit-hy.
- I principali dati di riferimento sono riportati nel fact sheet allegato.

Per ulteriori informazioni:

Analisti

Gruppo Helvetia
Susanne Tengler
Responsabile Investor Relations
Dufourstrasse 40
9001 San Gallo

Telefono: +41 58 280 57 79
Fax: +41 58 280 55 89
susanne.tengler@helvetia.ch
www.helvetia.com

Media

Gruppo Helvetia
Martin Nellen
Responsabile Corporate Communications
and Brand Management
Dufourstrasse 40
9001 San Gallo

Telefono: +41 58 280 56 88
Fax: +41 58 280 55 89
martin.nellen@helvetia.ch
www.helvetia.com

Chi è il gruppo Helvetia

Per più di 150 anni il Gruppo Helvetia, formatosi da varie compagnie di assicurazione svizzere ed estere, è cresciuto sino a diventare un gruppo assicurativo europeo di successo. Oggi la Helvetia vanta succursali in Svizzera, Germania, Austria, Spagna, Italia e Francia e organizza una parte delle sue attività di investimento e finanziamento tramite società affiliate e d'investimento in fondi, con sede in Lussemburgo e Jersey. La sede principale del Gruppo si trova in Svizzera, a San Gallo. La Helvetia è attiva nell'ambito delle assicurazioni vita e sinistri e delle riassicurazioni e con circa 5'200 collaboratori e collaboratrici fornisce servizi a 2.7 milioni di clienti. Con un volume d'affari di CHF 7.0 mld., nel 2012 la Helvetia ha conseguito un utile netto di CHF 333.1 mln. Le azioni nominative della Helvetia Holding sono vengono quotate alla Borsa svizzera SIX Swiss Exchange con la sigla HELN.

Esclusione di responsabilità per le affermazioni relative al futuro

Il presente documento è stato redatto dal Gruppo Helvetia e, salvo consenso dello stesso, non può essere copiato né modificato, offerto, venduto né in altro modo consegnato a terzi dal destinatario. È stato compiuto ogni ragionevole sforzo per garantire che i fatti venissero presentati correttamente e tutte le opinioni espresse fossero eque e adeguate. Le informazioni e le cifre provenienti da fonti esterne non possono essere intese come approvate o confermate dal Gruppo Helvetia. Né il Gruppo Helvetia in quanto tale né i suoi organi, dirigenti, collaboratori e consulenti né altre persone rispondono delle perdite direttamente o indirettamente derivanti dall'uso delle presenti informazioni. I fatti e le informazioni esposti nel presente documento sono quanto più possibile aggiornati, potrebbero però cambiare in futuro. Sia il Gruppo Helvetia in quanto tale sia i suoi organi, dirigenti, collaboratori e consulenti o altre persone declinano qualsiasi responsabilità o garanzia, esplicita o implicita, per la correttezza o la completezza delle informazioni contenute nel presente documento.

Il presente documento può contenere previsioni o altre affermazioni relative al futuro in rapporto al Gruppo Helvetia che per natura comportano incertezze e rischi generici o specifici e sussiste il pericolo che le previsioni, predizioni, i piani e altri contenuti espliciti o impliciti di affermazioni relative al futuro si rivelino non corretti. Richiamiamo l'attenzione sul fatto che tutta una serie di importanti fattori può contribuire a far sì che i risultati effettivi differiscano molto da piani, obiettivi, aspettative, stime e intenzioni che trovano espressione in tali affermazioni relative al futuro. Fra tali fattori vi sono: (1) cambiamenti della situazione economica generale, in particolare dei mercati sui quali siamo attivi, (2) andamento dei mercati finanziari, (3) cambiamenti dei tassi di interesse, (4) fluttuazioni dei cambi, (5) modifiche di leggi e ordinanze, ivi compresi i principi contabili e le prassi di iscrizione a bilancio, (6) rischi relativi all'attuazione delle nostre strategie aziendali, (7) frequenza, estensione e andamento generale dei casi assicurati, (8) tasso di mortalità e di morbilità come pure (9) tassi di rinnovo e di scadenza delle polizze. A questo proposito segnaliamo che questa lista di fattori importanti non è completa. Nella valutazione di affermazioni relative al futuro bisogna quindi esaminare accuratamente sia i fattori summenzionati sia altre incertezze. Tutte le affermazioni relative al futuro si basano su informazioni che il Gruppo Helvetia aveva

a disposizione il giorno della loro pubblicazione; il Gruppo Helvetia è tenuto ad aggiornare tali affermazioni soltanto se le leggi vigenti lo esigono.

Lo scopo di questo documento è informare gli azionisti del Gruppo Helvetia e l'opinione pubblica dell'attività nel primo semestre 2013. Il presente documento non costituisce un'offerta né un invito a scambiare, acquistare o sottoscrivere titoli né un prospetto di emissione ai sensi dell'art. 652a del Codice delle obbligazioni svizzero né un prospetto di quotazione ai sensi del regolamento di quotazione della SIX Swiss Exchange. Qualora in futuro il Gruppo Helvetia dovesse effettuare uno o più aumenti di capitale, gli investitori dovranno basare la loro decisione di comprare o sottoscrivere nuove azioni o altri titoli esclusivamente sul relativo prospetto di emissione. Il presente documento è disponibile anche in tedesco, francese e inglese. Fa fede la versione in tedesco.

