

Risultati consolidati 1Q21

Bologna - 14 maggio 2021



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 1Q21.

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 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.

Eccetto ove diversamente specificato, i dati contenuti nel presente documento sono relativi al Gruppo Unipol.



1

Risultati consolidati
1Q21



2

Allegati



1

Risultati consolidati
1Q21



2

Allegati



Risultati per settore

Risultati consolidati 1Q21



€mln

UNIPOL

| | 1Q20 reported | 1Q20 escl. BPER | 1Q21 reported ^a | 1Q21 escl. BPER |
|-----------------------------|------------------|--------------------|-------------------------------|--------------------|
| Risultato lordo consolidato | 191 | 190 | 461 | 342 |
| <i>Danni</i> | 220 | 219 | 419 | 360 |
| <i>Vita</i> | 25 | 25 | 10 | 10 |
| <i> Holding e altro</i> | -55 | -55 | 32 | -28 |
| Risultato netto consolidato | 134 | 133 | 361 | 242 |
| Risultato netto di Gruppo | 98 | 97 | 303 | 193 |

UNIPOLSAI

| | 1Q20 | 1Q21 |
|-----------------------------|------|------------|
| Risultato lordo consolidato | 235 | 352 |
| <i>Danni</i> | 221 | 359 |
| <i>Vita</i> | 26 | 11 |
| <i>Altro</i> | -11 | -18 |
| Risultato netto consolidato | 171 | 249 |
| Risultato netto di Gruppo | 165 | 242 |

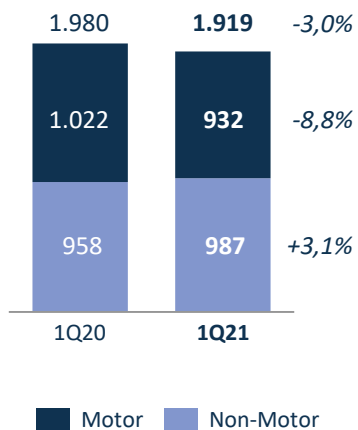
^a Incluso il risultato di BPER impattato dal badwill contabilizzato in seguito all'acquisizione delle filiali bancarie da Banca Intesa Sanpaolo e da altre poste straordinarie

Danni – raccolta premi lavoro diretto

Risultati consolidati 1Q21

€mln

Raccolta premi



Raccolta premi per ramo

| | €mln | % | var% |
|-----------------|--------------|------------|-------------|
| Mobilità | 1.024 | 53 | -7,6 |
| Auto | 932 | 49 | -8,8 |
| Altro | 91 | 5 | +5,9 |
| Welfare | 366 | 19 | +1,6 |
| Malattia | 205 | 11 | +5,3 |
| Infortuni | 161 | 8 | -2,7 |
| Property | 530 | 28 | +3,6 |
| Incendio e ADB | 299 | 16 | +6,6 |
| RCG | 161 | 8 | +1,6 |
| Altro | 71 | 4 | -3,2 |
| Totale | 1.919 | 100 | -3,0 |

Raccolta premi per società

| | €mln | % | var% |
|--------------------|--------------|------------|-------------|
| UnipolSai | 1.605 | 84 | -3,6 |
| UniSalute | 142 | 7 | +7,6 |
| Linear | 47 | 2 | -4,4 |
| Siat | 45 | 2 | +8,5 |
| Arca Assicurazioni | 35 | 2 | +9,5 |
| Incontra | 25 | 1 | -37,8 |
| DDOR | 21 | 1 | +4,4 |
| Totale | 1.919 | 100 | -3,0 |

Raccolta premi per canale distributivo

| | €mln | % | var% |
|-------------------|--------------|------------|-------------|
| Agenti | 1.488 | 77 | -3,9 |
| Broker/Direzione | 302 | 16 | +5,0 |
| Bancassicurazione | 60 | 3 | -17,0 |
| Diretto e altro | 69 | 4 | -2,1 |
| Totale | 1.919 | 100 | -3,0 |

