

Opening New Ways

UNIPOL 2022-2024
STRATEGIC PLAN

Risultati consolidati 1Q24

10 maggio 2024



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

Unipol
GRUPPO

€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

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.

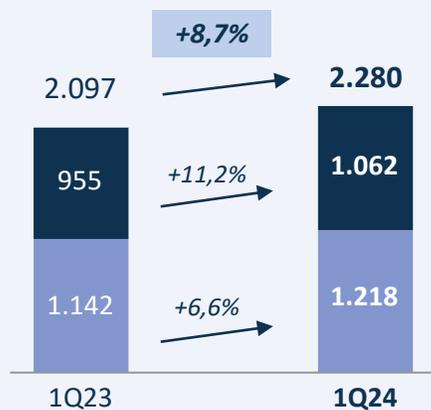
UnipolSai
ASSICURAZIONI

€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

^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%

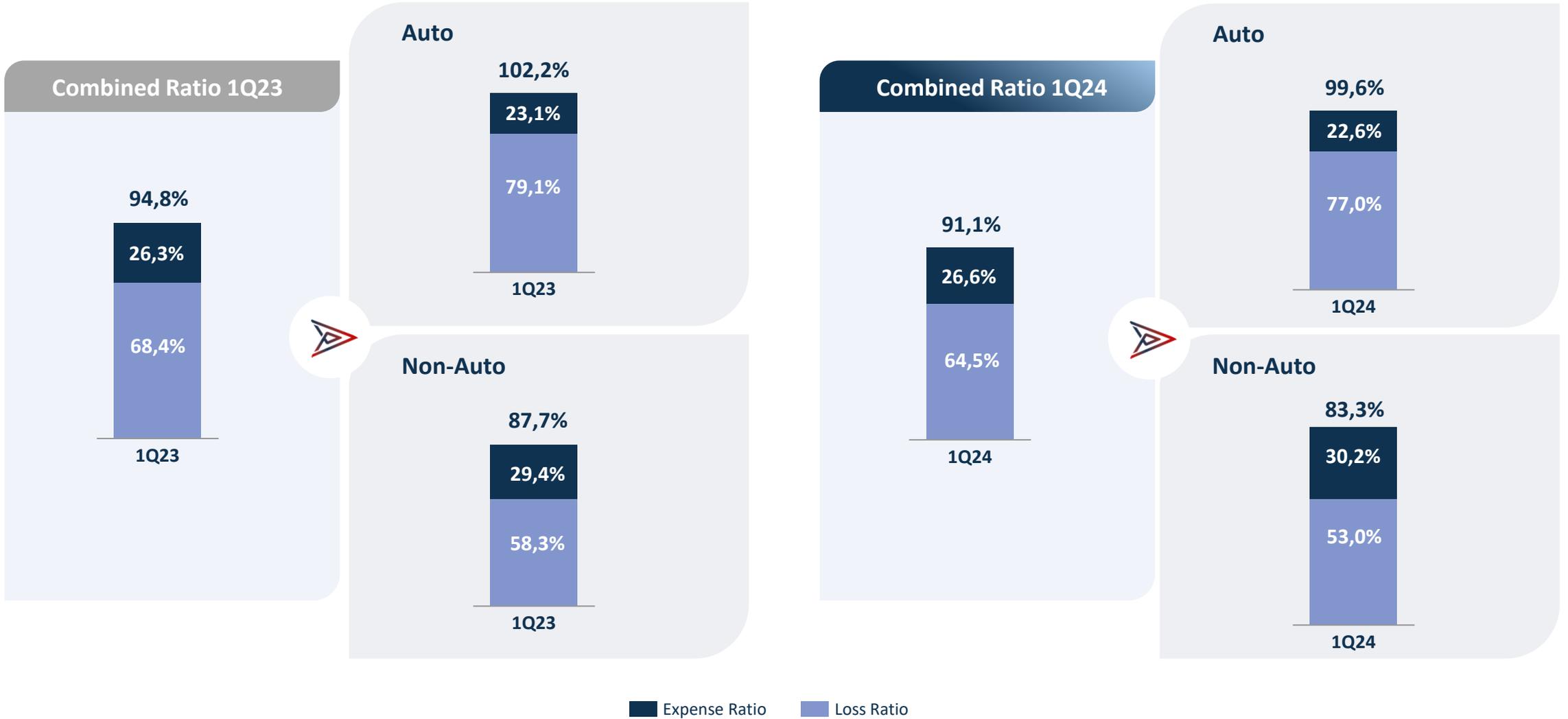
