

Presentazione risultati gM19

Bologna - 8 novembre 2019



Eccetto ove diversamente specificato:

- i dati contenuti nel presente documento sono relativi al Gruppo Unipol;
- i dati riferiti ai 9M18, al FY18 e ai 9M19 e relative variazioni si riferiscono a un perimetro omogeneo a quello attuale.



1

Risultati consolidati 9M19



2

Allegati



1

Risultati consolidati 9M19



2

Allegati



Risultati consolidati normalizzati per settore

5

Risultati consolidati 9M19

€mln

UNIPOL

	9M18	9M19	
Risultato lordo consolidato	727	796	
<i>Danni</i>	588	603	
<i>Vita</i>	261	217	
<i>Holding e altro</i>	-121	-23	
Risultato netto consolidato	503	577	+14,6%
Risultato netto di Gruppo	363	450	+24,0%

UNIPOLSAI

	9M18	9M19	
Risultato lordo consolidato	800	793	
<i>Danni</i>	589	598	
<i>Vita</i>	262	219	
<i>Altro</i>	-52	-23	
Risultato netto consolidato	566	576	+1,8%
Risultato netto di Gruppo	527	557	+5,7%

I risultati normalizzati 9M19 escludono gli effetti del primo consolidamento di BPER e l'impatto del fondo di solidarietà



Risultati consolidati – reported e normalizzati

6

Risultati consolidati 9M19

€mln

UNIPOL

	9M18	9M19	
Risultato netto consolidato			
Normalizzato	503	577	Normalizzato
<i>plus. Cessione Pop. Vita</i>	<i>+309</i>	<i>+413</i>	<i>1° consolidamento BPER</i>
<i>normalizz. perimetro ^a</i>	<i>+31</i>	<i>-67</i>	<i>fondo di solidarietà</i>
Reported	843	923	Reported
Risultato netto di Gruppo			
Normalizzato	363	450	Normalizzato
<i>plus. Cessione Pop. Vita</i>	<i>+249</i>	<i>+380</i>	<i>1° consolidamento BPER</i>
<i>normalizz. perimetro ^a</i>	<i>+27</i>	<i>-54</i>	<i>fondo di solidarietà</i>
Reported	639	775	Reported

UNIPOLSAI

	9M18	9M19	
Risultato netto consolidato			
Normalizzato	566	576	Normalizzato
<i>plus. Cessione Pop. Vita</i>	<i>+309</i>	<i>--</i>	<i>--</i>
<i>normalizz. perimetro ^a</i>	<i>-12</i>	<i>-67</i>	<i>fondo di solidarietà</i>
Reported	862	509	Reported
Risultato netto di Gruppo			
Normalizzato	527	557	Normalizzato
<i>plus. Cessione Pop. Vita</i>	<i>+309</i>	<i>--</i>	<i>--</i>
<i>normalizz. perimetro ^a</i>	<i>-8</i>	<i>-67</i>	<i>fondo di solidarietà</i>
Reported	828	490	Reported

^a Le normalizzazioni di perimetro si riferiscono ai risultati di Popolare Vita, Arca e Unipol Banca

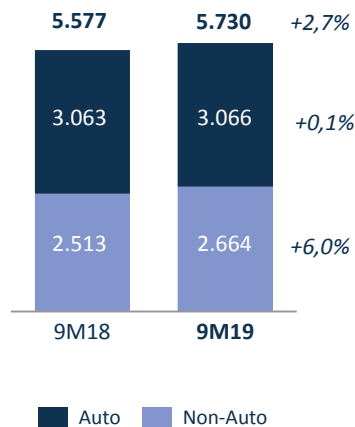
Danni – raccolta premi lavoro diretto

7

Risultati consolidati 9M19

€mln

Raccolta premi lavoro diretto



Raccolta premi per ramo

	€mln	%	Var%
Mobilità	3.302	58%	+1,2%
Auto	3.066	54%	+0,1%
Altro	236	4%	+17,6%
Welfare ^a	972	17%	+9,5%
Malattia	503	9%	+16,0%
Infortuni	469	8%	+3,3%
Property	1.455	25%	+2,2%
Incendio e ADB	778	14%	+0,9%
RCG	458	8%	+2,4%
Altro	219	4%	+6,4%
Totale	5.730	100%	+2,7%

Raccolta premi per società

	€mln	%	Var%
UnipolSai S.p.A.	4.868	85%	+0,9%
UniSalute	310	6%	+4,0%
Linear	138	2%	+3,7%
Incontra	139	2%	+81,0%
Arca Assicurazioni	99	2%	+14,9%
Siat, DDOR & PA	175	3%	+9,8%
Totale	5.730	100%	+2,7%