Dati gestionali

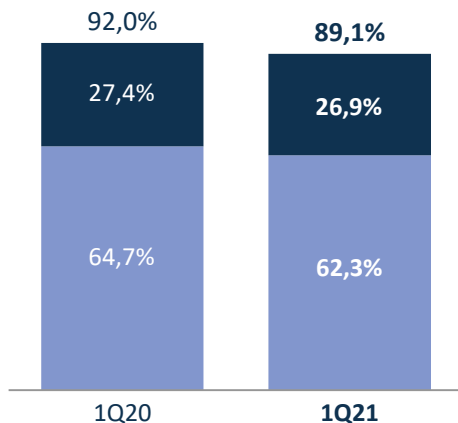


Combined Ratio

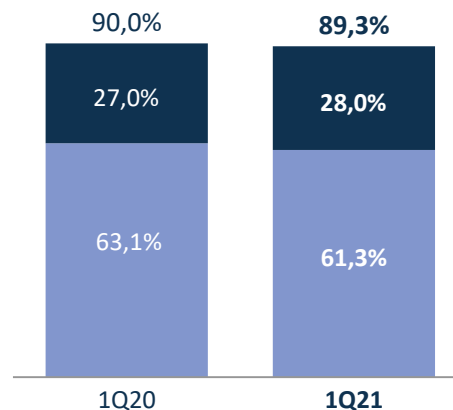
Risultati consolidati 1Q21



Netto riassicurazione



Lavoro diretto



Expense ratio Loss ratio

Combined ratio netto riass.: spese di gestione/premi di competenza post riass. + oneri sinistri/premi di competenza post riass.

Combined ratio lavoro diretto: spese di gestione/premi lordi contabilizzati ante riass. + oneri sinistri /premi di competenza ante riass.

Dati gestionali

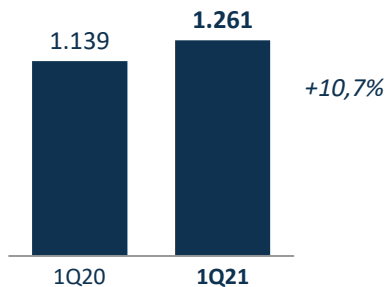


Vita – Raccolta diretta

Risultati consolidati 1Q21

€mln

Raccolta diretta



Raccolta per ramo

| | €mln | % | var% |
|------------------|--------------|------------|--------------|
| Tradizionali | 815 | 65 | +36,9 |
| Unit linked | 238 | 19 | +62,9 |
| Fondi pensione | 153 | 12 | -17,9 |
| Capitalizzazione | 55 | 4 | -73,9 |
| Totale | 1.261 | 100 | +10,7 |

Raccolta per società

| | €mln | % | var% |
|-----------------|--------------|------------|--------------|
| UnipolSai | 774 | 61 | -6,9 |
| Arca Vita + AVI | 457 | 36 | +56,1 |
| Altre società | 30 | 2 | +98,6 |
| Totale | 1.261 | 100 | +10,7 |

