

Risultati consolidati 1H15

Carlo Cimbri – Amministratore Delegato

UnipolGRUPPO

Bologna, 7 agosto 2015

Unipol
GRUPPO

UnipolSai
ASSICURAZIONI

Contenuti

- **Risultati consolidati**
- Area assicurativa
 - *Area assicurativa Danni*
 - *Area assicurativa Vita*
- Area bancaria
- Gestione immobiliare e società diversificate
- Gestione finanziaria
- Solvency e patrimonio
- Allegati

Risultati consolidati per area di business

€mln

UNIPOLSAI

	1H14		1H15	
	Risultato ante imposte	Risultato netto	Risultato ante imposte	Risultato netto
Danni	453	301	482	337
Vita	129	81	251	183
Altro	-22	-24	-87	-64
Risultato consolidato	560	357	645	455
Risultato di Gruppo		333		438

UNIPOL GRUPPO FINANZIARIO

	1H14		1H15	
	Risultato ante imposte	Risultato netto	Risultato ante imposte	Risultato netto
Danni	461	307	534	374
Vita	128	77	250	179
Comparto bancario *	-80	-67	-14	-11
Altro	-92	-78	-122	-97
Risultato consolidato	417	240	647	446
Risultato di Gruppo		103		255

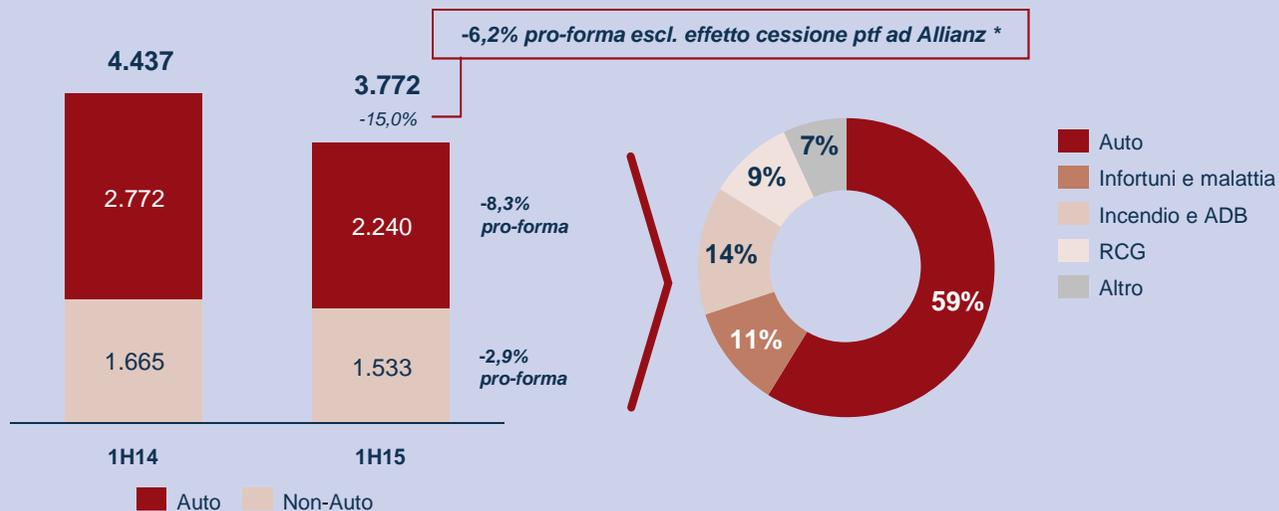
Contenuti

- Risultati consolidati
- **Area assicurativa**
 - *Area assicurativa Danni*
 - *Area assicurativa Vita*
- Area bancaria
- Gestione immobiliare e società diversificate
- Gestione finanziaria
- Solvency e patrimonio
- Allegati

Danni – Raccolta diretta

€mln

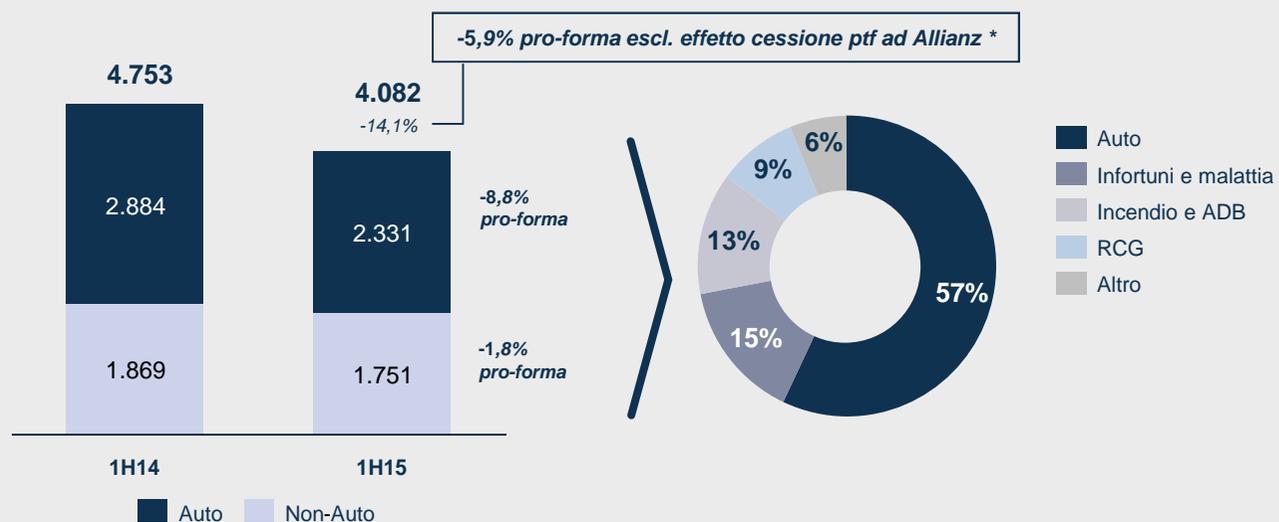
UNIPOLSAI



Premi per compagnia

	1H14	1H15
UnipolSai S.p.A.	4.211	3.583
Altre compagnie	226	189
Gruppo UnipolSai	4.437	3.772