Raccolta premi per canale distributivo

	€mln	%	Var%
Agenti	4.646	81%	+0,6%
Broker/Direzione	637	11%	+7,2%
Bancassicurazione	238	4%	+46,0%
Diretto e altro	208	4%	+4,9%
Totale	5.730	100%	+2,7%

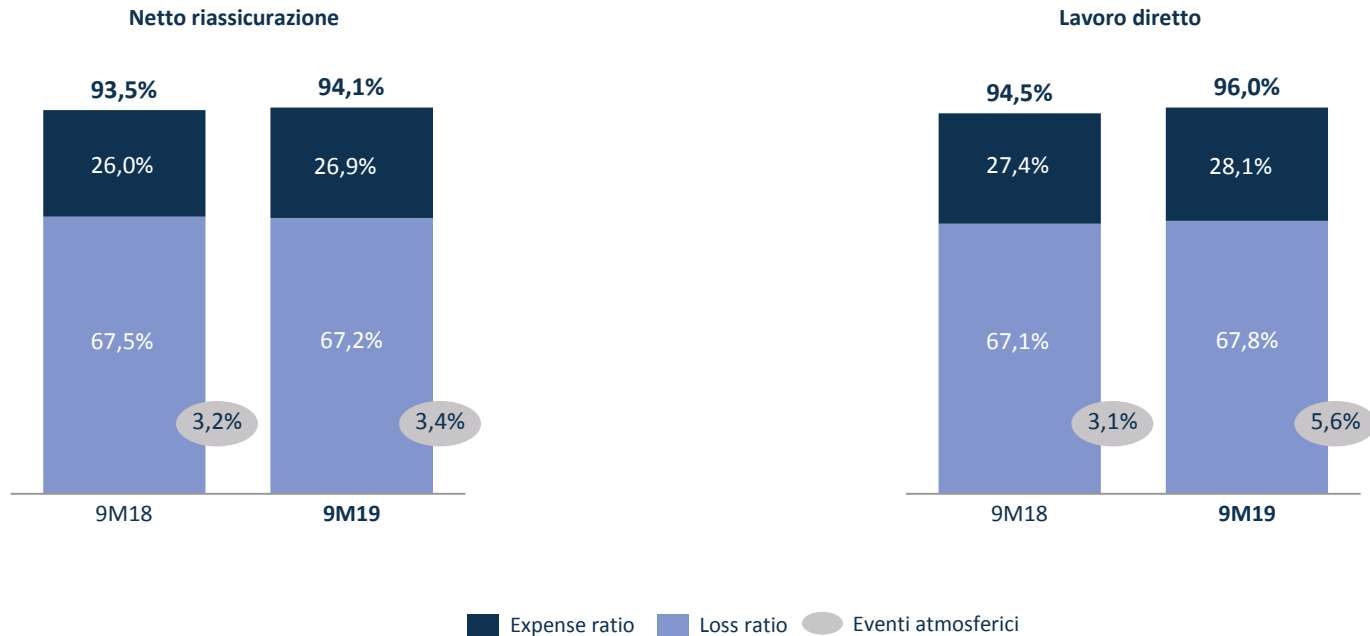
^a L'intero ecosistema Welfare include anche la raccolta Vita per un totale di 5,3 €mld
Dati gestionali



Combined ratio

Risultati consolidati 9M19

8



I combined ratio non includono gli oneri per il fondo di solidarietà

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 post riass.

Dati gestionali



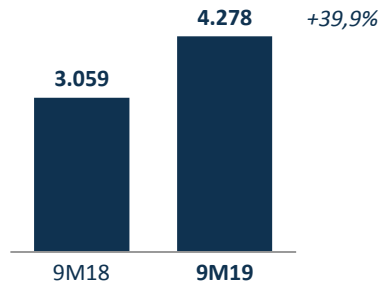
Vita – raccolta diretta

9

Risultati consolidati 9M19

€mln

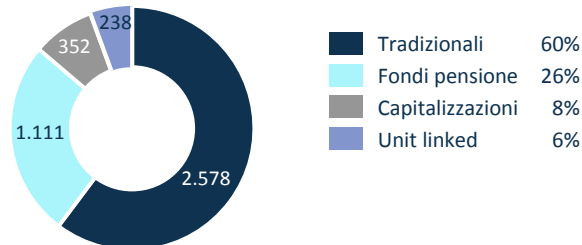
Raccolta diretta



Raccolta per società

	€mln	%	var%
UnipolSai S.p.A.	3.041	71%	+39,5%
Arca Vita + AVI	1.169	27%	+44,1%
Altre società	68	2%	+0,8%
Totale	4.278	100%	+39,9%

