

Zurich verkauft Altbestand ihres italienischen Lebens- und Rentenversicherungsgeschäfts an GamaLife

- **Transaktion wird Kapital in Höhe von ungefähr USD 1,2 Milliarden freisetzen und die Quote des Schweizer Solvenzttests (SST) um 11 Prozentpunkte erhöhen¹**
- **Erhebliche Reduktion des Kreditrisikos innerhalb der Gruppe**
- **Zurich wird sich im italienischen Lebens- und Rentenversicherungsmarkt auf Risiko- und fondsgebundene Lösungen konzentrieren**
- **Erster Schritt in einer Reihe geplanter Massnahmen zur Optimierung der gruppenweiten Kapitalallokation**

Zurich Insurance Group (Zurich) hat heute bekannt gegeben, dass ihre Tochtergesellschaft Zurich Investments Life S.p.A. vereinbart hat, ihren Altbestand im Lebens- und Rentenversicherungsgeschäft, das sowohl traditionelle als auch fondsgebundene Policen umfasst, an die portugiesische Versicherungsgesellschaft GamaLife – Companhia de Seguros de Vida, S.A. (GamaLife) zu verkaufen.

«Der Verkauf unterstreicht unser Bestreben, die Kapitalnutzung in den Lebensversicherungs-Altbeständen zu verbessern. Die Transaktion reduziert auch unsere Zins- und Kreditrisiken und ermöglicht es der Gruppe zudem, uns auf die Bereiche des italienischen Lebens- und Rentenversicherungsmarktes zu fokussieren, wo wir für unseren Kunden den grössten Mehrwert erbringen können. Wir sind zuversichtlich, dass GamaLife unseren Kunden weiterhin die hohe Qualität an Dienstleistungen erbringen wird, die sie erwarten», sagte George Quinn, Group Chief Financial Officer. «Der italienische Lebens- und Rentenversicherungsmarkt ist für uns wichtig, und die jüngste Übernahme des italienischen Finanzberaternetzes der Deutschen Bank bietet eine starke Plattform für weiteres Wachstum bei unseren bevorzugten Produkten.»

Die Veräusserung führt zu keinen Änderungen der vertraglichen Verpflichtungen gegenüber Versicherungsnehmern und Vertriebspartnern. Zurich wird weiterhin innovative Risiko- und fondsgebundene Lösungen für Kunden in Italien anbieten.

«Gemeinsam mit Zurich sind wir überzeugt, dass diese Transaktion eine starke strategische Übereinstimmung zwischen GamaLifes Fokus auf nachhaltiges Wachstum und Zurichs Absicht, sich aus den Altbeständen in Italien zurückzuziehen, darstellt», sagte Matteo Castelvetti, Chief Executive Officer von GamaLife Group. «Wir freuen uns darauf, Zurichs Kunden willkommen zu heissen. Unsere Priorität wird darin bestehen, einen nahtlosen Übergang für alle Anspruchsgruppen zu gewährleisten und unsere Werte der Innovation, der Einfachheit und des Service in die erweiterte GamaLife-Gruppe einzubringen.»

Im Rahmen der Transaktion werden ungefähr USD 9,5 Milliarden an Nettoreserven² an GamaLife übertragen. Nach Abschluss wird Zurichs Kapitalanforderung gemäss dem Schweizer Solvenztest (SST) voraussichtlich um rund USD 1,2 Milliarden sinken. Damit erhöht sich die SST-Quote um rund 11 Prozentpunkte¹. Zudem wird die Transaktion die Liquidität der Gruppe voraussichtlich um rund USD 200 Millionen erhöhen³.

Der Abschluss der Transaktion wird vorbehaltlich der Genehmigungen durch die Regulierungsbehörden voraussichtlich in der zweiten Hälfte dieses Jahres erfolgen.

¹ Der Abschluss der Transaktion würde zu einer geschätzten SST-Quote von 214% führen. Dieser Wert ergibt sich auf Pro-forma-Basis auf der Grundlage unserer Schätzung von 203% per 30. September 2021, errechnet auf Basis des internen, von der Eidgenössischen Finanzmarktaufsicht FINMA zugelassenen Modells der Gruppe.

² Gemäss International Financial Reporting Standards (IFRS) und auf Pro-forma-Basis per 30. Juni 2021.

³ Darin enthalten ist die erwartete Barzahlung in Höhe von EUR 128 Millionen (ungefähr USD 148 Millionen zum Wechselkurs vom 30. September 2021).

Zurich Insurance Group (Zurich) ist eine führende Mehrspartenversicherung, die Dienstleistungen für Kunden in globalen und lokalen Märkten erbringt. Mit rund 55'000 Mitarbeitenden bietet Zurich in über 215 Ländern und Gebieten eine umfassende Palette von Produkten und Dienstleistungen im Schaden- und Unfall- sowie im Lebensversicherungsbereich. Zu ihren Kunden gehören Einzelpersonen, kleine, mittlere und grosse Unternehmen sowie multinationale Konzerne. Die Gruppe hat ihren Hauptsitz in Zürich, Schweiz, wo sie 1872 gegründet wurde. Die Holdinggesellschaft, die Zurich Insurance Group AG (ZURN), ist an der SIX Swiss Exchange kotiert und verfügt über ein Level-I-American-Depositary-Receipt-Programm (ZURVY), das ausserbörslich an der OTCQX gehandelt wird. Weitere Informationen über Zurich sind verfügbar unter www.zurich.com.