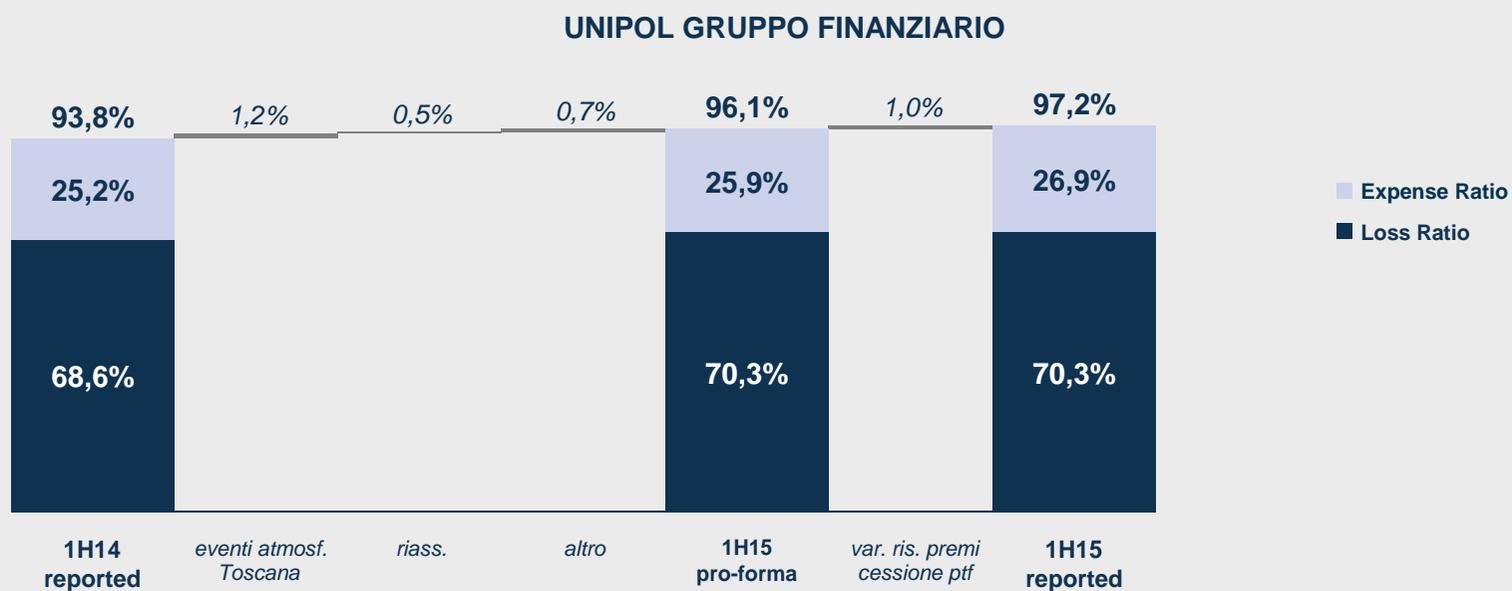
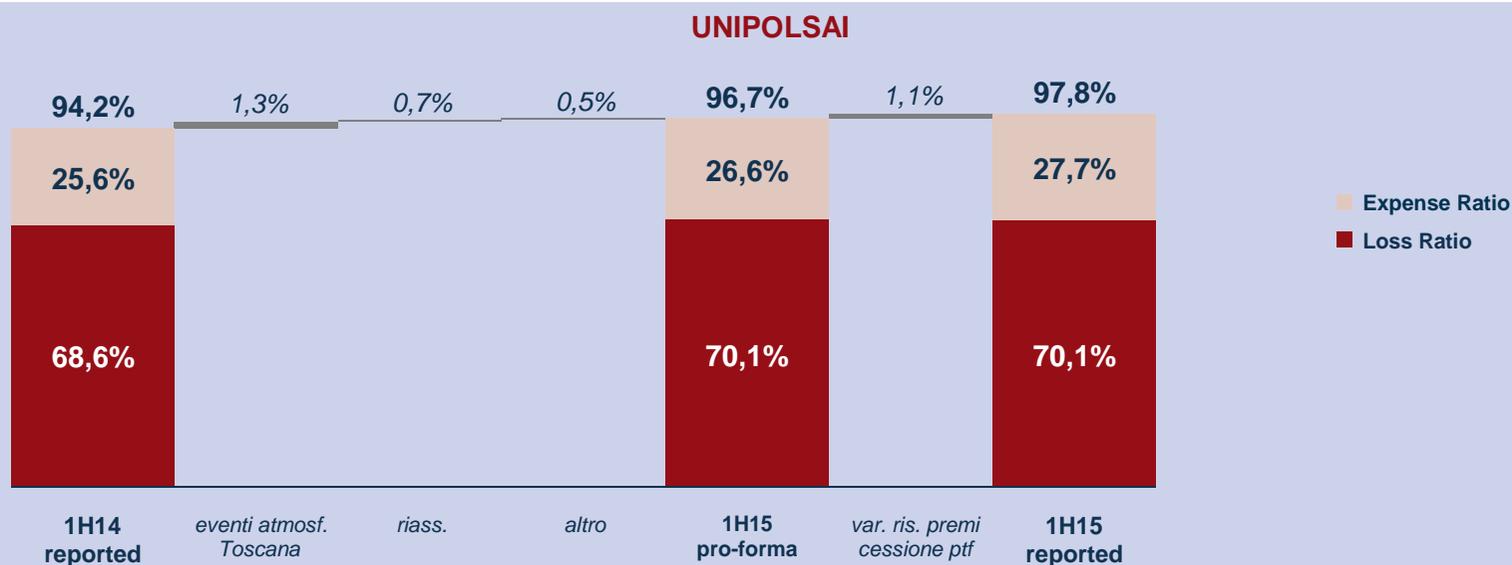
UNIPOL GRUPPO FINANZIARIO



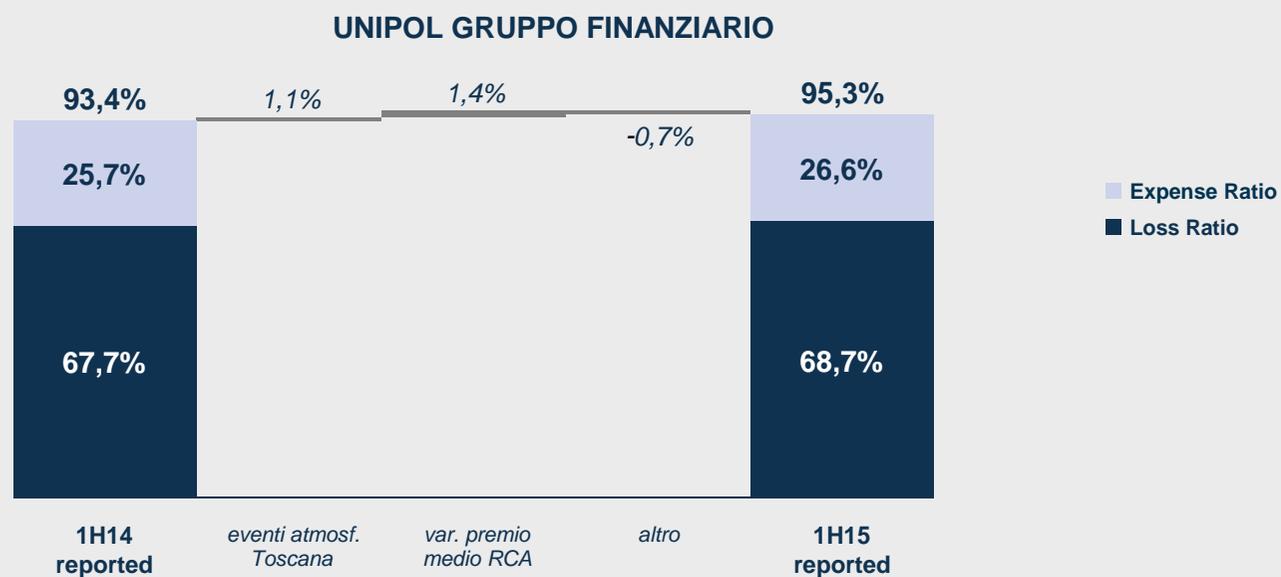
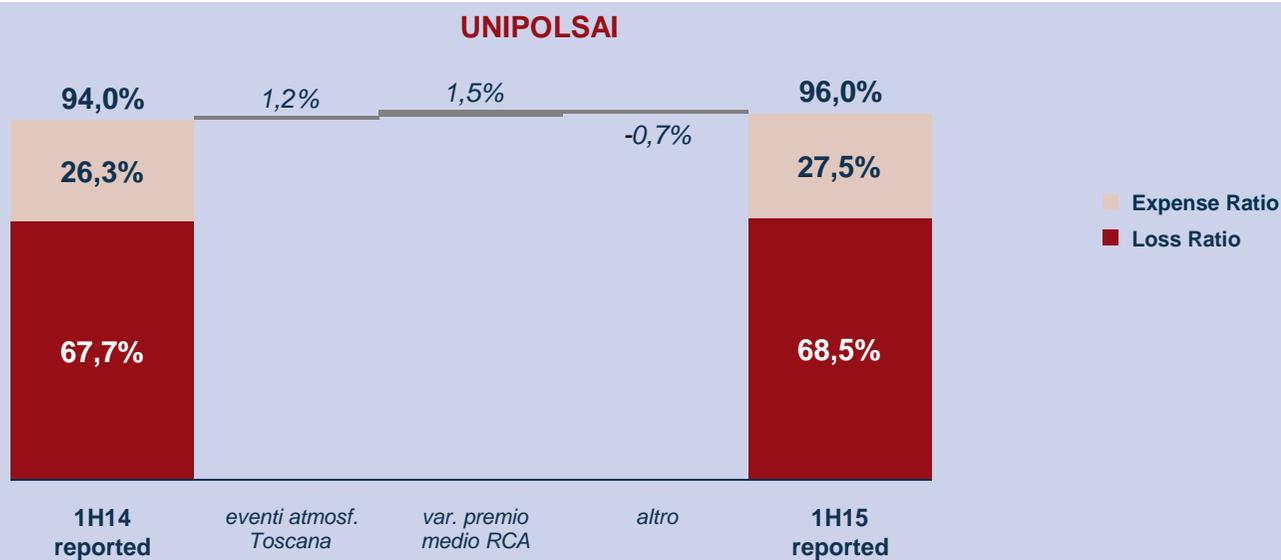
Premi per compagnia

