

Paris, le 26 février 2014

RESULTATS 2013

Swiss Life France enregistre une forte progression de son résultat associée à une croissance soutenue

Swiss Life France annonce une forte amélioration de son résultat opérationnel 2013 qui s'élève à 157 millions d'euros (133 millions d'euros en 2012) soit une hausse de 18%.

Dans un contexte économique difficile et un environnement juridique, fiscal et réglementaire instable, Swiss Life a continué de se développer de façon rentable grâce à la qualité de ses affaires nouvelles en constante amélioration, la hausse des marges tant en épargne retraite qu'en santé/prévoyance et en dommages, à la poursuite des mesures d'amélioration de l'efficacité opérationnelle combinée à la poursuite des investissements dans la qualité et l'orientation clients et enfin à la contribution des revenus financiers.

Le chiffre d'affaires 2013, en hausse de 8%, s'établit à 3 806 millions d'euros dans un marché de l'assurance en augmentation de + 4%. Cette surperformance par rapport au marché est tirée par l'assurance vie dont le volume de primes est en hausse de 15% (2 119 millions d'euros) quand le marché croît de 6%. Cette croissance du chiffre d'affaires s'accompagne par ailleurs d'une forte amélioration de la qualité des affaires nouvelles en ligne avec les objectifs stratégiques du groupe. La collecte nette de 720 millions d'euros est principalement orientée en unités de compte. La part des primes en unités de compte dans le chiffre d'affaires vie est en hausse de 7 points s'élevant à 35%, soit deux fois et demie supérieure au marché qui reste stable (14%) : la qualité de la production nouvelle est ainsi excellente avec une production pour moitié en unités de compte. L'activité commerciale en assurance et en banque privée a ainsi permis d'augmenter les fees et commissions perçues de 20%, notamment du fait du succès des produits en unités de comptes.

Dans un contexte de marché en pleine évolution, les activités santé/prévoyance sont stables avec un chiffre d'affaires de 1 336 millions d'euros et la progression de l'activité dommages est en ligne avec le marché avec un chiffre d'affaires de 351 millions d'euros.

Enfin, Swiss Life Banque Privée poursuit sa croissance rentable et accélère son développement avec l'acquisition à 100%, en fin d'année, de la société de gestion Prigest.

Le modèle stratégique, basé sur la multidistribution, la diversification des activités et le positionnement haut de gamme, a permis à Swiss Life, cette année encore, de surperformer le marché. 2013 a également vu l'amélioration de l'efficacité opérationnelle dans un contexte de hausse forte de l'activité et malgré les investissements réalisés, notamment dans le cadre des changements réglementaires, de l'amélioration de la qualité et du développement de l'orientation client. Les ratios d'efficacité s'améliorent dans chacun des métiers ; par exemple en assurance vie, le ratio frais fixes/réserves a baissé d'un point (de 0,67% en 2012 à 0,66% en 2013).

La valeur des affaires nouvelles de Swiss Life France s'est ainsi améliorée pour atteindre 1,7%.

Charles Relecom, Président de Swiss Life France déclare :

« Je suis très satisfait des résultats de Swiss Life France en 2013 tant en termes de volume, de qualité des affaires que de rentabilité ; ces bons résultats confirment la pertinence des orientations stratégiques prises dans le cadre de Swiss Life 2015, qui nous permettent de renforcer durablement notre compétitivité.

Ils sont de plus un atout pour aborder les évolutions réglementaires : nous avons pris dès janvier 2013 le virage stratégique qui s'est imposé avec l'ANI pour accélérer notre développement auprès de la cible entreprise, et nous commençons à récolter les premiers fruits de ces mesures.

Swiss Life garde le cap d'une stratégie de développement rentable en donnant la priorité à la qualité de l'offre de services destinée à nos clients. A travers cet axe déterminant du programme Swiss Life 2015, Swiss Life affirme son positionnement d'assureur gestion privée référent auprès de la clientèle patrimoniale, en augmentation de 15% en un an. »

Assurance vie et gestion privée

En assurance vie, le chiffre d'affaires s'élève à 2 119 millions d'euros, en augmentation de 15%, un niveau nettement supérieur au marché tant en termes de qualité que de volume des affaires. Les primes en unités de compte sont en augmentation de 47% dans un marché à +23%. La collecte nette est de 720 millions d'euros, principalement orientée en unités de compte, sur un marché en collecte de 10,7 milliards d'euros. En termes de production nouvelle, la part UC est de moitié, grâce d'une part, au positionnement haut de gamme et au dynamisme des réseaux de distribution, et d'autre part à une politique de participation aux bénéfices adaptée combinée à la performance des différentes solutions d'investissement. Les encours d'assurance vie ont ainsi augmenté de 9% avec par ailleurs une amélioration sensible de la part en unités de compte de 4 points.

Un positionnement renforcé auprès de la clientèle patrimoniale

Depuis 2007, Swiss Life développe un modèle unique en son genre : assureur gestion privée, s'appuyant sur une approche patrimoniale globale assurance et banque privée, et une vision long terme pour ses clients.

