

Comunicato stampa

San Gallo, 1° settembre 2014

L'Helvetia aumenta l'utile e prepara la fusione con la Nationale Suisse

Nel primo semestre 2014 il Gruppo Helvetia ha aumentato l'utile del 9,8 per cento, raggiungendo CHF 196,9 milioni. Il volume d'affari è cresciuto dell'1,3 per cento (in valuta originale) toccando CHF 4'821,7 milioni. Il programmato processo di fusione con la Nationale Suisse prosegue secondo i piani.

Panoramica delle cifre salienti del primo semestre 2014

Risultato dopo le imposte:	CHF 196,9 mln.	1° semestre 2013: CHF 179,4 mln.; +9,8 per cento
Volume d'affari:	CHF 4'821,7 mln.	1° semestre 2013: CHF 4 775,0 mln. +1,3 per cento in valuta originale
Solvibilità I	238 per cento	2013: 218 per cento
Rapporto sinistri /costi (netto)	93,6 per cento	2013: 94,9 per cento
Capitale netto	CHF 4'382,6 mln.	2013: CHF 4131,2 mln.

Nell'allegato sono disponibili ulteriori cifre salienti, inclusi commenti.

Con un risultato di CHF 196,9 milioni e un incremento del 9,8 per cento rispetto all'anno precedente il Gruppo Helvetia si lascia alle spalle un robusto primo semestre 2014. Il volume dei premi è cresciuto dell'1,3 per cento raggiungendo CHF 4'821,7 milioni. La dotazione di capitale con una Solvibilità I del 238 per cento si attesta ancora a un livello elevato (2013: 218 per cento).

Forte aumento degli utili

Il principale fattore trainante per l'aumento del risultato nel periodo in esame a livello di Gruppo è stato il risultato del ramo non-Vita, che è aumentato del 37,5 per cento, raggiungendo CHF 103,1 milioni, in seguito a solidi risultati tecnici e a un buon risultato degli investimenti. Il risultato è corroborato da un ampio supporto geografico: oltre al mercato nazionale svizzero, forte come di consueto, quasi tutti i mercati esteri hanno contribuito all'aumento del risultato e migliorato la loro quota sul risultato complessivo. Grazie a minori effetti negativi del maltempo rispetto

all'anno precedente, il combined ratio è migliorato passando al 93,6 percento. Tutti i mercati presentano un combined ratio inferiore al 100 percento.

Il risultato nel ramo Vita di CHF 71,9 milioni si attesta leggermente al di sopra dello stesso periodo dell'esercizio precedente (+0,9 percento). Il solido andamento attuariale ha compensato il risultato degli investimenti, che ha chiuso in calo per l'andamento dei tassi. Il buon andamento del risultato ha consentito in particolare in Svizzera e in Germania di rafforzare ulteriormente le riserve in seguito al livello sempre basso dei tassi.

Strategia di crescita sostenibile

Il volume d'affari di CHF 4'821,7 milioni supera di poco quello dello stesso periodo dell'esercizio precedente (CHF 4'775,0 milioni). Il fattore trainante della crescita con un aumento del 2,8 percento è stato il più redditizio ramo non-Vita. Dopo i risanamenti del portafoglio nell'anno precedente, la crescita dell'attività in Germania è proseguita in maniera soddisfacente con il 3,4 percento. Anche nel mercato nazionale svizzero l'Helvetia ha chiuso in territorio decisamente positivo con un più 2,8 percento. Dopo la debolezza della crescita dovuta alla recessione degli ultimi anni, in Spagna e Italia si notano i primi squarci di sereno. L'unità spagnola ha nuovamente conseguito una leggera crescita dell'1,2 percento, mentre il mercato italiano ha beneficiato dell'acquisizione di Chiara Assicurazioni.

Nel ramo Vita è stata mantenuta la stabilità del volume d'affari. L'Helvetia ha registrato una crescita a due cifre in Germania, Italia e Austria. In Svizzera il volume è diminuito a causa dell'attività LPP in lieve calo e del prodotto in tranches contabilizzato solo in parte fino a fine giugno nel ramo Vita individuale. In Spagna il volume dei premi è risultato inferiore al primo semestre 2013, in linea con la tendenza del mercato.

Parametri di capitale solidi

Il risultato degli investimenti finanziari e degli immobili del Gruppo si è attestato a CHF 582,1 milioni rispetto ai CHF 594,4 milioni del primo semestre 2013. I ricavi diretti ammontavano a CHF 510,1 milioni, cresciuti quindi di CHF 8,8 milioni rispetto allo stesso periodo dell'esercizio precedente in seguito ai maggiori volumi d'investimento. Il rendimento diretto è rimasto ampiamente stabile con il 2,7 percento su base annualizzata (anno precedente: 2,8 percento).