	1H14	1H15
Gruppo UnipolSai	4.437	3.772
Linear	96	78
Unisalute	163	177
Arca	57	55
Unipol Gruppo Fin.	4.753	4.082

Danni – Combined Ratio netto riassicurazione



Danni – Combined Ratio lavoro diretto



UnipolSai S.p.A. – Indicatori tecnici RCA, lavoro diretto

UNIPOLSAI S.p.A.

Combined ratio RCA

	1H14	1H15
Lavoro diretto	91,4%	94,3%
Expense ratio ^a	20,8%	22,1%
<i>provvigioni/premi</i>	12,3%	12,7%
<i>altre spese di gestione/premi</i>	8,5%	9,4%
Loss ratio ^b (incl. APT)	70,6%	72,2%

^a spese di gestione/premi contabilizzati lavoro diretto (ante riassicurazione)

^b oneri per sinistri/premi di competenza lavoro diretto (ante riassicurazione)

Altri indicatori RCA

	var. vs FY14 *
Portafoglio totale	-1,0%
<i>singole</i>	-0,7%
<i>flotte</i>	-7,5%
Premio medio di portafoglio	-3,6%

	var. vs 1H14 *
Numero denunce (sinistri passivi con seguito)	-6,0%
Frequenza	-0,15 p.p.

Leader nel mercato delle blackbox con 2.300.000 polizze ed una quota di mercato oltre 60% in Italia e 40% in Europa

Danni – Comparto assicurativo extra UnipolSai

€mln

Linear
ASSICURAZIONI ONLINE

UniSalute
SPECIALISTI NELL'ASSICURAZIONE SALUTE

ARCA ASSICURAZIONI

	1H14	1H5	Δ %
Raccolta premi	316	309	-2,0%
<i>Auto</i>	111	91	-18,2%
<i>Infortuni + Malattia</i>	185	198	+7,3%
<i>Altri rami</i>	20	20	+3,5%
CoR lavoro diretto	85,1%	87,7%	+2,5 p.p.
<i>Expense ratio</i>	16,8%	16,6%	-0,3 p.p.
<i>Loss ratio (incl. APT)</i>	68,3%	71,1%	+2,8 p.p.
Risultato netto IAS	36	31	-13,7%

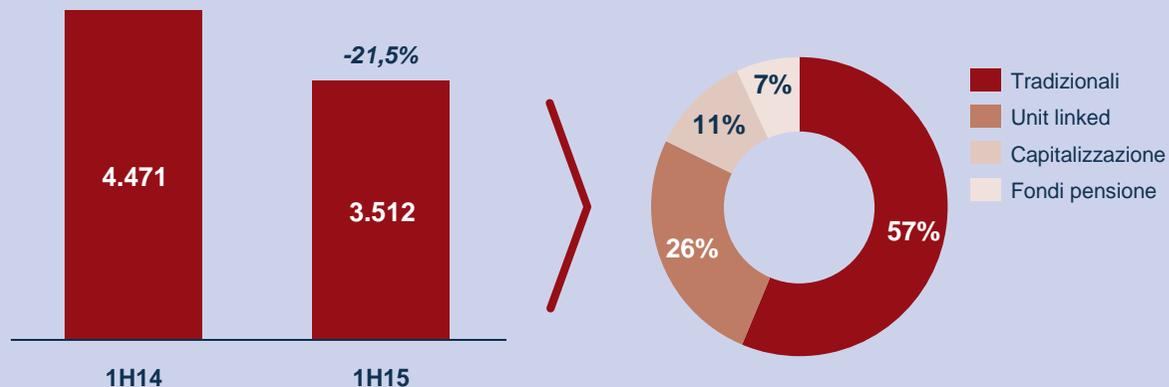
Contenuti

- Risultati consolidati
- **Area assicurativa**
 - *Area assicurativa Danni*
 - *Area assicurativa Vita*
- Area bancaria
- Gestione immobiliare e società diversificate
- Gestione finanziaria
- Solvency e patrimonio
- Allegati

Vita – Raccolta diretta

€mln

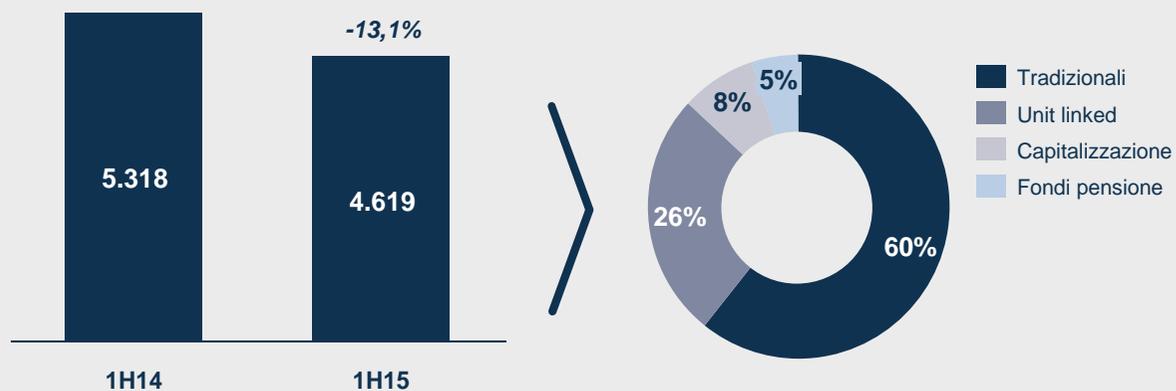
UNIPOLSAI



Raccolta per compagnia

	1H14	1H15
UnipolSai S.p.A.	1.906	1.799
Popolare Vita+Lawr. Life	2.472	1.597
Altre compagnie	93	116
Gruppo UnipolSai	4.471	3.512

UNIPOL GRUPPO FINANZIARIO



Raccolta per compagnia

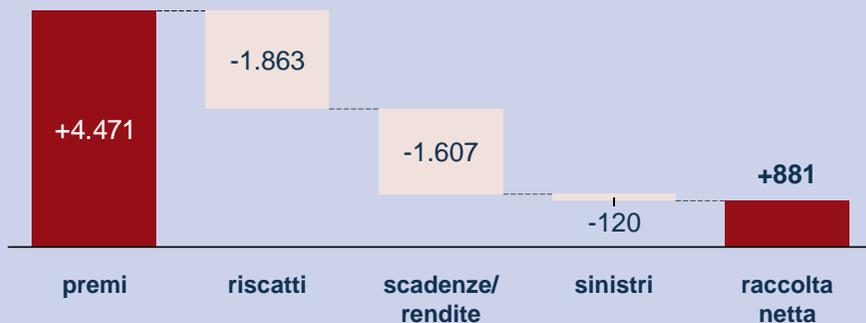
	1H14	1H15
Gruppo UnipolSai	4.471	3.512
Arca Vita	847	1.107
Unipol Gruppo Fin.	5.318	4.619

