

Risultati consolidati 9M15

UnipolGRUPPO



Bologna, 6 novembre 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

	9M14		9M15	
	Risultato ante imposte	Risultato netto	Risultato ante imposte	Risultato netto
Danni	773	494	653	455
Vita	190	124	301	218
Altro	-14	-25	-96	-71
Risultato consolidato	949	593	858	602
Risultato di Gruppo		559		579

UNIPOL GRUPPO FINANZIARIO

	9M14		9M15	
	Risultato ante imposte	Risultato netto	Risultato ante imposte	Risultato netto
Danni	779	487	734	512
Vita	193	122	305	218
Comparto bancario *	-108	-87	-12	-8
Altro	-103	-92	-162	-128
Risultato consolidato	761	431	866	594
Risultato di Gruppo		200		335

Contenuti

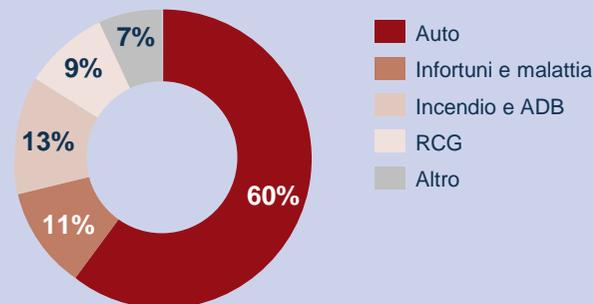
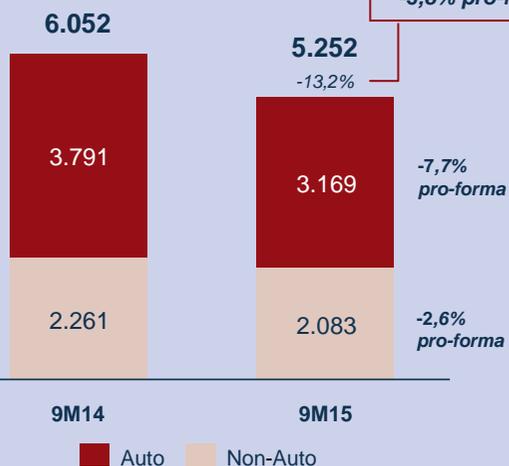
- Risultati consolidati
- **Area assicurativa**
 - *Area assicurativa Danni*
 - *Area assicurativa Vita*
- Area bancaria
- Gestione immobiliare e società diversificate
- Gestione finanziaria
- Solvency e patrimonio
- Allegati

Danni – Raccolta diretta

€mln

UNIPOLSAI

-5,8% pro-forma escl. effetto cessione ptf ad Allianz *

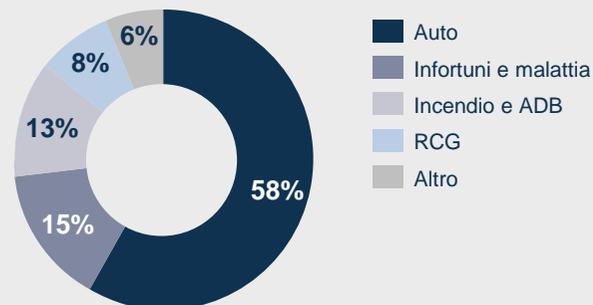


Premi per compagnia

	9M14	9M15
UnipolSai S.p.A.	5.735	4.984
Altre compagnie	317	268
Gruppo UnipolSai	6.052	5.252

