

RISULTATI CONSOLIDATI 1Q18

UNIPOL E UNIPOLSAI



Bologna, 11 Maggio 2018

PARTE 1

Risultati consolidati

PARTE 2

Business assicurativo

- Danni
- Vita

PARTE 3

Business bancario e NPL

PARTE 4

Investimenti

PARTE 5

Solvency

PARTE 6

Allegati

Si segnala che nel presente documento:

- i dati economici 1Q18 includono Popolare Vita, salvo quando diversamente specificato

- i dati patrimoniali 1Q18 non includono Popolare Vita

- i dati 1Q18 includono gli effetti della transizione all'IFRS 9 limitatamente alle entità a cui non si applica il cosiddetto "deferral approach"



PARTE 1

RISULTATI CONSOLIDATI

RISULTATI CONSOLIDATI

€mln

UNIPOL

	1Q17	1Q18	1Q18 ^a normalizzato
Utile lordo consolidato	225	542	234
<i>Danni</i>	152	150	147
<i>Vita</i>	93	456	150
<i>Comparto bancario</i>	4	10	10
<i> Holding e altro</i>	-25	-73	-73
Risultato netto consolidato	157	472	163
Risultato netto di Gruppo	107	325	95

UNIPOLSAI

	1Q17	1Q18	1Q18 ^a normalizzato
Utile lordo consolidato	209	544	235
<i>Danni</i>	128	142	139
<i>Vita</i>	93	446	140
<i>Altro</i>	-11	-45	-45
Risultato netto consolidato	147	474	166
Risultato netto di Gruppo	140	446	137

