

RISULTATI CONSOLIDATI 1Q17

UNIPOL E UNIPOLSAI



Bologna, 11 maggio 2017

PARTE 1

Risultati consolidati

PARTE 2

Business assicurativo

- Danni
- Vita

PARTE 3

Business bancario

PARTE 4

Investimenti

PARTE 5

Business immobiliare

PARTE 6

Solvency

PARTE 7

Allegati



The background of the slide is an artistic photograph of a painter's palette and several paintbrushes. The palette is filled with various colors of paint, and the brushes are scattered around it. The overall scene is slightly blurred, creating a soft, creative atmosphere. A large, dark blue brushstroke graphic is overlaid on the center of the image, containing the text.

PARTE 1

RISULTATI CONSOLIDATI

RISULTATI CONSOLIDATI

€mln

UNIPOL

	1Q16	1Q17
Utile lordo consolidato	219	225
<i>Danni</i>	137	152
<i>Vita</i>	104	93
<i>Comparto bancario</i>	2	4
<i>Altro</i>	-24	-25
Utile netto consolidato	151	157
Utile netto di Gruppo	92	107

UNIPOLSAI

	1Q16	1Q17
Utile lordo consolidato	199	209
<i>Danni</i>	112	128
<i>Vita</i>	95	93
<i>Altro</i>	-7	-11
Utile netto consolidato	140	147
Utile netto di Gruppo	137	140

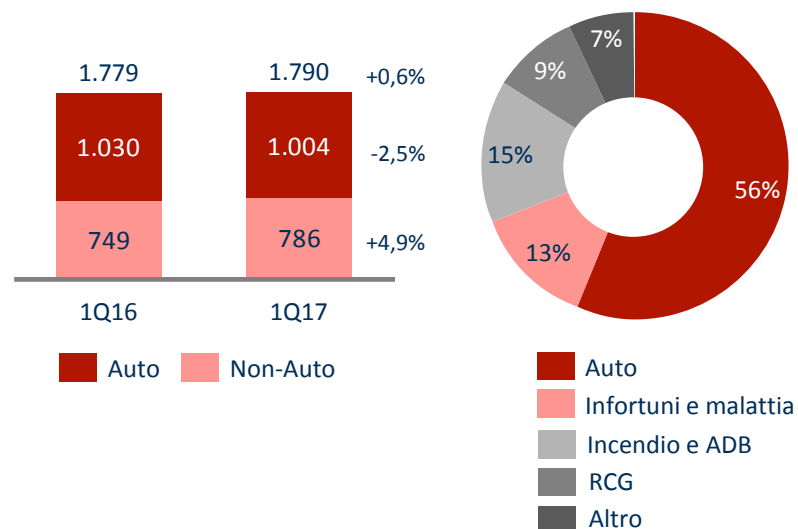
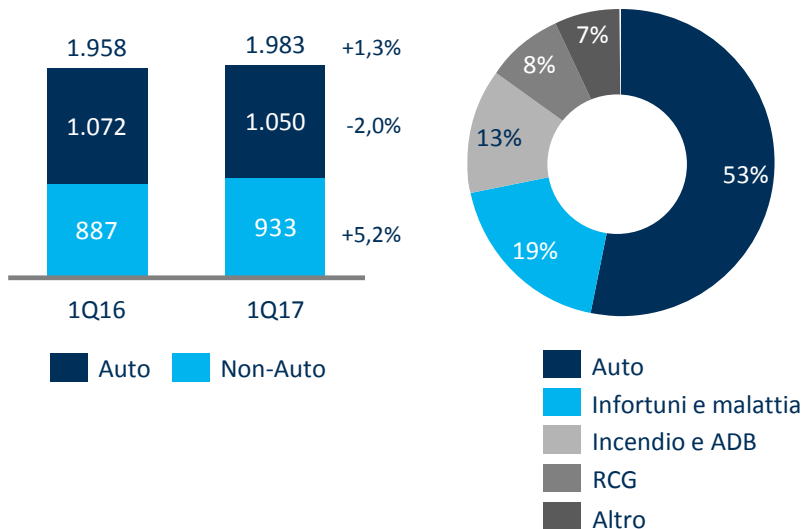
The background of the slide is an artistic composition featuring a palette with various colored paints (blue, yellow, purple, red) and several paintbrushes with colorful bristles. The scene is set on a white surface, possibly a piece of paper or canvas, with a dark blue brushstroke graphic overlaid on the center. The overall aesthetic is creative and professional.

