

Opening New Ways

UNIPOL 2022-2024
STRATEGIC PLAN

Risultati consolidati 1Q24

10 maggio 2024

 **Unipol**
GRUPPO

 **UnipolSai**
ASSICURAZIONI

Il presente documento è stato predisposto da Unipol Gruppo S.p.A. e da UnipolSai Assicurazioni S.p.A. esclusivamente con finalità informative nel contesto della presentazione dei dati relativi al 1Q24.



Il Dirigente Preposto alla redazione dei documenti contabili societari di Unipol Gruppo S.p.A. e di UnipolSai Assicurazioni S.p.A., **Luca Zaccherini**, 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.

Il contenuto del presente documento non costituisce una raccomandazione in relazione a strumenti finanziari emessi dalla Società o da altre società del Gruppo, né si riferisce ad un'offerta ovvero ad una sollecitazione alla vendita o all'acquisto di strumenti finanziari emessi dalla Società o da altre società del Gruppo, né potrà in qualsiasi modo costituire la base di alcuna decisione di investimento da parte dei relativi destinatari.

L'eventuale mancata quadratura dei dati contenuti nel presente documento dipende dagli arrotondamenti.

Eccetto ove diversamente specificato, i dati contenuti nel presente documento sono relativi al Gruppo Unipol e si basano sui principi contabili internazionali (IFRS) in vigore.

1

Risultati consolidati
1Q24

2

Allegati

1

Risultati consolidati
1Q24

2

Allegati



RISULTATI CONSOLIDATI 1Q24 > RISULTATI PER SETTORE



RISULTATI PER SETTORE



| €mln | 1Q23 | 1Q24 |
|--|------|------------|
| Risultati escl. partecip. bancarie consolidate ^a | | |
| Risultato ante imposte | 323 | 361 |
| <i>Danni</i> | 285 | 298 |
| <i>Vita</i> | 52 | 66 |
| <i>Altro</i> | -14 | -3 |
| Risultato netto | 226 | 242 |
| Risultato netto di Gruppo | 176 | 195 |
| Risultati incl. partecip. bancarie consolidate ^a | | |
| Risultato netto | 284 | 363 |
| Risultato netto di Gruppo | 230 | 308 |



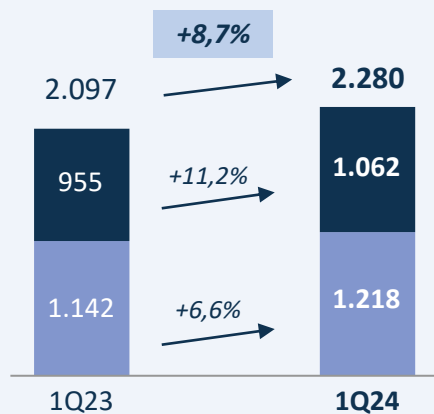
| €mln | 1Q23 | 1Q24 |
|---------------------------|------|------------|
| Risultato ante imposte | 330 | 352 |
| <i>Danni</i> | 284 | 290 |
| <i>Vita</i> | 53 | 68 |
| <i>Altro</i> | -7 | -5 |
| Risultato netto | 231 | 235 |
| Risultato netto di Gruppo | 218 | 227 |

I risultati contabili 1Q24 del Gruppo non includono il contributo di BPER e BPSO. Al 1H24 e ai 9M24 si prevede di incorporare i risultati delle banche con un ritardo di un trimestre, mentre per fine anno è previsto un riallineamento.

^a Unipol consolida BPSO dal 3Q23, quando la quota nella banca ha raggiunto il 19,72%; perciò il 1Q23 non include il risultato di BPSO

RACCOLTA PREMI

€mln



■ Auto ■ Non-Auto

Dettaglio per ecosistema

| | €mln | Comp. | Var. |
|-----------------------|--------------|-------------|---------------|
| Mobility | 1.165 | 51% | +11,4% |
| <i>Auto</i> | 1.062 | 47% | +11,2% |
| <i>Altro</i> | 102 | 4% | +12,8% |
| Welfare | 495 | 22% | +9,3% |
| <i>Malattia</i> | 321 | 14% | +13,9% |
| <i>Infortuni</i> | 174 | 8% | +1,9% |
| Property | 620 | 27% | +3,7% |
| <i>Incendio e ADB</i> | 348 | 15% | +7,9% |
| <i>RCG</i> | 188 | 8% | -1,7% |
| <i>Altro</i> | 84 | 4% | 0,0% |
| Totale | 2.280 | 100% | +8,7% |

Dettaglio per segmento di mercato

| | Totale | Mobility | Welfare | Property |
|---------------|-------------|----------|---------|----------|
| Retail e PMI | 74% | 43% | 9% | 22% |
| Corporate | 26% | 8% | 13% | 5% |
| Totale | 100% | | | |

Dettaglio per società

| | €mln | Comp. | Var. |
|--------------------|--------------|-------------|--------------|
| UnipolSai | 1.765 | 77% | +5,8% |
| UniSalute | 292 | 13% | +23,1% |
| Linear | 60 | 3% | +18,2% |
| Arca Assicurazioni | 69 | 3% | +16,0% |
| Siat | 63 | 3% | +14,6% |
| DDOR | 30 | 1% | +21,0% |
| Totale | 2.280 | 100% | +8,7% |