Dettaglio per canale distributivo

	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

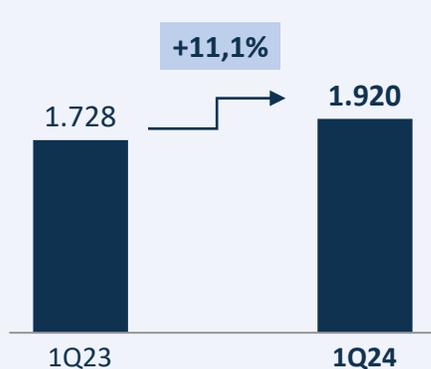


I dati 1Q23 escludono Incontra
 Combined ratio = 1- (risultato servizi assicurativi/ricavi contratti assicurativi)
 Dati gestionali



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

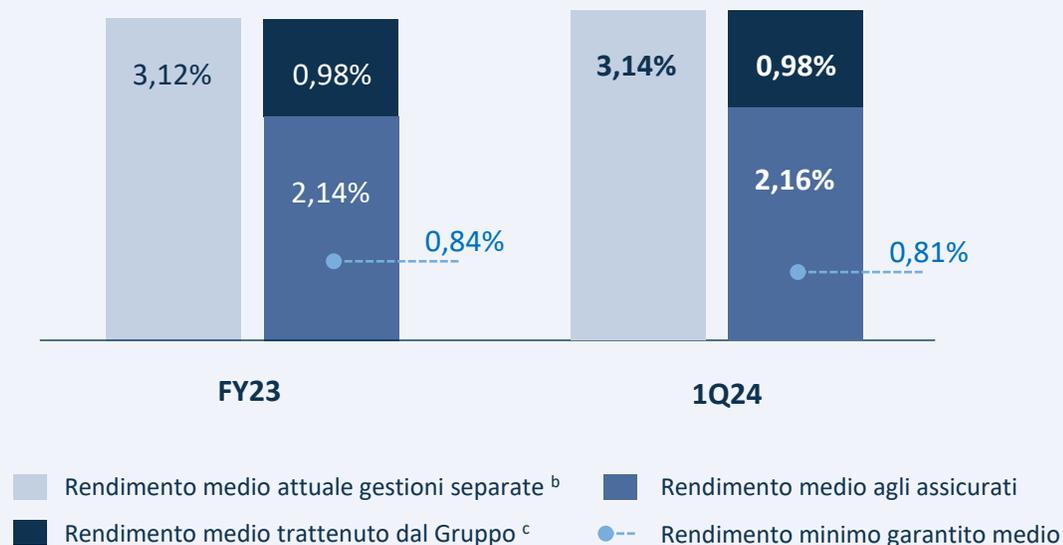
	€mln	Comp.	Var.
UnipolSai	893	47%	-24,8%
Arca Vita + AVI	1.016	53%	+91,7%
Altre società	10	1%	+0,1%
Totale	1.920	100%	+11,1%