Vita – Raccolta netta

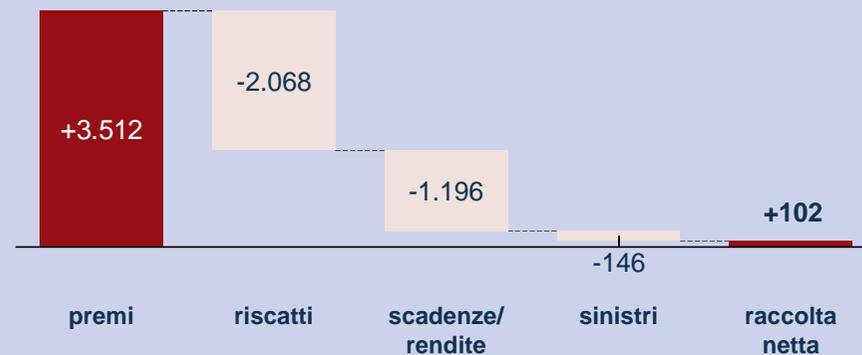
€mln

UNIPOLSAI

1H14

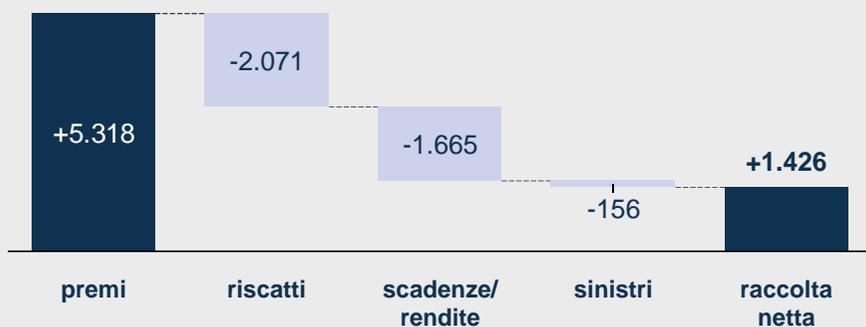


1H15

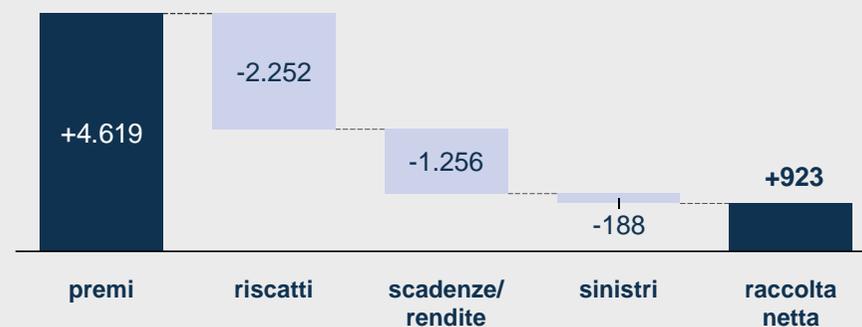


UNIPOL GRUPPO FINANZIARIO

1H14



1H15



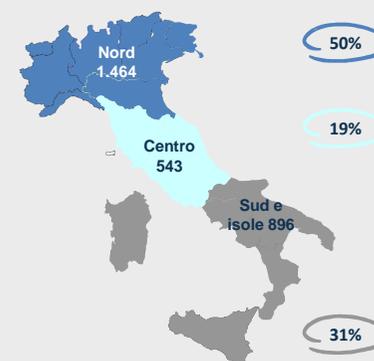
Vita – Comparto assicurativo extra UnipolSai

€mln



	1H14	1H15	Δ %
Raccolta premi	847	1.107	+30,7%
<i>Tradizionali</i>	789	788	-0,1%
<i>Unit linked</i>	54	316	+483,9%
<i>Altro</i>	4	3	-24,5%
Risultato netto IAS	29	29	-0,7%

Rete distributiva 2.903 sportelli



Raccolta netta 1H14



Raccolta netta 1H15

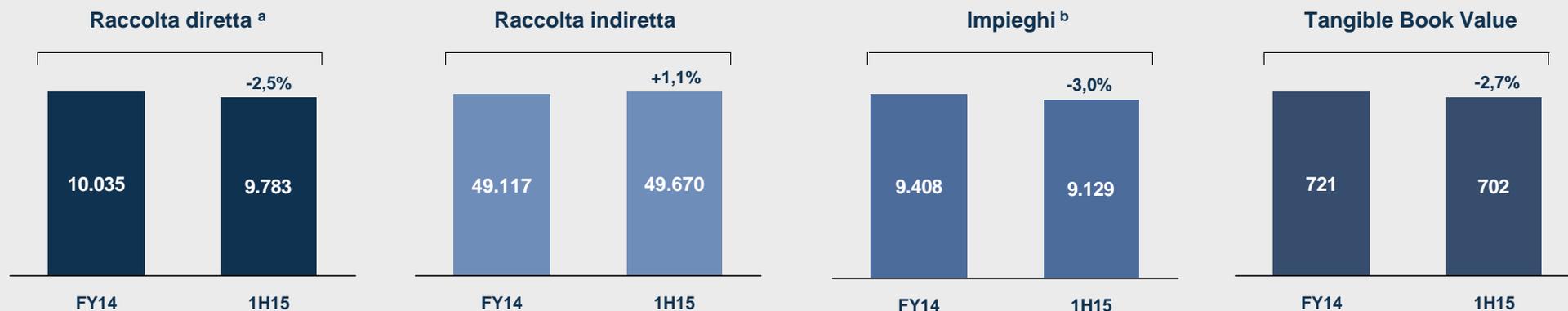


Contenuti

- Risultati consolidati
- Area assicurativa
 - *Area assicurativa Danni*
 - *Area assicurativa Vita*
- **Area bancaria**
- Gestione immobiliare e società diversificate
- Gestione finanziaria
- Solvency e patrimonio
- Allegati

Business bancario – KPI

€mln



	1H14	1H15	Δ %
Margine d'intermediazione	224	177	-21,0%
di cui margine interesse	131	124	-5,6%
di cui margine servizi	93	53	-42,9%
Accantonamenti su crediti e altri asset finanz.	-57	-30	-46,7%
Utile lordo	18	5	-74,3%
Utile netto	6	4	-34,9%
Cost / Income	66,2%	80,2%	+14 p.p.
Accantonamenti su crediti deteriorati (UGF)	-100	-20	-89,8%
Totale accantonamenti (UGF+Unipol Banca)	-157	-50	-68,2%
Coverage ratio deteriorati complessivo	40,9%	42,4%	+1,5 p.p.

CET1 ratio Gruppo bancario Unipol 17,2%

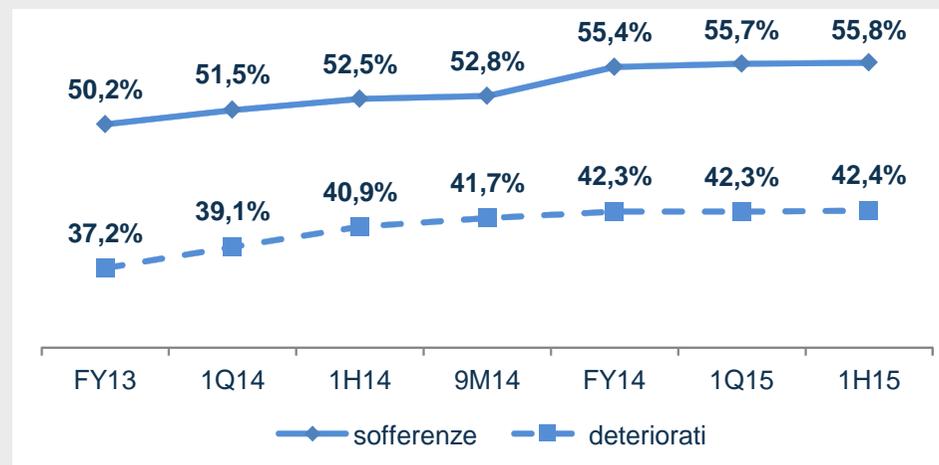
Business bancario – Focus sui crediti deteriorati