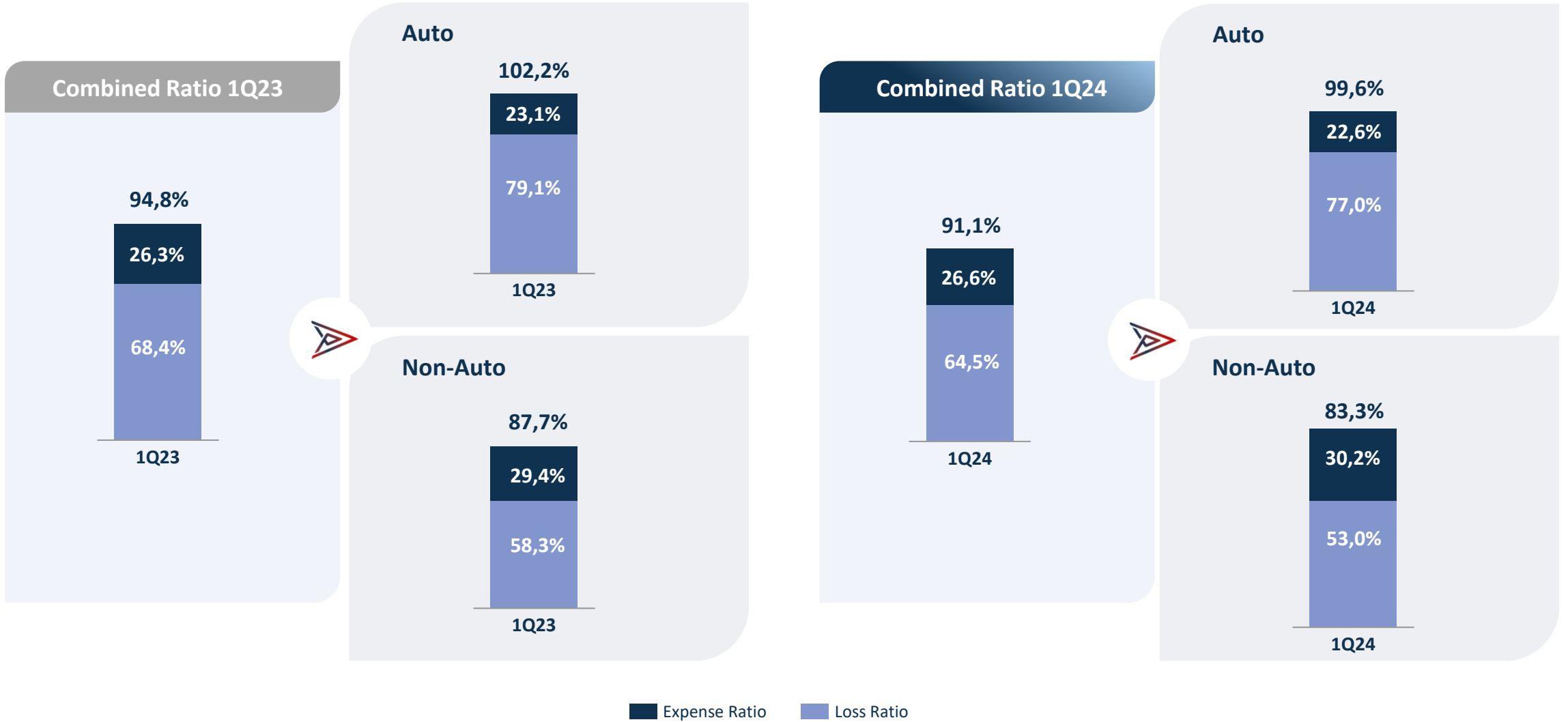
Dettaglio per canale distributivo

| | Totale | Mobility | Welfare | Property |
|-------------------|-------------|----------|---------|----------|
| Agenti | 70% | 41% | 9% | 21% |
| Bancassicurazione | 6% | 2% | 2% | 1% |
| Altro | 23% | 8% | 10% | 5% |
| Totale | 100% | | | |

I premi 1Q23 e le variazioni yoy non includono il contributo di Incontra (~40 €mln). La cessione di Incontra è stata finalizzata nel 4Q23
 Dati gestionali, lavoro diretto



RISULTATI CONSOLIDATI 1Q24 > COMBINED RATIO

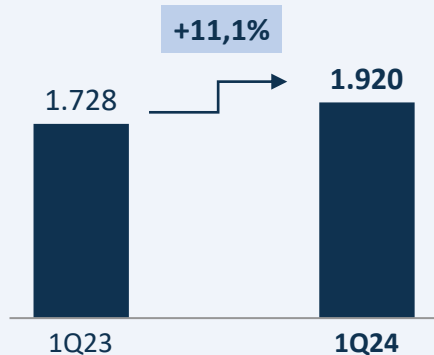


I dati 1Q23 escludono Incontra
 Combined ratio = 1- (risultato servizi assicurativi/ricavi contratti assicurativi)
 Dati gestionali