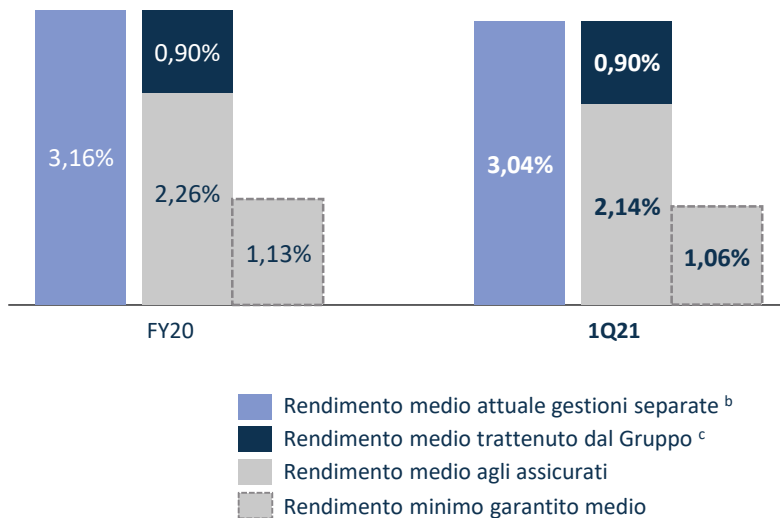
Raccolta per canale distributivo

| | €mln | % | var% |
|-------------------|--------------|------------|--------------|
| Agenti | 395 | 31 | +32,9 |
| Bancassicurazione | 483 | 38 | +58,9 |
| Direzione | 278 | 22 | -41,8 |
| Altro | 105 | 8 | +72,9 |
| Totale | 1.261 | 100 | +10,7 |

Dati gestionali



Rendimenti Vita



Riserve tecniche per minimo garantito ^a

| Rend. min. gar. | FY20 | | 1Q21 | |
|-----------------|-------------|------------|-------------|------------|
| | €mld | % | €mld | % |
| 0% | 12,1 | 36 | 13,4 | 39 |
| 0%-1% | 8,0 | 24 | 7,8 | 23 |
| 1%-2% | 6,5 | 19 | 6,1 | 18 |
| 2%-3% | 5,0 | 15 | 4,7 | 14 |
| >3% | 2,1 | 6 | 2,0 | 6 |
| Totale | 33,7 | 100 | 34,0 | 100 |

^a Riserve tecniche gestioni separate portafoglio in essere

^b Calcolato sul costo storico

^c Rendimento finanziario lordo su base annua

Dati gestionali

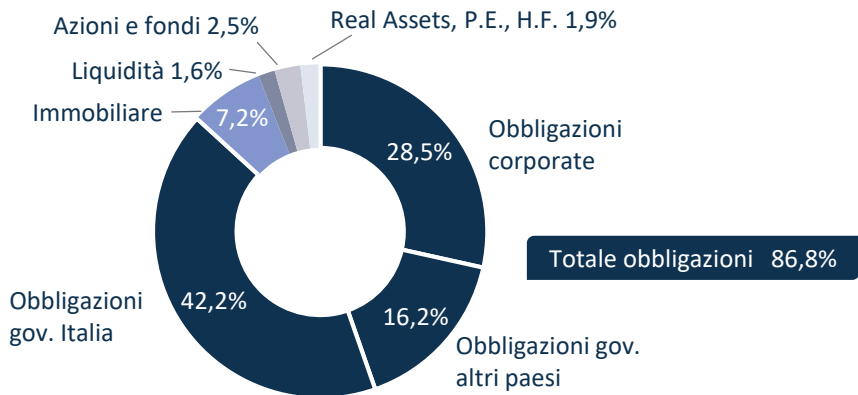


Investimenti

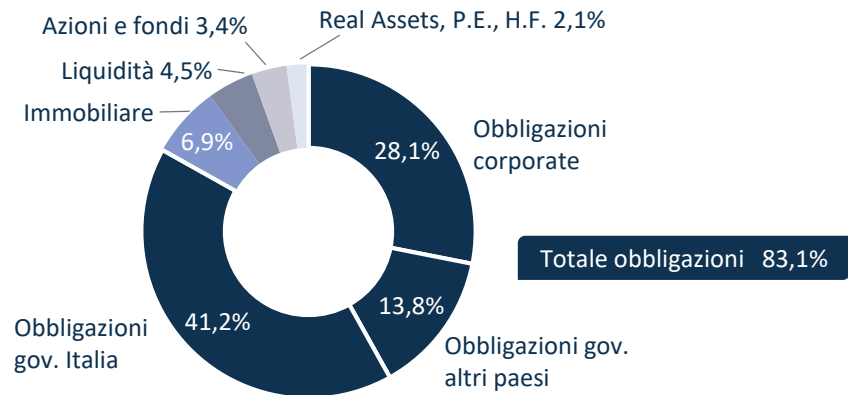
Risultati consolidati 1Q21



FY20 - Totale investimenti 62,2 €mld



1Q21 - Totale investimenti 61,8 €mld



FY20 Duration totale investimenti (anni)