€mln

Break-down portafoglio crediti deteriorati complessivo

	FY14		1H15	
	crediti lordi	coverage ratio	crediti lordi	coverage ratio
Sofferenze	2.548	55,4%	2.560	55,8%
Inadempienze probabili	1.295	18,9%	1.246	18,2%
Scaduti	81	4,6%	113	5,4%
Totale deteriorati	3.923	42,3%	3.919	42,4%

Trend coverage ratio



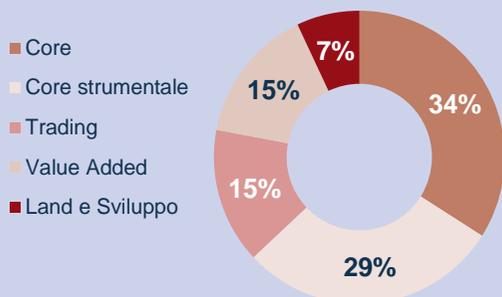
Contenuti

- Risultati consolidati
- Area assicurativa
 - *Area assicurativa Danni*
 - *Area assicurativa Vita*
- Area bancaria
- **Gestione immobiliare e società diversificate**
- Gestione finanziaria
- Solvency e patrimonio
- Allegati

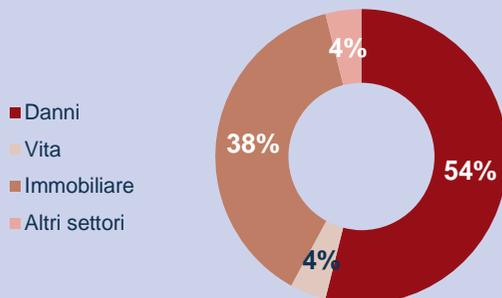
Immobiliare

UNIPOLSAI – Tot. ptf 4.187 €mln

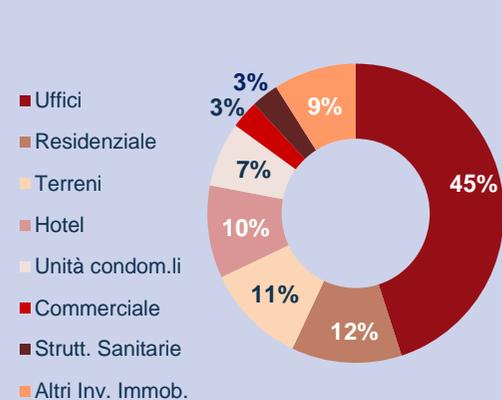
Breakdown per cluster



Breakdown per settore

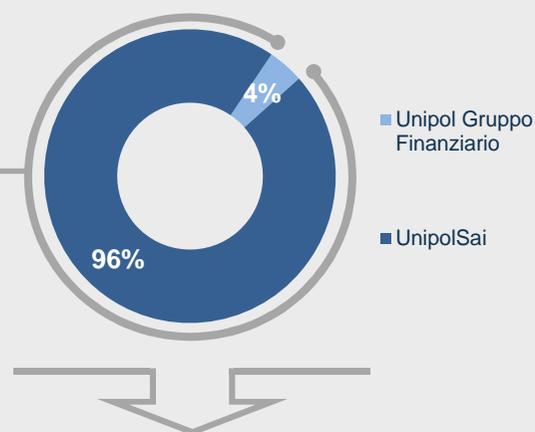


Breakdown per destinazione d'uso

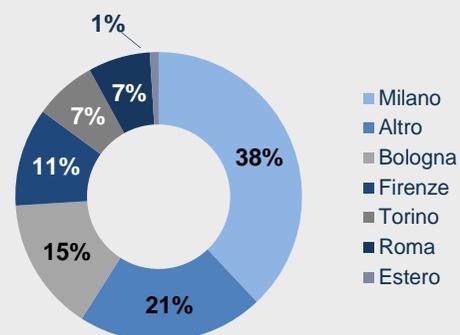


UNIPOL GRUPPO FINANZIARIO – Tot. ptf 4.380 €mln

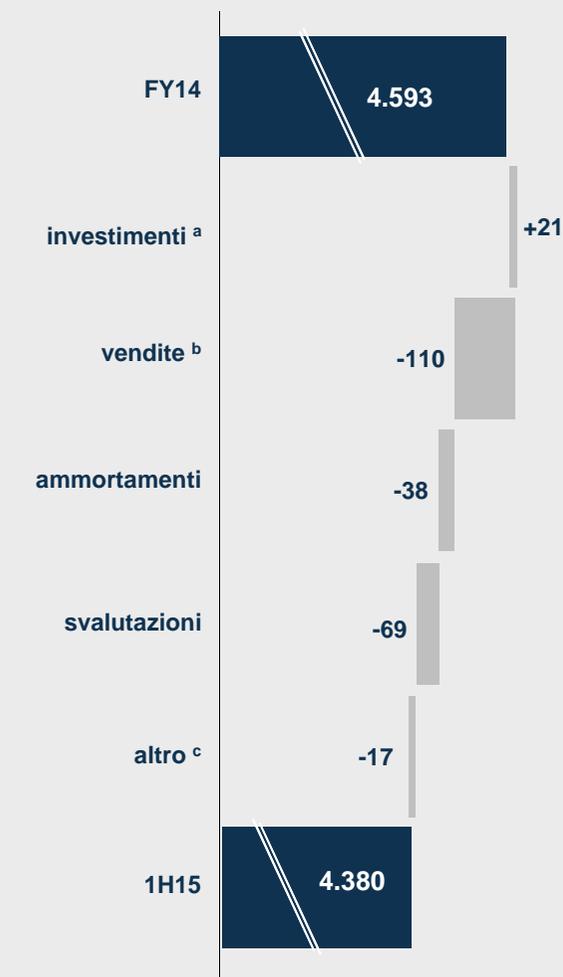
Breakdown per proprietà



Breakdown per area geografica



Evoluzione patrimonio immobiliare (€mln)

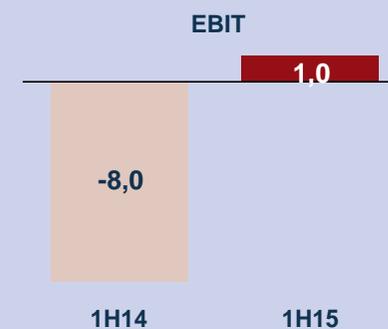
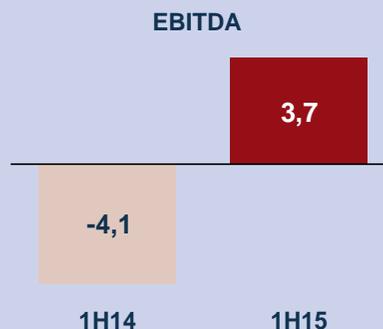
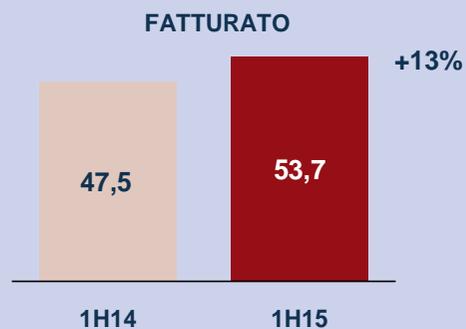