PARTE 2

BUSINESS ASSICURATIVO DANNI

RACCOLTA DIRETTA

€mln



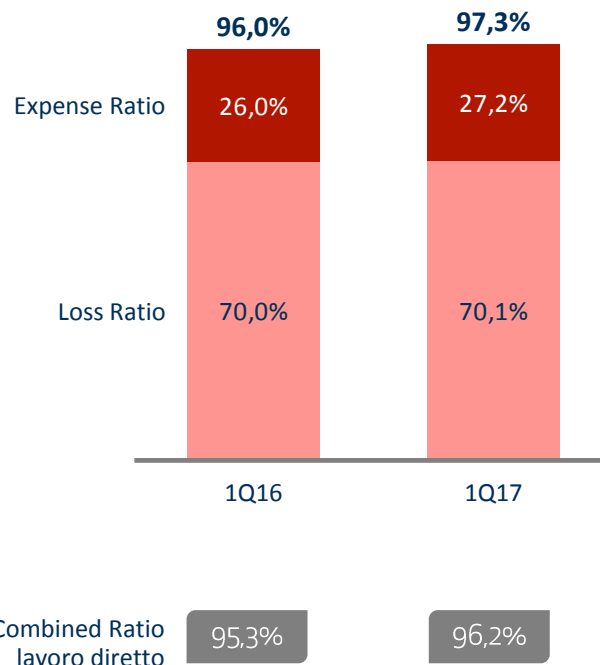
Premi per compagnia	1Q16	1Q17
UnipolSai	1.779	1.790
Linear	37	42
UniSalute	119	127
Arca	23	24
Unipol	1.958	1.983

Premi per compagnia	1Q16	1Q17
UnipolSai S.p.A.	1.713	1.712
Altre compagnie	66	78
UnipolSai	1.779	1.790

COMBINED RATIO NETTO RIASSICURAZIONE

UNIPOL

UNIPOLSAI




ALTRE COMPAGNIE ASSICURATIVE

€mln

UNISALUTE – LINEAR – ARCA ASSICURAZIONI

	1Q16	1Q17	Δ %
Raccolta premi	179	193	+8,0%
<i>Auto</i>	42	46	+10,7%
<i>Infortuni + Malattia</i>	127	136	+6,8%
<i>Altri rami</i>	10	11	+12,9%
CoR lavoro diretto	84,7%	83,9%	-0,9 p.p.
<i>Expense ratio</i>	14,8%	14,9%	+0,1 p.p.
<i>Loss ratio (incl. APT)</i>	70,0%	69,0%	-1,0 p.p.