Le cifre principali al 30.6.2013

	30.6.2013	31.12.2012	30.6.2012
Dati salienti delle azioni Helvetia Holding SA			
Risultato del gruppo nel periodo in esame per azione in CHF	19.5	37.1	16.9
Capitale proprio consolidato per azione in CHF	413.7	435.4	392.5
Corso dell'azione nominativa alla data di bilancio in CHF	381.5	346.5	286.0
Capitalizzazione di Borsa alla data di bilancio in mln. CHF	3 301.1	2 998.2	2 474.7
Azioni emesse in unità	8 652 875	8 652 875	8 652 875

in mln. CHF

Volume d'affari

Premi lordi Vita	3 025.4	4 201.4	2 840.0
Versamenti in deposito Vita	71.9	149.8	85.1
Premi lordi non Vita	1 585.3	2 412.4	1 490.8
Riassicurazione attiva	92.4	214.9	112.0
Volume d'affari	4 775.0	6 978.5	4 527.9

Cifre salienti del risultato

Risultato Vita	71.3	138.2	65.7
Risultato non Vita	75.0	172.9	80.4
Risultato altri	33.1	22.0	12.1
Risultato del gruppo dopo le imposte	179.4	333.1	158.2
Risultato degli investimenti di capitale	629.1	1 315.3	593.4
di cui risultato degli investimenti del Gruppo	599.5	1 177.8	543.2

Cifre salienti del bilancio

Capitale proprio consolidato (senza titoli privilegiati)	3 561.4	3 750.2	3 380.2
Accantonamenti per contratti di assicurazione e investimento (netto)	34 221.6	32 765.7	31 628.4
Investimenti di capitale	39 181.7	37 733.2	36 466.5
di cui investimenti del Gruppo	37 140.0	35 729.2	34 569.0

Ratio

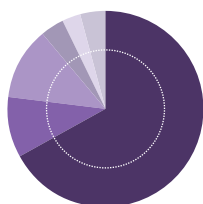
Redditività del capitale proprio annualizzata ¹	9.2%	9.1%	8.8%
Combined Ratio (lordo)	90.1%	91.1% ²	91.1% ²
Combined Ratio (netto)	94.9%	93.7% ²	93.7% ²
Rendimento diretto annualizzata	2.8%	2.8%	2.9%
Performance degli investimenti	0.3%	5.5%	2.3%
Solvibilità I	210%	227%	220%

¹ Basato sul risultato registrato per le azioni (presa in considerazione degli interessi sui titoli privilegiati con effetto sul risultato) diviso per il capitale azionario medio (capitale proprio prima dei titoli privilegiati).

² Voci di costo dell'esercizio precedente rideterminate in seguito all'applicazione dello standard IAS 19 modificato e adeguata alla luce delle variazioni dell'allocazione dei costi strutturali, apportate nel secondo semestre dello scorso esercizio.

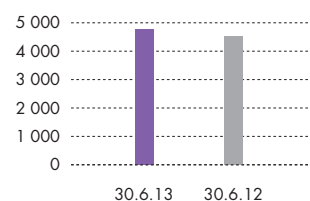
Volume d'affari per paese

	30.6.2013	Crescita %
in mln. CHF		fuori effetto di cambio
■ Svizzera	3 119.0	7.8
■ Germania	474.1	-2.4
■ Italia	542.9	-15.1
■ Spagna	212.2	-1.4
■ Austria	161.4	5.7
■ Francia	173.0	182.7
Totale	4 682.6	5.3



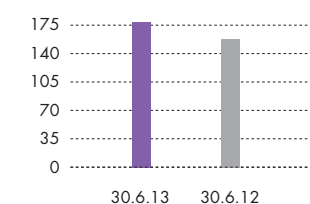
Volume d'affari

in mln. CHF



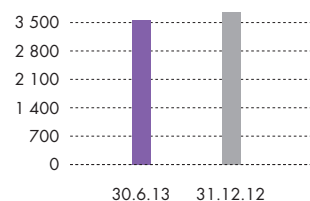
Utile

in mln. CHF



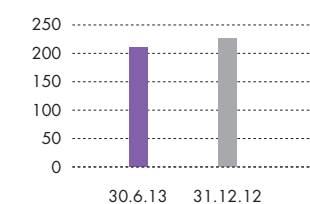
Capitale proprio

in mln. CHF



Solvibilità I

in %



Calendario

10 marzo 2014	Publicazione del risultato esercizio 2013
25 aprile 2014	Assemblea generale ordinaria a San Gallo
2 settembre 2014	Publicazione del risultato semestrale 2014