UNIPOL GRUPPO FINANZIARIO

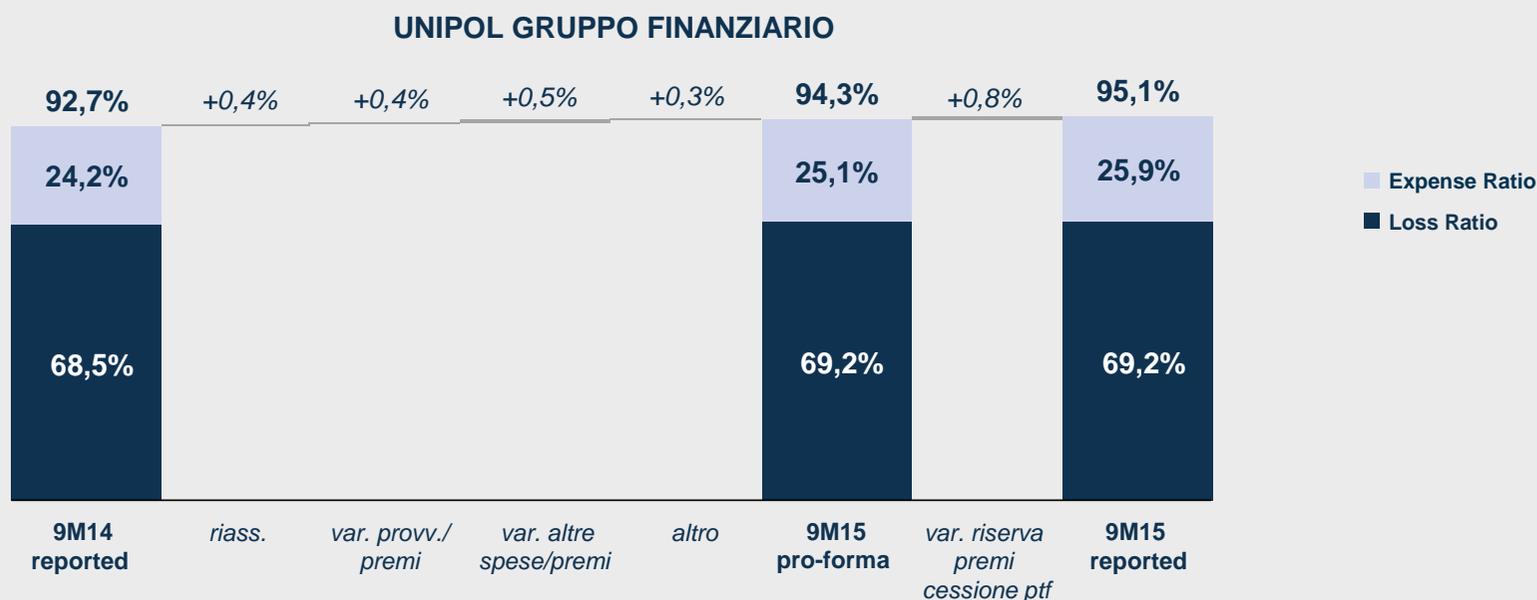
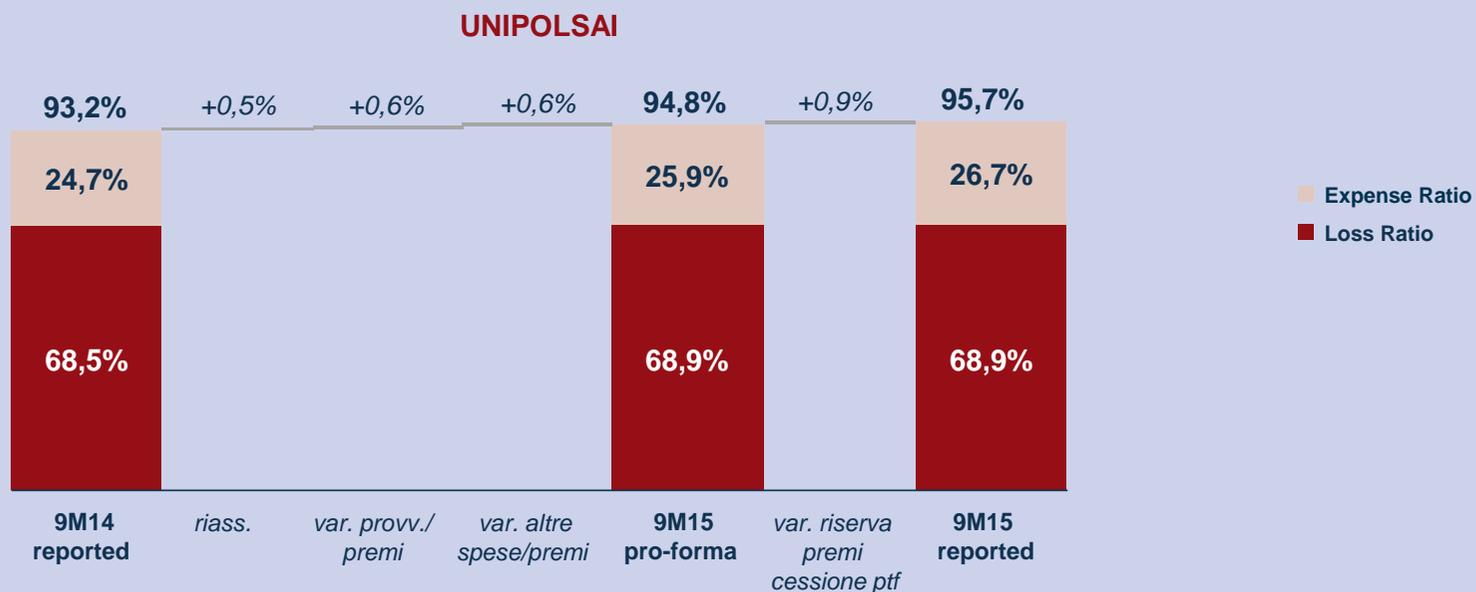
-5,5% pro-forma escl. effetto cessione ptf ad Allianz *



Premi per compagnia

	9M14	9M15
Gruppo UnipolSai	6.052	5.252
Linear	133	110
Unisalute	217	233
Arca	77	75
Unipol Gruppo Fin.	6.479	5.671

Danni – Combined Ratio netto riassicurazione



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

UNIPOLSAI S.p.A.