GamaLife ist eine paneuropäische Plattform für Lebensversicherungen und Vermögensverwaltung, die 2019 gegründet wurde, durch Fonds gesichert ist, die von Apax Partners beraten werden, und sich auf Technologie und Nachhaltigkeit konzentriert. GamaLife in Portugal, das von der Autoridade de Supervisão de Seguros e Fundos de Pensões reguliert wird, verfügte im Juni 2021 über eine Bilanzsumme von EUR 3,7 Milliarden und ein Eigenkapital von EUR 233 Millionen (Dezember 2020: Bilanzsumme EUR 4,1 Milliarden und Eigenkapital EUR 201 Millionen). Für weitere Informationen siehe: www.gamalife.com.

Kontakt

Zurich Insurance Group AG

Mythenquai 2, 8002 Zürich, Schweiz

www.zurich.com

SIX Swiss Exchange/SMI: ZURN, Valor: 001107539

Media Relations

Malcolm Shearmur, Riccardo Moretto

Telefon: +41 44 625 21 00

Twitter: @Zurich

media@zurich.com

Investor Relations

Jon Hocking, Francesco Bonsante, Samuel Han, Michèle Matlock, Fabian Wiederkehr

Telefon: +41 44 625 22 99

investor.relations@zurich.com

Disclaimer und Cautionary Statement

Diese Publikation enthält gewisse zukunftsgerichtete Aussagen, die u. a. Voraussagen von zukunftsgerichteten Ereignissen, Trends, Massnahmen oder Zielen der Zurich Insurance Group AG oder Zurich Insurance Group (die Gruppe) beschreiben. Zukunftsgerichtete Aussagen enthalten Meinungen zur angestrebten Gewinnentwicklung, zur Eigenkapitalrendite, zu Kosten, zu Preisbedingungen, zur Dividendenpolitik, zu den Ergebnissen in den Bereichen Underwriting und Schadenbearbeitung sowie Aussagen bezüglich des Verständnisses der Gruppe über die allgemeine Wirtschaftslage, die Finanz- und Versicherungsmärkte und die zu erwartenden Entwicklungen. Solche zukunftsgerichteten Aussagen sind mit der gebotenen Vorsicht zur Kenntnis zu nehmen, da sie naturgemäss bekannte und unbekannte Risiken beinhalten, Unsicherheiten bergen und von anderen Faktoren beeinträchtigt werden können. Dies könnte dazu führen, dass die Ergebnisse sowie die Pläne und Ziele von Zurich Insurance Group AG oder der Gruppe deutlich (von früheren Ergebnissen oder) von denjenigen abweichen, die explizit oder implizit in diesen zukunftsgerichteten Aussagen beschrieben werden. Faktoren wie (i) die allgemeine Wirtschaftslage und Wettbewerbsfaktoren, insbesondere in Schlüsselmärkten; (ii) die Risiken des globalen Wirtschaftsabschwungs, insbesondere in der Finanzdienstleistungsbranche; (iii) die Performance der Finanzmärkte; (iv) Zinshöhe und Wechselkurse; (v) Häufigkeit, Schwere und Entwicklung von Versicherungsschäden; (vi) Sterblichkeit und Erkrankungshäufigkeit; (vii) Policen-Erneuerungen und Storno-Raten; (viii) erhöhte Anzahl von Rechtsstreitigkeiten und regulatorischen Massnahmen; und (ix) veränderte gesetzliche und regulatorische Bedingungen und veränderte Richtlinien der Aufsichtsbehörden können das Ergebnis von Zurich Insurance Group AG und der Gruppe

sowie die Erreichung der Ziele unmittelbar beeinflussen. Spezifisch mit Bezug auf die COVID-19 bezogenen Aussagen ist zu beachten, dass diese auf Basis der Umstände zu einem bestimmten Zeitpunkt und auf Basis von spezifischen Bestimmungen (insbesondere anwendbare Ausschlüsse) von Versicherungspolicen in der abgeschlossenen Form und wie von der Gruppe interpretiert basieren; diese könnten durch regulatorische, gesetzliche, staatliche oder gerichtsbezogene Entwicklungen beeinflusst werden, welche das Ausmass des durch die Gruppe zu deckenden Schadens erhöhen oder, sollten bestehende Vertragsbestimmungen rückwirkend durch Gesetz oder Verordnung ergänzt werden, zusätzlich verursachen könnte. Zurich Insurance Group AG ist nicht verpflichtet, diese zukunftsgerichteten Aussagen zu aktualisieren oder zu revidieren, um neuen Informationen, künftigen Ereignissen oder Umständen etc. Rechnung zu tragen.

Zurich weist darauf hin, dass die Wertentwicklung in der Vergangenheit nicht aussagekräftig bezüglich zukünftiger Ergebnisse ist. Weiterhin indizieren Zwischenergebnisse nicht die Ergebnisse des Gesamtjahres.

Personen, die hinsichtlich einer Anlage im Zweifel sind, sollten sich an einen unabhängigen Finanzberater wenden.

Die vorliegende Mitteilung ist weder ein Angebot noch eine Aufforderung zum Verkauf oder Kauf von Wertschriften.

THIS COMMUNICATION DOES NOT CONTAIN AN OFFER OF SECURITIES FOR SALE IN THE UNITED STATES; SECURITIES MAY NOT BE OFFERED OR SOLD IN THE UNITED STATES ABSENT REGISTRATION OR EXEMPTION FROM REGISTRATION, AND ANY PUBLIC OFFERING OF SECURITIES TO BE MADE IN THE UNITED STATES WILL BE MADE BY MEANS OF A PROSPECTUS THAT MAY BE OBTAINED FROM THE ISSUER AND THAT WILL CONTAIN DETAILED INFORMATION ABOUT THE COMPANY AND MANAGEMENT, AS WELL AS FINANCIAL STATEMENTS.