RACCOLTA PREMI

€mln



Dettaglio per ramo

| | €mln | Comp. | Var. |
|------------------|--------------|-------------|---------------|
| Tradizionali | 1.420 | 74% | +72,7% |
| Unit linked | 116 | 6% | -26,1% |
| Fondi pensione | 344 | 18% | -51,7% |
| Capitalizzazioni | 39 | 2% | +8,4% |
| Totale | 1.920 | 100% | +11,1% |

Dettaglio per segmento di mercato

| | Totale | Multiramo | Tradizionali pure | Linked pure | Fondi pensione |
|---------------|---------------|-----------|-------------------|-------------|----------------|
| Individuali | 71,3% | 12,0% | 57,7% | 1,0% | 0,6% |
| Collettive | 28,1% | -- | 10,7% | -- | 17,4% |
| Corporate | 0,6% | -- | 0,6% | -- | -- |
| Totale | 100,0% | | | | |

Dettaglio per canale distributivo

| | €mln | Comp. | Var. |
|-------------------|--------------|-------------|---------------|
| Agenti | 369 | 19% | +7,4% |
| Bancassicurazione | 1.022 | 53% | +90,8% |
| Direzione | 463 | 24% | -42,4% |
| Altro | 65 | 3% | +46,8% |
| Totale | 1.920 | 100% | +11,1% |

Dettaglio per società

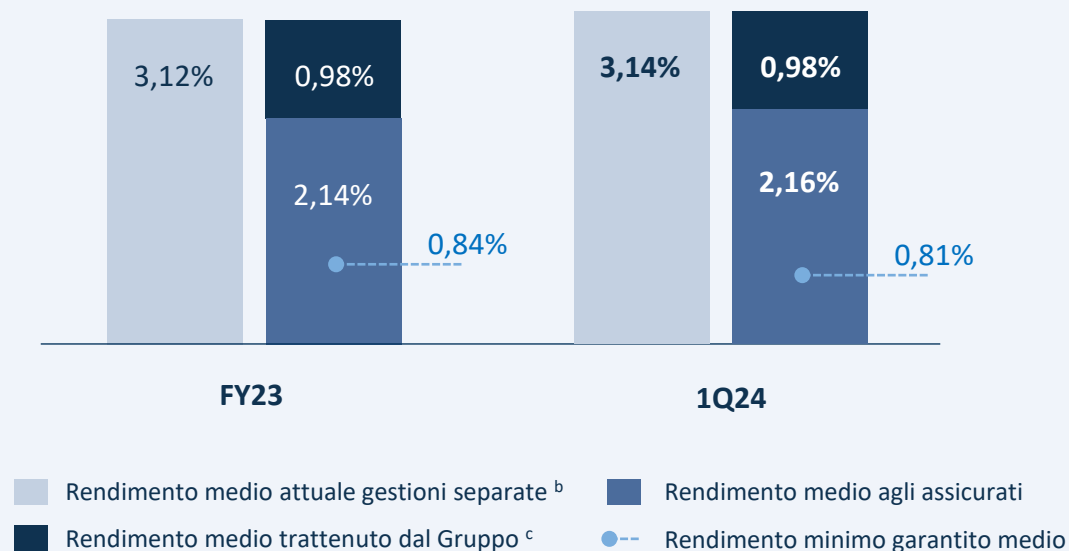
| | €mln | Comp. | Var. |
|-----------------|--------------|-------------|---------------|
| UnipolSai | 893 | 47% | -24,8% |
| Arca Vita + AVI | 1.016 | 53% | +91,7% |
| Altre società | 10 | 1% | +0,1% |
| Totale | 1.920 | 100% | +11,1% |

Raccolta netta

| €mln | 1Q24 |
|----------------------|-------------|
| Tradiz. + Capitaliz. | +496 |
| Altro | +152 |
| Totale | +648 |



RENDIMENTI VITA



^a Riserve tecniche gestioni separate portafoglio in essere

^b Calcolato sul costo storico

^c Rendimento finanziario lordo su base annua

Dati gestionali

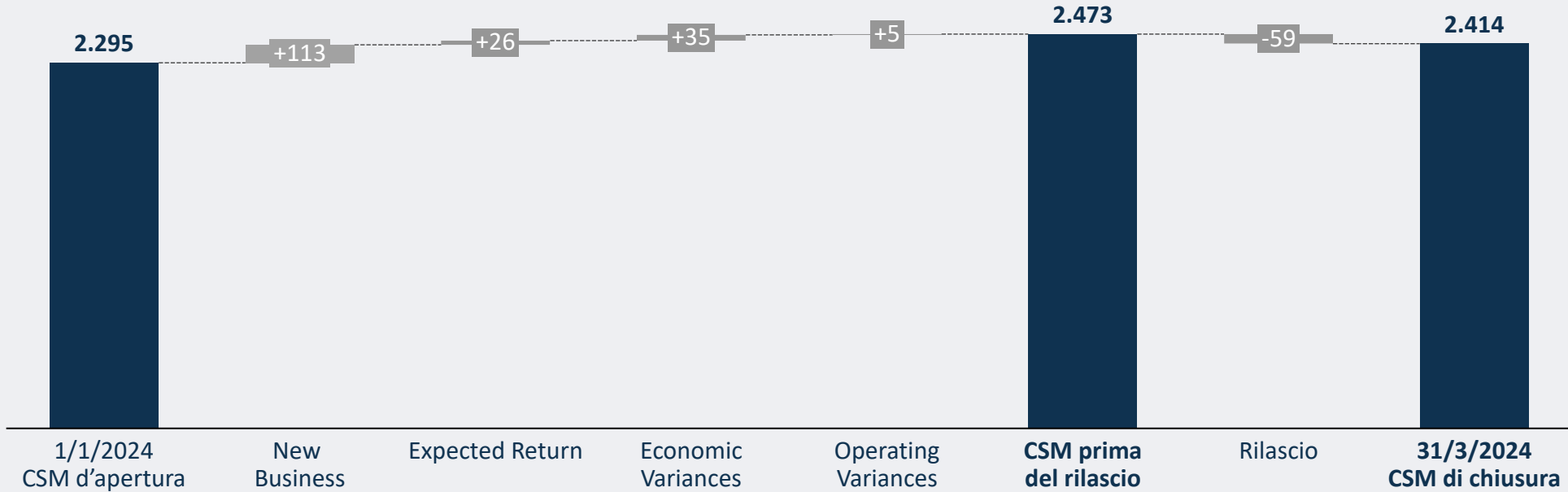
Riserve tecniche per minimo garantito ^a

