

Risultati consolidati 9M23

Bologna – 10 novembre 2023



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 ai 9M23.

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
9M23

2

Allegati

1

Risultati consolidati
9M23

2

Allegati



RISULTATI PER SETTORE



| €mln | 9M22 rep. IFRS4/IAS 39 | 9M22 norm. IFRS4/IAS 39 | 9M22 IFRS17/9 | 9M23 IFRS17/9 |
|------------------------|---------------------------|----------------------------|------------------|--------------------------|
| Risultato ante imposte | 1.098 | 823 | 603 | 948 |
| <i>Danni</i> | 864 | 755 | 448 | 615 |
| <i>Vita</i> | 189 | 189 | 103 | 221 |
| <i>Altro</i> | 46 | -120 | 52 | 111 |
| Risultato netto | 854 | 579 | 495 | 769 |
| Risultato di Gruppo | 699 | 440 | 395 | 615 |

I dati ai 9M22 *normalizzati* escludevano (i) il badwill contabilizzato da Unipol in seguito all'incremento della sua quota in BPER e (ii) gli effetti contabili rilevati da BPER in seguito all'acquisizione dell'80% di Banca Carige.



| €mln | 9M22 IFRS4/IAS39 | 9M22 IFRS17/9 | 9M23 IFRS17/9 |
|------------------------|---------------------|------------------|--------------------------|
| Risultato ante imposte | 885 | 394 | 771 |
| <i>Danni</i> | 731 | 315 | 527 |
| <i>Vita</i> | 190 | 104 | 224 |
| <i>Altro</i> | -37 | -26 | 20 |
| Risultato netto | 616 | 262 | 586 |
| Risultato di Gruppo | 581 | 230 | 540 |

CONTO ECONOMICO PER SETTORE



| €mln | Danni | Vita | Altro | Totale |
|--|------------|------------|------------|---------------|
| Ricavi assicurativi | 6.634 | 386 | -- | 7.019 |
| Costi assicurativi | -6.533 | -208 | -- | -6.741 |
| Risultato della riassicuraz. | -9 | -6 | -- | -15 |
| Risultato dei servizi ass.vi | 92 | 171 | -- | 264 |
| Risultato finanziario netto ^a | 576 | 65 | 157 | 798 |
| Altri proventi/oneri | 4 | 10 | 6 | 21 |
| Interessi su passività finanz. | -58 | -25 | -51 | -135 |
| Risultato ante imposte | 615 | 221 | 111 | 948 |
| Risultato netto | | | | 769 |

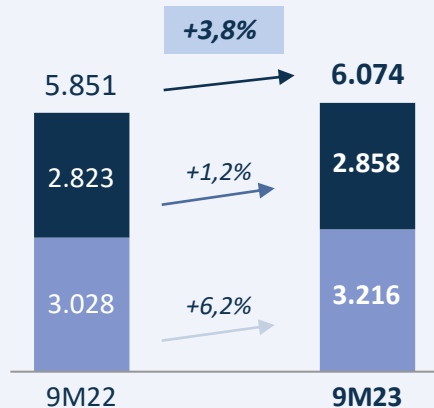


| €mln | Danni | Vita | Altro | Totale |
|--|------------|------------|-----------|---------------|
| Ricavi assicurativi | 6.634 | 386 | -- | 7.019 |
| Costi assicurativi | -6.533 | -208 | -- | -6.741 |
| Risultato della riassicuraz. | -9 | -6 | -- | -15 |
| Risultato dei servizi ass.vi | 92 | 171 | -- | 264 |
| Risultato finanziario netto ^a | 487 | 68 | 11 | 565 |
| Altri proventi/oneri | 6 | 11 | 14 | 30 |
| Interessi su passività finanz. | -58 | -25 | -4 | -87 |
| Risultato ante imposte | 527 | 224 | 20 | 771 |
| Risultato netto | | | | 586 |

^a Al netto degli interessi passivi su passività finanziarie

RACCOLTA PREMI

€mln



■ Auto ■ Non-Auto

Dettaglio per Ecosistema

| | €mln | % | var% |
|-----------------------|--------------|------------|-------------|
| Mobility | 3.131 | 52 | +1,0 |
| <i>Auto</i> | 2.858 | 47 | +1,2 |
| <i>Altro</i> | 273 | 4 | -1,1 |
| Welfare | 1.255 | 21 | +9,2 |
| <i>Malattia</i> | 762 | 13 | +16,6 |
| <i>Infortuni</i> | 494 | 8 | -0,5 |
| Property | 1.688 | 28 | +5,3 |
| <i>Incendio e ADB</i> | 935 | 15 | +6,8 |
| <i>RCG</i> | 519 | 9 | +5,5 |
| <i>Altro</i> | 233 | 4 | -0,9 |
| Totale | 6.074 | 100 | +3,8 |

Dettaglio per segmento di mercato

| | Totale | Mobility | Welfare | Property |
|---------------|-------------|----------|---------|----------|
| Retail & PMI | 79% | 45% | 11% | 23% |
| Corporate | 21% | 7% | 10% | 5% |
| Totale | 100% | | | |