Società diversificate

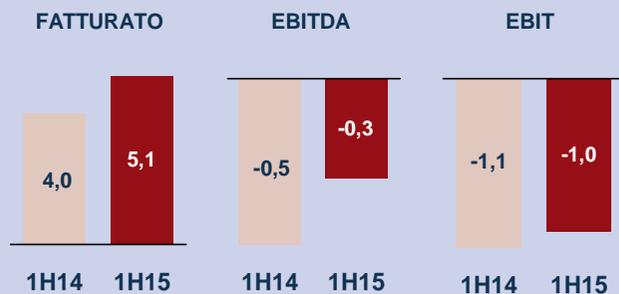
€mln

UNIPOLSAI

Atahotels



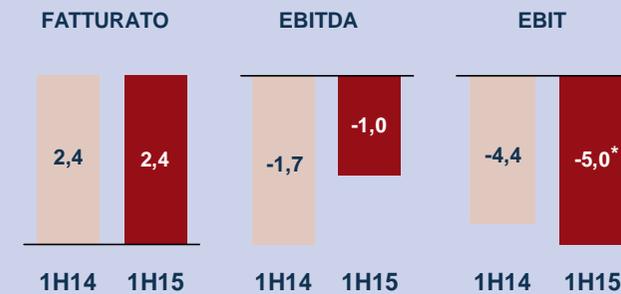
Tenute del Cerro



Cliniche



Marina di Loano



Contenuti

- Risultati consolidati
- Area assicurativa
 - *Area assicurativa Danni*
 - *Area assicurativa Vita*
- Area bancaria
- Gestione immobiliare e società diversificate
- **Gestione finanziaria**
- Solvency e patrimonio
- Allegati

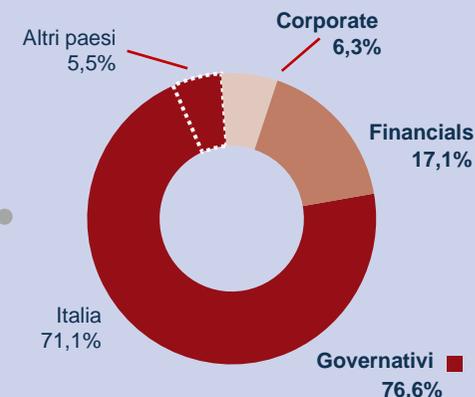
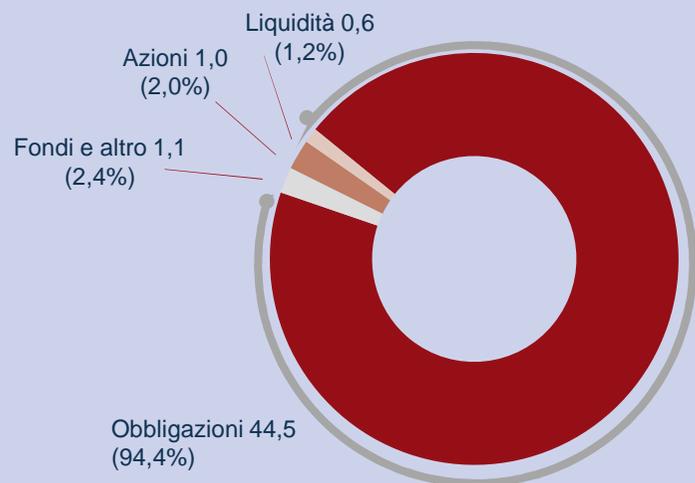
Investimenti finanziari

€mld

Totale investimenti 47,2 €mld

UNIPOLSAI

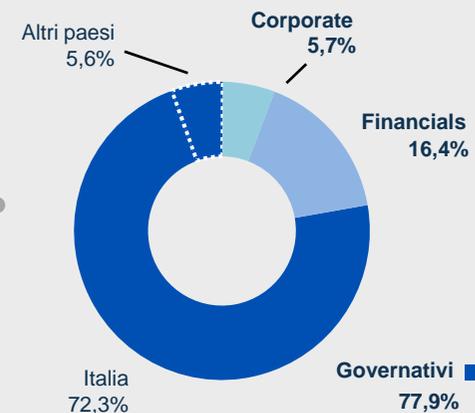
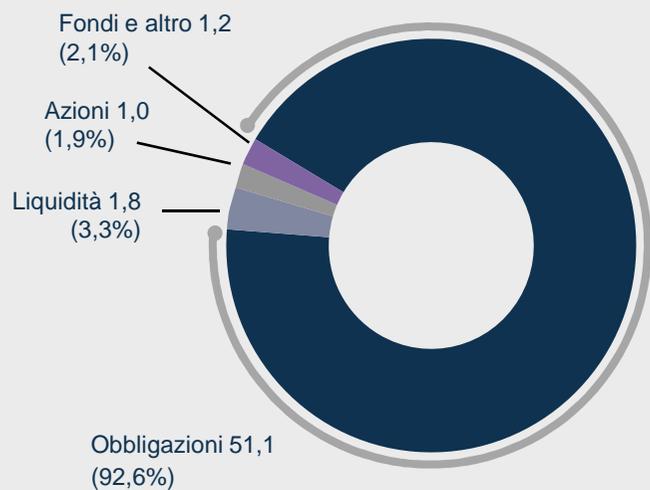
Dettaglio ptf. obbligazionario



Totale investimenti 55,1 €mld

UNIPOL GRUPPO FINANZIARIO

Dettaglio ptf. obbligazionario



Redditi da investimenti finanziari

UNIPOLSAI

	1H15					
	Danni		Vita		Totale	
	€mln	yield%	€mln	yield%	€mln	yield%
Cedole e dividendi	212	3,1%	565	3,8%	777	3,6%
Valutazioni	47	0,7%	49	0,3%	96	0,4%
<i>Sub-totale</i>	<i>259</i>	<i>3,8%</i>	<i>614</i>	<i>4,1%</i>	<i>873</i>	<i>4,0%</i>
Realizzi	235	3,4%	273	1,8%	507	2,3%
Totale	493	7,2%	887	5,9%	1.380	6,3%

UNIPOL GRUPPO FINANZIARIO

	1H15					
	Danni		Vita		Totale	
	€mln	yield%	€mln	yield%	€mln	yield%
Cedole e dividendi	224	3,1%	648	3,7%	875	3,5%
Valutazioni	47	0,6%	50	0,3%	97	0,4%
<i>Sub-totale</i>	<i>271</i>	<i>3,7%</i>	<i>698</i>	<i>4,0%</i>	<i>972</i>	<i>3,9%</i>
Realizzi	237	3,2%	262	1,5%	502	2,0%
Totale	509	6,9%	960	5,6%	1.474	5,9%

Contenuti

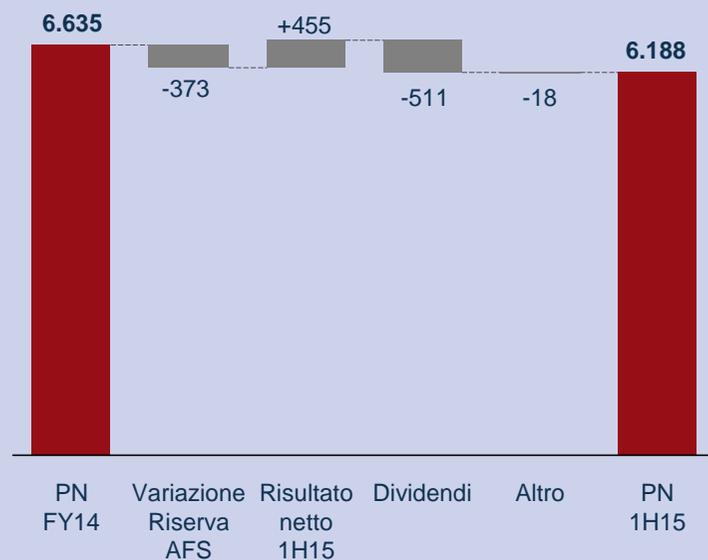
- Risultati consolidati
- Area assicurativa
 - *Area assicurativa Danni*
 - *Area assicurativa Vita*
- Area bancaria
- Gestione immobiliare e società diversificate
- Gestione finanziaria
- **Solvency e patrimonio**
- Allegati