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

1Q21 Duration totale investimenti (anni)

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

Valori di mercato – Dati gestionali



Redditi da investimenti finanziari

Risultati consolidati 1Q21

€mln

1Q20

| | Totale | Danni | Vita |
|------------------------|-------------|-------------|-------------|
| Cedole e dividendi | 355 | 76 | 278 |
| <i>Rend.</i> | <i>3,0%</i> | <i>2,5%</i> | <i>3,2%</i> |
| Valutazioni e realizzi | 40 | 44 | 15 |
| <i>Rend.</i> | <i>0,3%</i> | <i>1,4%</i> | <i>0,2%</i> |
| Totale | 395 | 119 | 293 |
| <i>Rend.</i> | <i>3,3%</i> | <i>4,0%</i> | <i>3,4%</i> |

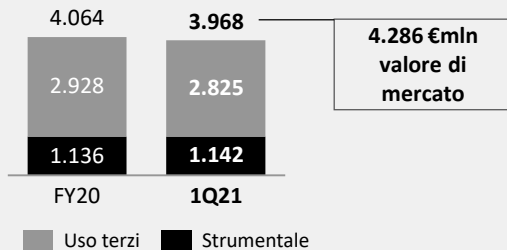
1Q21

| | Totale | Danni | Vita |
|------------------------|-------------|-------------|--------------|
| Cedole e dividendi | 341 | 82 | 257 |
| <i>Rend.</i> | <i>2,7%</i> | <i>2,5%</i> | <i>3,0%</i> |
| Valutazioni e realizzi | 54 | 44 | -3 |
| <i>Rend.</i> | <i>0,4%</i> | <i>1,4%</i> | <i>-0,0%</i> |
| Totale | 395 | 126 | 254 |
| <i>Rend.</i> | <i>3,2%</i> | <i>3,9%</i> | <i>2,9%</i> |

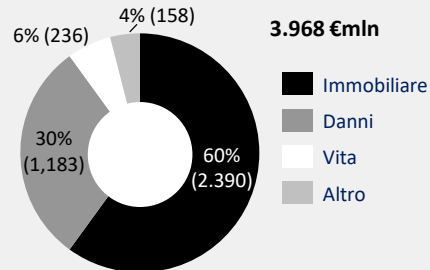
Dati gestionali
Rendimenti da investimenti su base annua

€mln

Totale Portafoglio



Dettaglio per settore contabile

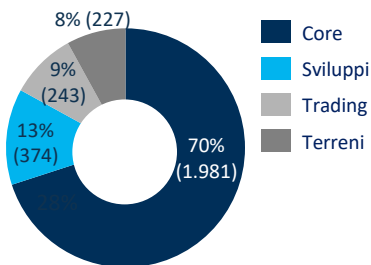


Portafoglio uso terzi 2.825 €mln

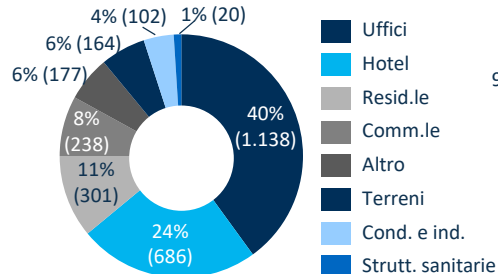
Rendimento lordo

| | 1Q20 | | 1Q21 | |
|-----------------------------|-----------|-------------|-----------|--------------|
| | €mln | Rend. | €mln | Rend. |
| Rend. ord. | 25 | 3,6% | 28 | 4,0% |
| Impatto Covid | 0 | 0,0% | -1 | -0,1% |
| Rend. straord. ^a | 2 | 0,2% | 69 | 9,8% |
| Totale | 26 | 3,8% | 96 | 13,6% |