Dettaglio per società

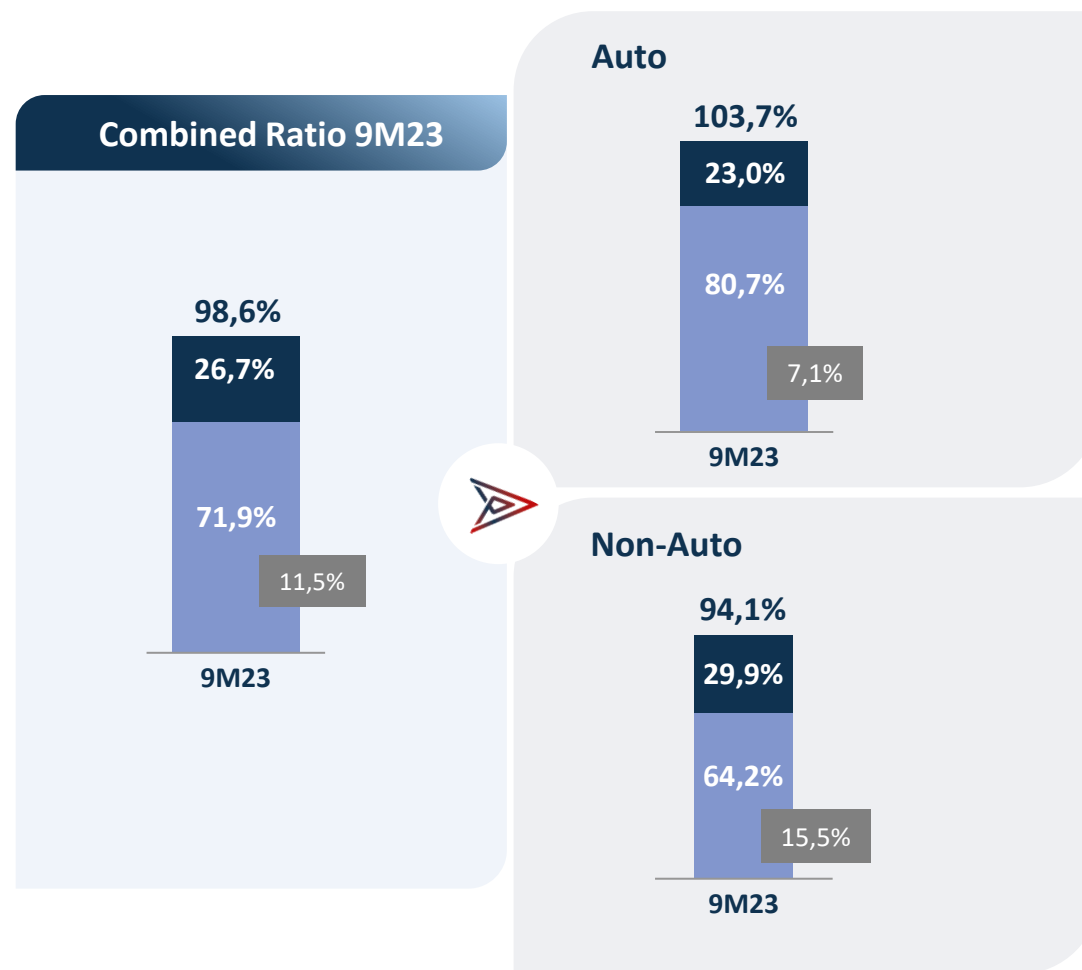
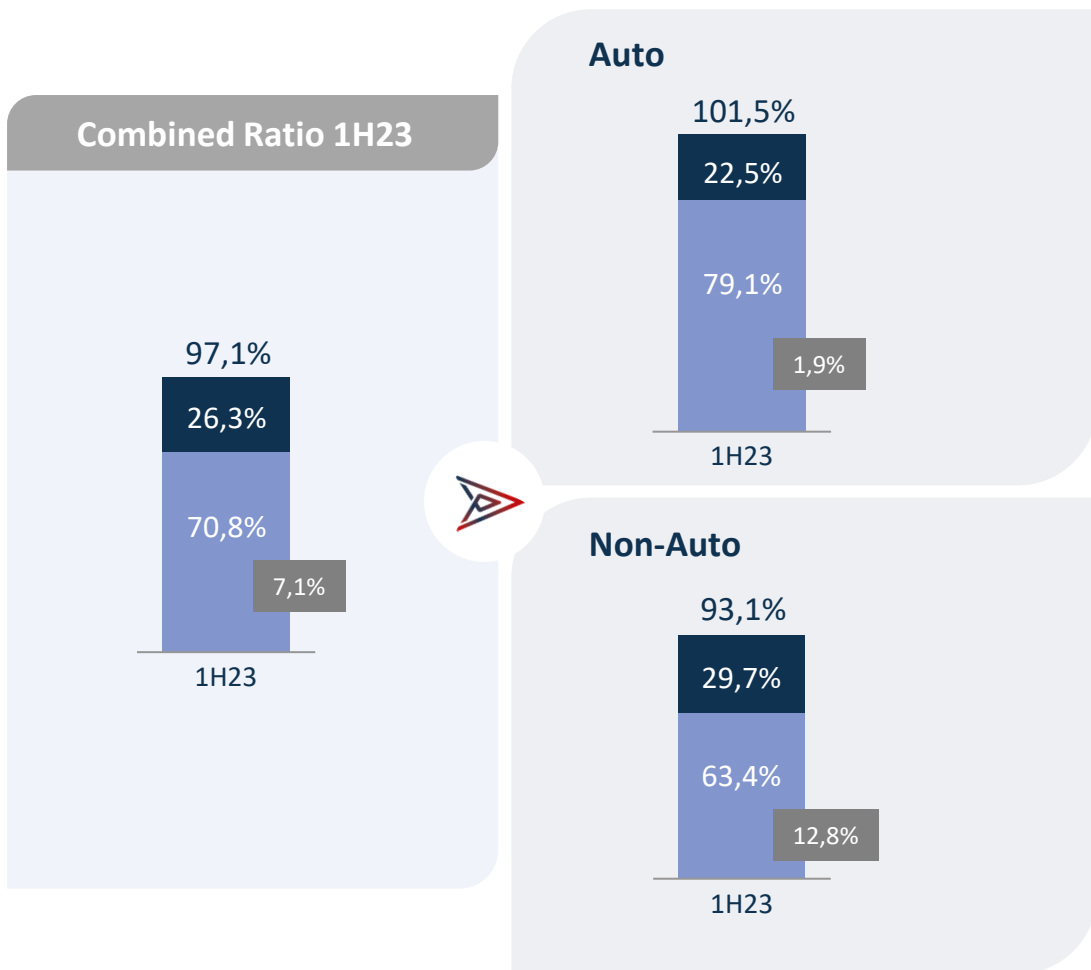
| | €mln | % | var% |
|--------------------|--------------|------------|-------------|
| UnipolSai | 4.821 | 79 | +0,8 |
| UniSalute | 562 | 9 | +37,0 |
| Linear | 159 | 3 | +9,7 |
| Arca Assicurazioni | 199 | 3 | +10,3 |
| Siat | 141 | 2 | +7,1 |
| Incontra | 105 | 2 | -15,5 |
| DDOR | 86 | 1 | +10,1 |
| Totale | 6.074 | 100 | +3,8 |