Raccolta per ramo



Raccolta per canale distributivo

	€mln	%	var%
Agenti	1.260	29%	+26,1%
Bancassicuraz./Prom. fin.	1.403	33%	+37,9%
Fondi pensione	1.064	25%	+114,0%
Brokers/Direzione	540	13%	+2,6%
Altro	12	0%	-38,1%
Totale	4.278	100%	+39,9%

Dati gestionali



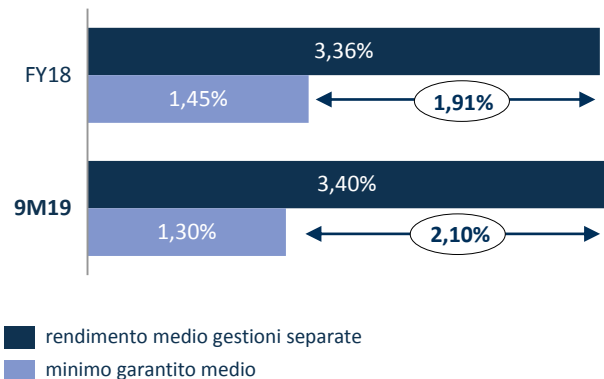
Vita – rendimenti gestioni separate e minimi garantiti

10

Risultati consolidati 9M19

€mln

Rendimenti gestioni separate e minimi garantiti



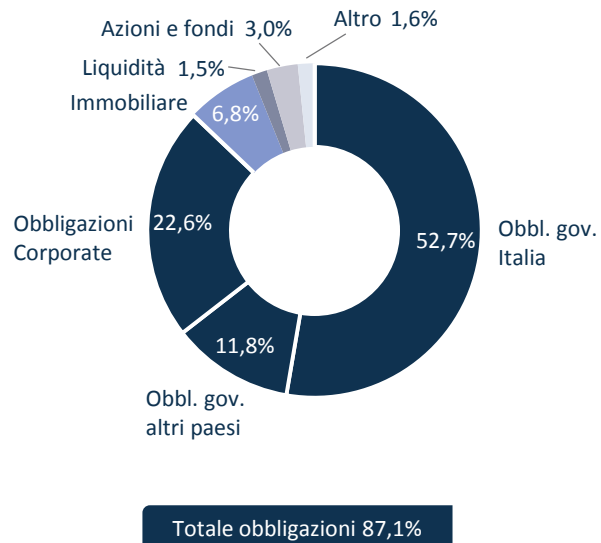
Riserve tecniche per minimo garantito ^a

Rend. min. gar.	FY18		9M19	
	€bn	%	€bn	%
0%-1%	14,2	45%	16,6	52%
1%-2%	9,2	29%	7,7	24%
2%-3%	6,0	19%	5,5	17%
>3%	2,3	7%	2,2	7%
Totale	31,7	100%	32,1	100%

^a Riserve tecniche di Ramo I e V
Dati gestionali



Totale investimenti 58,9 €mld



Redditi da investimenti finanziari

	Danni		Vita		Totale	
	€mln	Rend.	€mln	Rend.	€mln	Rend.
Cedole e dividendi	296	3,2%	878	3,4%	1.183	3,3%
Valutazioni e realizzi	30	0,3%	45	0,2%	128	0,3%
Totale	327	3,5%	923	3,6%	1.311	3,6%

Duration totale investimenti (anni)

	Danni	Vita	Totale
Attivi	3,6	7,7	6,4
Passivi	2,9	9,2	7,4
<i>Mismatch</i>	<i>1,3</i>	<i>-0,9</i>	<i>-0,4</i>

Il totale investimenti include gli attivi di proprietà del Gruppo UnipolSai e di Unipol S.p.A.
Dati gestionali