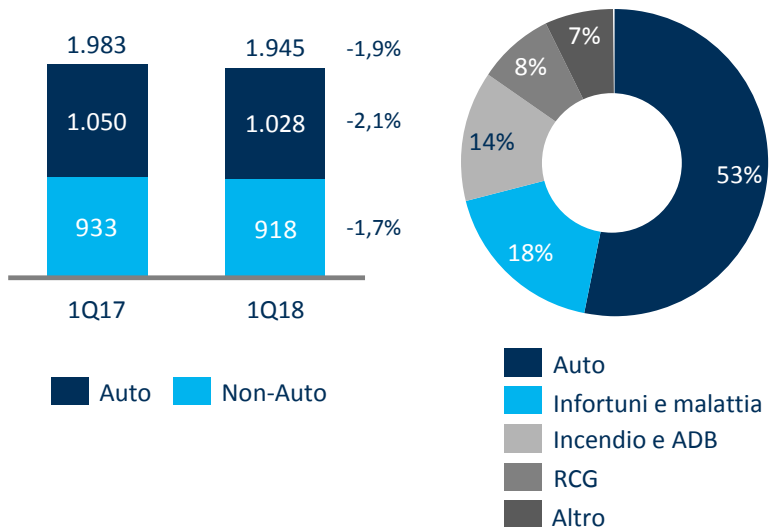


PARTE 2
BUSINESS
ASSICURATIVO
DANNI

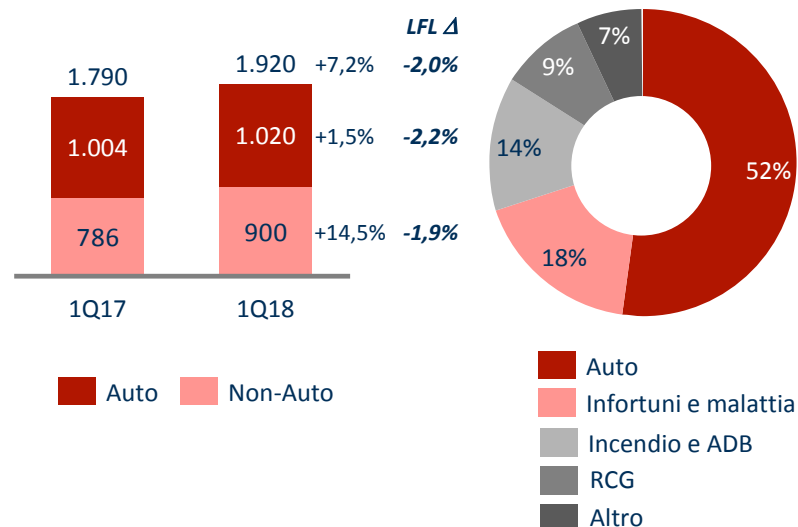
RACCOLTA DIRETTA

€mln

UNIPOL



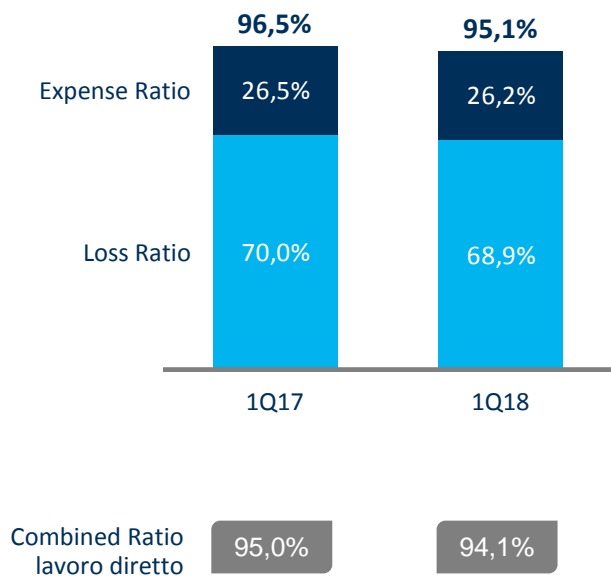
UNIPOLSAI



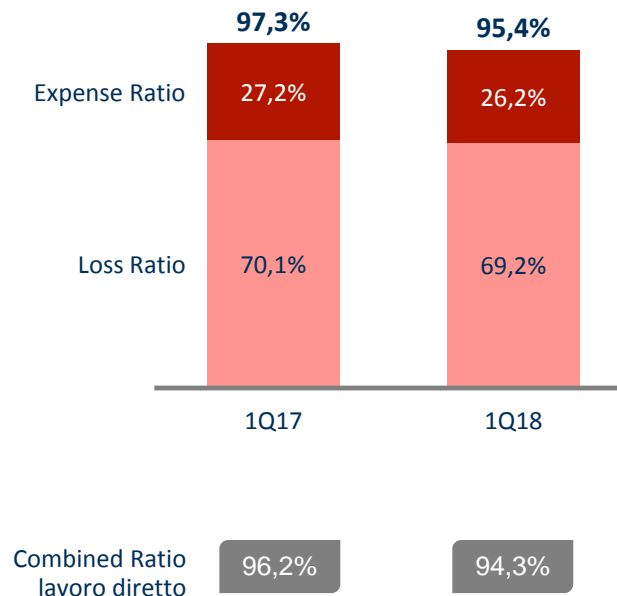
Premi per compagnia	1Q17	1Q18
UnipolSai S.p.A.	1.712	1.656
UniSalute	127	133
Linear	42	46
Arca Assicurazioni	24	26
Altre compagnie	78	85