| Rend. min. gar. | FY23 | | 1Q24 | |
|-----------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| | €mld | Comp. | €mld | Comp. |
| 0% | 19,3 | 52% | 20,2 | 53% |
| 0% - 1% | 7,4 | 20% | 7,4 | 19% |
| 1% - 2% | 4,9 | 13% | 4,7 | 12% |
| 2% - 3% | 4,1 | 11% | 4,0 | 11% |
| >3% | 1,8 | 5% | 1,8 | 5% |
| Totale | 37,5 | 100% | 38,1 | 100% |



€mln

CSM Roll-forward



Dati gestionali



RISULTATI CONSOLIDATI 1Q24 > INVESTIMENTI

Investimenti per asset class

| | FY23 | | 1Q24 | |
|---------------------------------------|------|-------|------|-------|
| | €mld | Comp. | €mld | Comp. |
| Totale obbligazioni | 44,2 | 79,4% | 44,1 | 77,6% |
| <i>di cui governativi Italia</i> | 17,6 | 31,6% | 17,1 | 30,1% |
| <i>di cui governativi altri paesi</i> | 10,3 | 18,5% | 10,4 | 18,3% |
| <i>di cui corporate</i> | 16,3 | 29,3% | 16,6 | 29,3% |
| Liquidità | 1,6 | 2,9% | 2,8 | 5,0% |
| Azioni e fondi | 2,2 | 3,9% | 2,0 | 3,6% |
| Real Assets, P.E., H.F. | 2,8 | 4,9% | 2,9 | 5,1% |
| Immobiliare | 4,9 | 8,8% | 4,9 | 8,7% |
| Totale | 55,7 | 100% | 56,8 | 100% |



Dettaglio per settore contabile – 1Q24

| | FVOCI | FVPL Danni e Vita patr. | FVPL Vita gest. Sep. | Costo amm. | Altro | Totale |
|-------------------------|------------|-------------------------------|----------------------------|---------------|-----------|-------------|
| Governativi | 44% | -- | -- | 4% | -- | 48% |
| Corporate | 24% | 1% | 3% | 2% | -- | 29% |
| Liquidità | -- | -- | -- | -- | 5% | 5% |
| Azioni e fondi | 3% | 1% | -- | -- | -- | 4% |
| Real Assets, P.E., H.F. | -- | 2% | 3% | -- | -- | 5% |
| Immobiliare | -- | -- | 1% | 8% | -- | 9% |
| Totale | 71% | 4% | 6% | 14% | 5% | 100% |

Duration (anni)

| | FY23 | | | 1Q24 | | |
|----------|-------|------|--------|-------|------|--------|
| | Danni | Vita | Totale | Danni | Vita | Totale |
| Attivi | 2,2 | 6,0 | 4,8 | 2,2 | 5,9 | 4,6 |
| Passivi | 2,2 | 7,3 | 5,8 | 2,3 | 7,3 | 5,8 |
| Mismatch | 0,4 | -0,5 | -0,3 | 0,5 | -0,5 | -0,3 |

Escluse partecipazioni controllate e collegate (tra cui BPER e -dal 2024- BPSO), azioni proprie e classe D

Valore di mercato – Dati gestionali



RISULTATI CONSOLIDATI 1Q24 > REDDITI DA INVESTIMENTI FINANZIARI



€mln

| | 1Q23 | | | | 1Q24 | | | |
|------------------------|-------------|--------------|-----------------|-------------|-------------|--------------|-----------------|-------------|
| | Danni | Vita patrim. | Vita gest. sep. | Totale | Danni | Vita patrim. | Vita gest. sep. | Totale |
| Cedole e dividendi | 109 | 20 | 267 | 412 | 117 | 25 | 279 | 437 |
| Rend. | 3,3% | 3,4% | 3,1% | 3,2% | 3,9% | 4,1% | 3,1% | 3,3% |
| Valutazioni e realizzi | 104 | 1 | 8 | 119 | 58 | 10 | 5 | 82 |
| Rend. | 3,2% | 0,1% | 0,1% | 0,9% | 1,9% | 1,7% | 0,1% | 0,6% |
| Totale | 213 | 21 | 275 | 530 | 175 | 35 | 284 | 519 |
| Rend. | 6,5% | 3,5% | 3,2% | 4,1% | 5,8% | 5,7% | 3,1% | 4,0% |