Patrimonio netto e riserva AFS

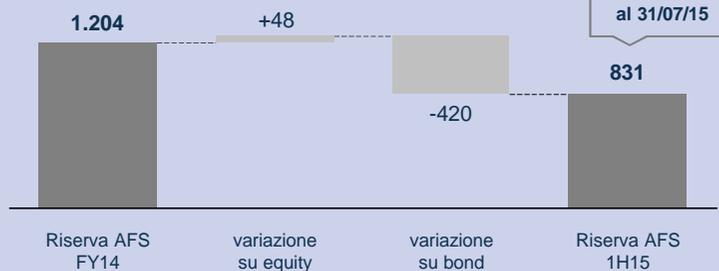
€mln

UNIPOLSAI

Patrimonio netto - roll forward

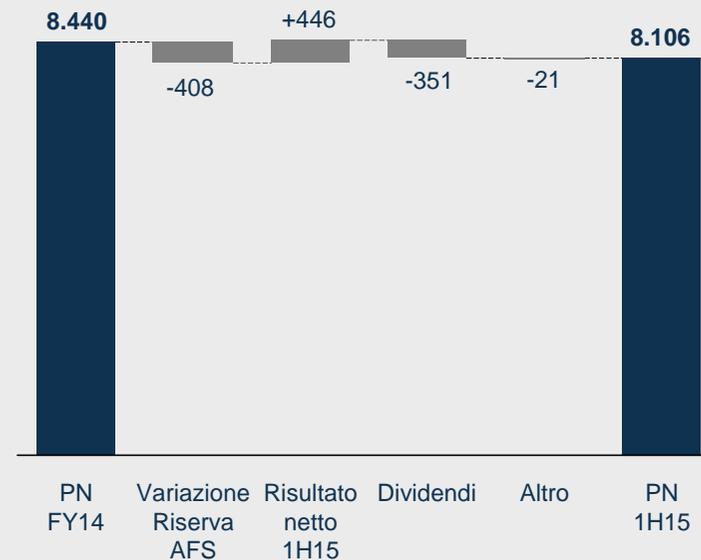


Variazione Riserva AFS



UNIPOL GRUPPO FINANZIARIO

Patrimonio netto - roll forward

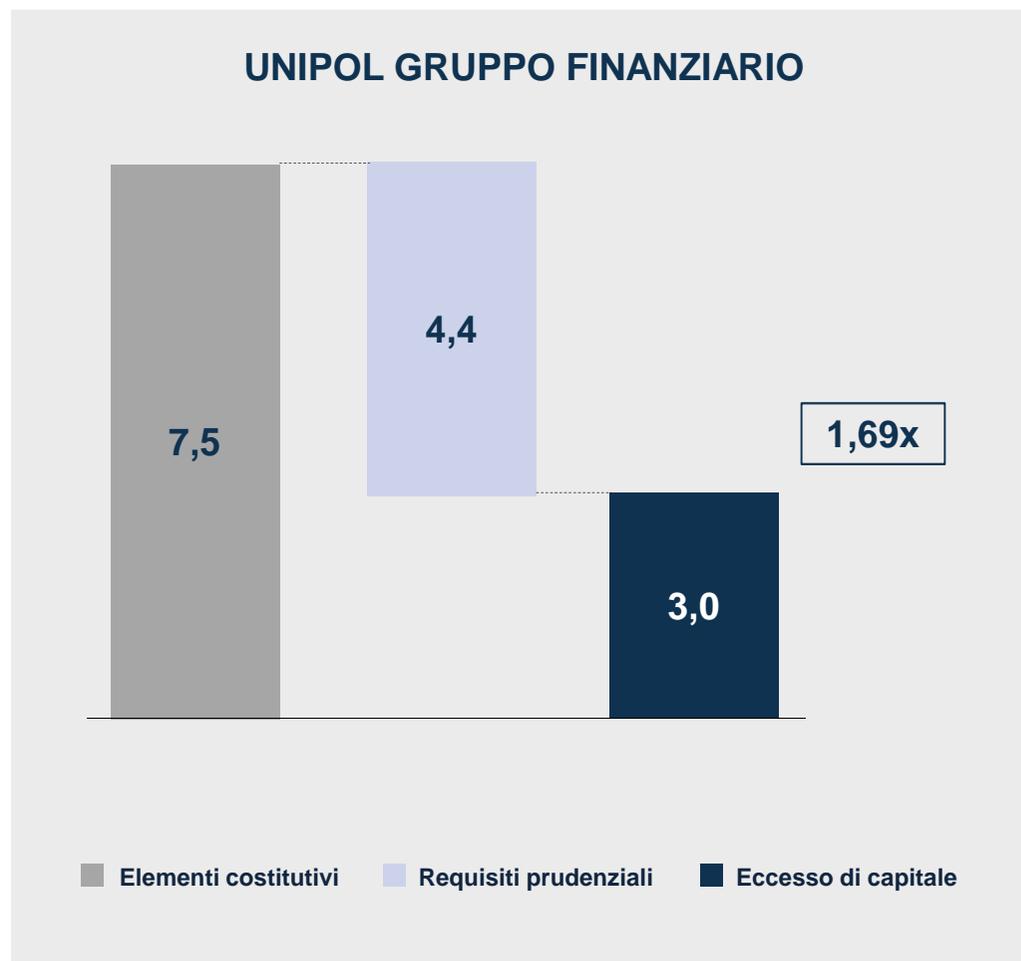
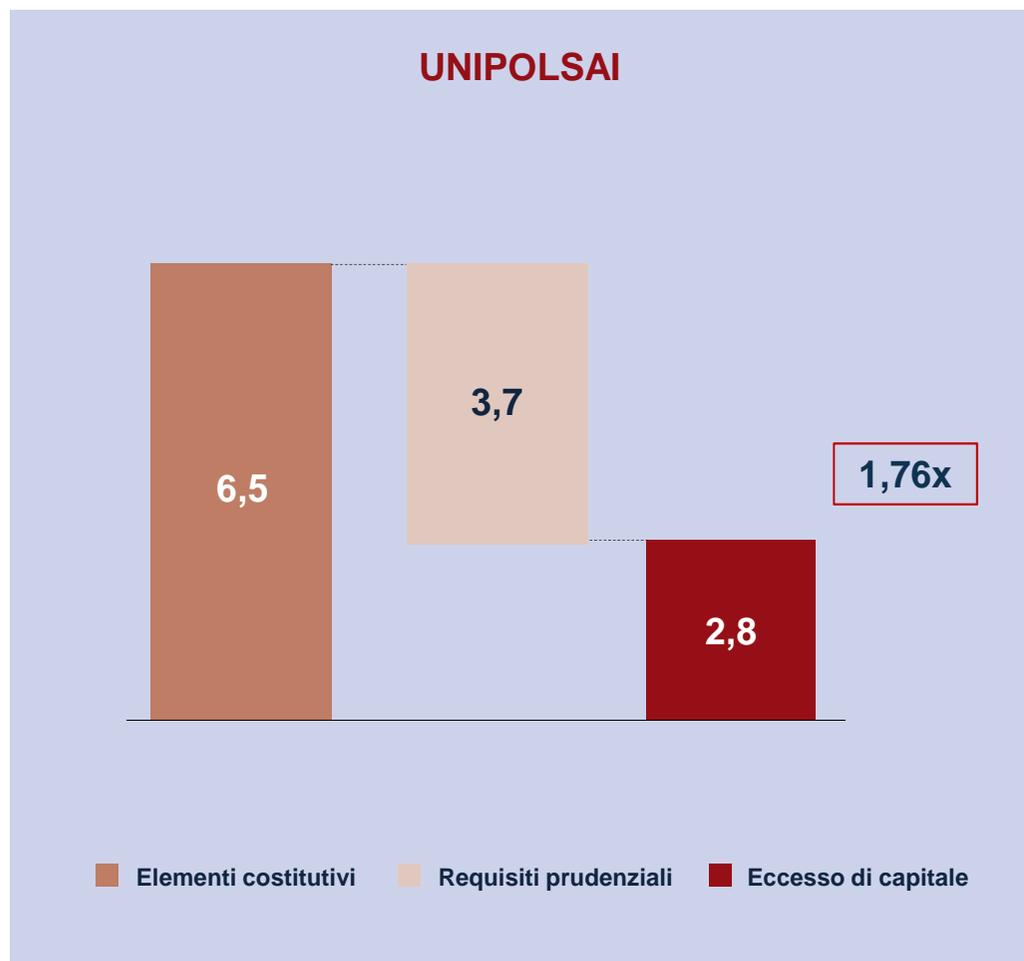