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

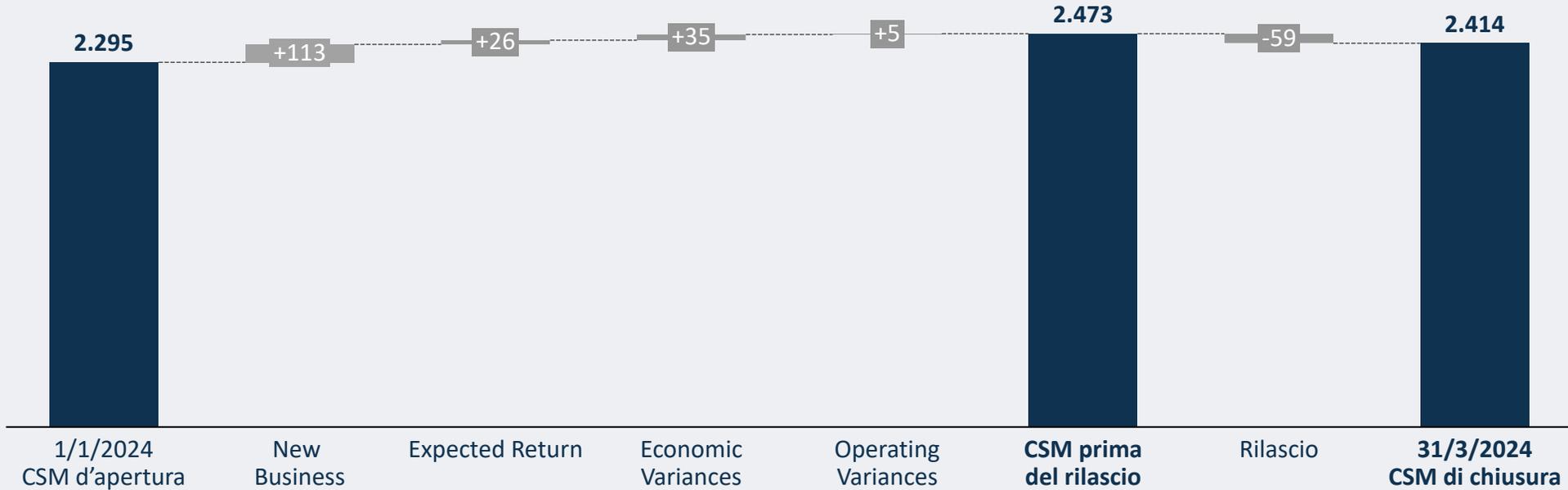
Riserve tecniche per minimo garantito ^a

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

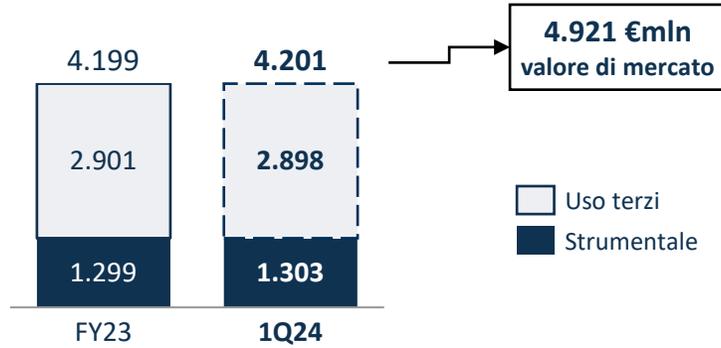


RISULTATI CONSOLIDATI 1Q24 > IMMOBILIARE



€mln

Totale portafoglio

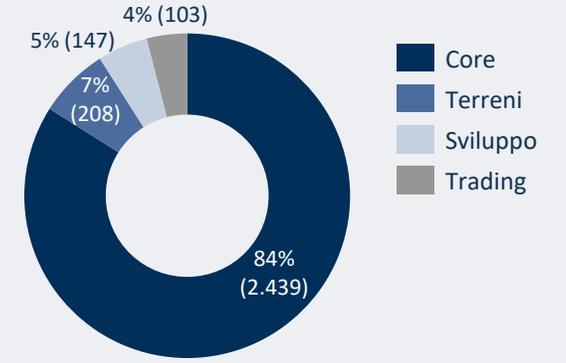


Dettaglio portafoglio uso terzi (2.898 €mln)