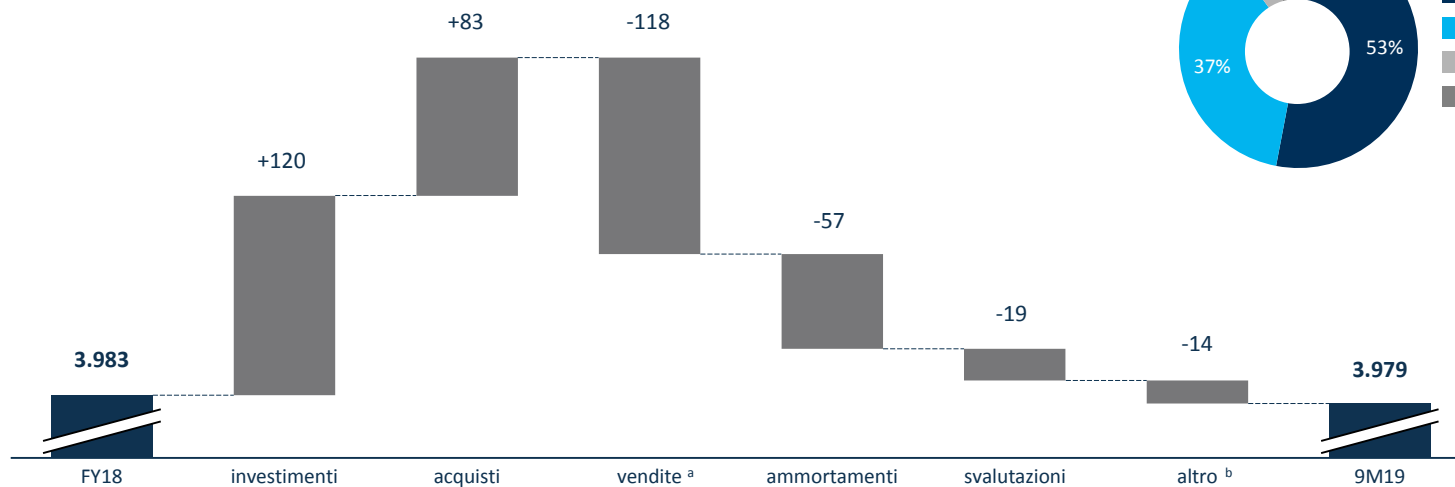


Risultati consolidati 9M19

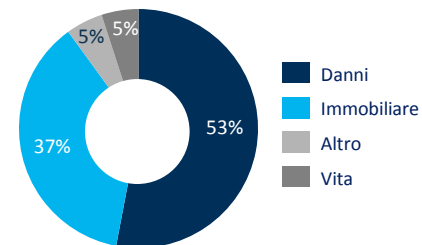
Totale portafoglio 4,0 €mld

Evoluzione del portafoglio immobiliare

€mln



Dettaglio per settore



^a Al 30 settembre sono stati effettuati n. 102 rogiti

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



Risultati consolidati 9M19

€mln

Stock NPEs

	FY18	9M19
Crediti lordi	2.590	3.563
Crediti netti	490	536
Coverage ratio	81%	85%

Incl. il portafoglio acquistato da BPER^a 1,2 €mld di crediti

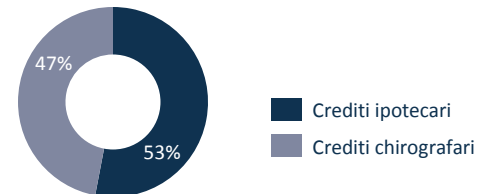
Incassi su portafoglio NPEs

	9M18	9M19
Incassi	79	83
Riduzione NPEs (GBV)	250	266
Incassi/GBV	32%	31%

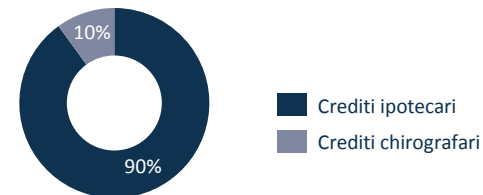
Risultato netto

	9M18	9M19
Risultato netto	5	11

Dettaglio portafoglio



Dettaglio incassi



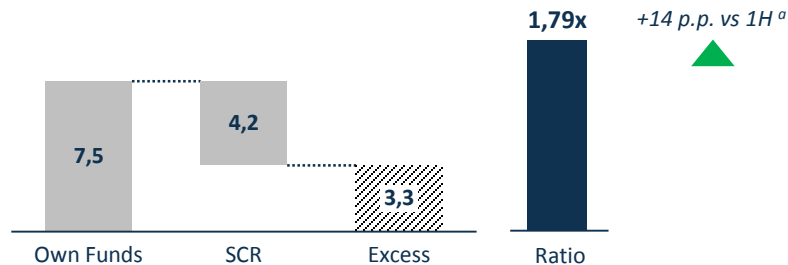
