

Comunicato stampa

Helvetia con una crescita dinamica e un solido core business

Nel primo semestre 2008 l'attività operativa della Helvetia ha conseguito un andamento molto soddisfacente, mentre a causa dei deboli mercati finanziari il risultato degli investimenti si è fermato nettamente sotto l'esercizio precedente malgrado la strategia d'investimento improntata alla cautela. La forte dotazione di capitale è rimasta invariata. Grazie al buon andamento del suo core business e all'attualizzazione delle riserve aggiuntive, l'utile semestrale realizzato dalla Helvetia è stato in linea con l'esercizio precedente.

San Gallo, 3 settembre 2008 / Il Gruppo Helvetia ha chiuso il primo semestre 2008 con un risultato di CHF 166.4 milioni, proseguendo pertanto il buon esito dell'esercizio precedente di CHF 172.9 milioni. La compagnia cresce in valuta originale a un tasso del 4.6%, presenta un eccezionale andamento tecnico nel ramo vita e non-vita e ha migliorato il coefficiente d'imputazione. Con il 91.6% il combined ratio si attesta a un ottimo livello e conferma l'alta qualità del portafoglio. Il solido andamento operativo consente l'attualizzazione delle riserve aggiuntive. I dati semestrali sono condizionati dai deboli mercati finanziari, che penalizzano pesantemente il risultato degli investimenti: la sfavorevole situazione del mercato e regole di valutazione prudenziali riducono la performance complessiva degli investimenti dell'1.2%. La solvibilità raggiunge l'eccezionale livello del 211.6%, mentre il capitale proprio si mantiene alto a CHF 2'667.4 milioni (meno 6.4% rispetto a fine 2007). In futuro la crescita dei premi riceverà nuovi impulsi dalle acquisizioni effettuate nel primo semestre 2008 in Italia di Padana Assicurazioni e Chiara Vita.

Miglioramenti nel core business

La Helvetia conferma la sua strategia di crescita redditizia grazie a un buon andamento operativo con miglioramenti dei mercati regionali nella sua attività centrale.

La crescita nel ramo vita è particolarmente dinamica con un soddisfacente 7.9% in valuta originale, mentre nel settore delle assicurazioni sulla vita vincolate a fondi l'incremento è stato addirittura del 96.0%. Un contributo decisivo a questo forte andamento nel primo semestre è venuto dal mercato nazionale svizzero, che ha convinto con una crescita dei premi del 22.4% nel ramo vita individuale e del 6.9% nel ramo vita collettiva. Il margine della nuova produzione del Gruppo è aumentato di 3.1 punti percentuali al 19.0%, mentre a fronte di un contesto dei mercati sfavorevoli dei capitali l'embedded value è leggermente calato rispetto all'esercizio precedente a CHF 2'091.4 milioni.

Nel ramo non vita diretto a livello di Gruppo è stata generata una crescita soddisfacente dei premi del 2.4% in valuta originale, pur nel contesto di una sempre forte pressione concorrenziale. Il combined

ratio, grazie all'assenza di grandi danni significativi e all'alta qualità del portafoglio, si trova all'eccezionale livello del 91.6%. Nell'ambito dell'attualizzazione periodica delle riserve aggiuntive, questa solida performance tecnica pluriennale ha consentito un adeguamento delle riserve per danni efficace dal profilo del risultato dell'ordine di CHF 196.9 milioni al lordo delle imposte. Nel contempo il livello di sicurezza della Helvetia si mantiene a livelli invariabilmente alti.

Acquisizioni positive sul mercato italiano

Con l'acquisizione della Padana Assicurazioni e della Chiara Vita, la Helvetia è stata in grado di espandere in modo duraturo la sua posizione e il suo potenziale di crescita sul mercato italiano sia nel ramo non-vita che in quello vita. Queste operazioni hanno consentito di acquisire interessanti portafogli e innovativi canali di vendita esclusivi: con la Padana Assicurazioni l'accesso a 40'000 collaboratori del Gruppo ENI e con la Chiara Vita oltre 150 sportelli bancari in Italia settentrionale grazie alla collaborazione con il Banco di Desio. La Helvetia conferma in tal modo il suo obiettivo di coniugare crescita organica con acquisizioni sensate nei suoi mercati centrali.