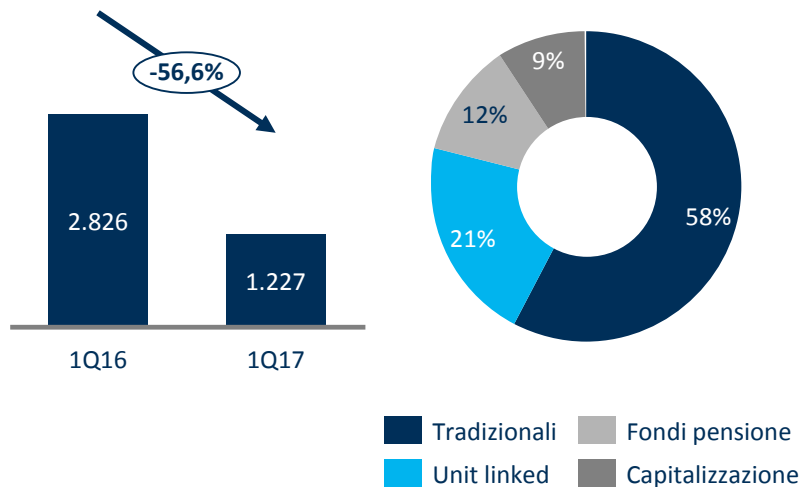
PARTE 2

BUSINESS ASSICURATIVO VITA

RACCOLTA DIRETTA

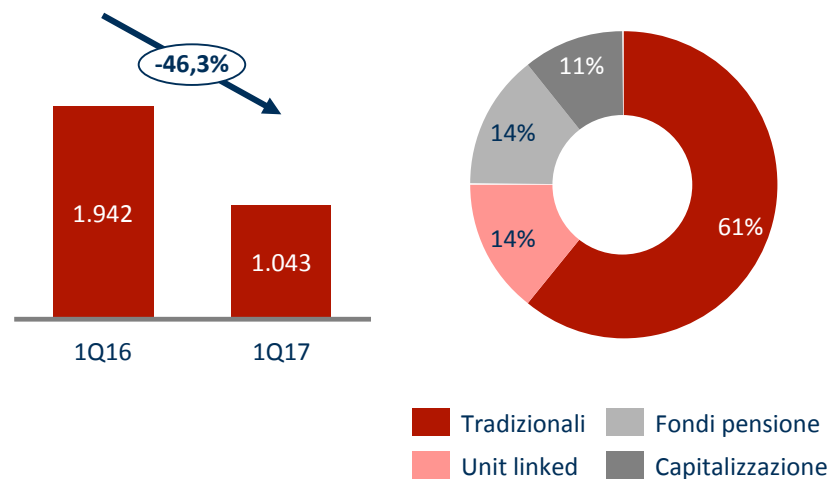
€mln

UNIPOL



Raccolta per compagnia	1Q16	1Q17
UnipolSai	1.942	1.043
Arca Vita + AVI	884	183
Unipol	2.826	1.227

UNIPOLSAI



Raccolta per compagnia	1Q16	1Q17
UnipolSai S.p.A.	831	764
Popolare Vita + Lawr. Life	1.087	248
Altre compagnie	24	32
UnipolSai	1.942	1.043

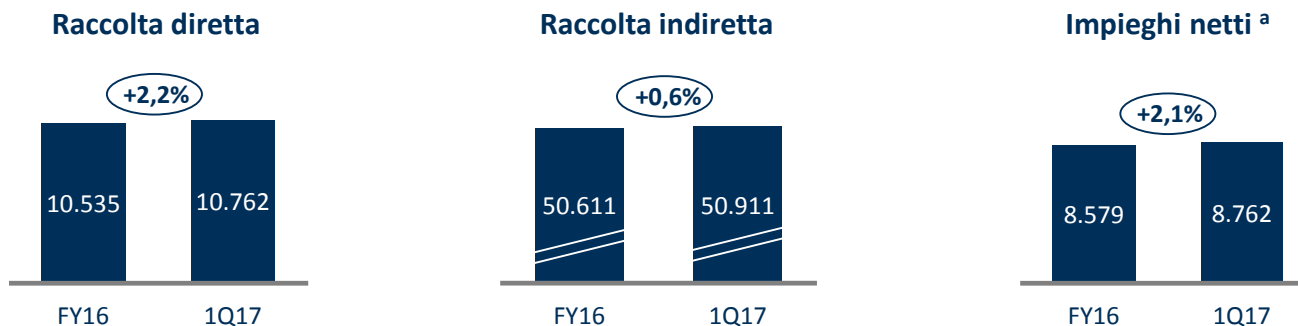


PARTE 3

BUSINESS BANCARIO

KPIs

€mln



Business bancario	1Q16	1Q17
Margine d'intermediazione	83	86
<i>di cui margine interesse</i>	56	56
<i>di cui margine servizi</i>	28	30

CET1 ratio Unipol ^b

28,6%

Il business bancario comprende Unipol Banca, le sue controllate e UnipolSai Investimenti SGR - Dati gestionali.

^a Al netto anche degli accantonamenti a livello di Unipol S.p.A..

