

Comunicato stampa

San Gallo, 5 marzo 2018

L'utile Helvetia supera per la prima volta il mezzo miliardo di franchi e con la strategia *helvetia 20.20* imprime nuovo slancio al comparto assicurativo

Dati principali dell'esercizio 2017 in sintesi:

- Helvetia presenta per il 2017 cifre lusinghiere: il risultato operativo è infatti salito del 2,2% a quota CHF 502.4 mln.
- Il potenziale di rendimento si è ulteriormente rafforzato, come dimostrano l'eccellente combined ratio (91,8%) degli affari Non-vita e il risultato operativo stabilmente soddisfacente degli affari Vita.
- Forte redditività delle nuove attività Vita, margine dei nuovi contratti all'1,8%.
- Il volume d'affari ha raggiunto CHF 8 641 mln., il ramo Non-vita è progredito del 4,3% e le moderne assicurazioni sulla vita preservanti il capitale sono cresciute del 14,1%.
- Con CHF 137.3 mln. Helvetia ha superato gli obiettivi di sinergia annunciati contestualmente all'acquisizione di Nationale Suisse e Basilese Austria.
- Il Consiglio d'amministrazione propone all'Assemblea generale un dividendo di CHF 23.00 per azione, superiore di circa il 10% rispetto all'anno precedente.
- L'attuazione della strategia *helvetia 20.20* consolida il core business, crea nuove fonti di ricavi e stimola l'innovazione.
- Nell'ambito dell'implementazione strategica, nel 2017 Helvetia ha ulteriormente sviluppato il core business sulla scorta del customer journey di un cliente assicurativo, attraverso la coerente realizzazione di attività di omni-channeling, e lo ha arricchito di innovazioni digitali, come la liquidazione dei sinistri via chatbot.
- L'ecosistema «Home», incentrato su MoneyPark, punta ad affermarsi nella consulenza competente e indipendente per tutte le questioni concernenti la sfera abitativa, creando nuove fonti di ricavi.

«Il 2017 è stato per Helvetia l'ennesimo esercizio di successo: siamo riusciti a mantenere le promesse e ci riteniamo estremamente soddisfatti del risultato finanziario. Inoltre l'attuazione coerente della strategia *helvetia 20.20* ci ha resi molto più dinamici, consentendoci di imprimere nuovo slancio al mercato assicurativo», commenta Philipp Gmür, CEO del Gruppo Helvetia, a proposito della chiusura annuale.

Il risultato operativo sale a CHF 502.4 mln.

Il risultato operativo¹ di Helvetia per il 2017, pari a CHF 502.4 mln. al netto delle imposte, registra un aumento del 2,2% rispetto al 2016. Il risultato IFRS, su cui hanno influito sostanzialmente gli effetti contabili temporanei delle acquisizioni, si è attestato a CHF 402.9 mln., con un incremento del 7,0% rispetto all'anno precedente.

Gli affari Non-vita Svizzera restano la colonna portante del Gruppo e per gli affari Non-vita Europa migliora la redditività

Tale crescita è attribuibile agli affari Non-vita, ma anche a quelli Vita. Il risultato attuariale del ramo Non-vita di Helvetia è ottimo e ulteriormente incrementato rispetto allo scorso anno, in virtù del volume dei premi più elevato e del migliore tasso di sinistro. Il settore Non-vita Svizzera è stato ancora una volta convincente con un combined ratio dell'83,1%. Particolare attenzione meritano tuttavia anche le ottimizzazioni di portafoglio andate a buon fine nel segmento Europa. In tal modo Helvetia è riuscita a perfezionare la qualità del portafoglio e ad accrescerne nettamente la redditività – il che si ripercuote soprattutto nell'apprezzabile miglioramento del combined ratio netto a 95,4% (-1,8 punti percentuali) in Europa. Tutte le unità di mercato europee hanno operato con profitto ed esibiscono un combined ratio netto inferiore al 100%. Nonostante rispetto al 2016 siano sopravvenuti oneri di gran lunga maggiori a seguito delle grandi catastrofi naturali (uragani Harvey, Irma e Maria), che hanno gravato sul segmento Specialty Markets, con il 91,8% il combined ratio netto a livello di Gruppo non si discosta dalla percentuale dello scorso anno (91,6% nel 2016), proprio grazie all'andamento estremamente positivo in Europa. Il settore di attività Non-vita ha inoltre beneficiato della buona performance dei mercati dei capitali, riflettutasi in un risultato degli investimenti più elevato. Nell'insieme il progresso è stato di ben 6,7%, per un totale di CHF 363.5 mln.