COMBINED RATIO NETTO RIASSICURAZIONE

UNIPOL



UNIPOLSAI



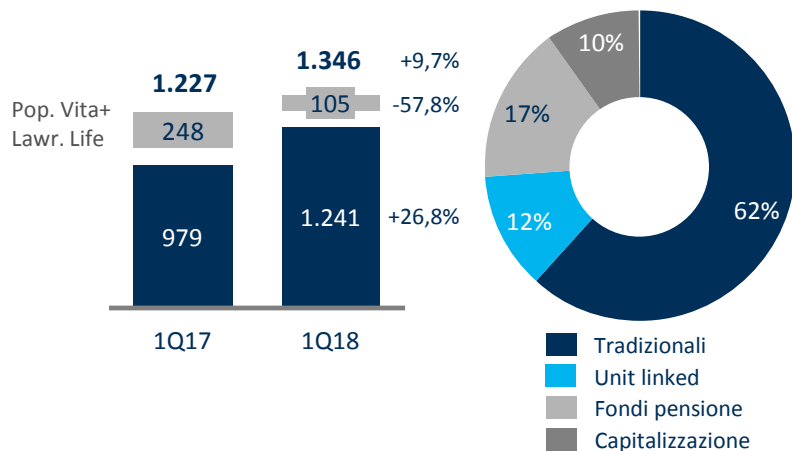


PARTE 2
BUSINESS
ASSICURATIVO
VITA

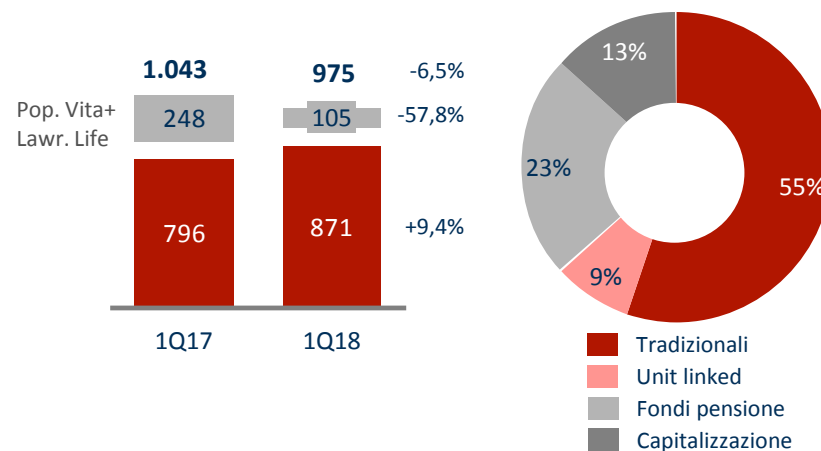
RACCOLTA DIRETTA

€mln

UNIPOL



UNIPOLSAI



Raccolta per compagnia	1Q17	1Q18
UnipolSai (gruppo)	1.043	975
Arca Vita + AVI	183	371
Unipol	1.227	1.346

Raccolta per compagnia	1Q17	1Q18
UnipolSai S.p.A.	764	845
Popolare Vita + Lawr. Life ^a	248	105
Altre compagnie	32	26
UnipolSai	1.043	975

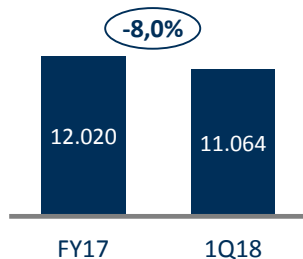


PARTE 3
BUSINESS
BANCARIO E
NPL

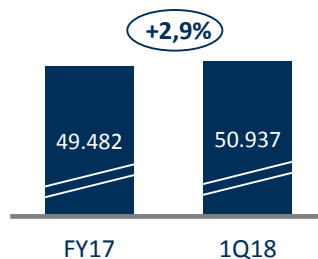
KPIs BUSINESS BANCARIO

€mln

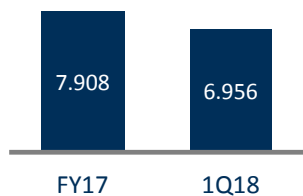
Raccolta diretta



Raccolta indiretta



Impieghi netti ^a



Risultato ante imposte e netto



	1Q17 ^b	1Q18
Margine d'intermediazione	90	91
<i>di cui margine interesse</i>	56	49
<i>di cui margine servizi</i>	35	42

CET1 ratio Unipol

30,5%

FOCUS SUI CREDITI DETERIORATI

€mln

BUSINESS BANCARIO

	FY17 ^a			1Q18		
	crediti netti	crediti lordi	coverage ratio	crediti netti	crediti lordi	coverage ratio
Sofferenze	598	3.025	80%	26	116	77%
Inadempienze probabili	435	726	40%	392	710	45%
Scaduti	75	88	14%	75	89	16%
Totale deteriorati	1.109	3.839	71%	494	915	46%