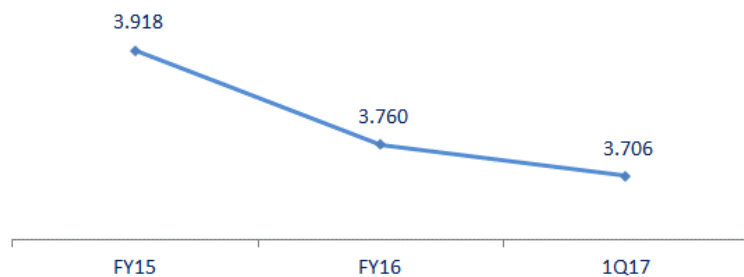
^b Ratio calcolato escludendo gli elementi di Finsoe S.p.A.. Il CET 1 del Gruppo Bancario Unipol, comprendente anche gli elementi di Finsoe S.p.A. (inclusa nel perimetro di vigilanza prudenziale), è invece pari al 13,9%.

FOCUS SUI CREDITI DETERIORATI

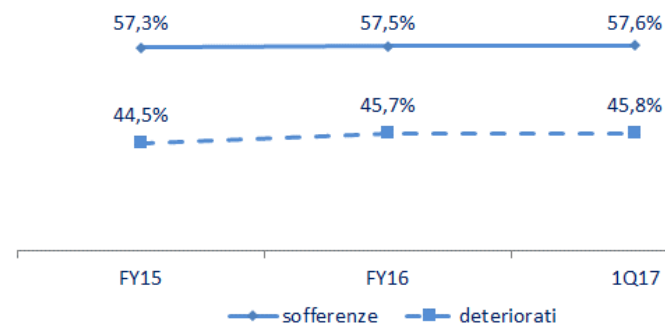
€mln

Breakdown portafoglio crediti deteriorati complessivo	FY16			1Q17		
	crediti netti	crediti lordi	coverage ratio	crediti netti	crediti lordi	coverage ratio
Sofferenze	1.127	2.651	57,5%	1.111	2.619	57,6%
Inadempienze probabili	767	958	19,9%	760	945	19,6%
Scaduti	145	151	3,5%	138	143	3,2%
Totale deteriorati	2.040	3.760	45,7%	2.009	3.706	45,8%

Trend crediti deteriorati lordi



Trend coverage ratio



The background of the slide is an artistic composition featuring a palette with various colored paints (blue, yellow, red, purple) and several paintbrushes. A large, dark blue brushstroke graphic is overlaid on the center, containing the text. The overall aesthetic is creative and professional.