Forte incremento degli utili per gli affari Vita

Nel raffronto con l'anno precedente il risultato operativo Vita si è attestato a CHF 193.1 mln., crescendo dell'11,3%. Oltre a convincere grazie al migliore dato, il ramo Vita ha tratto vantaggio anche dalla buona performance dei mercati dei capitali. Tuttavia ha dovuto far fronte a un lieve incremento dei costi causato dall'aumento delle riserve nonché dalle partecipazioni alle eccedenze, a seguito dei maggiori redditi d'investimento. Il margine dei nuovi contratti si è attestato all'1,8%, vale a dire lo 0,6 punti percentuali in più rispetto al 2016. Artefice di questo effetto è stato il forte impulso impresso alla vendita dei moderni prodotti assicurativi preservanti il capitale: Helvetia è così riuscita a portare la loro quota e quella dei prodotti di rischio svincolati dai tassi nel settore delle nuove attività al 73% per quanto concerne i versamenti unici e al 78% per i premi periodici.

Nell'esercizio 2017 si registra un peggioramento del risultato operativo per il settore Altre attività, fermatosi a CHF -54.2 mln. Alla luce del netto miglioramento del risultato tecnico della riassicurazione all'interno del Gruppo, le ragioni di questa

¹ Il risultato del periodo IFRS di Helvetia è notevolmente falsato da effetti straordinari temporanei conseguenti alle acquisizioni di Nationale Suisse e Basilese Austria. Fino al termine dell'esercizio 2017 Helvetia porrà quindi l'accento sul cosiddetto «risultato operativo», che elimina questi effetti temporanei e di conseguenza riflette lo sviluppo operativo del nuovo Gruppo Helvetia. Il risultato operativo si intende al netto dei costi di integrazione e degli ammortamenti su immobilizzazioni immateriali, degli ammortamenti conseguenti alla rivalutazione di titoli fruttiferi al valore di mercato e di altri effetti una tantum connessi alle acquisizioni. Il risultato operativo non è un indice IFRS, ma lo si può dedurre dai dati IFRS.

contrazione sono da ricercarsi nei maggiori costi dovuti alle nuove obbligazioni ibride lanciate nella primavera del 2017, in un risultato degli investimenti più basso, negli effetti delle acquisizioni conseguenti alla partecipazione in MoneyPark e DL (Defferrard & Lanz), nella scomparsa dei positivi effetti fiscali contenuti nell'esercizio precedente, nonché nei costi più elevati derivanti dagli investimenti pianificati per i progetti.

Affari Non-vita e moderne soluzioni per assicurazioni sulla vita in forte crescita

Il volume d'affari 2017 ammonta a CHF 8 641.3 mln. (esercizio 2016: CHF 8 512.7 mln.), pari a una crescita dello 0,7% in valuta originale. Soddisfacente lo sviluppo in Europa (+2,4% in valuta originale a CHF 2 763.9 mln.). Anche il ramo Specialty Markets è progredito (+15,9% in valuta originale a CHF 899.8 mln.). In Svizzera il volume dei premi è leggermente regredito (-2,5% a CHF 4 977.6 mln.), soprattutto per via di un effetto straordinario negli affari Vita collettiva, mentre negli affari Non-vita Helvetia ha messo a segno un aumento del 4,3% al netto degli effetti valutari. Negli affari Vita è stato possibile migliorare nettamente le vendite di moderne soluzioni assicurative preservanti il capitale (+14,1% in valuta originale). La riduzione, come da strategia, delle soluzioni assicurative tradizionali nel settore Vita individuale nonché un effetto straordinario positivo negli affari Vita collettiva nell'anno precedente hanno generato complessivamente una flessione dei volumi negli affari Vita del 2,4% (in valuta originale).