BUSINESS NPL – UNIPOLREC

	FY17 pro-forma ^b			1Q18		
	crediti netti	crediti lordi	coverage ratio	crediti netti	crediti lordi	coverage ratio
Sofferenze	554	2.906	81%	549	2.890	81%
Inadempienze probabili						
Scaduti						
Totale deteriorati	554	2.906	81%	549	2.890	81%

Il "Business Bancario" comprende Unipol Banca e Finitalia – Dati gestionali

^a Ante spin-off di UnipolReC

^b UnipolReC è divenuta operativa il 1 febbraio 2018



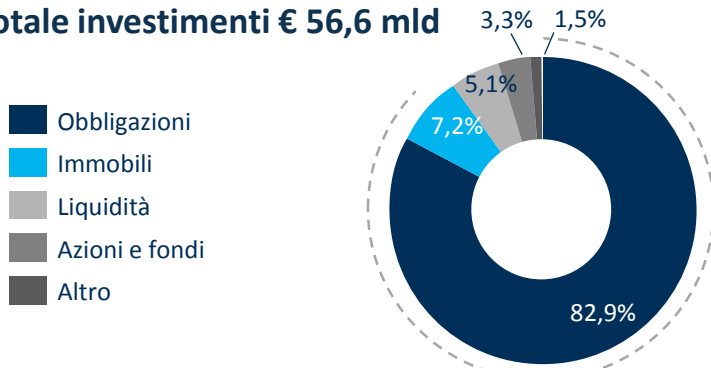
PARTE 4

INVESTIMENTI

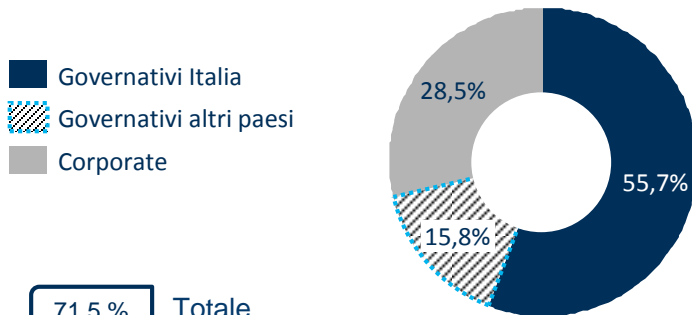
ASSET ALLOCATION

UNIPOL

Totale investimenti € 56,6 mld



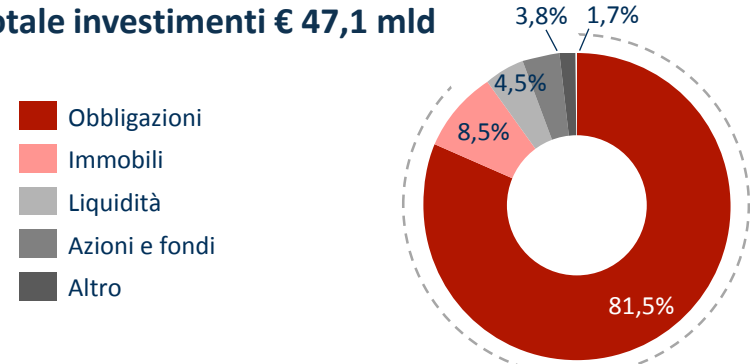
Dettaglio ptf. obbligazionario