Grazie all'andamento complessivamente convincente degli affari, l'Helvetia ha ampliato anche la sua solida posizione di capitale, come si evince dall'impeccabile Solvibilità I del 238 percento. Il capitale netto è aumentato rispetto alla fine 2013 di CHF 4'131,2 milioni, ammontando a CHF 4'382,6 milioni – nonostante l'emissione di un dividendo interessante. Il rendimento del capitale proprio è passato dal 9,3 percento al 9,4 percento grazie all'accresciuta redditività.

Fusione con la Nationale Suisse

Nel corso dell'anno in esame 2014, l'Helvetia ha anche annunciato importanti interventi strategici. Nel primo semestre 2014 l'Helvetia ha acquisito Basilese Austria. Con la transazione conclusa a fine agosto, l'Helvetia spicca il balzo tra le Top 10 delle società di assicurazione austriache. In luglio di quest'anno è stata

presa una decisione storica: l'Helvetia e la Nationale Suisse hanno concordato di costituire insieme un nuovo gruppo assicurativo. Questa fusione darà vita a un forte gruppo assicurativo svizzero con prospettive prestigiose e il nuovo gruppo è destinato ad assumere una posizione di leader del mercato svizzero. Il potenziale di crescita internazionale è assicurato dalle interessanti posizioni in selezionati mercati europei e dal know-how nel ramo Specialty Lines.

Il processo di acquisizione di Nationale Suisse sta procedendo come da programma. Agli azionisti di Nationale Suisse è stata sottoposta un'offerta pubblica di acquisto e scambio per l'acquisizione delle loro azioni. Il periodo per la presentazione dell'offerta decorre dal 26 agosto 2014 al 19 settembre 2014. Il Consiglio d'amministrazione e il Comitato direttivo dell'Helvetia sono convinti del successo strategico ed economico di questa acquisizione e raccomandano agli azionisti dell'Helvetia di appoggiare l'offerta. Azionisti, clienti e collaboratori godranno dei benefici sostenibili di questa posizione nettamente rafforzata sul mercato nazionale e delle possibilità ulteriormente migliorate all'estero. Anche il Consiglio d'amministrazione della Nationale Suisse raccomanda agli azionisti di accettare l'offerta dell'Helvetia.

Stefan Loacker, CEO del Gruppo Helvetia, rallegrandosi del bilancio semestrale 2014 e della fusione programmata con la Nationale Suisse, afferma: «Il forte risultato semestrale del 2014 sottolinea il successo dello sviluppo del Gruppo Helvetia. Una crescita orientata ai ricavi e una solida dotazione di capitale formano la base migliore per costituire insieme alla Nationale Suisse un gruppo assicurativo unico nel suo genere con buone prospettive di successo».

Annotazioni

- Oggi alle ore 9.00 si svolge una conference call per operatori dei media in lingua tedesca e alle ore 11.00 una conference call per analisti in lingua inglese.
- La conference call (inglese) può essere seguita in Internet sul sito www.helvetia.com (audio). Una replica sarà disponibile a partire dalle ore 16.00 ca. sul sito www.helvetia.com.
- La lettera agli azionisti, comprensiva della relazione semestrale e della presentazione delle slide per la conferenza stampa e con gli analisti, può essere scaricata fin d'ora dal sito www.helvetia.com/de/ir-infokit.
- Le cifre salienti sono disponibili nell'allegato factsheet.

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

Helvetia Gruppo

Per più di 150 anni Helvetia Gruppo, 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 danni e delle riassicurazioni e con circa 5'200 collaboratori fornisce servizi a oltre 2.7 milioni di clienti. Con un volume d'affari pari a CHF 7.5 mld., nel 2013 la Helvetia ha conseguito un utile netto di CHF 363.8 mln. Le azioni nominative della Helvetia Holding sono quotate alla Borsa svizzera SIX Swiss Exchange con la sigla HELN.

Esclusione di 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. 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 esplicativi 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 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.

Note importanti

Il presente comunicato serve esclusivamente a scopi informativi relativamente all'offerta pubblica di acquisto e permuta di Helvetia Holding AG per le azioni della Compagnia d'Assicurazioni Nazionale Svizzera SA (Nationale Suisse). Il presente comunicato non rappresenta né un'offerta né un invito allo scambio, acquisto o alla sottoscrizione di effetti, e neppure un prospetto di emissione ai sensi dell'art. 652 a e/o 1156 del Codice delle obbligazioni svizzero oppure un prospetto di quotazione in base al regolamento di quotazione del SIX Swiss Exchange AG. Le decisioni in merito a vendita, acquisto o sottoscrizione di azioni dell'Helvetia o di Nationale Suisse dovrebbero essere pubblicate esclusivamente sulla base dei prospetti ufficiali dell'offerta e della quotazione che verranno pubblicati dall'Helvetia. Questo comunicato è disponibile anche in lingua inglese, francese e italiana. Fa fede la versione tedesca.