Dettaglio per canale distributivo

| | Totale | Mobility | Welfare | Property |
|-------------------|-------------|----------|---------|----------|
| Agenti | 76% | 44% | 10% | 22% |
| Bancassicurazione | 6% | 1% | 3% | 2% |
| Altro | 19% | 7% | 8% | 4% |
| Totale | 100% | | | |



RISULTATI CONSOLIDATI 9M23 > COMBINED RATIO

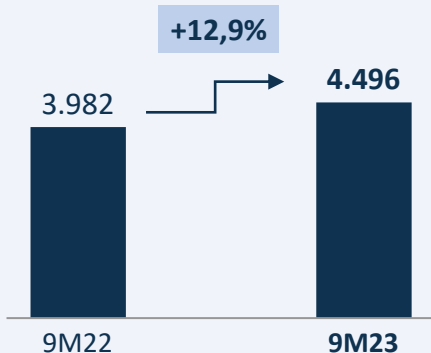


Expense Ratio
 Loss Ratio
 Eventi atmosferici + sinistri gravi



RACCOLTA PREMI

€mln



Dettaglio per ramo

| | €mln | % | var% |
|------------------|--------------|------------|--------------|
| Tradizionali | 2.812 | 63 | +46,1 |
| Unit linked | 327 | 7 | -57,9 |
| Fondi pensione | 1.254 | 28 | +12,1 |
| Capitalizzazioni | 103 | 2 | -36,4 |
| Totale | 4.496 | 100 | +12,9 |

Dettaglio per segmento di mercato

| | Totale | Multiramo | Tradizionali pure | Linked pure | Fondi pensione |
|---------------|---------------|-----------|-------------------|-------------|----------------|
| Individuali | 62,2% | 15,5% | 44,7% | 1,5% | 0,5% |
| Collettive | 36,9% | -- | 9,5% | -- | 27,4% |
| Corporate | 0,8% | -- | 0,8% | -- | -- |
| Totale | 100,0% | | | | |

Dettaglio per canale distributivo

| | €mln | % | var% |
|-------------------|--------------|------------|--------------|
| Agenti | 1.028 | 23 | +0,9 |
| Bancassicurazione | 1.863 | 41 | +27,3 |
| Direzione | 1.507 | 34 | +8,3 |
| Altro | 99 | 2 | -9,2 |
| Totale | 4.496 | 100 | +12,9 |

