

San Gallo, 2 settembre 2010

Comunicato stampa

Gruppo Helvetia: crescita sostenibile e utile robusto

Nel primo semestre 2010 il Gruppo Helvetia è riuscito a incrementare il suo volume d'affari, al netto degli effetti valutari, del 6,4 per cento. Con un utile di CHF 157 mln. l'impresa è in linea con il risultato dell'anno precedente. La Helvetia riassume i suoi obiettivi strategici per i prossimi anni nel motto «Primi per crescita, redditività e lealtà dei clienti».

I principali dati di riferimento per il primo semestre 2010 in sintesi:

- **Volume d'affari: CHF 4'292 mln.** (1° semestre 2009: CHF 4'126 mln.; +6,4 per cento al netto dei cambi)
- **Risultato dopo le imposte: CHF 157 mln.** (1° semestre 2009: CHF 160 mln. *)
- **Solvibilità: 219 per cento** (31.12.2009: 219 per cento *)
- **Ulteriori dati di riferimento sono riportati nell'allegato.**

Il risultato di CHF 156,8 mln. conseguito nel periodo in esame (anno precedente: CHF 160,2 mln.) ha permesso alla Helvetia di segnare un andamento soddisfacente all'interno di una congiuntura economica ancora molto impegnativa. Ciò si deve tanto ai solidi risultati attuariali quanto alla prudente politica di investimento. Anche il capitale proprio ha visto una flessione molto contenuta dall'inizio dell'anno, nonostante la debolezza dell'euro e un'interessante distribuzione dei dividendi agli azionisti. Con un tasso di solvibilità del 219 per cento la Helvetia continua a dimostrare di possedere un capitale forte.

Particolarmente soddisfacente si rivela il mantenimento della buona crescita, pari al 6,4 per cento in valuta originale (in CHF, a causa dei cambi, 4,0 per cento). Un ottimo apporto a tale risultato è provenuto sia dagli affari Non vita (5,3 per cento) sia dal settore Vita (7,2 per cento). Anche dal punto di vista geografico la crescita è ampiamente sostenuta: tutti i mercati nazionali mostrano tassi di crescita positivi.

Stefan Loacker, CEO del Gruppo Helvetia, commenta: «Siamo lieti che sempre più clienti si fidino della Helvetia e confermino la bontà dei risultati del nostro orientamento strategico».

Solido rendimento d'investimento e tecnica assicurativa sostenibile

Tutti i settori di attività hanno segnato contributi robusti al risultato. Grazie a una politica d'investimento accorta e alla copertura tempestiva delle posizioni in valuta estera è stato possibile

* I dati relativi al primo semestre 2009 sono stati adattati in seguito a una modifica del regime contabile.

prevenire gravi perdite dovute alla debolezza dell'euro e alla flessione dei mercati azionari. In queste condizioni il risultato complessivo dagli investimenti di capitale è soddisfacente e robusto, a quota CHF 475 mln. (anno precedente CHF 515 mln.) e con un rendimento annualizzato del 3,1 per cento.

L'utile robusto nell'assicurazione sulla vita, solo di poco inferiore all'anno precedente a quota CHF 57,9 mln., si deve tanto ai risultati attuariali quanto al risultato degli investimenti. Quest'ultimo, tuttavia, per gli affari Vita si attesta a valori inferiori all'anno precedente per motivi valutari. Anche gli affari Non vita si sono dimostrati nuovamente molto affidabili, con un contributo al risultato di CHF 85,7 mln. La lieve flessione del risultato è principalmente la conseguenza di uno spostamento nella struttura dei sinistri. Il maggior numero di casi di sinistro di lieve entità rispetto all'anno precedente ha portato a un minore addebito dell'onere dei sinistri ai riassicuratori. Nel complesso la Helvetia raggiunge nuovamente un ottimo combined ratio (netto) del 94 per cento, risultando così altamente redditizia negli affari Non vita.

Strategia 2007-2010 in dirittura d'arrivo

Quest'anno la Helvetia chiude il periodo strategico 2007-2010 coronata dal successo. Dal 2007 il gruppo è riuscito a segnare una crescita del volume d'affari superiore al 30 per cento, grazie alla crescita organica e alle acquisizioni. Anche l'efficienza operativa della Helvetia è aumentata notevolmente negli ultimi quattro anni. Rimarchevole è il bilancio di successo dell'area M&A e delle cooperazioni: negli ultimi anni sono state acquisite tre società e un portafoglio di assicurazione trasporto e sono stati stipulati diversi nuovi accordi di distribuzione; tutte queste attività hanno potuto migliorare sensibilmente la posizione sul mercato della Helvetia nei paesi in questione. La Helvetia è riuscita a raggiungere in modo sostenibile anche l'obiettivo di segnare un interessante rendimento del capitale malgrado la crisi dei mercati finanziari, con un Return on Equity superiore al 10 per cento al raffronto con la media pluriennale.