Restrizioni relative all'offerta**Generalità**

L'offerta pubblica non viene presentata né direttamente né indirettamente in Paesi o in ordinamenti giuridici in cui tale offerta risulti illegale, oppure in cui ciò infrangerebbe in altro modo il diritto o disposizioni applicabili, oppure che richiederebbe dall'Helvetia qualsivoglia genere di modifica delle disposizioni o condizioni dell'offerta, una richiesta supplementare o interventi aggiuntivi in correlazione a qualsiasi autorità statale, regolamentativa o giuridica. Non è prevista l'estensione dell'offerta a un Paese o a un ordinamento giuridico di questo genere. I documenti che si trovano in correlazione con l'offerta non possono essere distribuiti né spediti in tali Paesi od ordinamenti giuridici. Tali documenti non possono essere utilizzati a scopo pubblicitario per l'acquisto di effetti di Nationale Suisse da parte di persone giuridiche o fisiche che siano domiciliate o costituite in tali Paesi od ordinamenti giuridici.

United States

The public tender offer described in this press release will not be made directly or indirectly by use of the mail of, or by any means or instrumentality of interstate or foreign commerce of, or any facilities of a national securities exchange of, the United States of America (hereinafter the «U.S.» meaning the United States of America, its territories and possessions, any state of the United States of America and the District of Columbia) and may only be accepted outside the U.S. This includes, but is not limited to, facsimile transmission, telex or telephones. This press release and any other offering materials with respect to the public tender offer described in this press release must not be distributed in nor sent to the U.S. and must not be used for the purpose of soliciting the sale or purchase of any securities of Nationale Suisse, from anyone in the U.S. Helvetia is not soliciting the tender or exchange of securities of Nationale Suisse by any holder of such securities in the U.S. Securities of Nationale Suisse will not be accepted from holders of such securities in the U.S. Any purported acceptance of the offer that Helvetia or its agents believe has been made in or from the U.S. will be invalidated. Helvetia reserves the absolute right to reject any and all acceptances determined by them not to be in the proper form or the acceptance of which may be unlawful.

The securities to be issued pursuant to the public tender offer described in this press release have not been and will not be registered under the U.S. Securities Act of 1933, as amended (the «U.S. Securities Act»), nor under any law of any state of the United States of America, and may not be offered, sold, resold, or delivered, directly or indirectly, in or into the U.S., except pursu-

ant to an exemption from the registration requirements of the U.S. Securities Act and the applicable state securities laws. Neither this press release nor the public tender offer described in this press release does constitute an offer to sell or the solicitation of an offer to buy any securities in the U.S. or in any other jurisdiction in which such an offer or solicitation would be unlawful. Securities may not be offered or sold in the U.S. absent registration or an exemption from registration. Helvetia will not register or make a public offer of its securities, or otherwise conduct the public tender offer, in the U.S.

United Kingdom

This communication is directed only at persons in the U.K. who (i) have professional experience in matters relating to investments, (ii) are persons falling within article 49(2)(a) to (d) («high net worth companies, unincorporated associations, etc») of The Financial Services and Markets Act 2000 (Financial Promotion) Order 2005 or (iii) to whom it may otherwise lawfully be communicated (all such persons together being referred to as «relevant persons»). This communication must not be acted on or relied on by persons who are not relevant persons. Any investment or investment activity to which this communication relates is available only to relevant persons and will be engaged in only with relevant persons.

Australia, Canada and Japan

The public tender offer described in this press release is not addressed to shareholders of Nationale Suisse whose place of residence, seat or habitual abode is in Australia, Canada or Japan, and such shareholders may not accept the offer.

European Economic Area

The public tender offer described in this press release (the «Offer») is only being made within the European Economic Area («EEA») pursuant to an exemption under Directive 2003/71/EC (as amended and together with any applicable adopting or amending measures in any relevant member state (as defined below), the «Prospectus Directive»), as implemented in each member state of the EEA (each a «relevant member state»), from the requirement to publish a prospectus that has been approved by the competent authority in that relevant member state and published in accordance with the Prospectus Directive as implemented in that relevant member state or, where appropriate, approved in another relevant member state and notified to the competent authority in that relevant member state, all in accordance with the Prospectus Directive. Accordingly, in the EEA, the Offer and documents or other materials in relation to the Offer and the shares in Helvetia (the «Offeror Shares») are only addressed to, and are only directed at, (i) qualified investors («qualified investors») in the relevant member state within the meaning of Article 2(1)(e) of the Prospectus Directive, as adopted in the relevant member state, and (ii) persons who hold, and will tender, the equivalent of at least EUR 100,000 worth of shares in Nationale Suisse (the «Target Shares») in exchange for the receipt of Offeror Shares (collectively, «permitted participants»). This press release and the documents and other materials in relation to the Offer may not be acted or relied upon by persons in the EEA who are not permitted participants, and each Nationale Suisse shareholder seeking to participate in the Offer that is resident in the EEA will be deemed to have represented and agreed that it is a qualified investor or that it is tendering the equivalent of EUR 100,000 worth of Target Shares in exchange of Offeror Shares.