

# Media Release

## Allianz annuncia l'outlook strategico a tre anni e alza i target

- Allianz prevede un'espansione della sua attuale strategia per capitalizzare il valore della sua scala globale a vantaggio di clienti e azionisti
- I target ambiziosi sottolineano la fiducia nella capacità di generare profitti e di accelerare la crescita
- Focus costante su Purpose, talento, semplicità e sostenibilità come leve di performance

Monaco, 3 dicembre 2021

Forte del successo ottenuto con la sovraperformance della sua "Renewal Agenda", Allianz oggi ha annunciato l'outlook strategico per il periodo 2022-24, che vede la dimensione di scala globale del Gruppo come elemento portante.

Per il periodo considerato, Allianz ha alzato i propri target finanziari, puntando a una crescita annua dell'utile per azione (EPS) del 5-7% e a un Return on Equity (RoE) minimo del 13%, in previsione di potenziali miglioramenti in tutti i settori di business, attraverso i centri di profitto lungo tutta la catena del valore presenti e futuri e mediante una gestione efficiente del capitale.

Nei prossimi tre anni, Allianz accelererà la crescita profittevole, verticalizzando i modelli operativi su scala globale attraverso tutte le linee di business, espandendo la sua posizione di leadership nei principali mercati e costruendo modelli basati su piattaforme scalabili.

"Allianz continua a generare risultati oltre le aspettative e a sovraperformare, dimostrando così che la sua strategia di semplificazione incentrata sul cliente sta funzionando," ha dichiarato il CEO di Allianz SE, **Oliver Bäte**. "Ora puntiamo a sfruttare la nostra scala globale come vantaggio competitivo per crescere sia in termini di base clienti che di margini".

Anche la rigorosa gestione del capitale riveste un ruolo centrale nel piano strategico di Allianz. La Compagnia continuerà a migliorare l'efficienza nella gestione del capitale a

ridurre la volatilità, grazie alla capacità di concentrarsi sulla riduzione dei rischi long tail del portafoglio. Inoltre, Allianz ha migliorato la sua [politica dei dividendi](#) in modo da offrire agli azionisti una maggiore protezione nelle fasi di incertezza e più valore nei periodi di maggior crescita.

## **OUTLOOK 2024: *Simplicity at scale*, semplicità e dimensione di scala per migliorare crescita e margini**

L'outlook di Allianz per il periodo 2022-24 si fonda su cinque pilastri strategici:

- 1) Trasformare i business Vita/Malattia e Asset Management;
- 2) Consolidare la posizione di leadership in mercati chiave nei Danni;
- 3) Promuovere la crescita utilizzando piattaforme scalabili;
- 4) Migliorare l'integrazione verticale globale dei modelli operativi;
- 5) Potenziare la resilienza e produttività del capitale.

Essendo una società che opera su più segmenti di business, Allianz è ben posizionata per realizzare sinergie grazie alla sua dimensione di scala a livello di processi, prodotti e infrastruttura. L'Allianz Customer Model (ACM) è un esempio di questo approccio integrato.

Con l'introduzione accelerata dell'Allianz Business Master Platform, la Compagnia sta ottenendo un *look and feel* uniforme in tutte le interfacce cliente, prodotti e processi semplici e trasparenti e un servizio al cliente più rapido, al tempo stesso, Allianz prevede che la crescente adozione della Business Master Platform all'interno del Gruppo porti a significativi miglioramenti in termini di produttività ed efficienza a lungo termine.

## **AMBIZIONE 2024: generazione sostenibile di liquidità e capitale**

Per il periodo 2022-24, Allianz si è data il target di crescita annua composta dell'EPS del 5-7%. Tale ambizione poggerà su tre leve: stabile crescita dei ricavi, miglioramento della redditività e gestione efficiente del capitale.

Nei prossimi tre anni, attraverso i suoi piani operativi, Allianz prevede di generare capitale in eccesso per 12 miliardi di euro.