Buoni i rendimenti degli investimenti

Il volume di investimenti ha registrato un progresso di oltre CHF 2.5 mld. a CHF 52.3 mld., dovuto da un lato all'afflusso di nuovi fondi provenienti dall'attività assicurativa e dall'altro alle plusvalenze in forma scritturale legate ai corsi, in particolare ai portafogli azionari. Per quanto concerne investimenti finanziari e immobili Helvetia ha conseguito un risultato con effetti sull'utile di CHF 1.35 mld., con un aumento di oltre CHF 200 mln. rispetto al 2016. I ricavi correnti sono di poco superiori al miliardo di franchi. In termini di ricavi assoluti detenuti il rendimento diretto ha esibito solo una leggera flessione, passando dal 2,2% al 2,1%, in linea con le previsioni.

La posizione di capitale si conferma robusta

Helvetia mantiene una solida posizione di capitale. A fine giugno 2017 la quota SST si attestava nella fascia di oscillazione tra il 140% e il 180%.² Malgrado la distribuzione di un dividendo interessante, il patrimonio netto è salito dai CHF 4 812.6 mln. della fine del 2016 a CHF 5 229.4 mln. Questa progressione è frutto soprattutto degli utili non distribuiti, degli effetti valutari della conversione del patrimonio netto delle unità europee nella valuta del Gruppo nonché della nuova valutazione degli impegni previdenziali secondo lo IAS 19. Con il 9,8% nel 2017 la rendita da patrimonio netto basata sul risultato operativo è rimasta al livello dell'anno precedente (esercizio 2016: 9,7%).

² Nella pubblicazione del rapporto sulla situazione finanziaria del 30 aprile 2018 Helvetia renderà nota la quota SST effettiva.

Maggiori dividendi grazie al superamento degli obiettivi di sinergia

L'integrazione delle società Nationale Suisse e Basilese Austria, acquisite nel 2014, si è conclusa positivamente. Il risultato operativo evidenzia sinergie al lordo delle imposte per un totale di CHF 137.3 mln (2016: CHF 118.3 mln.), battendo l'obiettivo di sinergia iniziale di CHF 100-130 mln.

Anche gli azionisti devono partecipare a questo successo. Pertanto il Consiglio d'amministrazione propone all'Assemblea generale di aumentare il dividendo da CHF 21.00 a CHF 23.00 per azione, con un incremento del 10% circa.

Nuovi impulsi grazie alla riuscita implementazione della strategia

Helvetia è decisamente a buon punto anche con l'attuazione della strategia *helvetia* 20.20, mediante la quale consolida il suo core business, crea nuove fonti di ricavi e stimola l'innovazione. «Con la nostra strategia mettiamo ancora di più al centro il cliente, i suoi desideri e le sue esigenze. La digitalizzazione ci offre opportunità del tutto nuove in questo ambito. È il cliente a decidere come, dove e quando mettersi in contatto con noi», spiega Philipp Gmür.

Per questo motivo uno dei capisaldi dell'esercizio trascorso consisteva nel consolidare il core business sulla scorta del customer journey di un cliente assicurativo, arricchendolo con innovazioni, nei settori della consulenza e stipulazione, della gestione dei contratti nonché della liquidazione dei sinistri. In quest'ottica Helvetia ha ulteriormente esteso le possibilità di interazione digitale con i clienti e sviluppato ancora di più l'approccio omni-channeling.

Potenziamento dell'approccio omni-channeling a livello di Gruppo

In Svizzera è stata estesa la già vasta scelta di canali di consulenza e stipulazione: i clienti presenti online vengono contattati tramite smile.direct, l'assicuratore leader in Internet. Per la clientela «ibrida» Helvetia ha deciso di perfezionare gli accessi digitali ai clienti attraverso i nuovi calcolatori di tariffe. Infine Helvetia ha ampliato anche la rete di agenti specializzati mediante la quale il cliente può stipulare soluzioni assicurative su misura in modalità digitale, ossia nel canale B2B2C. Helvetia punta sull'omni-channeling anche in Europa: la piattaforma digitale di Helvetia Germania serve ad esempio tutti i segmenti di clientela – dagli intermediari agli agenti e ai produttori fino ai clienti finali. Che per Helvetia Germania questo approccio sia efficace lo dimostrano anche le oltre 270 000 polizze stipulate in modalità digitale da Helvetia nel 2017 nei segmenti B2C e B2B2C.