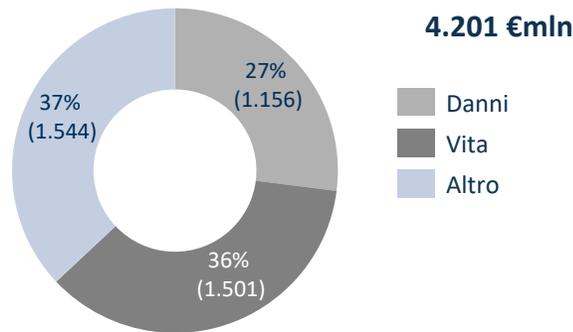
Rendimento lordo

	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%

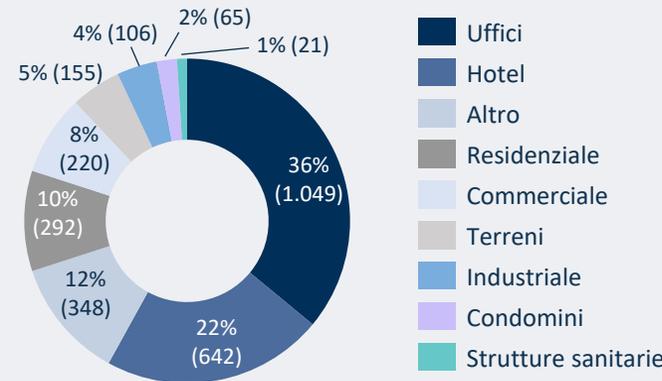
Dettaglio per Cluster



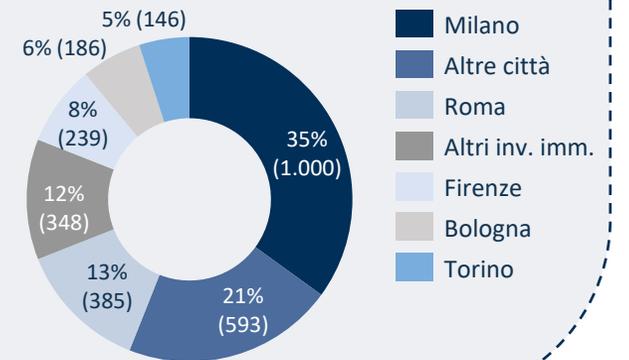
Dettaglio per settore contabile



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

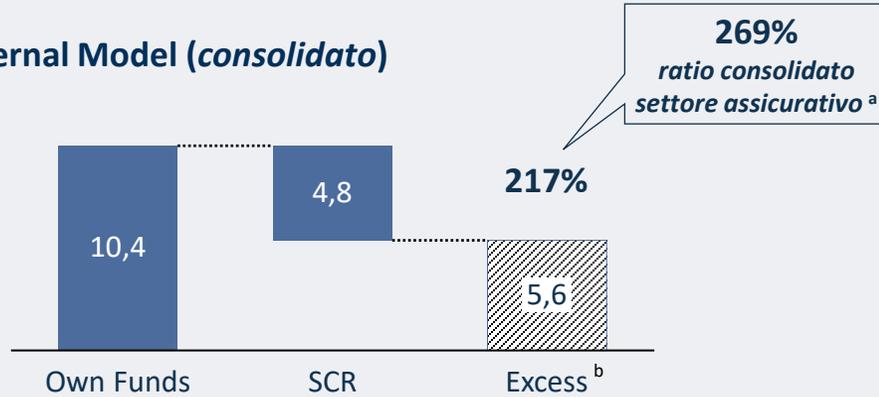


RISULTATI CONSOLIDATI 1Q24 > SOLVENCY 2