Dettaglio per società

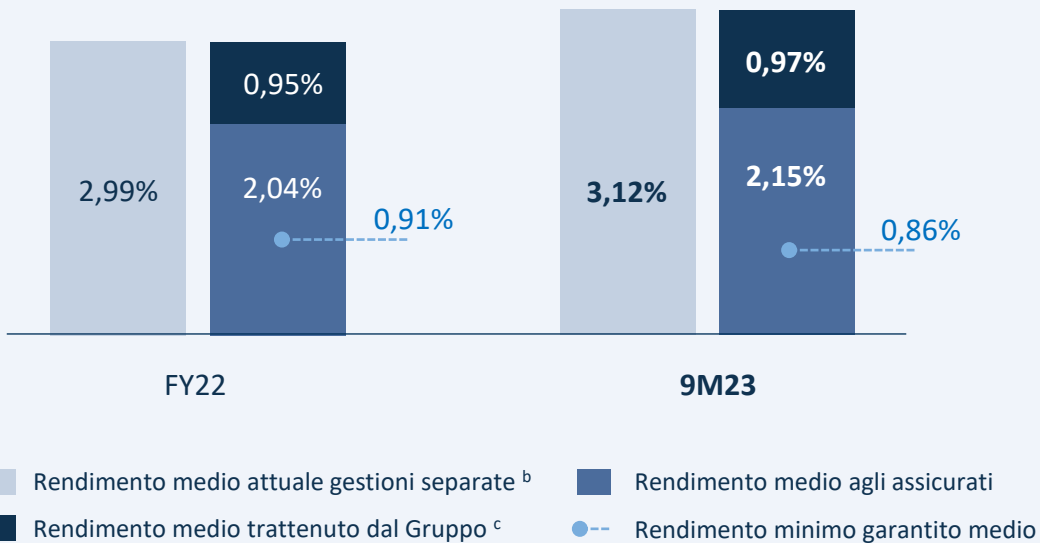
| | €mln | % | var% |
|-----------------|--------------|------------|--------------|
| UnipolSai | 2.618 | 58 | +4,5 |
| Arca Vita + AVI | 1.843 | 41 | +28,4 |
| Altre società | 35 | 1 | -17,4 |
| Totale | 4.496 | 100 | +12,9 |

Raccolta Netta

| €mln | 9M23 |
|-----------------------|---------------|
| Tradiz. + Capitalizz. | +265 |
| Altro | +908 |
| Totale | +1.174 |



RENDIMENTI VITA



Riserve tecniche per minimo garantito ^a

| Rend. min. gar. | FY22 | | 9M23 | |
|-----------------|-------------|------------|-------------|------------|
| | €mln | % | €mln | % |
| 0% | 17,1 | 47 | 18,7 | 50 |
| 0% - 1% | 7,8 | 22 | 7,4 | 20 |
| 1% - 2% | 5,2 | 14 | 5,0 | 13 |
| 2% - 3% | 4,3 | 12 | 4,2 | 11 |
| >3% | 1,9 | 5 | 1,8 | 5 |
| Totale | 36,4 | 100 | 37,1 | 100 |

^a Riserve tecniche gestioni separate portafoglio in essere

^b Calcolato sul costo storico

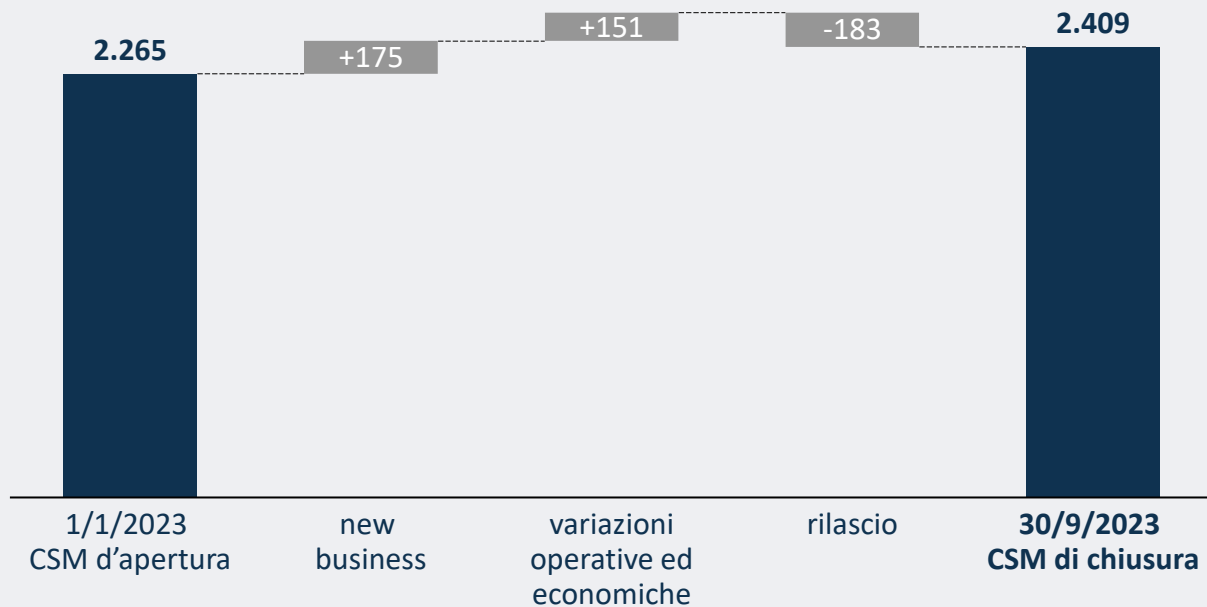
^c Rendimento finanziario lordo su base annua