Una solida base per raggiungere questi target è data dalla sana crescita sottostante a tutti i settori di attività e dagli incoraggianti progressi nella loro trasformazione allo scopo di rispondere alle esigenze future.

**Nel business Vita/Malattia** Allianz si concentrerà sullo sviluppo delle linee di business preferite, come protezione e salute, unit-linked e prodotti a basso consumo di capitale. Inoltre, la convergenza dei business Vita/Malattia e Asset Management

nella direzione di un raggruppamento degli asset dovrebbe portare a maggiori sinergie e a un uso più efficiente del capitale, che favoriranno il miglioramento del RoE e dei Solvency ratio. Con l'evolversi delle esigenze della clientela, è atteso un aumento delle riserve nelle business line preferite e una riduzione delle stesse nel business delle annuities e dei prodotti con garanzia.

**Nel business Danni** Allianz punta a conseguire una crescita annua dei ricavi del 3-4% e un target di combined ratio al 92%. L'ottimizzazione e l'armonizzazione dei prodotti e dei processi dovrebbe portare a una riduzione dell'expense ratio nei Danni al 26% circa entro il 2024. Inoltre, la Compagnia punta a rendere il settore Mid-corporate più efficiente, ribilanciando il portafoglio, utilizzando strumenti integrati, rafforzando le attività in Europa, sviluppando gli hub regionali, armonizzando e semplificando inoltre i processi attraverso la piattaforma IT globale.

**Nel business Asset Management** proseguirà il percorso di crescita, sia di PIMCO che di Allianz Global Investors. Nei prossimi anni, PIMCO si focalizzerà sullo sviluppo della sua piattaforma di investimento in alternative assets, investendo in capacità digitali, ampliando la piattaforma di investimenti ESG attraverso una collaborazione più stretta con Allianz e creando soluzioni best-in-class per il pensionamento.

## **POLITICA DEI DIVIDENDI: maggiore resilienza del payout e trend di crescita**

Con effetto retroattivo dall'esercizio fiscale 2021, Allianz adotterà una nuova e migliorata politica dei dividendi, offrendo un dividendo per azione pari al maggiore tra un payout ratio del 50% o un aumento del 5% rispetto al dividendo dell'esercizio precedente. Il payout ratio sarà basato sull'utile netto, rettificato per tenere conto dei principali elementi straordinari e volatili.

Tale politica dei dividendi è soggetta al mantenimento di un Solvency II ratio sostenibile superiore al 150% rispetto a un target di Gruppo superiore al 180%.

“La nuova politica dei dividendi riflette la nostra fiducia nella solidità finanziaria e nella capacità di generare utili del Gruppo Allianz,” ha affermato **Giulio Terzariol**, Chief Financial Officer di Allianz SE. “I nostri azionisti potranno essere certi che, anche in tempi difficili, il dividendo crescerà potranno trarre beneficio dalla partecipazione al nostro percorso di crescita sostenibile.”

## **PARTNERSHIP STRATEGICHE: Allianz Life stipula un accordo di riassicurazione**

Sottolineando l'impegno per la creazione di partnership solide e per una gestione del capitale efficiente nella prossima fase del suo ciclo di crescita, oggi Allianz ha annunciato che la sua Compagnia Vita statunitense Allianz Life sta stipulando un accordo di riassicurazione con affiliate di Sixth Street, fra cui Talcott Resolution Life Insurance Company e Resolution Life, per un portafoglio fixed index annuity del valore di 35 miliardi di dollari statunitensi.

Allianz Life continuerà a gestire l'amministrazione delle polizze in portafoglio e resterà responsabile dell'adempimento dei propri obblighi nei confronti degli assicurati.

L'accordo, che libera 3,6 miliardi di euro di capitale per Allianz e i suoi azionisti, evidenzia la strategia di crescita sostenibile per il comparto Vita di Allianz attraverso modelli di business a basso assorbimento di capitale e l'allineamento alle sue società di asset management PIMCO e Allianz Global Investors.