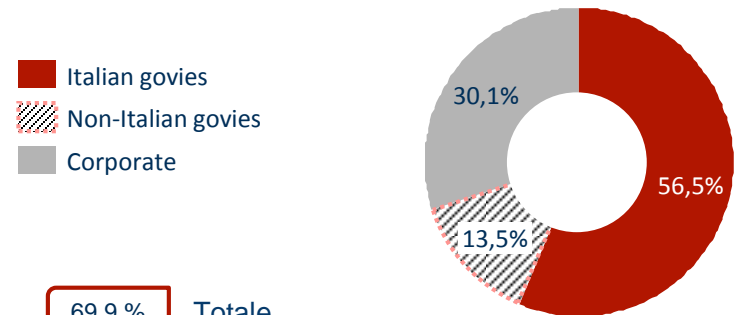
71,5 % Totale Governativi

UNIPOLSAI

Totale investimenti € 47,1 mld



Dettaglio ptf. obbligazionario



69,9 % Totale Governativi

REDDITI DA INVESTIMENTI FINANZIARI

UNIPOL

	1Q18					
	Danni		Vita		Totale	
	€mln	Yield%	€mln	Yield%	€mln	Yield%
Cedole e dividendi	85	2,8%	312	3,2%	398	3,0%
Valutazioni e realizzi	-2	-0,1%	143	1,5%	139	1,1%
Totale	83	2,7%	455	4,7%	537	4,1%

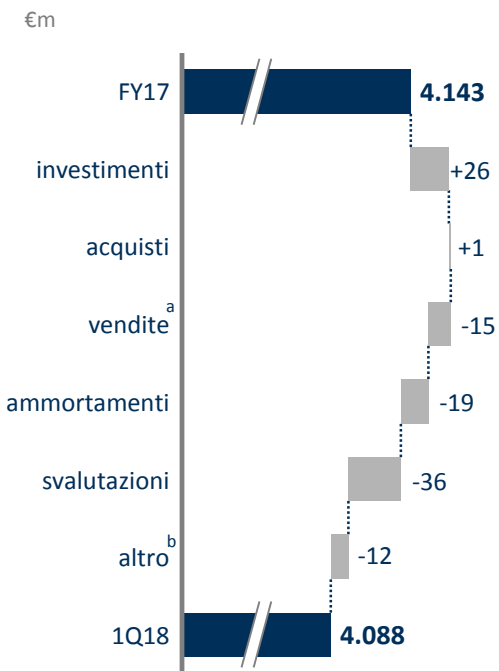
UNIPOLSAI

	1Q18					
	Danni		Vita		Totale	
	€mln	Yield%	€mln	Yield%	€mln	Yield%
Cedole e dividendi	84	2,8%	263	3,3%	346	3,2%
Valutazioni e realizzi	-2	-0,1%	141	1,8%	139	1,3%
Totale	82	2,7%	404	5,1%	486	4,4%