Combined ratio RCA

	9M14	9M15
Lavoro diretto	90,8%	95,0%
Expense ratio ^a	21,3%	23,0%
<i>provvigioni/premi</i>	12,4%	13,3%
<i>altre spese di gestione/premi</i>	8,9%	9,7%
Loss ratio ^b (incl. APT)	69,5%	72,0%

^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>single</i>	-0,8%
<i>flotte</i>	-5,6%
Premio medio di portafoglio	-5,0%

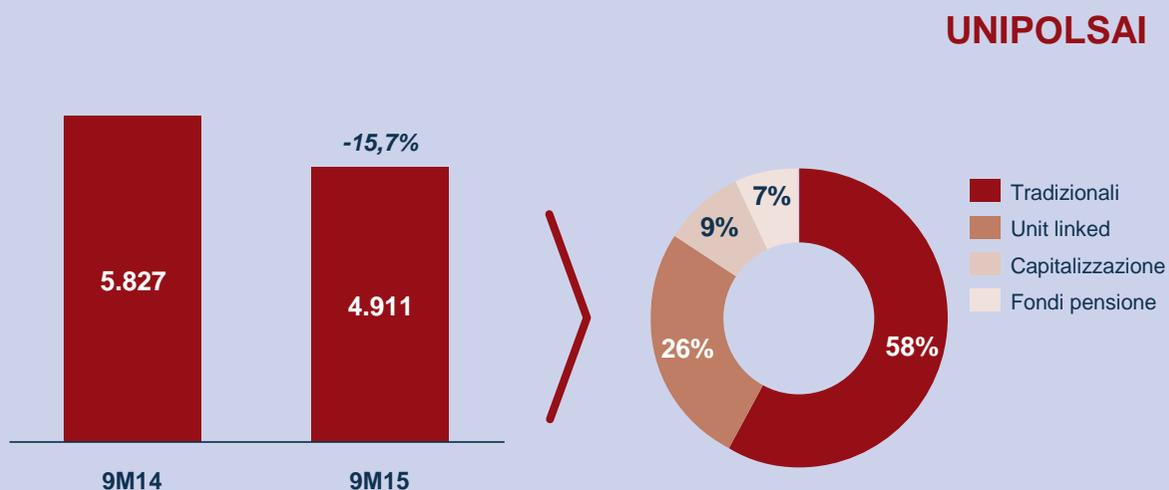
	var. vs 9M14 *
Numero denunce (sinistri passivi con seguito)	-5,7%
Frequenza	-0,15 p.p.

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



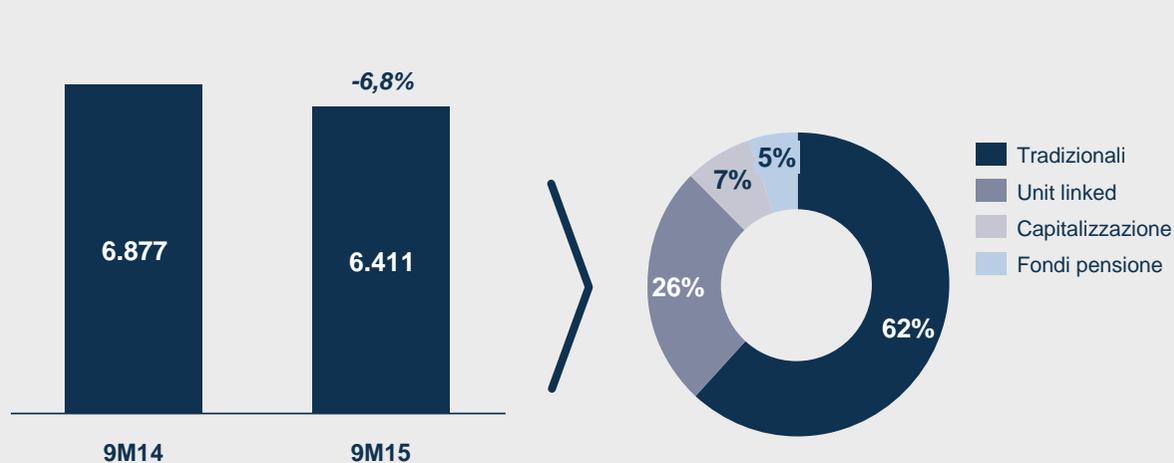
Raccolta per compagnia

	9M14	9M15
UnipolSai S.p.A.	2.583	2.363
Popolare Vita+Lawr. Life	3.107	2.404
Altre compagnie	137	144
Gruppo UnipolSai	5.827	4.911

Raccolta per canale

	9M15
Rete agenziale, direzione e broker	43%
Bancassicurazione	55%
Altro	2%

UNIPOL GRUPPO FINANZIARIO



Raccolta per compagnia

	9M14	9M15
Gruppo UnipolSai	5.827	4.911
Arca Vita	1.049	1.498
Altre compagnie	1	2
Unipol Gruppo Fin.	6.877	6.411

Raccolta per canale

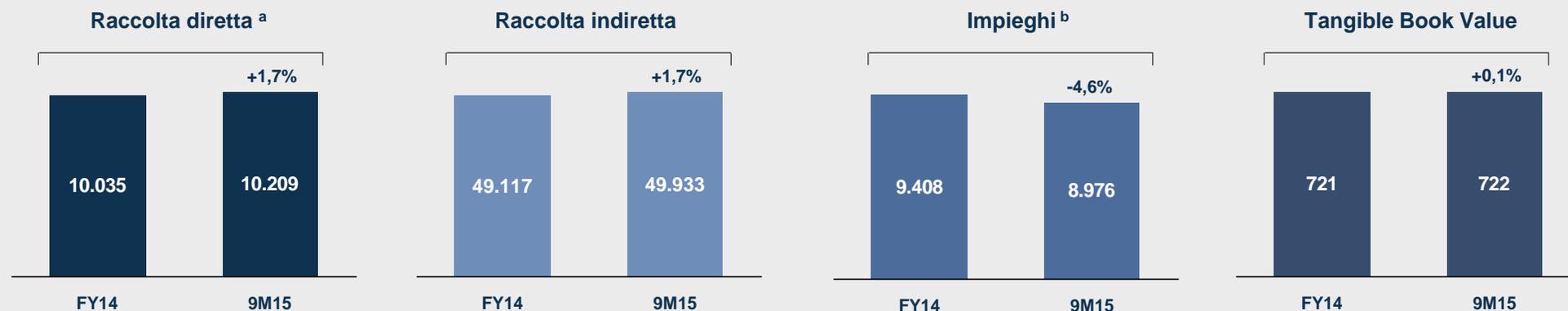
	9M15
Rete agenziale, direzione e broker	33%
Bancassicurazione	66%
Altro	1%