Dati gestionali

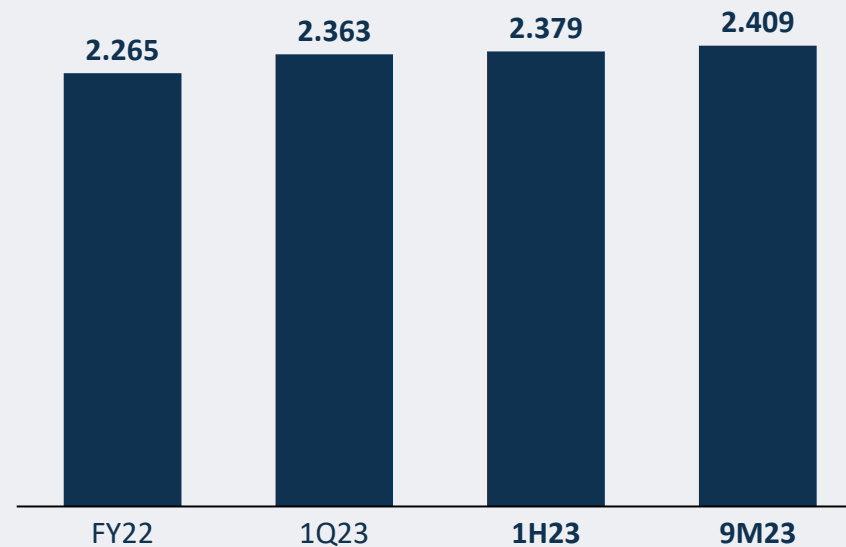


€mln

CSM Roll-forward



CSM trend





Investimenti per asset class

| | FY22 | | 9M23 | |
|---------------------------------------|-------------|------------|-------------|------------|
| | €mld | % | €mld | % |
| Totale obbligazioni | 41,3 | 78,7 | 41,9 | 78,7 |
| <i>di cui governativi Italia</i> | 17,5 | 33,3 | 17,2 | 32,2 |
| <i>di cui governativi altri paesi</i> | 8,8 | 16,8 | 9,5 | 17,8 |
| <i>di cui corporate</i> | 15,0 | 28,5 | 15,3 | 28,7 |
| Liquidità | 1,6 | 3,1 | 1,6 | 3,0 |
| Azioni e fondi | 2,3 | 4,4 | 2,3 | 4,3 |
| Real Assets, P.E., H.F. | 2,4 | 4,5 | 2,6 | 5,0 |
| Immobiliare | 4,9 | 9,3 | 4,9 | 9,1 |
| Totale | 52,6 | 100 | 53,3 | 100 |



Dettaglio per settore contabile – 9M23

| | FVOCI | FVPL Danni e Vita patr. | FVPL Vita gest. sep. | Costo amm. | Altro | Totale |
|-------------------------|------------|-------------------------------|----------------------------|---------------|-----------|-------------|
| Governativi | 46% | -- | -- | 4% | -- | 50% |
| Corporate | 23% | 1% | 3% | 2% | -- | 29% |
| Liquidità | -- | -- | -- | -- | 3% | 3% |
| Azioni e fondi | 3% | 1% | -- | -- | -- | 4% |
| Real Assets, P.E., H.F. | -- | 2% | 3% | -- | -- | 5% |
| Immobiliare | -- | -- | 1% | 8% | -- | 9% |
| Totale | 73% | 4% | 6% | 14% | 3% | 100% |

Duration (anni)

| | FY22 | | | 9M23 | | |
|----------|-------|------|--------|-------|------|--------|
| | Danni | Vita | Totale | Danni | Vita | Totale |
| Attivi | 3,0 | 6,0 | 5,0 | 2,3 | 5,5 | 4,4 |
| Passivi | 2,3 | 7,3 | 5,8 | 2,2 | 6,9 | 5,4 |
| Mismatch | 1,3 | -0,5 | -0,0 | 0,6 | -0,5 | -0,3 |



RISULTATI CONSOLIDATI 9M23 > REDDITI DA INVESTIMENTI FINANZIARI



€mln

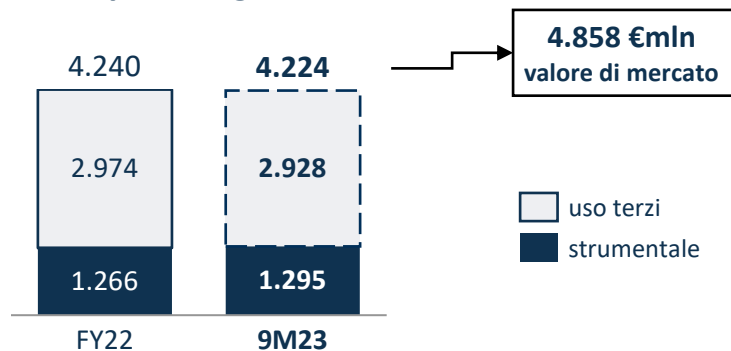
| | 9M22 | | | 9M23 | | |
|------------------------|--------------|-------------|--------------|-------------|-------------|--------------|
| | Danni | Vita | Totale | Danni | Vita | Totale |
| Cedole e dividendi | 346 | 851 | 1.223 | 388 | 891 | 1.324 |
| <i>Rend.</i> | 3,3% | 3,1% | 3,1% | 3,9% | 3,2% | 3,4% |
| Valutazioni e realizzi | -563 | -280 | -879 | 149 | 34 | 189 |
| <i>Rend.</i> | -5,4% | -1,0% | -2,3% | 1,5% | 0,1% | 0,5% |
| Totale | -218 | 572 | 185 | 536 | 925 | 1.513 |
| <i>Rend.</i> | -2,1% | 2,1% | 0,9% | 5,4% | 3,3% | 3,9% |