Variazione Riserva AFS



Solvency I – 1H15

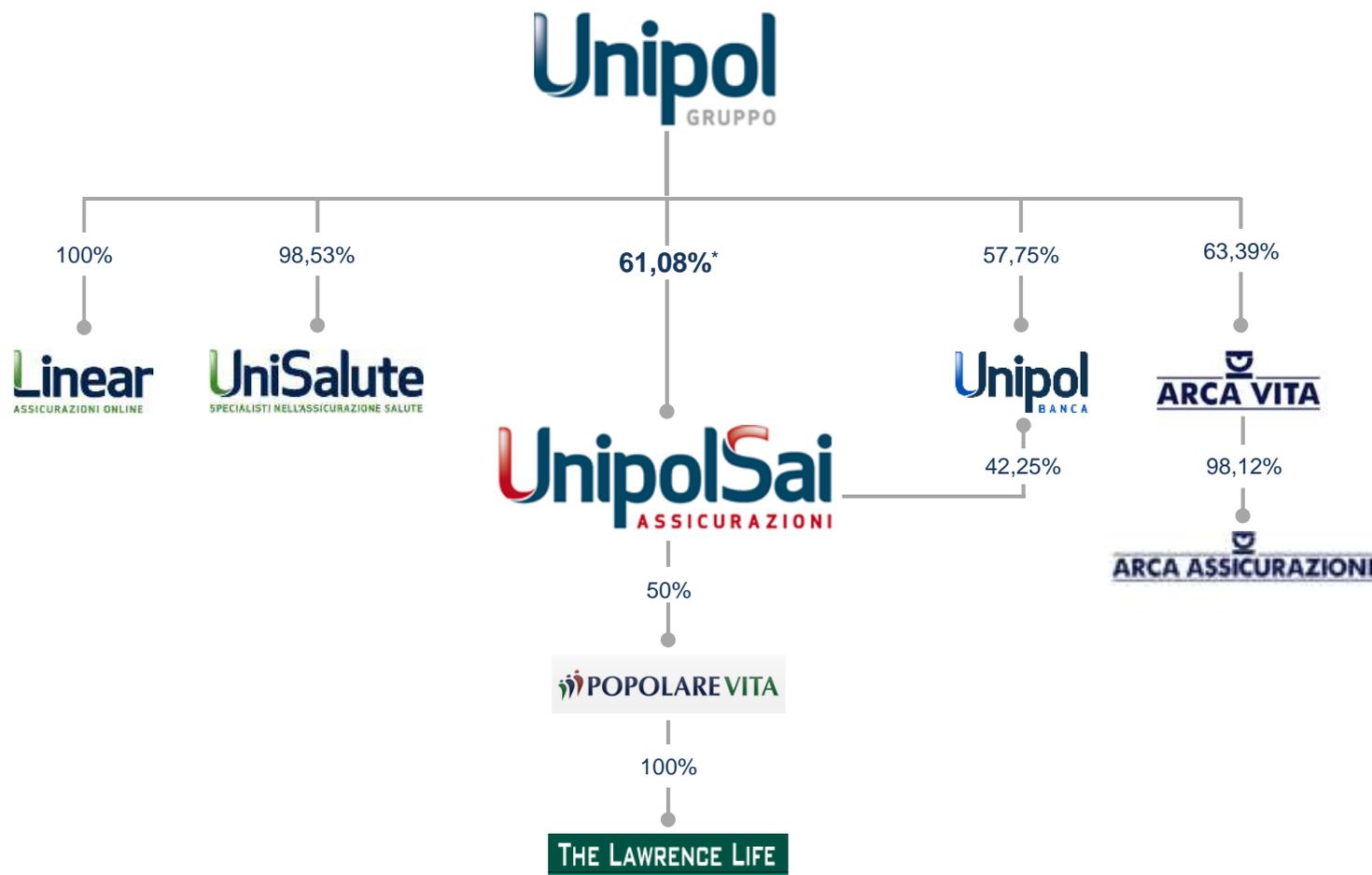
€mln



Contenuti

- Risultati consolidati
- Area assicurativa
 - *Area assicurativa Danni*
 - *Area assicurativa Vita*
- Area bancaria
- Gestione immobiliare e società diversificate
- Gestione finanziaria
- Solvency e patrimonio
- **Allegati**

Struttura societaria



UNIPOL GRUPPO FINANZIARIO

Capitale sociale

717.473.508 azioni ordinarie

Cod. Reuters Cod. Bloomberg

UNPI.MI UNI IM

UNIPOLSAI

Capitale sociale

2.780.508.781 azioni ordinarie

Cod. Reuters Cod. Bloomberg

US.MI US IM

Key Performance Indicators

€mln

UNIPOLSAI

	1H14	1H15	Δ %
Risultato netto consolidato	357	455	+27,4%
Risultato netto di gruppo	333	438	+31,6%
EPS ^a (€)	0,13	0,16	+25,6%
Raccolta premi lavoro diretto	8.907	7.284	-18,2%
<i>di cui Danni</i>	4.437	3.772	-15,0% ^b
<i>di cui Vita</i>	4.471	3.512	-21,5%
Combined Ratio ^c	94,2%	97,8%	+3,6 p.p.
	FY14	1H15	Δ %
Solvency I ^d	1,66x	1,76x	+0,10x
Patrimonio netto	6.635	6.188	-6,7%
Patrimonio netto di gruppo	6.295	5.863	-6,9%
BVPS (€)	2,37	2,11	-11,1%

UNIPOL GRUPPO FINANZIARIO

	1H14	1H15	Δ %
Risultato netto consolidato	240	446	+86,1%
Risultato netto di gruppo	103	255	+147,1%
EPS ^a (€)	0,14	0,36	+147,1%
Raccolta premi lavoro diretto	10.070	8.701	-13,6%
<i>di cui Danni</i>	4.753	4.082	-14,1% ^b
<i>di cui Vita</i>	5.318	4.619	-13,1%
Combined Ratio ^c	93,8%	97,2%	+3,4 p.p.
	FY14	1H15	Δ %
Solvency I ^d	1,69x	1,69x	0,0x
Patrimonio netto	8.440	8.106	-4,0%
Patrimonio netto di gruppo	5.691	5.368	-5,7%
BVPS (€)	7,93	7,48	-5,7%

^a Utile di periodo / n. totale azioni alla data attuale

^b Variazione pro-forma escluso effetto cessione portafoglio ad Allianz: -6,2% per UnipolSai e -5,9% per UGF

^c Netto riassicurazione (expense ratio calcolato su premi di competenza)

^d Dati comprensivi del prestito obbligazionario convertendo emesso ad aprile 2014

Avviso

Il Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari di Unipol Gruppo Finanziario S.p.A. e di UnipolSai Assicurazioni S.p.A., Maurizio Castellina, dichiara, ai sensi dell'articolo 154-bis, comma secondo, del "Testo unico delle disposizioni in materia di intermediazione finanziaria", che l'informativa contabile contenuta nel presente documento corrisponde alle risultanze documentali, ai libri e alle scritture contabili.

Contatti Investor Relations

Adriano Donati (IRO)	Tel +39 051 507 7063
Giancarlo Lana	Tel +39 011 66 57 642
Eleonora Roncuzzi	Tel +39 051 507 7063
Laura Marrone	Tel +39 051 507 2183
Giuseppe Giuliani	Tel +39 051 507 7218
Carlo Latini	Tel +39 051 507 6333
Silvia Tonioli	Tel +39 051 507 2371

investor.relations@unipol.it

investor.relations@unipolsai.it