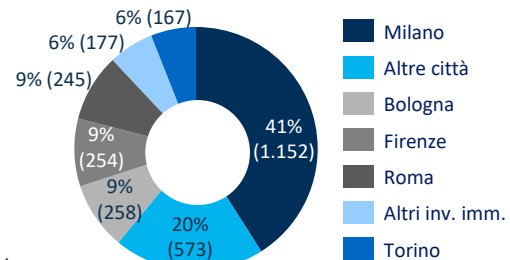
Dettaglio per cluster



Dettaglio per dest. d'uso



Dettaglio per area geogr.



^a Rendimenti straordinari includono le plus/minus e le svalutazioni nette. Nel 1Q21 includono 71 €mln di plusvalenza sulla vendita di Torre Velasca
 Dati gestionali, valori di bilancio



Stock sofferenze

| | FY20 | 1Q21 |
|----------------|-------|-------|
| Crediti lordi | 3.046 | 2.965 |
| Crediti netti | 423 | 406 |
| Coverage ratio | 86% | 86% |

Incassi su portafoglio sofferenze

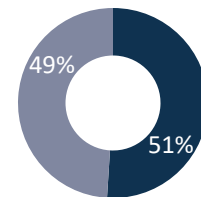
| | 1Q20 | 1Q21 |
|----------------------------|------|------|
| Incassi | 36 | 23 |
| Riduzione sofferenze (GBV) | 121 | 80 |
| Incassi/GBV | 29% | 28% |

Highlight patrimoniali

| | FY20 | 1Q21 |
|-------------------------|------|------|
| Debito | 73 | 64 |
| Patrimonio netto totale | 440 | 441 |



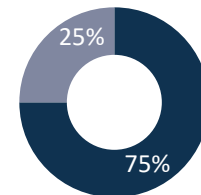
Dettaglio portafoglio



- crediti ipotecari
- crediti chirografari

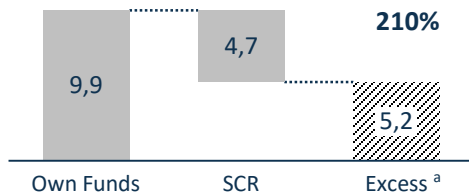


Dettaglio incassi

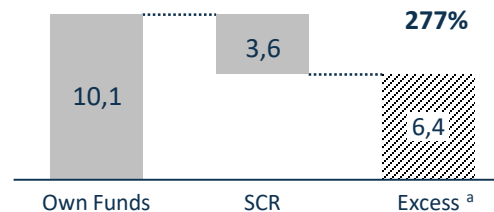


- crediti ipotecari
- crediti chirografari

UNIPOL (consolidato) Partial internal model *



UNIPOLSAI (consolidato) Economic capital *

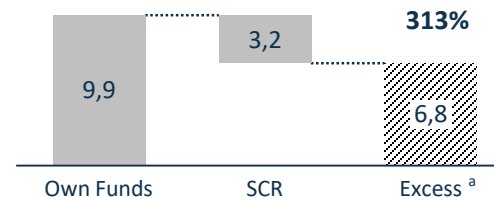


* I dati riportati di solvibilità non sono comprensivi degli impatti positivi (stimabili in circa +2 p.p. per **Unipol consolidato** e +6 p.p. per **UnipolSai solo**) attesi dalle modifiche rilevanti al Modello Interno Parziale, autorizzate dall'IVASS con provvedimento n. 89983_21 del 28 aprile 2021.

Gli impatti stimati su **UnipolSai consolidato**, sulla base del metodo del capitale economico, risulterebbero pari a circa +7 p.p..