Rendimenti da investimenti su base annua
Dati gestionali



€mln

Totale portafoglio

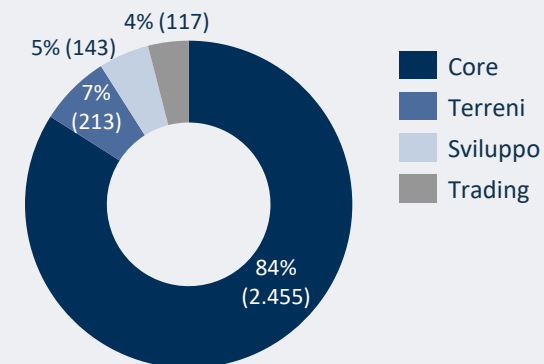


Dettaglio portafoglio uso terzi (2.928 €mln)

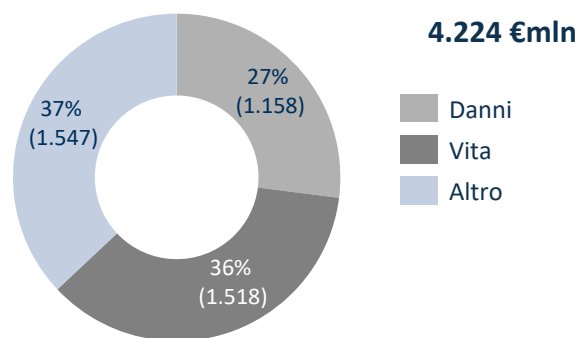
Rendimento lordo

| | 9M22 | | 9M23 | |
|-----------------------------|-----------|-------------|-----------|-------------|
| | €mln | Rend. | €mln | Rend. |
| Rend. ord. | 83 | 3,8% | 93 | 4,3% |
| Rend. straord. ^a | -4 | -0,2% | 2 | 0,1% |
| Totale | 79 | 3,6% | 95 | 4,3% |

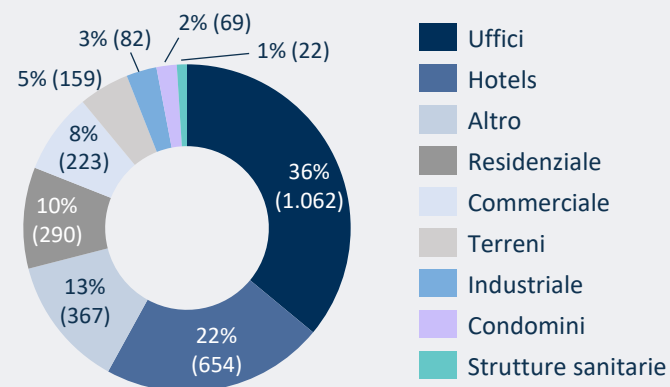
Dettaglio per cluster



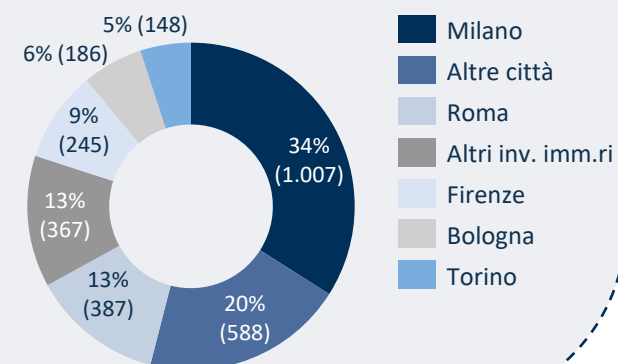
Dettaglio per settore contabile



Dettaglio per destinazione d'uso



Dettaglio per area geografica

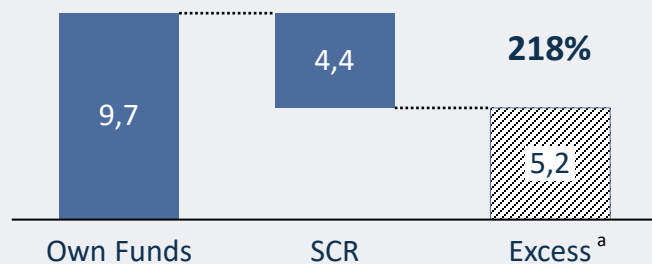




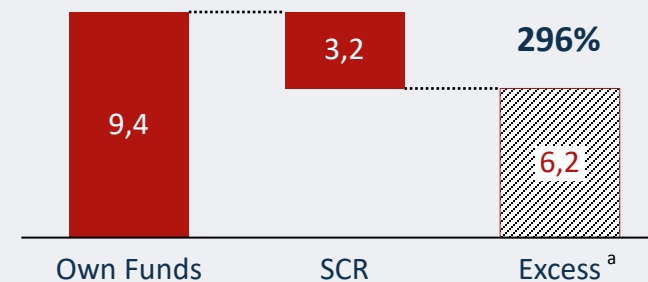
€mlrd



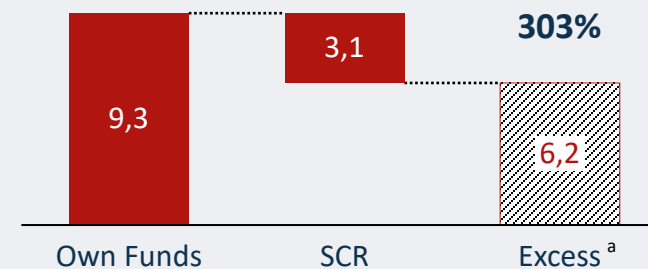
Partial Internal Model (*consolidato*)