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



	9M14	9M15	Δ %
Margine d'intermediazione	310	267	-13,8%
<i>di cui margine interesse</i>	192	179	-7,0%
<i>di cui margine servizi</i>	117	88	-24,8%
Accantonamenti su crediti e altri asset finanz.	-72	-48	-34,0%
Utile lordo	22	8	-65,0%
Utile netto	7	6	-15,0%
Cost / Income	70,0%	80,0%	10,0 p.p.
Accantonamenti su crediti deteriorati (UGF)	-130	-20	-84,6%
Totale accantonamenti (UGF+Unipol Banca)	-202	-68	-66,6%
Coverage ratio deteriorati complessivo	41,7%	42,7%	+1,0 p.p.

CET1 ratio
Unipol Gruppo Finanziario
17,6%

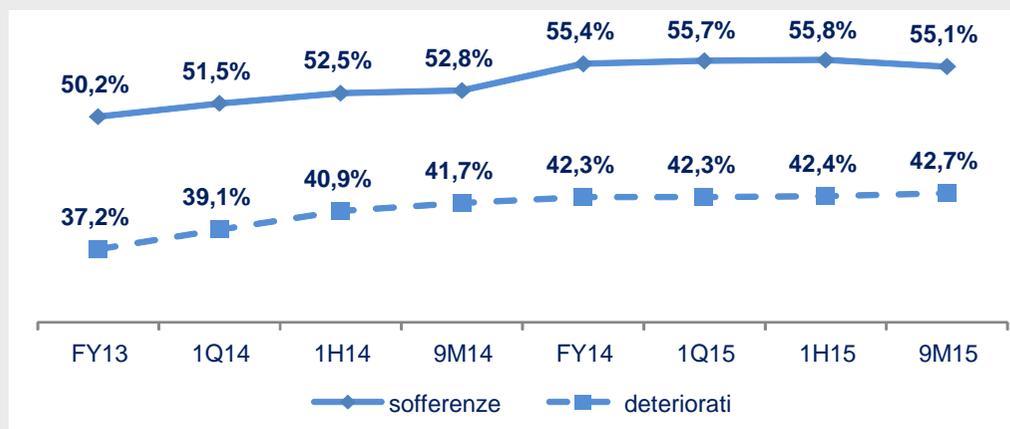
Business bancario – Focus sui crediti deteriorati

€mln

Break-down portafoglio crediti deteriorati complessivo

	FY14		9M15	
	crediti lordi	coverage ratio	crediti lordi	coverage ratio
Sofferenze	2.548	55,4%	2.574	55,1%
Inadempienze probabili	1.295	18,9%	1.176	19,4%
Scaduti	81	4,6%	123	4,8%
Totale deteriorati	3.923	42,3%	3.873	42,7%