Capitale sempre forte malgrado i turbolenti mercati dei capitali

SMI ed Eurostoxx 50 nei primi sei mesi del 2008 hanno subito nette perdite rispettivamente del 16% e 23% circa, l'euro ha ceduto rispetto al franco fino al 6% e gli interessi del tasso swap CHF decennale sono aumentati fino ad arrivare ai 48 punti base nell'ultimo semestre. L'impatto nettamente negativo delle turbolenze sui mercati dei capitali dei mesi in rassegna è stato attutito nel Gruppo Helvetia da una politica di copertura improntata alla protezione del bilancio. La quota azionaria già prudenziale di quasi 7% all'inizio del 2008 è stata ulteriormente ridotta nelle prime settimane dell'anno a circa il 5% in termini di rischio. Malgrado questa attenta impostazione degli investimenti, a causa dei pessimi mercati azionari, dei tassi e valutari la performance d'investimento è scesa a meno 1.2% al 30 giugno. In questo scenario, i risultati degli investimenti sono stati nettamente inferiori a quelli del primo semestre dell'esercizio precedente.

La posizione di solvibilità del Gruppo Helvetia rimane molto solida. Con una flessione modesta del 6.4% rispetto fine 2007 a CHF 2'667.4 milioni in considerazione delle forti turbolenze del mercato, il capitale proprio di base si dimostra estremamente robusto. Di conseguenza anche il margine di solvibilità del 211.6% resta ancora decisamente confortante. Il rendimento del capitale proprio annualizzato del 12.1% è solo leggermente inferiore al 12.7% dell'esercizio precedente.

Stefan Loacker, CEO del Gruppo Helvetia, afferma: «L'ottimo stato di salute a livello attuariale e l'elevata solidità del Gruppo Helvetia hanno praticamente compensato l'impatto decisamente negativo dell'andamento dei mercati dei capitali nel primo semestre. La forte performance operativa e le riuscite acquisizioni confermano la sostenibilità del nostro modello operativo».

Per ulteriori informazioni vi preghiamo di rivolgervi a:

Analisti

Gruppo Helvetia
Nicola Maria Breitschopf
Responsabile Investor Relations
Dufourstrasse 40
9001 San Gallo

Telefono: +41 58 280 56 04
Fax: +41 58 280 55 89
nicolamaria.breitschopf@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

A proposito del Gruppo Helvetia

Helvetia è una compagnia d'assicurazione generale attiva a livello europeo, le cui competenze-chiave risiedono nel Risk Management (affari Vita e non Vita, riassicurazione) e nella previdenza. Essa dispone di succursali e partecipazioni nell'Europa centrale e meridionale. La sede del Gruppo si trova a San Gallo, quella per gli affari svizzeri a Basilea. Con i suoi circa 4600 collaboratori, Helvetia fornisce servizi a più di due milioni di clienti sparsi in sei paesi europei. In Svizzera, l'impresa occupa circa 2300 collaboratori. Nell'esercizio 2007, il Gruppo ha realizzato un volume di premi di CHF 5.5 miliardi e un utile netto di CHF 402.0 milioni. Le azioni nominative della Helvetia Holding fanno parte dello Swiss Performance Index (SPI) e vengono negoziate alla borsa svizzera SWX con la sigla HELN.

Esclusione di responsabilità per le affermazioni relative al futuro

Il presente documento è stato redatto dal gruppo Helvetia e non può essere copiato né modificato, offerto, venduto né in altro modo consegnato a terzi dal destinatario senza il consenso del gruppo Helvetia. È stato compiuto ogni ragionevole sforzo per garantire che i fatti venissero presentati correttamente e tutte le opinioni espresse fossero eque e adeguate. Il presente documento è peraltro il risultato di una selezione, in quanto intende offrire soltanto un'introduzione alla e una panoramica dell'attività aziendale del gruppo Helvetia. Le informazioni e le cifre provenienti da fonti esterne non possono essere intese come considerate corrette o confermate dal gruppo Helvetia. Né il gruppo Helvetia come tale né i suoi organi, dirigenti, collaboratori e consulenti né altre persone rispondono delle perdite che direttamente o indirettamente potessero derivare 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 come 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 dai 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) rate 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.

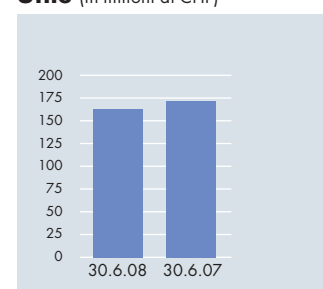
Scopo del presente documento è informare gli azionisti del gruppo Helvetia e il pubblico sull'attività aziendale del gruppo Helvetia nel primo semestre 2008. Il presente documento non costituisce un'offerta né un invito a scambiare, acquistare o sottoscrivere titoli né un prospetto di emissione ai sensi dell'art. 652a del Codice delle obbligazioni svizzero né un prospetto di quotazione ai sensi del regolamento di quotazione della SWX 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 sulla base del relativo prospetto di emissione. Il presente documento è pure disponibile in tedesco, francese e inglese. Vincolante è la versione in tedesco.