Esclusi partecipazioni controllate e collegate (fra cui BPER e -dal 2024- BPSO), investimenti immobiliari, fondi immobiliari, azioni proprie e classe D

Rendimenti da investimenti su base annua

Dati gestionali

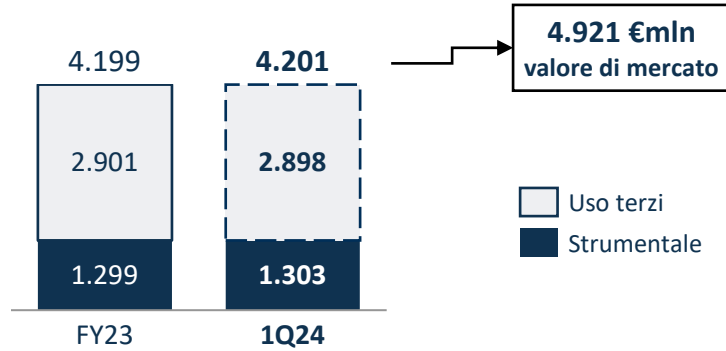


RISULTATI CONSOLIDATI 1Q24 > IMMOBILIARE



€mln

Totale portafoglio

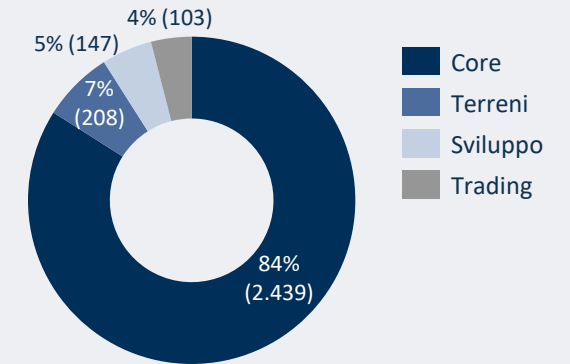


Dettaglio portafoglio uso terzi (2.898 €mln)

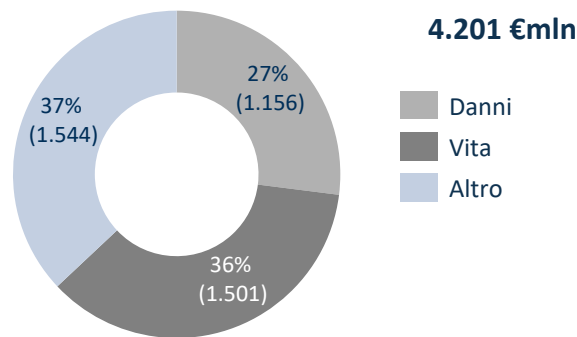
Rendimento lordo

| | 1Q23 | | 1Q24 | |
|-----------------------------|-----------|-------------|-----------|-------------|
| | €mln | Rend. | €mln | Rend. |
| Rend. ord. | 30 | 4,1% | 33 | 4,6% |
| Rend. straord. ^a | -2 | -0,3% | 3 | 0,4% |
| Totale | 28 | 3,8% | 36 | 5,0% |

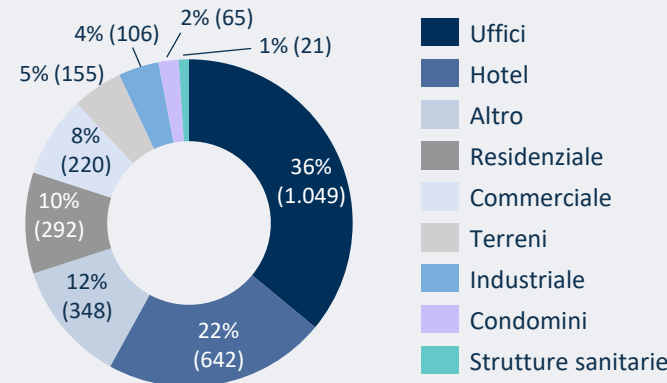
Dettaglio per Cluster



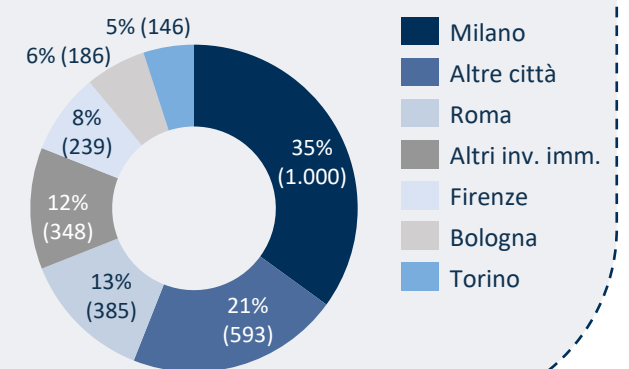
Dettaglio per settore contabile



Dettaglio per destinazione d'uso



Dettaglio per area geografica



^a I rendimenti straordinari includono le plus/minus e le svalutazioni nette
Dati gestionali, valori di bilancio