Trend coverage ratio



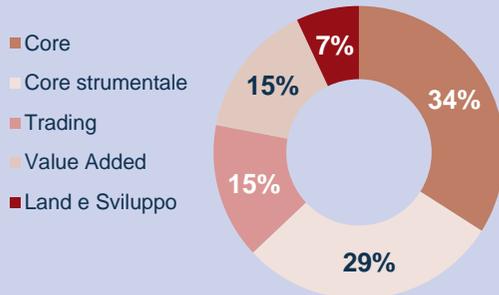
Contenuti

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

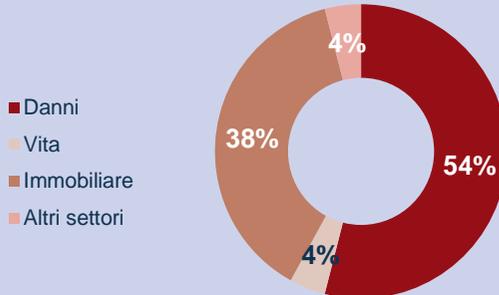
Immobiliare

UNIPOLSAI – Tot. ptf 4.112 €mln

Breakdown per cluster



Breakdown per settore

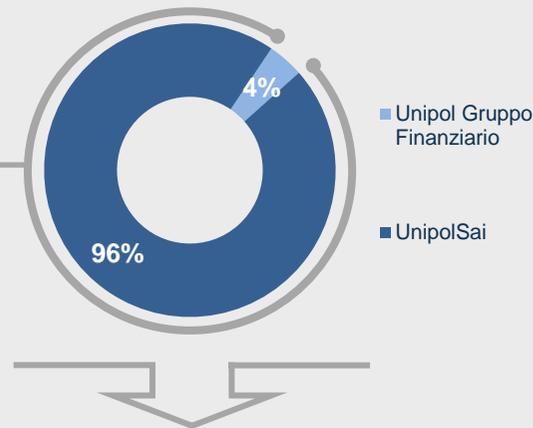


Breakdown per destinazione d'uso

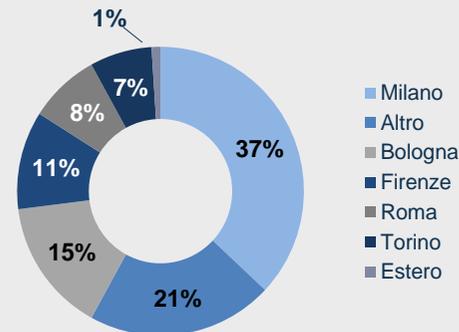


UNIPOL GRUPPO FINANZIARIO – Tot. ptf 4.296 €mln

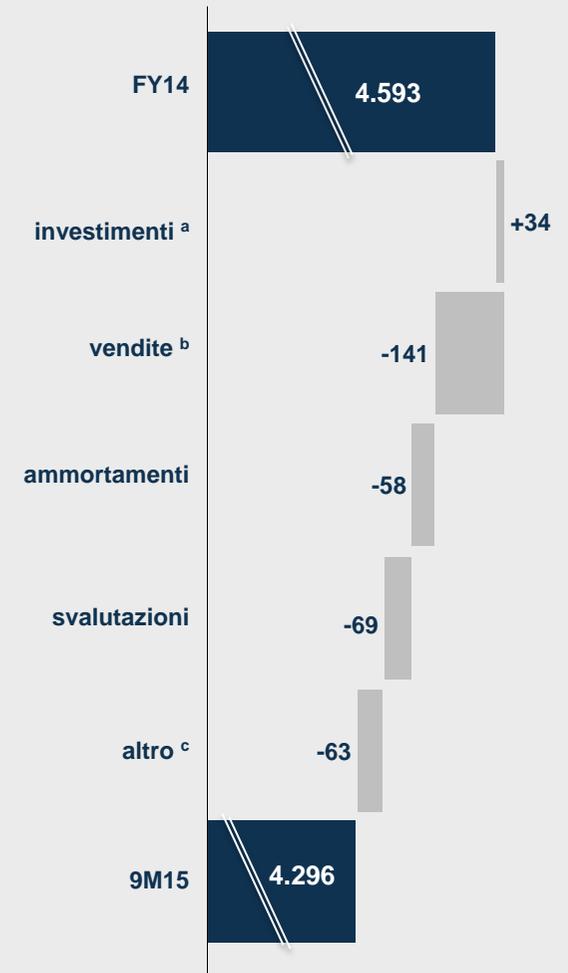
Breakdown per proprietà



Breakdown per area geografica



Evoluzione patrimonio immobiliare (€mln)

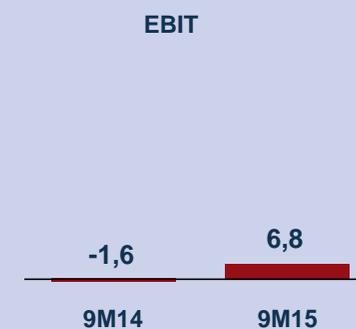
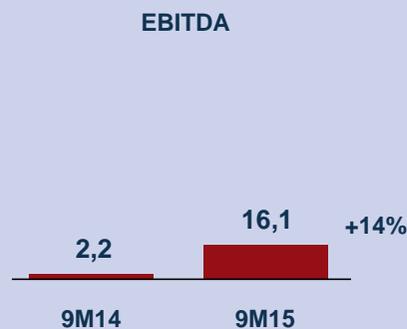
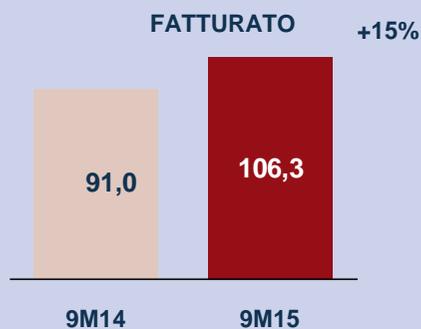