Le cifre principali al 30.6.2008

Cifre principali delle azioni Helvetia Holding AG

	30.6.08	31.12.07	30.6.07
Risultato del gruppo per azione nel periodo in CHF	19.4	46.7	20.1
Capitale proprio consolidato per azione in CHF	310.8	332.1	317.5
Quotazione dell'azione nominativa Helvetia al 30.6 in CHF	397.8	407.0	470.0
Capitalizzazione di borsa in milioni di CHF	3441.7	3521.7	4066.9
Azioni emesse (pz.)	8652875	8652875	8652875

Utile (in milioni di CHF)



Cifre più importanti

Conto economico in milioni di CHF

Premi lordi contabilizzati	3486.8	5488.9	3358.9
– di cui vita	1991.4	2893.9	1850.9
– di cui non vita	1495.4	2595.0	1508.0
Risultato ante imposta	203.7	505.5	223.6
– di cui risultato vita	-34.0	190.6	129.1
– di cui risultato non vita	257.0	286.5	82.4
– di cui risultato altri	-19.3	28.4	12.1
Risultato del gruppo nel periodo, post imposta	166.4	402.0	172.9

Bilancio in milioni di CHF

Investimenti di capitale	28543.0	29381.5	29529.9
Accantonamenti per contratti di assicurazione e investimento (netti)	25501.9	25924.7	26050.5
Capitale proprio consolidato	2667.4	2850.6	2725.3
Rendimento capitale proprio annualizzato in percento	12.1%	14.4%	12.7%

Indici

Vita in milioni di CHF

Embedded Value, totale	2091.4	2223.8	2180.4
– di cui valore dei nuovi contratti	20.5	32.3	17.0

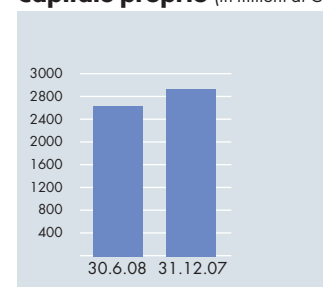
Non vita in percento

Combined Ratio (lorda)	89.2%	94.9%	102.7%
Combined Ratio (netta)	91.6%	94.5%	102.0%

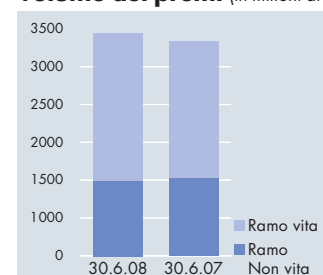
Investimenti di capitale in percento

Rendimento diretto annualizzato	3.5%	3.3%	3.3%
Performance degli investimenti	-1.2%	2.4%	1.3%

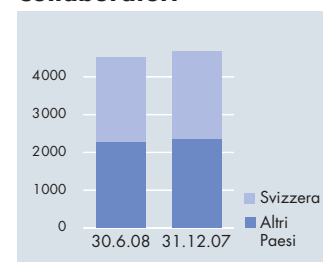
Capitale proprio (in milioni di CHF)



Volume dei premi (in milioni di CHF)

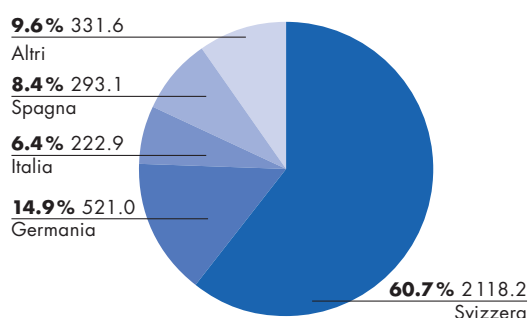


Collaboratori



Premi incassati lordi 1.1.-30.6.08

in milioni di CHF



Calendario

17 marzo 2009	Risultati esercizio 2008: conferenza per analisti e media
17 aprile 2009	Assemblea generale ordinaria a San Gallo
3 settembre 2009	Pubblicazione del risultato semestrale 2009

Contatti

Gruppo Helvetia, Investor Relations, Dufourstrasse 40, CH-9001 San Gallo,
T +41 (0)58 280 56 04, F +41 (0)58 280 55 89
www.helvetia.com