Helvetia 2015+

I risultati degli anni scorsi dimostrano il successo del modello operativo della Helvetia. Lo sviluppo lineare di questi successi promette un interessante potenziale di crescita e di aumento di valore anche per il futuro. Fedele al motto «Primi per crescita, redditività e lealtà dei clienti» la Helvetia intende raggiungere ancora più clienti soddisfatti nei mercati chiave europei seguendo la nuova strategia «Helvetia 2015+». «La Helvetia è da oltre 150 anni sinonimo di servizi assicurativi affidabili. Oggi il gruppo vanta una crescita sana, una buona redditività e una forte dotazione di capitale. La nostra strategia punta a sviluppare in maniera sostenibile la nostra posizione nei mercati nazionali selezionati basandoci su queste fondamenta robuste», afferma il CEO Stefan Loacker per illustrare la strategia futura della Helvetia.

Osservazioni

- Oggi alle ore 09.00 si terrà una conferenza stampa in lingua tedesca. Alle ore 11.30 avranno invece luogo un incontro con gli analisti e una Conference Call in lingua inglese.

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

Chi è il gruppo Helvetia

Nel corso di oltre 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 4'500 collaboratori e collaboratrici fornisce servizi a oltre due milioni di clienti. Con un volume d'affari di CHF 6,7 mld. la Helvetia ha realizzato un utile netto di CHF 326,8 mln. nell'esercizio 2009. Le azioni nominative della Helvetia Holding sono 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.

Scopo del presente documento è informare gli azionisti del Gruppo Helvetia e il pubblico sulle attività operative del Gruppo Helvetia nel primo semestre 2010. 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. Vincolante è la versione in tedesco.

Le cifre principali al 30.06.2010

	30.6.2010	31.12.2009	30.6.2009
Dati salienti delle azioni Helvetia Holding SA			
Risultato del gruppo nel periodo in esame per azione in CHF	18.0	37.5	18.4
Capitale proprio consolidato per azione in CHF	365.2	372.2	342.8
Corso dell'azione nominativa alla data di bilancio in CHF	284.5	320.8	287.5
Capitalizzazione di Borsa alla data di bilancio in mln. CHF	2 461.7	2 775.4	2 487.7
Azioni emesse in unità	8 652 875	8 652 875	8 652 875

in mln. CHF	valuta del gruppo		
Volume d'affari			
Premi lordi Vita	2 555.6	3 676.5	2 383.3
Versamenti in deposito Vita	184.1	408.6	212.0
Premi lordi non Vita	1 428.6	2 383.4	1 412.1
Riassicurazione attiva	123.4	242.5	118.8
Volume d'affari	4 291.7	6 711.0	4 126.2

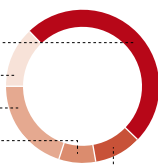
Cifre salienti del risultato			
Risultato Vita	57.9	102.0	62.3
Risultato non Vita	85.7	216.3	91.9
Risultato altri	13.2	8.5	6.0
Risultato del gruppo dopo le imposte	156.8	326.8	160.2
Risultato degli investimenti di capitale	474.6	1 239.2	514.6

Cifre salienti del bilancio			
Capitale proprio consolidato	3 148.3	3 208.4	2 955.0
Accantonamenti per contratti di assicurazione e investimento (netto)	28 080.1	27 509.0	27 165.4
Investimenti di capitale	32 899.5	33 072.4	32 121.6

Ratio			
Redditività del capitale proprio annualizzata	9.9%	10.8%	11.1%
Combined Ratio (lordo)	88.0%	89.1%	87.1%
Combined Ratio (netto)	94.0%	91.3%	90.8%
Rendimento diretto annualizzato	3.1%	3.2%	3.4%
Performance degli investimenti	1.9%	4.8%	1.7%
Margine di solvibilità	219%	219%	210%

Volume d'affari

in mln. CHF	Crescita in %	
	fuori effetto di cambio	30.6.2010
Svizzera	5.0	2 448.1
Germania	4.6	496.0
Italia	13.4	732.6
Spagna	1.5	258.4
Altre unità assicurative	8.6	356.6
Total	6.4	4 291.7

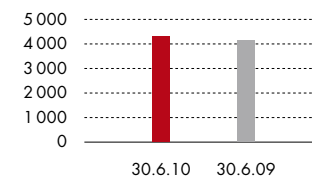


Calendario

10 marzo 2011	Pubblicazione del risultato esercizio 2010
6 maggio 2011	Assemblea generale ordinaria a San Gallo
1 settembre 2011	Pubblicazione del risultato semestrale 2011

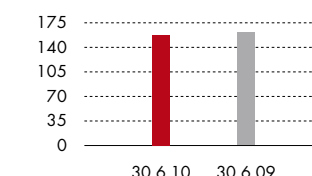
Volume d'affari

in mln. CHF



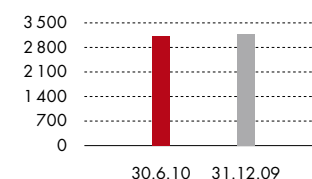
Utile

in mln. CHF



Capitale proprio

in mln. CHF



Solvibilità

in percento