Società diversificate

€mln

UNIPOLSAI

Atahotels



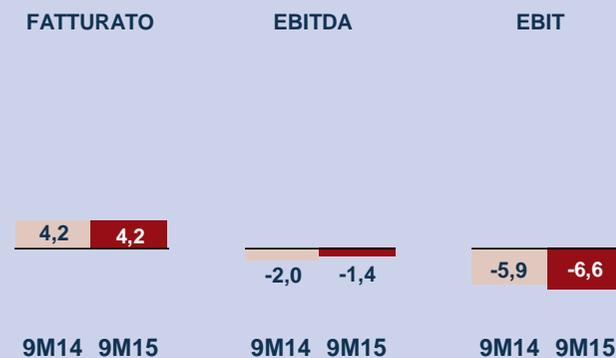
Tenute del Cerro



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

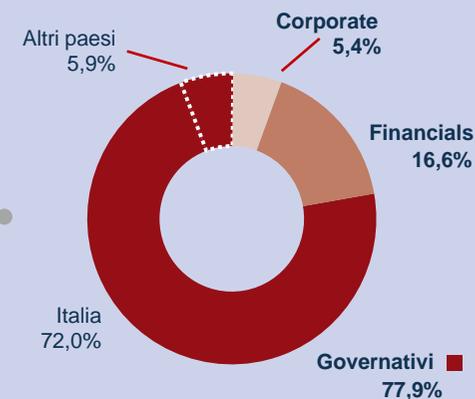
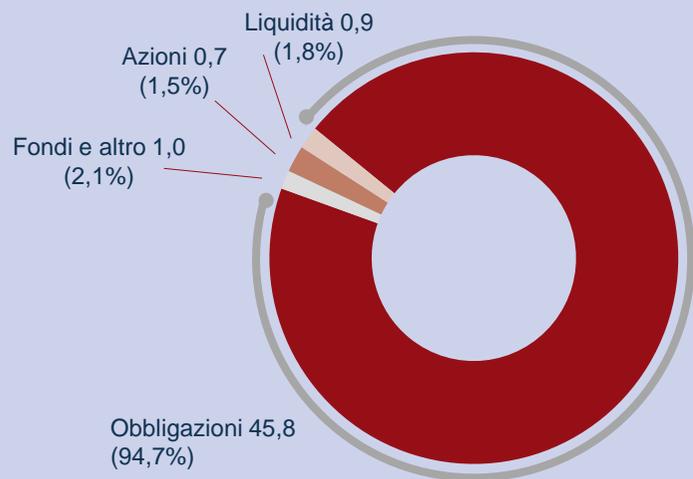
Investimenti finanziari

€mld

Totale investimenti 48,4 €mld

UNIPOLSAI

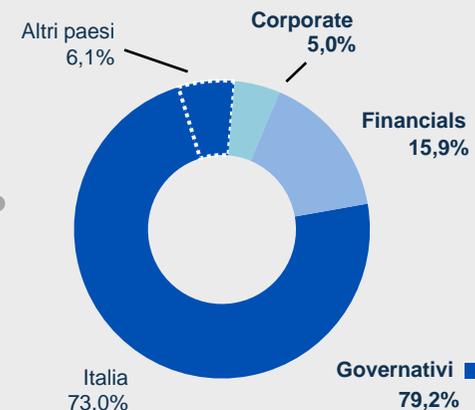
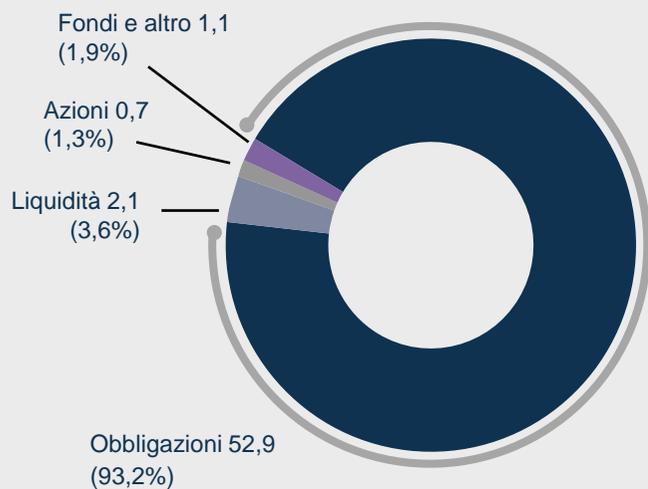
Dettaglio ptf. obbligazionario



Totale investimenti 56,8 €mld

UNIPOL GRUPPO FINANZIARIO

Dettaglio ptf. obbligazionario



Redditi da investimenti finanziari

UNIPOLSAI

	9M15					
	Danni		Vita		Totale	
	€mln	yield%	€mln	yield%	€mln	yield%
Cedole e dividendi	314	3,1%	840	3,7%	1.153	3,5%
Valutazioni	0	0,0%	32	0,1%	32	0,1%
<i>Sub-totale</i>	<i>314</i>	<i>3,1%</i>	<i>872</i>	<i>3,8%</i>	<i>1.185</i>	<i>3,6%</i>
Realizzi	243	2,4%	291	1,3%	534	1,6%
Totale	557	5,5%	1.162	5,1%	1.719	5,2%

UNIPOL GRUPPO FINANZIARIO

	9M15					
	Danni		Vita		Totale	
	€mln	yield%	€mln	yield%	€mln	yield%
Cedole e dividendi	332	3,0%	963	3,7%	1.299	3,4%
Valutazioni	4	0,0%	40	0,2%	44	0,1%
<i>Sub-totale</i>	<i>336</i>	<i>3,1%</i>	<i>1.003</i>	<i>3,9%</i>	<i>1.343</i>	<i>3,5%</i>
Realizzi	246	2,2%	284	1,1%	532	1,4%
Totale	582	5,3%	1.287	4,9%	1.876	4,9%