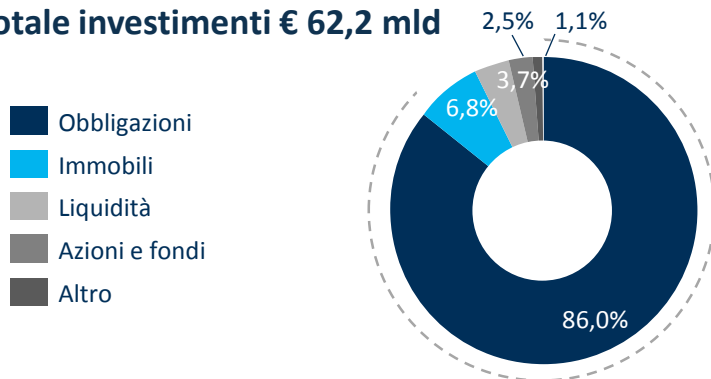
PARTE 4

INVESTIMENTI

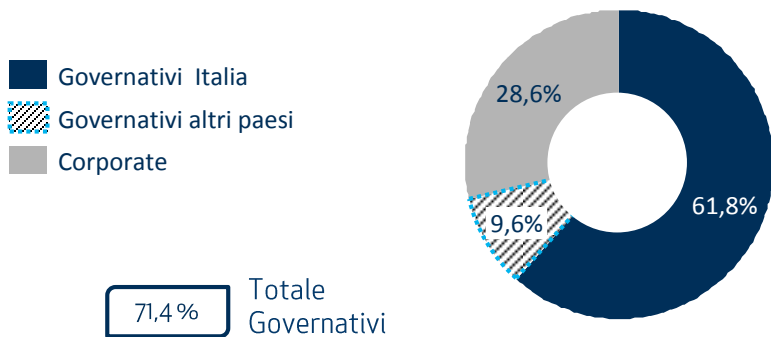
ASSET ALLOCATION

UNIPOL

Totale investimenti € 62,2 mld

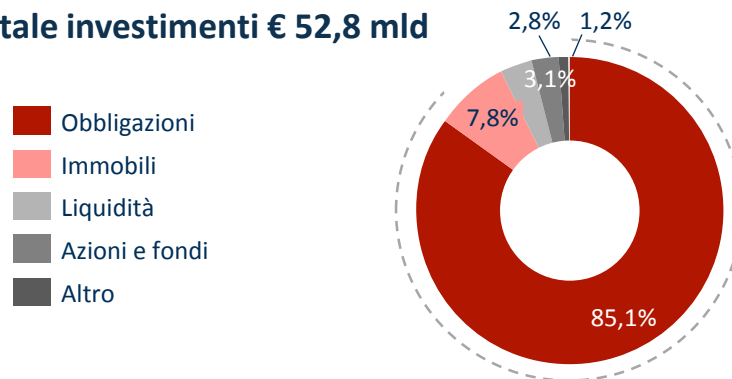


Dettaglio ptf. obbligazionario

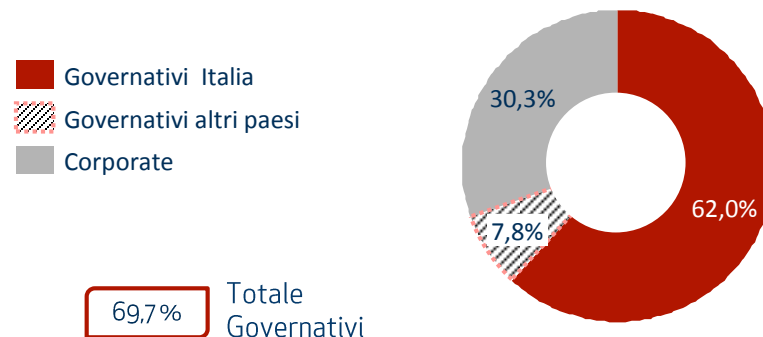


UNIPOLSAI

Totale investimenti € 52,8 mld



Dettaglio ptf. obbligazionario



REDDITI DA INVESTIMENTI FINANZIARI

UNIPOL

	1Q17					
	Danni		Vita		Totale	
	€mln	Yield%	€mln	Yield%	€mln	Yield%
Cedole e dividendi	104	3,1%	334	3,4%	439	3,3%
Valutazioni e realizzi	53	1,6%	54	0,6%	106	0,8%
Totale	157	4,7%	387	4,0%	545	4,1%

UNIPOLSAI

	1Q17					
	Danni		Vita		Totale	
	€mln	Yield%	€mln	Yield%	€mln	Yield%
Cedole e dividendi	99	3,2%	285	3,6%	385	3,5%
Valutazioni e realizzi	52	1,7%	65	0,8%	117	1,0%
Totale	151	4,9%	350	4,4%	501	4,5%

The background of the slide is an artistic composition featuring a palette with various colored paints (blue, yellow, purple, red) and several paintbrushes with colorful bristles. The scene is set on a white surface, possibly a piece of paper or canvas, with a dark blue brushstroke graphic overlaid on it. The overall aesthetic is creative and professional.