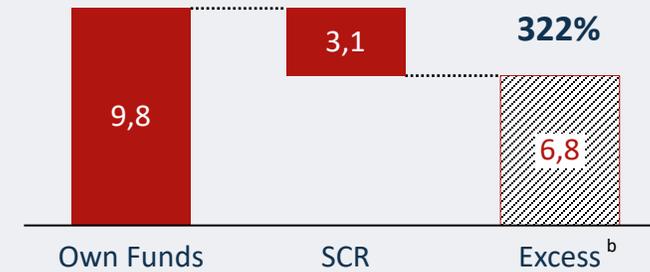
€mlrd

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

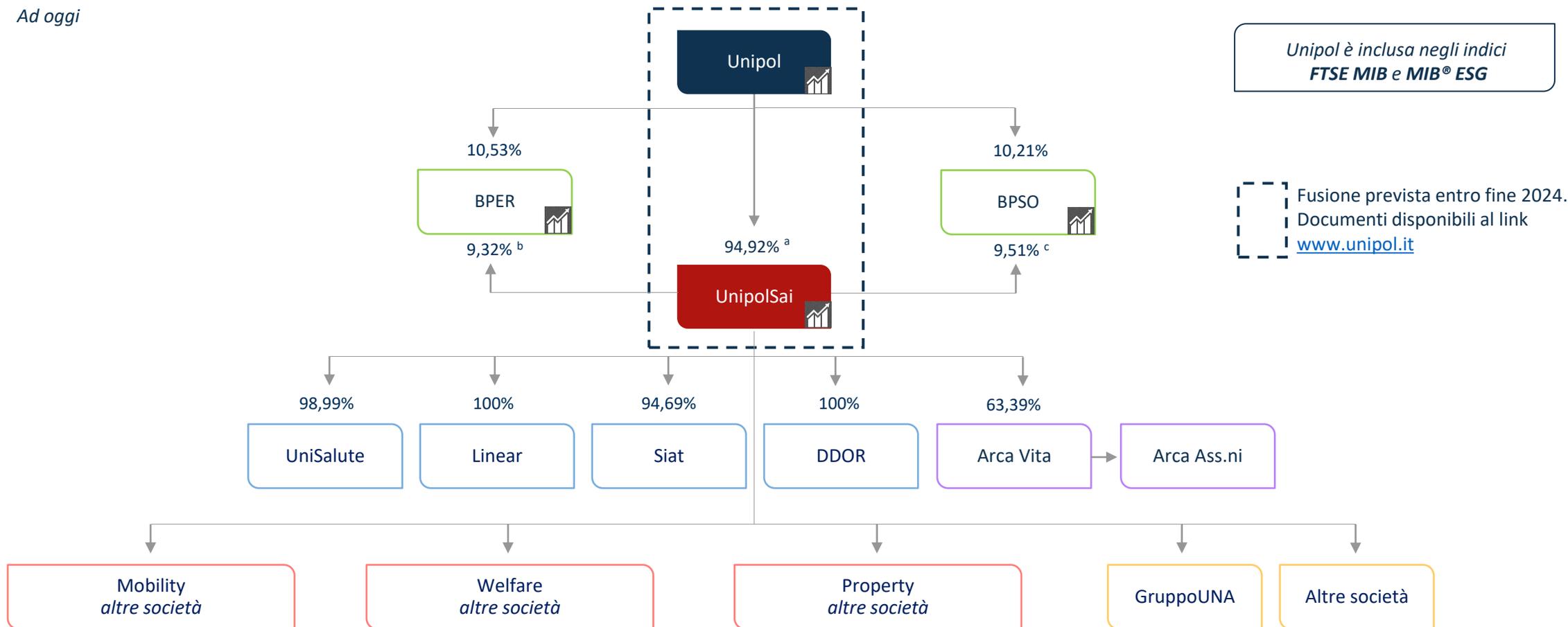
Risultati consolidati
1Q24

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			<u>Società sanitarie</u>
		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.



€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