Valide prestazioni complementari nella gestione dei contratti

Dal 2017 Helvetia opera in digitale anche nell'amministrazione dei clienti: alla clientela privata e agli assicurati delle casse pensione il nuovo portale clienti online non solo offre l'accesso a tutta la documentazione assicurativa, ma propone anche prestazioni complementari selezionate. Gli assicurati delle casse pensione hanno quindi a disposizione tre simulatori in materia di acquisto immobiliare, pensionamento anticipato e riscatto nella cassa pensione.

Il nuovo volto della liquidazione dei sinistri

Helvetia batte nuove strade anche nella liquidazione dei sinistri e testa idee di nuova generazione, rese possibili solo grazie alla digitalizzazione: dalla fine del 2017 i clienti Helvetia in Svizzera possono ad esempio segnalare i furti di biciclette

tramite un chatbot nel Messenger di Facebook. La liquidazione dei sinistri, comprensiva del pagamento della somma assicurata, avviene in appena 90 secondi circa. Helvetia è una delle prime compagnie di assicurazione in Europa a offrire questo livello di interazione con la clientela.

Creazione di nuove fonti di ricavi con l'ecosistema «Home»

Attraverso gli investimenti nell'espansione delle attività e i nuovi modelli operativi Helvetia desidera ampliare e innovare il proprio core business. Ne è un esempio la realizzazione di un ecosistema «Home» basato su MoneyPark, il più grande intermediario per ipoteche della Svizzera, e affermato come consulente competente e indipendente per tutte le questioni che riguardano la sfera abitativa e immobiliare. L'ecosistema «Home» integra anche servizi di aziende partner, come una stima immobiliare online basata sul machine learning della startup PriceHubble, partecipata da Helvetia dal 2017 attraverso il venture fund. Con l'ecosistema «Home» Helvetia può accedere a nuovi gruppi di clienti e fonti di ricavi supplementari.

Alla luce di questi esempi Philipp Gmür guarda con soddisfazione ai primi due anni di implementazione della strategia: «Dal lancio della strategia *helvetia 20.20* siamo già diventati molto più flessibili, innovativi e orientati al cliente. Ora occorre procedere con coerenza sulla strada imboccata e creare in tal modo valore per clienti, collaboratori e azionisti.»

Note

- Oggi alle ore 09:00 si terrà una colazione con i media in lingua tedesca. Alle ore 11:00 seguirà un incontro con gli analisti e una conference call in lingua inglese.
- La conference call potrà essere seguita in Internet (in lingua inglese) all'indirizzo www.helvetia.com (audio). Una registrazione sarà disponibile a partire dalle ore 16:30 circa all'indirizzo www.helvetia.com.
- La lettera agli azionisti, la versione preliminare dei rendiconti finanziari annuali nonché il set di diapositive della conferenza stampa e dell'incontro con gli analisti sono già disponibili in Internet all'indirizzo www.helvetia.com/annual-results.
- La videointervista al CEO Philipp Gmür è disponibile all'indirizzo www.helvetia.com/ceo-video-financial-results.