Allianz Life, primaria Compagnia operante da molti anni nel business Vita, ha continuato a dimostrare la sua capacità di sviluppare il suo modello di business resiliente e, allo stesso tempo, di soddisfare le mutevoli esigenze dei suoi clienti, creando inoltre valore per il Gruppo.

Il business di Asset Management di Allianz, leader a livello mondiale, è ben posizionato per un'ulteriore crescita delle masse gestite e dei relativi ricavi da commissioni.

\*\*\*\*\*

*La traduzione in lingua italiana del comunicato stampa emesso in data odierna da Allianz SE è fornita per solo scopo divulgativo. Qualsiasi responsabilità legale fa capo esclusivamente alla versione originale in lingua tedesca e inglese.*

Per le presentazioni visitare il sito [www.allianz.com/cmd](http://www.allianz.com/cmd).

L'evento online Capital Markets Day inizierà alle ore 11:00 CET e si concluderà intorno alle ore 15:00 CET. Sarà trasmesso in diretta sul canale YouTube di Allianz SE (<https://www.youtube.com/user/allianz/featured>). La registrazione dell'evento sarà disponibile nel corso della giornata.

#### **For further information, please contact:**

Holger Klotz	Tel. +49 89 3800 90921, e-mail: <a href="mailto:holger.klotz@allianz.com">holger.klotz@allianz.com</a>
Kirti Pandey	Tel. +49 89 3800 16255, e-mail: <a href="mailto:kirti.pandey@allianz.com">kirti.pandey@allianz.com</a>
Johanna Oltmann	Tel. +49 89 3800 13346, e-mail: <a href="mailto:johanna.oltmann@allianz.com">johanna.oltmann@allianz.com</a>

#### **About Allianz**

The Allianz Group is one of the world's leading insurers and asset managers with 120 million<sup>1</sup> private and corporate customers in more than 70 countries. Allianz customers benefit from a broad range of personal and corporate insurance services, ranging from property, life and health insurance to assistance services to credit insurance and global business insurance. Allianz is one of the world's largest investors, managing around 802 billion euros on behalf of its insurance customers. Furthermore, our asset managers PIMCO and Allianz Global Investors manage 1.9 trillion euros of third-party assets. Thanks to our systematic integration of ecological, social and governance criteria in our business processes and investment decisions, we hold the leading position for insurers in the Dow Jones Sustainability Index, launched on 12.11.2021. In 2020, over 150,000 employees achieved total revenues of 140 billion euros and an operating profit of 10.8 billion euros for the group.

<sup>1</sup> Including non-consolidated entities with Allianz customers.

These assessments are, as always, subject to the disclaimer provided below.

**Cautionary note regarding forward-looking statements**

This document includes forward-looking statements, such as prospects or expectations, that are based on management's current views and assumptions and subject to known and unknown risks and uncertainties. Actual results, performance figures, or events may differ significantly from those expressed or implied in such forward-looking statements.

Deviations may arise due to changes in factors including, but not limited to, the following: (i) the general economic and competitive situation in the Allianz's core business and core markets, (ii) the performance of financial markets (in particular market volatility, liquidity, and credit events), (iii) adverse publicity, regulatory actions or litigation with respect to the Allianz Group, other well-known companies and the financial services industry generally, (iv) the frequency and severity of insured loss events, including those resulting from natural catastrophes, and the development of loss expenses, (v) mortality and morbidity levels and trends, (vi) persistency levels, (vii) the extent of credit defaults, (viii) interest rate levels, (ix) currency exchange rates, most notably the EUR/USD exchange rate, (x) changes in laws and regulations, including tax regulations, (xi) the impact of acquisitions including and related integration issues and reorganization measures, and (xii) the general competitive conditions that, in each individual case, apply at a local, regional, national, and/or global level. Many of these changes can be exacerbated by terrorist activities.

**No duty to update**

Allianz assumes no obligation to update any information or forward-looking statement contained herein, save for any information we are required to disclose by law.

**Privacy Note**

Allianz SE is committed to protecting your personal data. Find out more in our privacy statement.