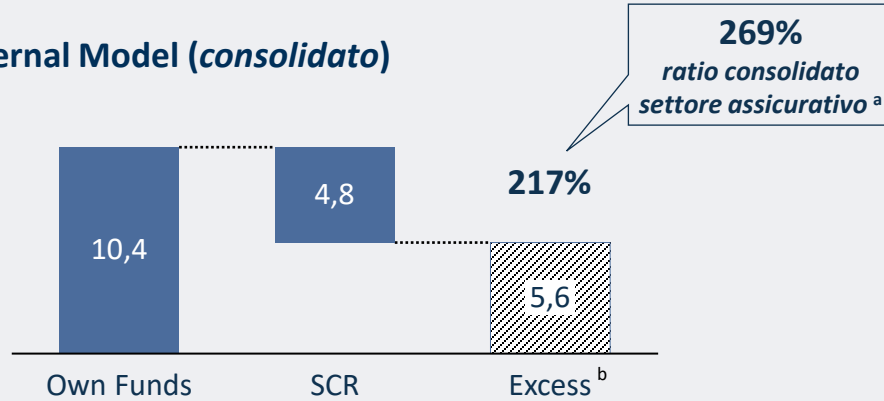


RISULTATI CONSOLIDATI 1Q24 > SOLVENCY 2

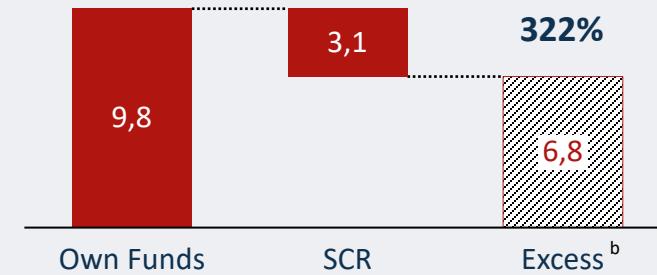
€mld

Unipol
GRUPPO

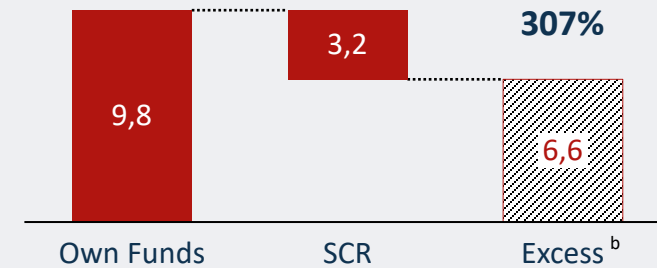
Partial Internal Model (consolidato)

**UnipolSai**
ASSICURAZIONI

Economic Capital (consolidato)



Partial Internal Model (solo)



I dati di BPER e BPSO inclusi nel ratio di Unipol sono al 31 dicembre 2023.

^a Solvency 2 ratio consolidato di Gruppo del settore assicurativo (escl. il contributo di OF e SCR delle società del settore finanziario)^b Eligible Own Funds in eccesso al Solvency Capital Requirement