Cifre salienti

	2017	2016	Variazione
Il titolo Helvetia Holding SA			
Risultato operativo di gruppo per azione in CHF	49.2	47.7	3.0%
Risultato del gruppo per azione nel periodo di riferimento secondo IFRS in CHF	39.1	36.1	8.4%
Patrimonio netto consolidato per azione in CHF	528.5	486.3	8.7%
Corso dell'azione nominativa Helvetia alla data di riferimento in CHF	548.5	548.5	0.0%
Capitalizzazione di borsa alla data di riferimento in mln. CHF	5 454.9	5 454.9	0.0%
Azioni emesse in unità	9 945 137	9 945 137	
in mln. CHF			
		Moneta del gruppo	
Volume d'affari			
Premi lordi Vita	4 384.3	4 525.0	-3.1%
Depositi Vita	163.2	110.0	48.4%
Premi lordi Non-vita	3 678.5	3 536.6	4.0%
Riassicurazione attiva	415.3	341.1	21.8%
Volume d'affari	8 641.3	8 512.7	1.5%
Risultato			
Risultato operativo Vita	193.1	173.5	11.3%
Risultato operativo Non-vita	363.5	340.5	6.7%
Risultato operativo Altre attività	-54.2	-22.2	-144.4%
Risultato operativo di gruppo al netto delle imposte	502.4	491.8	2.2%
Risultato di gruppo al netto delle imposte (IFRS)	402.9	376.6	7.0%
Risultato degli investimenti di capitale	1 513.4	1 212.8	24.8%
di cui risultato degli investimenti finanziari e immobiliari del gruppo	1 348.7	1 144.4	17.9%
Dati di riferimento del bilancio			
Patrimonio netto consolidato (senza titoli privilegiati)	5 229.4	4 812.6	8.7%
Riserve per contratti assicurativi e d'investimento (netto)	44 385.5	42 315.3	4.9%
Investimenti di capitale	52 306.1	49 578.9	5.5%
di cui investimenti finanziari e immobiliari del gruppo	48 629.2	46 471.3	4.6%
Ratio			
Rendita da patrimonio netto ¹	9.8%	9.7%	
Grado di copertura Non-vita	156.3%	152.2%	
Combined ratio (lordo)	88.8%	88.5%	
Combined ratio (netto)	91.8%	91.6%	
Rendimento diretto	2.1%	2.2%	
Performance degli investimenti	2.8%	2.5%	
Collaboratori			
Gruppo Helvetia	6 592	6 481	1.7%
di cui segmenti Svizzera e Corporate	3 499	3 376	3.6%

¹ Basato sul risultato operativo ottenuto per le azioni (considerazione con effetto sul risultato degli interessi su titoli privilegiati) diviso per il capitale azionario medio (patrimonio netto al lordo dei titoli privilegiati).

Per ulteriori informazioni rivolgersi a:**Analisti**

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

Telefono: +41 58 280 57 79
investor.relations@helvetia.ch
www.helvetia.com

Media

Gruppo Helvetia
Jonas Grossniklaus
Media Relations Manager
St. Alban-Anlage 26
4002 Basilea

Telefono: +41 58 280 50 33
media.relations@helvetia.ch
www.helvetia.com

Gruppo Helvetia

In 160 anni il Gruppo Helvetia, formatosi da varie compagnie di assicurazione svizzere ed estere, è cresciuto sino a diventare un gruppo assicurativo internazionale di successo. Oggi l'Helvetia vanta succursali nel mercato nazionale Svizzera come pure in Germania, Italia, Austria e Spagna, paesi riuniti nell'area di mercato Europa. Inoltre, con l'area di mercato Specialty Markets l'Helvetia è presente in Francia e in destinazioni selezionate di tutto il mondo. Infine 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.

L'Helvetia è attiva nei rami Vita e Non-vita; inoltre offre coperture Specialty Lines su misura e riasicurazioni. L'attività operativa si concentra sui clienti privati e sulle piccole e medie imprese, fino ad arrivare ai grandi operatori commerciali. Con circa 6 600 collaboratori la società offre servizi a oltre 5 mln. di clienti. Con un volume d'affari di CHF 8.64 mld. nel 2017 Helvetia ha conseguito un risultato operativo di CHF 502.4 mln. Le azioni nominative della Helvetia Holding sono quotate alla Borsa svizzera SIX Swiss Exchange SA con la sigla HELN.

Esclusione della responsabilità

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. Fa stato ed è vincolante rispettivamente la versione tedesca del documento. Le versioni del documento in altre lingue hanno uno scopo puramente informativo. 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 rischio 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 notevolmente 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 morbidità come pure (9) tassi di rinnovo e di scadenza delle polizze e (10) realizzazione di effetti di scala e sinergie. 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.