Contenuti

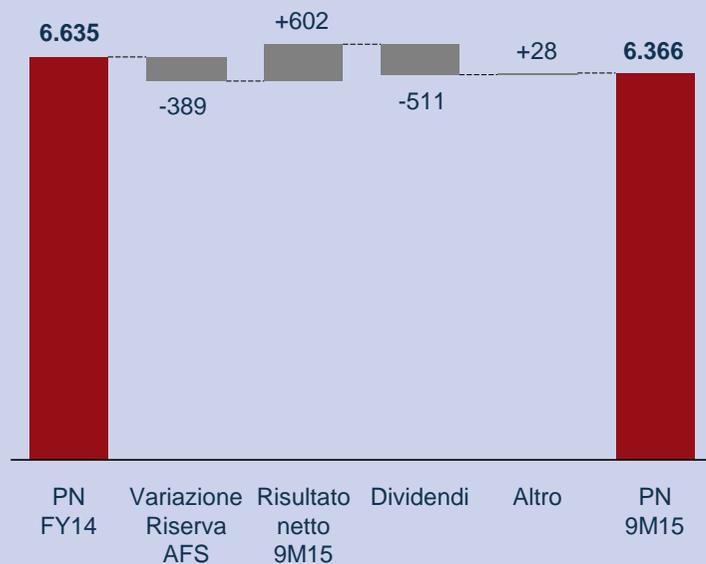
- Risultati consolidati
- Area assicurativa
 - *Area assicurativa Danni*
 - *Area assicurativa Vita*
- Area bancaria
- Gestione immobiliare e società diversificate
- Gestione finanziaria
- **Solvency e patrimonio**
- Allegati