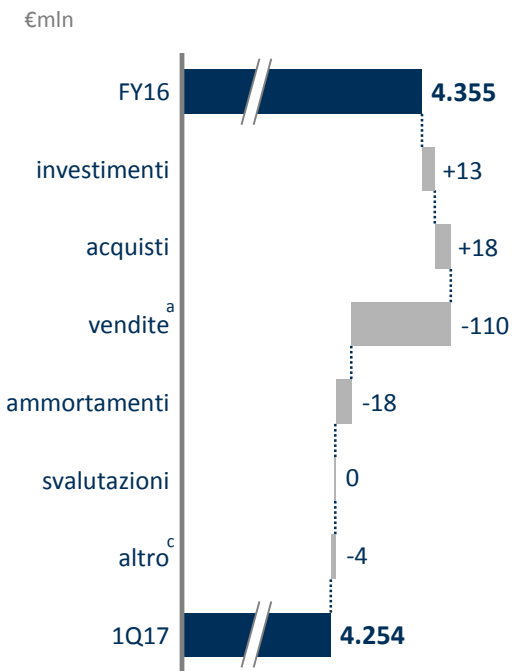
PARTE 5

BUSINESS IMMOBILIARE

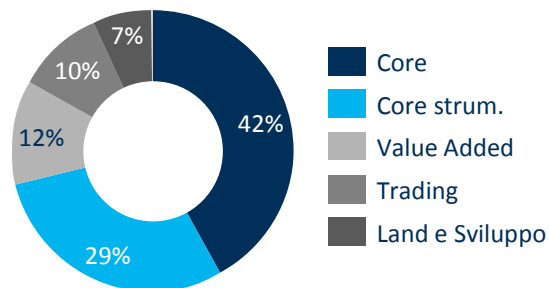
IMMOBILIARE

UNIPOL – Tot. ptf € 4,3 mld

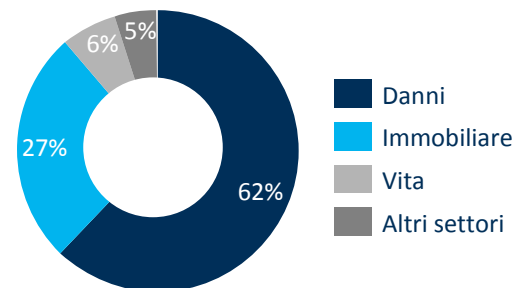
Evoluzione patrimonio immobiliare



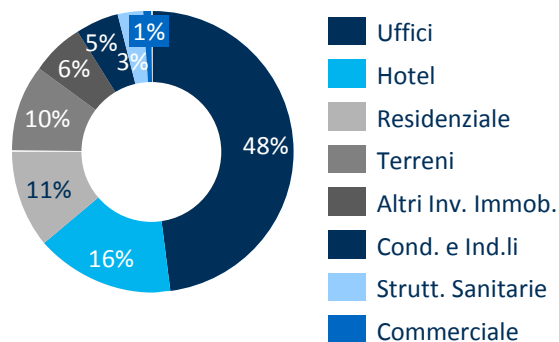
Breakdown per cluster



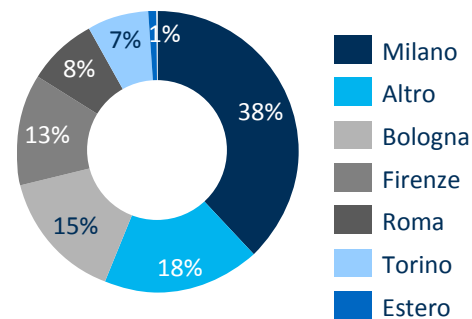
Breakdown per settore



Breakdown per destinazione d'uso



Breakdown per area geografica



Breakdown per proprietà



^a Al 31 marzo 2017 sono stati effettuati n. 37 rogiti.

^c Comprende la variazione cambi e la movimentazione avvenuta sui RE funds e SPV collegati.

Dati gestionali.

The background of the slide is an artistic photograph of a painter's palette and several paintbrushes. The palette is covered in a vibrant, multi-colored pattern of paint splatters in shades of blue, yellow, purple, and red. The paintbrushes are scattered around, with some showing streaks of paint. The overall scene is set against a light, neutral background, creating a creative and professional atmosphere.

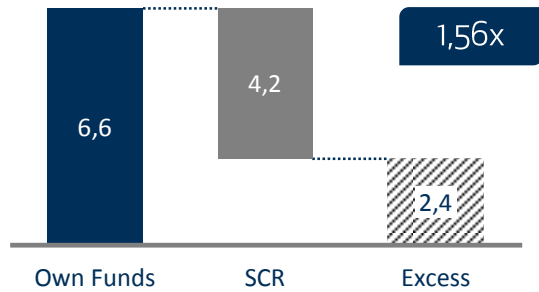
PARTE 6

SOLVENCY

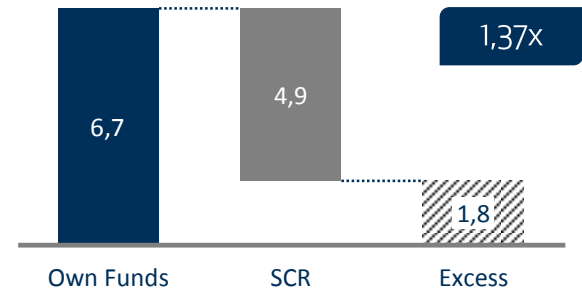
SOLVENCY II – UNIPOL (consolidato)