Tali modifiche saranno applicate a partire dalle segnalazioni relative al 30 giugno 2021.

UNIPOLSAI (solo) Partial internal model *



^a Eligible Own Funds in eccesso al Solvency Capital Requirement



1

Risultati consolidati
1Q21



2

Allegati



KPIs

Allegati

€mln

UNIPOL

| | 1Q20 | 1Q21 |
|---|------------|------------------|
| Raccolta premi ^a | 3.119 | 3.181 |
| Danni | 1.980 | 1.919 |
| Vita | 1.139 | 1.261 |
| Combined ratio ^b | 92,0% | 89,1% |
| Risultato netto cons. reported | 134 | 361 ^c |
| Risultato netto cons. escl. BPER | 133 | 242 |
| Ris. netto di Gruppo reported | 98 | 303 ^c |
| Ris. netto di Gruppo escl. BPER | 97 | 193 |
| | FY20 | 1Q21 |
| Patrimonio netto | 9.525 | 9.951 |
| Patrimonio netto Gruppo | 7.614 | 7.974 |
| Solvency 2 ratio (cons. PIM) | 216% | 210% |

^a Lavoro diretto

^b Netto riassicurazione

^c Incluso il risultato di BPER impattato dal badwill contabilizzato in seguito all'acquisizione delle filiali bancarie da Banca Intesa Sanpaolo e da altre poste straordinarie



UNIPOLSAI

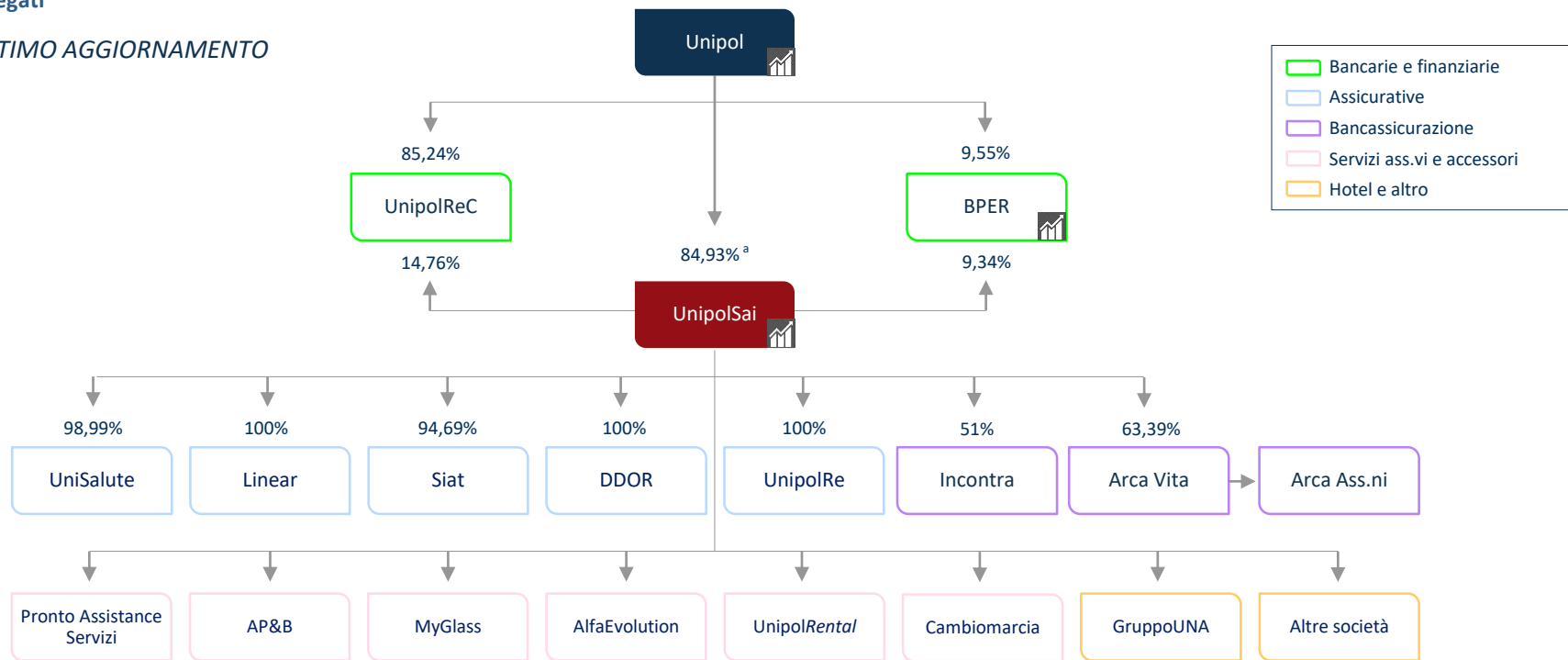
| | 1Q20 | 1Q21 |
|------------------------------------|------------|------------|
| Raccolta premi ^a | 3.119 | 3.181 |
| Danni | 1.980 | 1.919 |
| Vita | 1.139 | 1.261 |
| Combined ratio ^b | 92,0% | 89,1% |
| Risultato netto consolidato | 171 | 249 |
| Risultato netto di Gruppo | 165 | 242 |
| | FY20 | 1Q21 |
| Patrimonio netto | 8.144 | 8.470 |
| Patrimonio netto Gruppo | 7.881 | 8.199 |
| Solvency 2 ratio (cons. ec. cap.) | 281% | 277% |