Patrimonio netto e riserva AFS

€mln

UNIPOLSAI

Patrimonio netto - roll forward

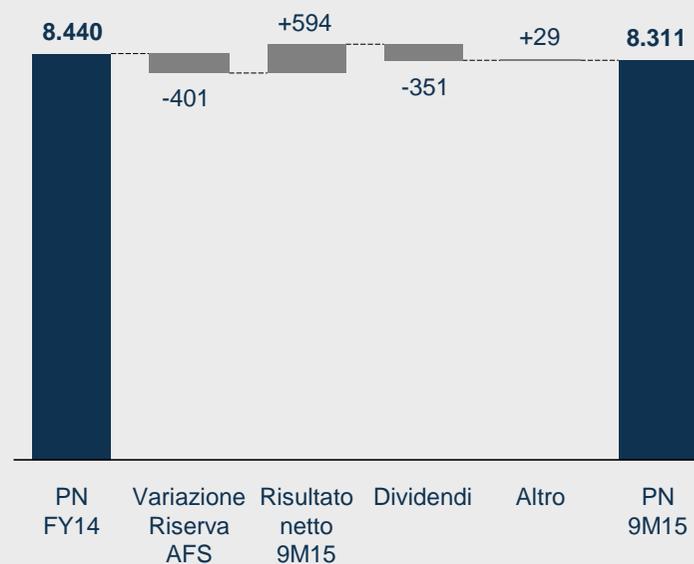


Variazione Riserva AFS



UNIPOL GRUPPO FINANZIARIO

Patrimonio netto - roll forward



Variazione Riserva AFS



Solvency I – 9M15

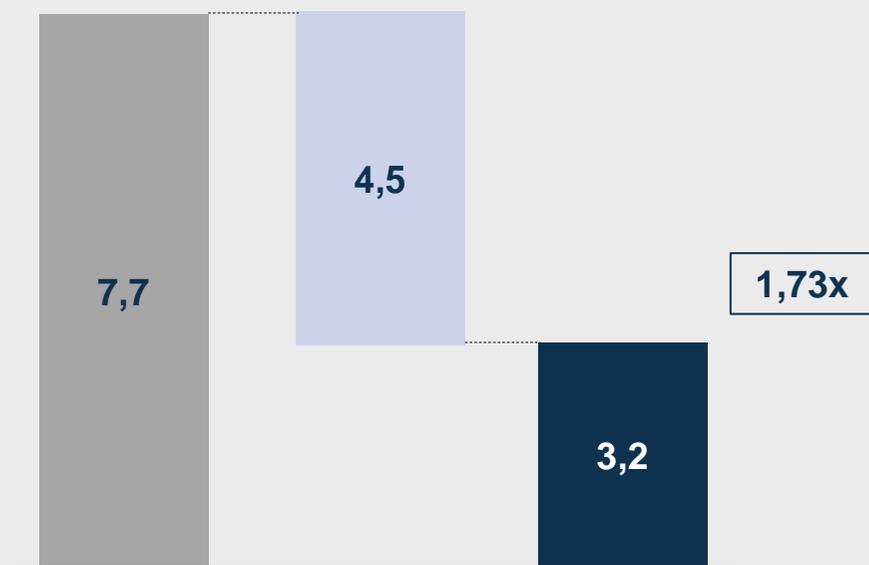
€mln

UNIPOLSAI



■ Elementi costitutivi ■ Requisiti prudenziali ■ Eccesso di capitale

UNIPOL GRUPPO FINANZIARIO

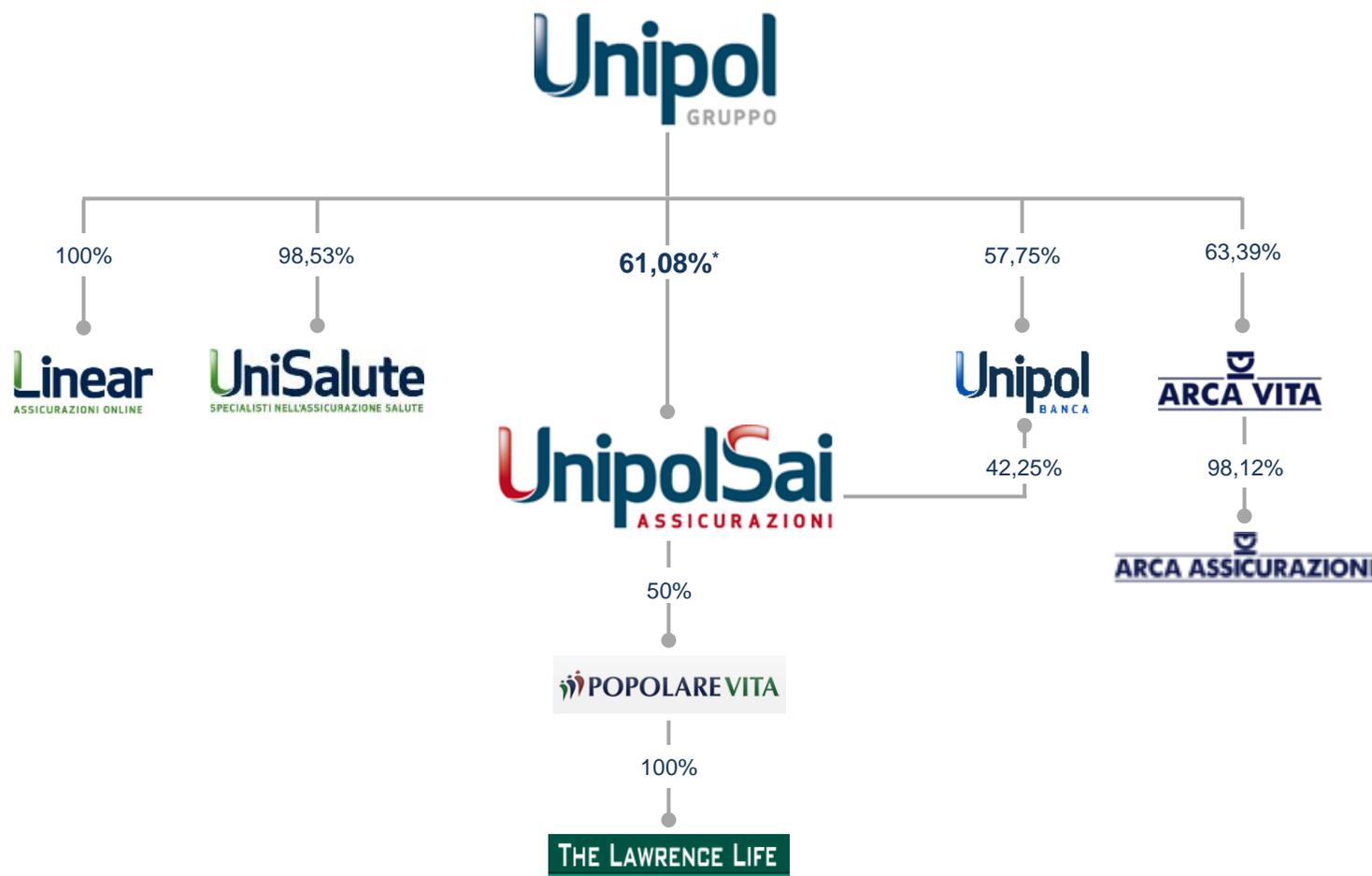


■ Elementi costitutivi ■ Requisiti prudenziali ■ Eccesso di capitale

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

	9M14	9M15	Δ %
Risultato netto consolidato	593	602	+1,6%
Risultato netto di gruppo	559	579	+3,5%
EPS ^a (€)	0,21	0,21	-1,1%
Raccolta premi lavoro diretto	11.879	10.163	-14,4%
<i>di cui Danni</i>	6.052	5.252	-13,2% ^b
<i>di cui Vita</i>	5.827	4.911	-15,7%
Combined Ratio ^c	93,2%	95,7%	+2,5 p.p.
	FY14	9M15	Δ %
Solvency I ^d	1,66x	1,81x	+0,15x
Patrimonio netto	6.635	6.366	-4,1%
Patrimonio netto di gruppo	6.295	6.034	-4,1%
BVPS (€)	2,37	2,17	-8,5%

UNIPOL GRUPPO FINANZIARIO

	9M14	9M15	Δ %
Risultato netto consolidato	431	594	+37,8%
Risultato netto di gruppo	200	335	+67,7%
EPS ^a (€)	0,28	0,47	+67,5%
Raccolta premi lavoro diretto	13.356	12.082	-9,5%
<i>di cui Danni</i>	6.479	5.671	-12,5% ^b
<i>di cui Vita</i>	6.877	6.411	-6,8%
Combined Ratio ^c	92,7%	95,1%	+2,4 p.p.
	FY14	9M15	Δ %
Solvency I ^d	1,69x	1,73x	+0,04x
Patrimonio netto	8.440	8.311	-1,5%
Patrimonio netto di gruppo	5.691	5.493	-3,5%
BVPS (€)	7,93	7,66	-3,5%

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

^b Variazione pro-forma escluso effetto cessione portafoglio ad Allianz: -5,8% per UnipolSai e -5,5% 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