Economic Capital (*consolidato*)



Partial Internal Model (*solo*)



^a Eligible Own Funds in eccesso al Solvency Capital Requirement

1

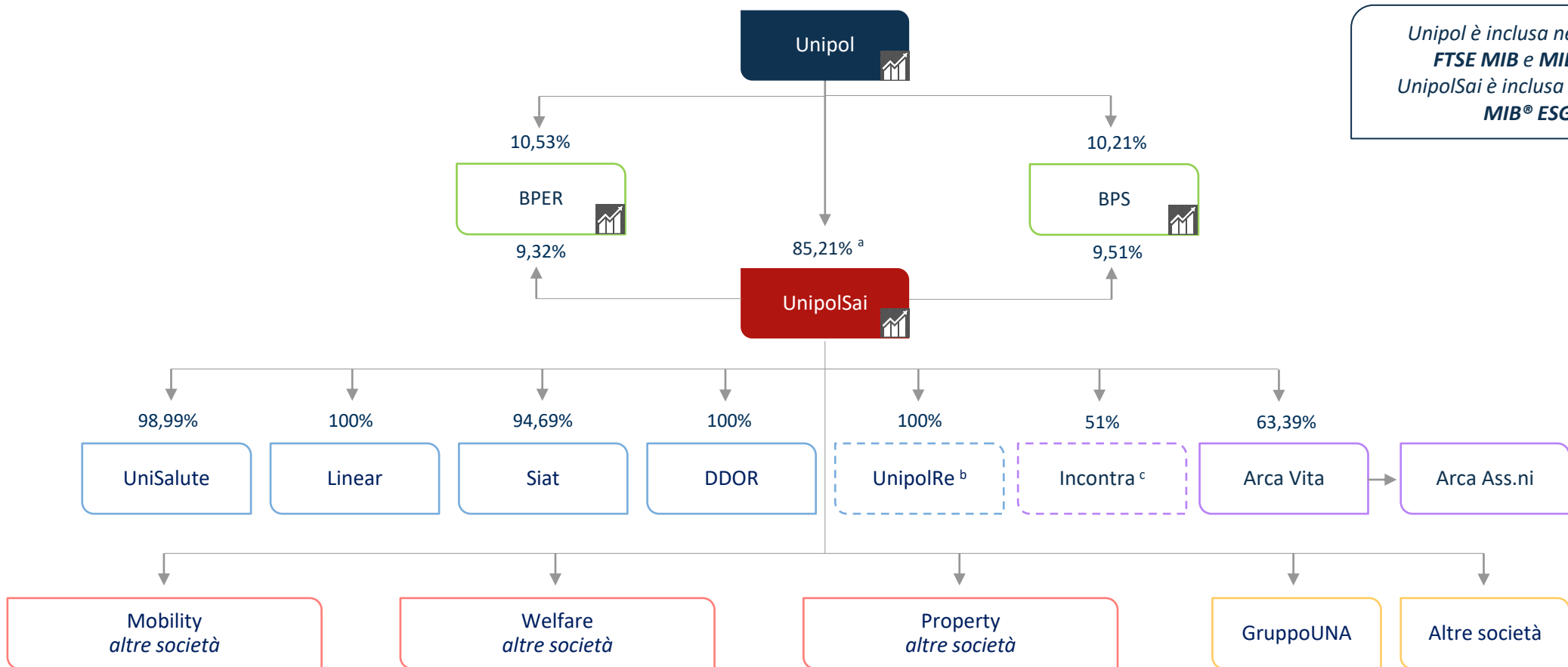
Risultati consolidati
9M23

2

Allegati



Alla data attuale



Unipol è inclusa negli indici
FTSE MIB e MIB® ESG
 UnipolSai è inclusa nell'indice
MIB® ESG

Società quotate

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

^b In corso la fusione per incorporazione in UnipolSai S.p.A.

^c In corso la cessione; firmato il contratto con UniCredit S.p.A.