1

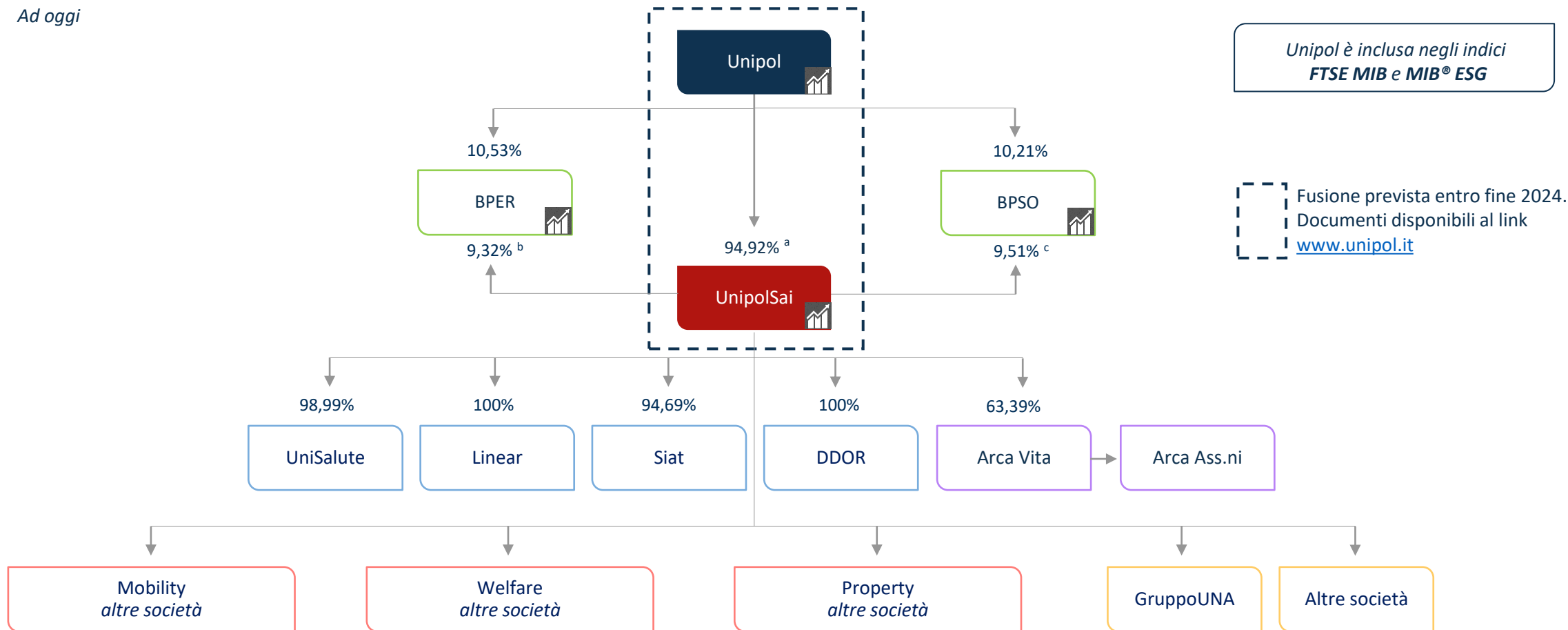
Risultati consolidati
1Q24

2

Allegati



Ad oggi



Unipol è inclusa negli indici
FTSE MIB e MIB® ESG

Fusione prevista entro fine 2024.
Documenti disponibili al link
www.unipol.it

Società quotate

^a Inclusive le azioni detenute da Unipol Investment, UnipolPart I e Unipol Finance

^b Allocata al settore Danni

^c 6,4% allocato al settore Danni e 3,2% al settore Vita

Bancarie e Finanziarie

Assicurative

Bancassurance

Servizi (assicurativi e accessori)

Hotel e altro



ALLEGATI > SOCIETA' BEYOND INSURANCE

Partner a 360° attraverso il **ciclo di vita mobility**, in particolare nel **mercato del noleggio a lungo termine**, nell'**assistenza stradale**, nella **riparazione auto** e nei **servizi di pedaggio e mobilità**.

Network di **strutture sanitarie di proprietà**, servizi sanitari digitalizzati inclusa la telemedicina e flexible benefit per imprese.

Rete di franchising per servizi di **gestione immobiliare** e **network di professionisti della riparazione domestica** per assicurare un servizio di qualità.



| Ecosistema | Società | Attività | Ecosistema | Società | Attività |
|--------------|---------|--|--------------|---------|--|
| MOBILITY | | Noleggio di veicoli a lungo termine | WELFARE | | Aggregatore di esperienze per attività di welfare e <u>rewarding</u> |
| | | Riparazione autovetture | | | Welfare proximity payment |
| | | Riparazione e sostituzione cristalli | | | Piattaforma di <u>flexible benefits</u> |
| | | Assistenza stradale e call center | | | Società sanitarie |
| | | Antifurti auto | | | |
| | | Fornitura e monitoraggio black box Telepedaggio e servizi di mobilità integrata | | | |
| | | Servizi di pagamento digitale, mobile wallet e payment gateway | | | Telemedicina e digitalizzazione della medicina territoriale |
| | | | PROPERTY | | Gestione di immobili tramite una rete di amministratori in franchising |
| | | | | | Riparazione e manutenzione immobili tramite una rete di artigiani |



Al 31 marzo 2024

€mln

| Emittente | quotato ^a | Valore nominale | Sub./Sen./Hyb. | Tier | Scadenza | cedola |
|---|----------------------|-----------------|----------------|---------|-----------------------|---------------------------|
| UnipolSai | ✓ | 500 | Sub. | Tier II | Mar. 2028 | 3,88% |
| UnipolSai | ✓ | 750 | Hyb. | Tier I | Perpetuo ^b | 5,75% |
| UnipolSai | ✓ | 500 | Hyb. | Tier I | Perpetuo ^c | 6,38% |
| Totale UnipolSai S.p.A. | | 1.750 | | | | 5,39% ^d |
| Unipol | ✓ | 1.000 | Sen. | -- | Mar. 2025 | 3,00% |
| Unipol | ✓ | 500 | Sen. | -- | Nov. 2027 | 3,50% |
| Unipol (Green Bond) | ✓ | 1.000 | Sen. | -- | Set. 2030 | 3,25% |
| Totale Unipol S.p.A. | | 2.500 | | | | 3,20% ^d |
| Totale UnipolSai S.p.A. + Totale Unipol S.p.A. | | 4.250 | | | | |

^a Quotato alla borsa del Lussemburgo

^b Prima call giugno 2024

^c Prima call aprile 2030

^d Tasso medio calcolato sullo stock medio 1Q24

€mln

Al 31 marzo 2024

| | Attivi | | Passivi |
|--|---------------|---|----------------|
| Attività finanziarie liquide | 1.390 | Debito senior 2025 | 1.000 |
| | | Debito senior 2027 | 500 |
| | | Senior green bond 2030 | 1.000 |
| Attività finanziarie liquide ^a | 1.390 | Passività finanziarie ^b | 2.500 |

Saldo netto -1.110

Post pagamento corrispettivo OPA -1.791
(3 maggio 2024)

^a Inclusive attività finanziarie liquide di Unipol S.p.A. e delle società da essa direttamente controllate al 100%. Incluso anche l'85,24% delle attività finanziarie liquide di UnipolReC