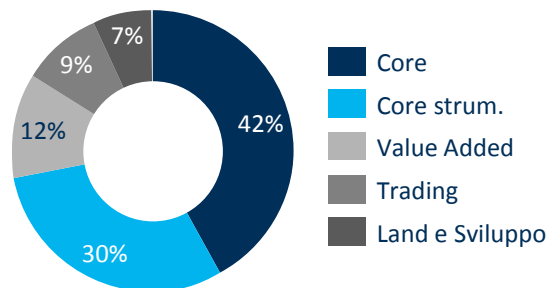
IMMOBILIARE

UNIPOL – Tot. portafoglio € 4,1 mld

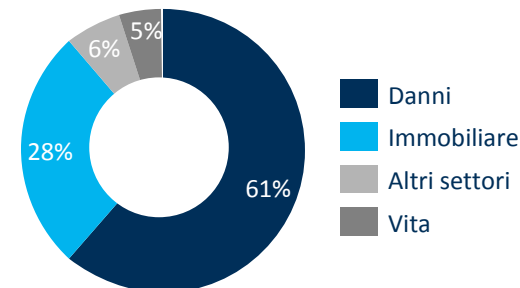
Evoluzione patrimonio immobiliare



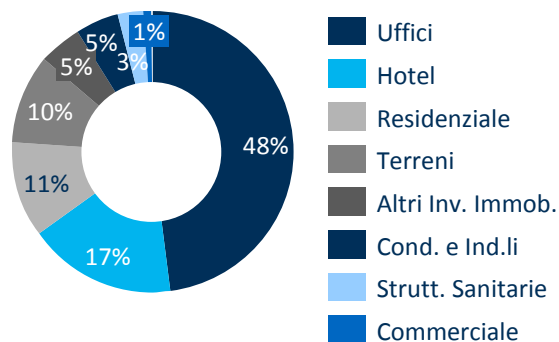
Breakdown per cluster



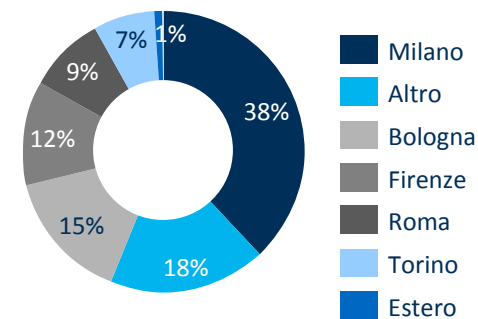
Breakdown per settore



Breakdown per destinazione d'uso



Breakdown per area geografica



Breakdown per proprietà



^a Al 31 Marzo 2018 sono stati effettuati 27 rogiti.

^b Comprende la variazione cambi e la movimentazione avvenuta sui RE funds e SPV collegati.
Dati gestionali

The background of the slide is a blurred image of art supplies. On the left, there are several jars of paint in various colors. In the center and right, there are several colored pencils (red, orange, blue) lying on a white sheet of paper. The entire scene is set on a surface covered with a colorful, abstract pattern of paint splatters and brushstrokes in shades of blue, yellow, and purple. A large, dark blue brushstroke graphic is positioned behind the text.

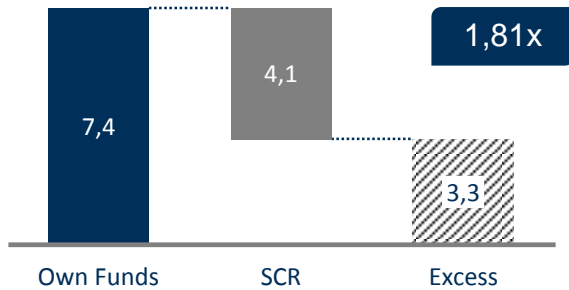
PARTE 5

SOLVENCY

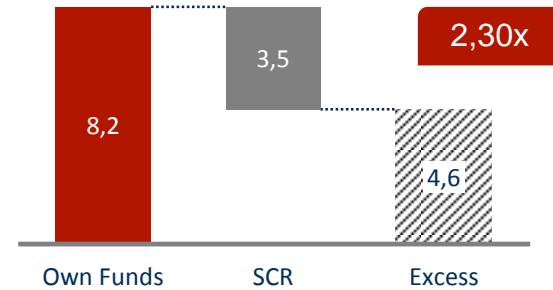
SOLVENCY

€mln

UNIPOL (consolidato)
MODELLO INTERNO PARZIALE

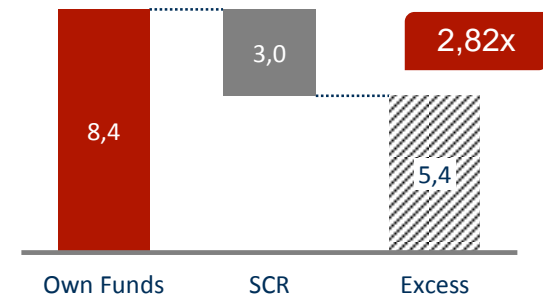


UNIPOLSAI (consolidato)
CAPITALE ECONOMICO



Unipol è stata autorizzata all'utilizzo del Modello Interno Parziale il 24 aprile 2018