Struttura societaria

Allegati

ULTIMO AGGIORNAMENTO



- Banche e finanziarie
- Assicurative
- Bancassicurazione
- Servizi ass.vi e accessori
- Hotel e altro

Società quotate

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



Prestiti emessi – Unipol S.p.A. e UnipolSai S.p.A.

Allegati



€ mln
Al 31 marzo 2021

| Emittente | Quotato ^a | Valore nominale | Sub./Sen./Ibr. | Tier | Scadenza | Tasso | |
|--|----------------------|-----------------|----------------|---------|-----------------------|--------------------------|----------------------------------|
| UnipolSai | ✓ | 262 | Sub. | Tier II | lug 2023 | Eur3M+2,5% | rimborso anticipato 28 apr. 2021 |
| UnipolSai | | 240 | Hyb. | Tier I | lug 2023 | Eur6M+2,5% | |
| 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. | | 2.252 | | | | 4,37%^e | |
| 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 | | | | 3,27%^e | |
| Totale UnipolSai S.p.A. + Unipol S.p.A.^d | | 4.752 | | | | | |

^a Quotato presso la Borsa del Lussemburgo

^b Prima call giugno 2024

^c Prima call aprile 2030

^d Escluso debito infragruppo

^e Tasso medio calcolato sulla base dello stock medio al 1Q21

Al 31 marzo 2021

| | Attivi | | Passivi |
|--|--------------|---------------------------------------|--------------|
| Asset finanziari liquidi | 1.498 | Debito finanziario vs. UnipolSai | 529 |
| | | Debito senior 2025 | 1.000 |
| | | Debito senior 2027 | 500 |
| | | Senior green bond 2030 | 1.000 |
| Asset finanziari liquidi ^a | 1.498 | Debiti finanziari ^b | 3.029 |

| | |
|------------------------------------|---------------|
| Posizione finanziaria netta | -1.531 |
|------------------------------------|---------------|

^a Inclusi asset finanziari liquidi di Unipol Gruppo e delle società da esso direttamente controllate al 100%

^b Valore nominale

Contatti Investor Relations



Adriano Donati
Head of Investor Relations

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

Giancarlo Lana

Tel +39 011 654 2088

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

Prossimi eventi

5 agosto 2021

Risultati 1H21