^b Valore nominale



| | | Note |
|--|-------------|---|
| Partecipazione in UnipolSai | 94,92% | rif. slide 16 |
| Partecipazione diretta in BPER | 10,53% | rif. slide 16 |
| Partecipazione diretta in BPSO | 10,21% | rif. slide 16 |
| Attività/Passività finanziarie nette | -1.791 €mln | rif. slide 19 |
| Costi operativi netti al 1Q24 ^a | 8 €mln | dato adjusted esclusi costi non ricorrenti |
| DTA al 1Q24 | 208 €mln | Deferred Tax Assets relative all'affrancamento dell'avviamento - local GAAP |

^a Differenza tra valore e costi della produzione
Dati gestionali



CONTO ECONOMICO PER SETTORE



I risultati non includono il contributo delle partecipazioni bancarie consolidate

| €mln | Danni | Vita | Altro | Totale |
|--------------------------------------|------------|-----------|-----------|---------------|
| Ricavi assicurativi | 2.189 | 140 | -- | 2.329 |
| Costi assicurativi | -1.962 | -87 | -- | -2.049 |
| Risultato della riass. | -32 | -3 | -- | -34 |
| Risultato servizi ass.vi | 195 | 50 | -- | 246 |
| Risultato finanz. netto ^a | 128 | 23 | 11 | 161 |
| Altri proventi/oneri | 3 | 2 | 4 | 9 |
| Interessi su pass. finanz. | -29 | -9 | -18 | -55 |
| Risultato ante imposte | 298 | 66 | -3 | 361 |
| Risultato netto | 206 | 40 | -4 | 242 |

^a Al netto degli interessi passivi su passività finanziarie

| €mln | Danni | Vita | Altro | Totale |
|--------------------------------------|------------|-----------|-----------|---------------|
| Ricavi assicurativi | 2.189 | 140 | -- | 2.329 |
| Costi assicurativi | -1.962 | -87 | -- | -2.049 |
| Risultato della riass. | -32 | -3 | -- | -34 |
| Risultato servizi ass.vi | 195 | 50 | -- | 246 |
| Risultato finanz. netto ^a | 119 | 24 | 2 | 143 |
| Altri proventi/oneri | 4 | 3 | -5 | 2 |
| Interessi su pass. finanz. | -29 | -9 | -2 | -39 |
| Risultato ante imposte | 290 | 68 | -5 | 352 |
| Risultato netto | 198 | 41 | -4 | 235 |

I risultati contabili 1Q24 del Gruppo non includono il contributo di BPER e BPSO.
Al 1H24 e ai 9M24 si prevede di incorporare i risultati delle banche con un ritardo di un trimestre, mentre per fine anno è previsto un riallineamento.



APPENDIX > KEY FIGURES

| €mln | 1Q23 | 1Q24 |
|--|-------|-------------------|
| Raccolta premi | 3.825 | 4.200 |
| <i>Danni</i> ^a | 2.097 | 2.280 |
| <i>Vita</i> | 1.728 | 1.920 |
| Combined Ratio ^a | 94,8% | 91,1% |
| Ris. netto cons. escl. part. bancarie ^b | 226 | 242 |
| <i>Ris. netto cons. incl. part. bancarie^b</i> | 284 | 363 |
| Risultato Gruppo escl. part. bancarie ^b | 176 | 195 |
| <i>Risultato Gruppo incl. part. bancarie^b</i> | 230 | 308 |
| €mln | FY23 | 1Q24 |
| Patrimonio netto totale | 9.799 | 10.111 |
| Patrimonio netto di Gruppo | 7.967 | 8.216 |
| Solvency 2 ratio (PIM cons.) | 215% | 217% ^c |

| €mln | 1Q23 | 1Q24 |
|-----------------------------------|-------|------------|
| Raccolta premi | 3.825 | 4.200 |
| <i>Danni</i> ^a | 2.097 | 2.280 |
| <i>Vita</i> | 1.728 | 1.920 |
| Combined Ratio ^a | 94,8% | 91,1% |
| Risultato netto consolidato | 231 | 235 |
| Risultato di Gruppo | 218 | 227 |
| €mln | FY23 | 1Q24 |
| Patrimonio netto totale | 7.307 | 7.778 |
| Patrimonio netto di Gruppo | 7.026 | 7.487 |
| Solvency 2 ratio (ec. cap. cons.) | 320% | 322% |

^a I dati 1Q23 non includono il contributo di Incontra^b Unipol consolida BPSO dal 3Q23, quando la quota nella banca ha raggiunto il 19,72%; perciò il 1Q23 non include il risultato di BPSO^c I dati di BPER e BPSO inclusi nel Solvency ratio di Unipol sono al 31 dicembre 2023



CONTATTI INVESTOR RELATIONS



Adriano Donati
Head of Investor Relations

investor.relations@unipol.it
investor.relations@unipolsai.it

| | |
|--------------------------|----------------------|
| Carlo Latini | Tel +39 051 507 6333 |
| Eleonora Roncuzzi | Tel +39 051 507 7063 |
| Giancarlo Lana | Tel +39 011 654 2088 |
| Giuseppe Giuliani | Tel +39 051 507 7218 |
| Silvia Tonioli | Tel +39 051 507 2371 |

Prossimo evento

8 agosto 2024 Presentazione risultati 1H24