UNIPOLSAI (solo)
MODELLO INTERNO PARZIALE

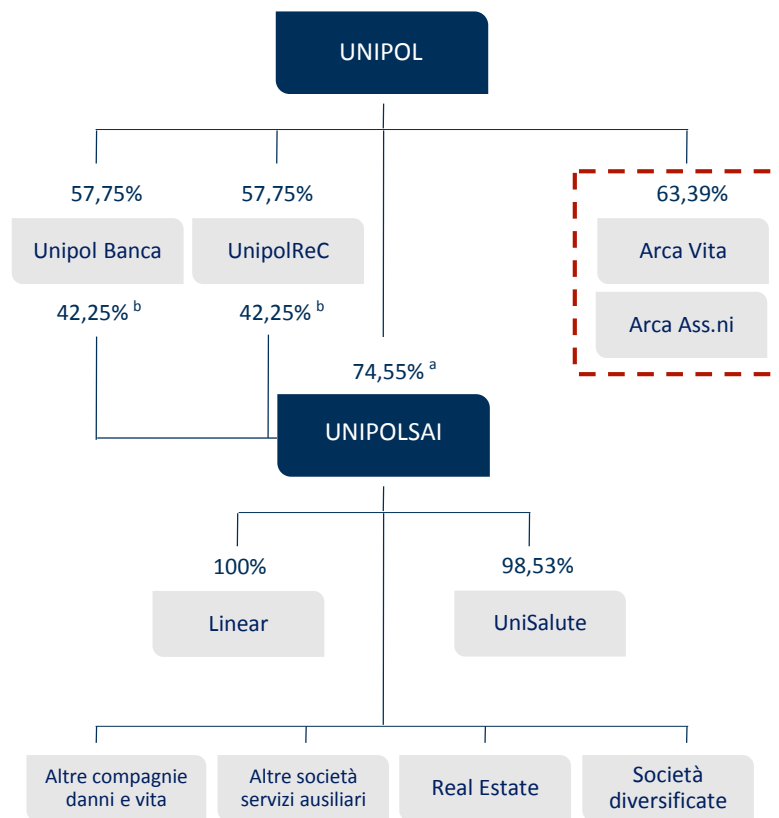


The background of the slide is an artistic composition featuring a palette with various colored paints (blue, yellow, red, purple) and several paintbrushes with colorful bristles. The scene is set on a white surface, possibly a piece of paper or canvas, with a dark blue brushstroke graphic overlaid on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

PARTE 6

ALLEGATI

STRUTTURA SOCIETARIA



 Il 22 marzo 2018 il CdA di Unipol ha approvato la cessione a UnipolSai di Arca Vita, subordinatamente all'ottenimento delle necessarie autorizzazioni

^a Al 2 Maggio 2018. Include le azioni detenute da Unipol Finance e Unipol Investment

^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

	1Q17	1Q18	1Q18 ^a normalizzato
Risultato netto consolidato	157	472	163
Risultato netto di gruppo	107	325	95
Raccolta premi lavoro diretto	3.210	3.292	
<i>di cui Danni</i>	1.983	1.945	
<i>di cui Vita</i>	1.227	1.346	
Combined Ratio	96,5%	95,1%	

	FY17	1Q18
Patrimonio netto	7.453	7.592
Patrimonio netto di gruppo	5.486	5.737

UNIPOLSAI

	1Q17	1Q18	1Q18 ^a normalizzato
Risultato netto consolidato	147	474	166
Risultato netto di gruppo	140	446	137
Raccolta premi lavoro diretto	2.833	2.895	
<i>di cui Danni</i>	1.790	1.920	
<i>di cui Vita</i>	1.043	975	
Combined Ratio	97,3%	95,4%	

	FY17	1Q18
Patrimonio netto	6.194	6.349
Patrimonio netto di gruppo	5.869	6.245

AVVISO

Il Dirigente Preposto alla redazione dei documenti contabili societari di Unipol Gruppo 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 Gruppo S.p.A. e da UnipolSai Assicurazioni S.p.A. esclusivamente con finalità informative nel contesto della presentazione dei dati relativi al 1Q18. 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 +39 051 507 7063

investor.relations@unipol.it

investor.relations@unipolsai.it

Giancarlo Lana Tel +39 011 66 57 088

Eleonora Roncuzzi Tel +39 051 507 7063

Carlo Latini Tel +39 051 507 6333

Giuseppe Giuliani Tel +39 051 507 7218

Silvia Tonioli Tel +39 051 507 2371

Colm Begley Tel +39 051 507 7837