€mld

CAPITALE ECONOMICO



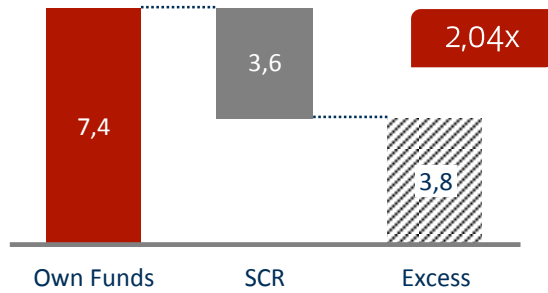
STANDARD FORMULA USP



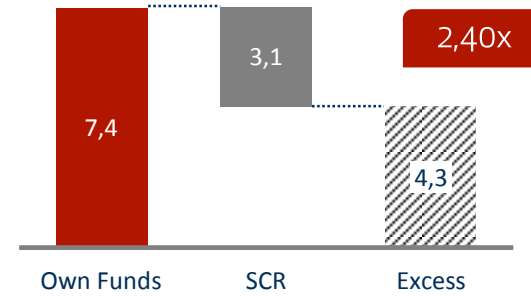
SOLVENCY II – UNIPOLSAI

€mld

CAPITALE ECONOMICO (consolidato)



MODELLO INTERNO PARZIALE (UnipolSai solo)