Pour renforcer ce positionnement et répondre aux attentes de ses clients patrimoniaux et de ses réseaux de distribution, Swiss Life a créé il y a un an et demi, une direction transverse « Assureur gestion privée », regroupant des équipes dédiées de la banque privée et de la compagnie d'assurance. Ce dispositif tout à fait original a permis à Swiss Life de monter en puissance sur cette cible de clientèle, tant par la pertinence de l'offre, que par son approche globale des clients. Par ailleurs 2013 a vu la mise en place de services d'accompagnement haut de gamme avec notamment la création d'une cellule de relation dédiée à la clientèle premium.

Fin 2013, les clients patrimoniaux, en augmentation de 15% par rapport à l'an dernier, représentaient 44% des encours vie individuelle de Swiss Life.

Banque Privée

Comme en 2012, SwissLife Banque Privée affiche en 2013 un résultat positif.

Sa collecte nette s'est améliorée par rapport à l'année dernière, plus particulièrement grâce à son offre de produits structurés sur mesure. Les actifs sous gestion ont dépassé les 4 milliards d'euros soit une hausse de 26 % par rapport à 2012.

SwissLife Banque Privée a poursuivi en 2013 la mutualisation de ses expertises au profit des réseaux de la compagnie d'assurance, tant en ingénierie patrimoniale, qu'en

gestion financière et en allocation d'actifs, contribuant pleinement à la pertinence de l'offre haut de gamme de la direction transverse Assureur Gestion Privée.

2013 a également été marquée par la finalisation de l'acquisition à 100% de la société de gestion Prigest SA permettant à SwissLife Banque Privée de se renforcer encore sur le marché de la banque privée.

Santé et Prévoyance

Sur le marché global santé-prévoyance individuelle et collective, le chiffre d'affaires de Swiss Life est stable à 1 336 millions d'euros. Le ratio combiné enregistre une amélioration et s'établit à 98%.

L'année 2013 a été marquée par les changements réglementaires en santé liés à l'ANI. Swiss Life et ses réseaux de distribution propriétaires et non propriétaires se sont mobilisés dès le début d'année pour réorienter la production et accélérer le développement sur le marché de l'entreprise. Les premières mesures prises ont commencé à porter leurs fruits et ont donné des signaux positifs dès la fin d'année : la production du mois de décembre 2013 sur les produits standard collectif représente le double de l'ensemble de la production 2012.

Domage

Le chiffre d'affaires 2013 de l'activité dommage s'élève à 351 millions d'euros, en progression de 1% par rapport à 2012.

Gestion d'actifs pour compte propre

2013 a été marquée par une très bonne performance des placements qui a contribué à l'augmentation du résultat opérationnel de Swiss Life France et au renforcement de la réserve de participation, avec un rendement net de 4%. Swiss Life France a par ailleurs poursuivi sa politique d'investissement basée sur une politique d'optimisation des rendements combinée à une politique stricte de gestion des risques et du capital.

Gestion d'actifs pour compte de tiers

Swiss Life Asset Managers enregistre en France, pour son activité de gestion pour compte de tiers, une très forte collecte nette en 2013. Celle-ci s'élève à 2,9 milliards d'euros dont 1,6 milliard d'euros (contre 604 millions en 2012) pour les OPCVM et valeurs mobilières et 1,3 milliard d'euros (contre 560 millions en 2012) pour les actifs immobiliers. Au 31 décembre 2013, les encours sous gestion pour compte de tiers en

France atteignent ainsi 11,5 milliards d'euros, dont 4,6 milliards d'euros d'actifs immobiliers (Viveris REIM).

Suivant le classement établi par Europerformance, Swiss Life Asset Managers a réalisé, en 2013, la 5ème plus forte collecte nette en OPCVM de droit français et occupe le 2ème rang pour les seuls OPCVM de trésorerie. Cette performance vient récompenser le travail des équipes qui a permis l'approche de nouveaux clients et le développement de l'activité auprès des plateformes de distribution et clientèle intermédiée. Elle s'explique également par la très bonne performance des OPCVM commercialisés en France qui ont été récompensés plus de 10 fois en 2013, et dont 66% figurent dans le premier quartile de leur catégorie MorningStar.

Solvabilité

La politique de gestion des risques et la profitabilité des activités d'assurance ont permis de continuer à renforcer la solvabilité de Swiss Life France.

Contacts presse :

Anne-Marie Lasry-Weiller

Tél : 01 46 17 38 51

annemarie.lasry@swisslife.fr

Véronique Eriaud

Tél : 01 46 17 27 27

veronique.eriaud@swisslife.fr

Christine Varanne-Cosson

Tél : 01 46 17 38 98

Christine.varanne@swisslife.fr

A propos de Swiss Life

Spécialiste en assurance des personnes, Swiss Life est un des acteurs de référence sur les marchés de l'assurance patrimoniale en vie et retraite et de l'assurance santé et prévoyance. Par son offre combinée d'assurance et banque privée, Swiss Life se distingue par son positionnement original d'assureur gestion privée avec une offre de services financiers qui lui permet désormais de couvrir l'ensemble des besoins de ses clients pour les aider à se construire un avenir serein. Ce cœur de métier est soutenu par des services de fidélisation clients que sont l'assurance dommage, l'assistance et les services à la personne.

www.swisslife.fr