Bancarie e finanziarie

Assicurative

Bancassurance

Servizi (assicurativi e accessori)

Hotel e altro



MOBILITY



WELFARE



PROPERTY

UnipolRental

noleggio a lungo termine

Centri Medici Santagostino

centri medici a elevata innovazione tecnologica

UnipolHome

servizi non assicurativi per abitazioni e condomini

UnipolTech

telematica assicurativa e pedaggio elettronico (UnipolMove)

Centri Medici Dyadea

centri medici polispecialistici

Unicasa Italia

leader italiano nel servizio di amministrazione condom.le

UnipolAssistance

assistenza a veicoli, persone, abitazioni e attività comm.li

Casa di Cura Villa Donatello

centri medici polispecialistici

UnipolService

riparazione auto mediante network carrozzerie convenzionate

Florence Centro Chirurgia Ambulatoriale

centro medico specializzato in cure per la fertilità

UnipolGlass

installazione, riparazione e sostituzione di cristalli auto

Davinci Healthcare

software gestionale per medici di medicina generale

Cambiomarcia

e-commerce per compravendita di veicoli e bici usate

Tantosvago

servizi di corporate welfare

I.Car

antifurti mediante marchiatura dei cristalli

WelBee

servizi di terzi in ambito welfare con propria piattaforma IT

UnipolPay

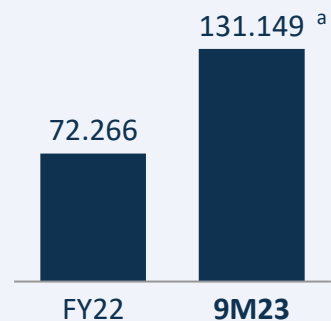
corporate banking e servizi IMEL (digital wallet e tecnologia dei pagamenti)



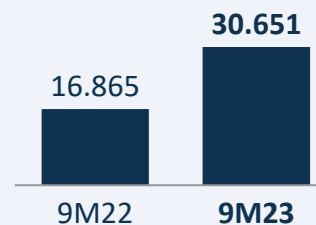
KPIs

| €mln | 9M22 | 9M23 |
|------------------------|------|------|
| Ricavi | 262 | 390 |
| Costi | -108 | -167 |
| Plusvalenze su cespiti | 23 | 36 |
| EBITDA | 178 | 264 |
| EBIT | 32 | 59 |
| Risultato netto | 24 | 19 |

FLOTTA – VEICOLI DI PROPRIETA'



NUOVI VEICOLI IMMATRICOLATI



Dati gestionali

^a incl n. 38.942 veicoli di Sifà, società incorporata da UnipolRental il 1 luglio 2023


Al 30 settembre 2023

€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. | -- | sett. 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 9M23

€mln

Al 30 settembre 2023

| | Attivi | | Passivi |
|--|---------------|---|----------------|
| Attività finanziarie liquide | 1.686 | Debito senior 2025 | 1.000 |
| | | Debito senior 2027 | 500 |
| | | Senior green bond 2030 | 1.000 |
| Attività finanziarie liquide ^a | 1.686 | Passività finanziarie ^b | 2.500 |

| | |
|--------------------|-------------|
| Saldo netto | -814 |
|--------------------|-------------|

^a Includo 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



Al 30 settembre 2023

| | | Note |
|--|-----------|---|
| Partecipazione in UnipolSai | 85,21% | rif. slide 17 |
| Partecipazione diretta in BPER | 10,53% | rif. slide 17 |
| Attività/Passività finanziarie nette | -814 €mln | rif. slide 21 |
| Costi operativi netti ai 9M23 ^a | 21 €mln | dato adjusted esclusi costi non ricorrenti |
| DTA | 229 €mln | Deferred Tax Assets relative all'affrancamento dell'avviamento - local GAAP |

Il 28 settembre 2023 Unipol ha annunciato l'acquisto di una quota azionaria diretta in BPS. L'acquisto è divenuto effettivo a ottobre, pertanto la partecipazioni in BPS non è inclusa in questa slide che rappresenta i componenti del NAV al 30 settembre 2023.

^a Differenza tra valore e costi della produzione
Dati gestionali



| €mln | 9M22 | 9M23 |
|---------------------------|-------|---------------|
| Raccolta premi | 9.834 | 10.570 |
| <i>Danni</i> | 5.851 | 6.074 |
| <i>Vita</i> | 3.982 | 4.496 |
| Combined Ratio | 91,2% | 98,6% |
| Risultato ante imposte | 603 | 948 |
| Risultato netto | 495 | 769 |
| Risultato netto di Gruppo | 395 | 615 |

| €mln | FY22 | 9M23 |
|------------------------------|-------|--------------|
| Parimonio netto totale | 8.579 | 9.042 |
| Patrimonio netto di Gruppo | 6.863 | 7.278 |
| Solvency 2 ratio (cons. PIM) | 200% | 218% |



| €mln | 9M22 | 9M23 |
|---------------------------|-------|---------------|
| Raccolta premi | 9.834 | 10.570 |
| <i>Danni</i> | 5.851 | 6.074 |
| <i>Vita</i> | 3.982 | 4.496 |
| Combined Ratio | 91,2% | 98,6% |
| Risultato ante imposte | 394 | 771 |
| Risultato netto | 262 | 586 |
| Risultato netto di Gruppo | 230 | 540 |

| €mln | FY22 | 9M23 |
|-----------------------------------|-------|--------------|
| Parimonio netto totale | 6.733 | 6.962 |
| Patrimonio netto di Gruppo | 6.458 | 6.675 |
| Solvency 2 ratio (cons. ec. cap.) | 274% | 296% |

Dati ai 9M22 riesposti in conformità agli IFRS 9/17



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 |