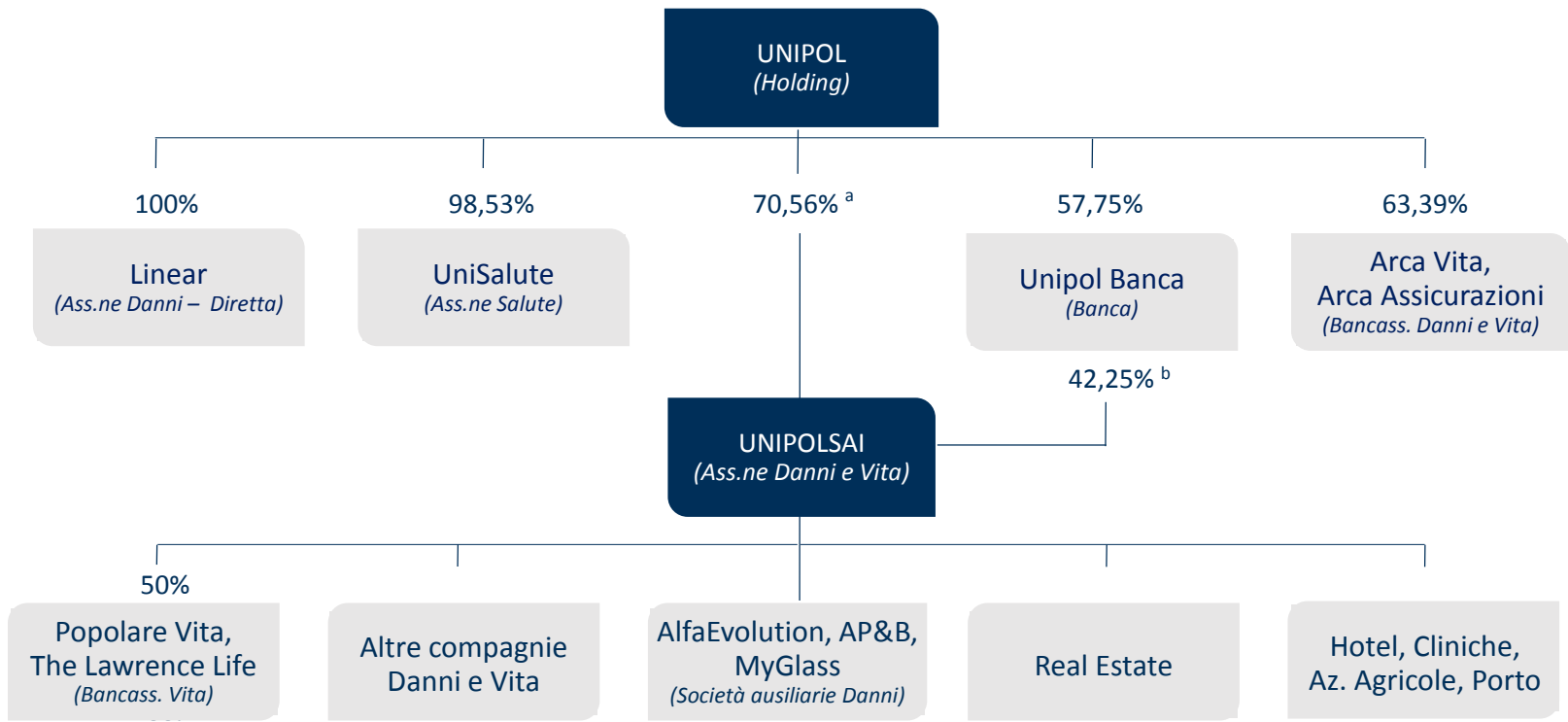


The background of the slide is an artistic composition featuring several paintbrushes with colorful bristles (red, orange, blue) resting on a white surface. In the foreground, there is a palette with a dense, multi-colored pattern of paint splatters in shades of blue, yellow, purple, and red. To the left, there are two small, clear plastic containers, one of which appears to contain a dark substance. The overall scene is lit with soft, natural light, creating a creative and professional atmosphere.

PARTE 8

ALLEGATI

STRUTTURA SOCIETARIA



 Società quotata

^a Al 18/04/2017, incluse le azioni detenute da Unipol Finance e Unipol Investment alla stessa data.

^b Di cui il 27,49% è oggetto di un'opzione put concessa da Unipol a UnipolSai e di un'opzione call concessa da UnipolSai a Unipol.

KEY PERFORMANCE INDICATORS

€mln

UNIPOL

	1Q16	1Q17	Δ %
Risultato netto consolidato	151	157	+4,0%
Risultato netto di gruppo	92	107	+16,7%
Raccolta premi lavoro diretto	4.784	3.210	-32,9%
<i>di cui Danni</i>	1.958	1.983	+1,3%
<i>di cui Vita</i>	2.826	1.227	-56,6%
Combined Ratio ^a	95,4%	96,5%	+1,1 p.p.
	FY16	1Q17	Δ %
Patrimonio netto	8.134	8.038	-1,2%
Patrimonio netto di gruppo	5.649	5.720	+1,3%

UNIPOLSAI

	1Q16	1Q17	Δ %
Risultato netto consolidato	140	147	+4,7%
Risultato netto di gruppo	137	140	+1,8%
Raccolta premi lavoro diretto	3.721	2.833	-23,9%
<i>di cui Danni</i>	1.779	1.790	+0,6%
<i>di cui Vita</i>	1.942	1.043	-46,3%
Combined Ratio ^a	96,0%	97,3%	+1,3 p.p.
	FY16	1Q17	Δ %
Patrimonio netto	6.535	6.613	+1,2%
Patrimonio netto di gruppo	6.156	6.229	+1,2%

AVVISO

Il Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari di Unipol 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.

Il presente documento è stato predisposto da Unipol S.p.A. e da UnipolSai Assicurazioni S.p.A. esclusivamente con finalità informative nel contesto della presentazione dei dati relativi al 1Q17. Il contenuto del presente documento non costituisce una raccomandazione in relazione a strumenti finanziari emessi dalle società del Gruppo Unipol, né si riferisce a un'offerta ovvero a una sollecitazione alla vendita o all'acquisto di strumenti finanziari emessi dalle società del Gruppo Unipol, né potrà in qualsiasi modo costituire la base di alcuna decisione di investimento da parte dei relativi destinatari. Salvo quando diversamente specificato, tutti i dati riportati nella presentazione sono consolidati.



CONTATTI INVESTOR RELATIONS

Adriano Donati

Head of Investor Relations Tel +39 051 5077063

investor.relations@unipol.it

investor.relations@unipolsai.it

Giancarlo Lana Tel +39 011 66 57088

Eleonora Roncuzzi Tel +39 051 5077063

Giuseppe Giuliani Tel +39 051 5077218

Carlo Latini Tel +39 051 5076333

Silvia Tonioli Tel +39 051 5072371