^a In data 31 luglio 2019



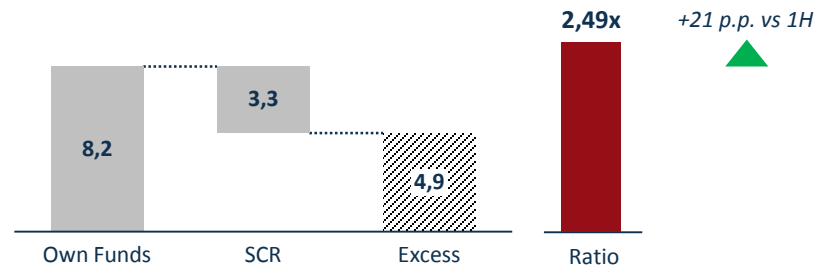
Risultati consolidati 9M19

€mld

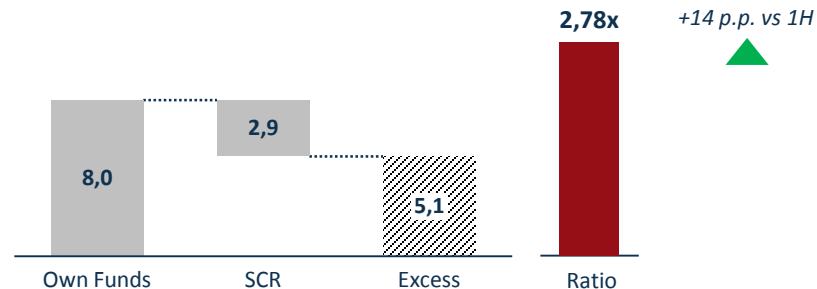
UNIPOL (consolidato) – Modello interno parziale



UNIPOLSAI (consolidato) – Capitale economico



UNIPOLSAI (solo) – Modello interno parziale



^a 1.65x ratio pro-forma 1H19 post cessione Unipol Banca (31 luglio 2019)



1

Risultati consolidati 9M19



2

Allegati

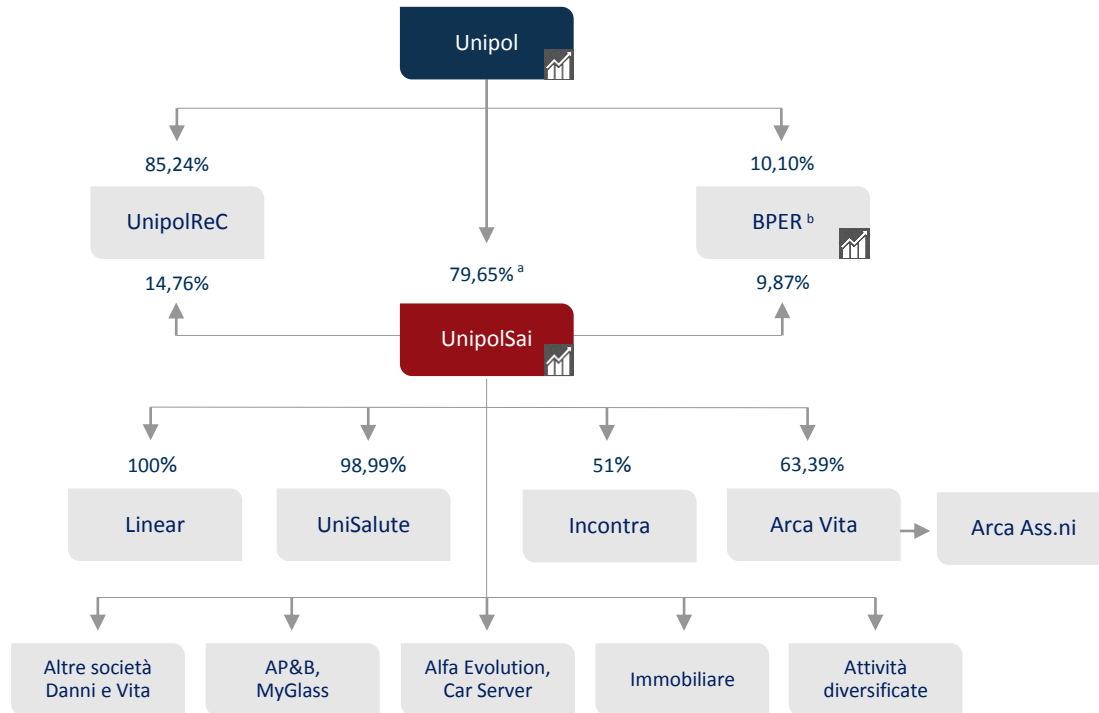


	9M18	9M19
Raccolta premi ^a	8.636	10.008
Danni	5.577	5.730
Vita	3.059	4.278
Combined Ratio ^b	93,5%	94,1%
Ris. netto consolid. (norm.) ^c	503	577
<i>Ris. netto di Gruppo (norm.) ^c</i>	<i>363</i>	<i>450</i>
Ris. netto consolidato rep.	843	923
Ris. netto di Gruppo rep.	639	775
	FY18	9M19
Patrimonio netto	6.327	8.286
Patrimonio netto di Gruppo	5.032	6.677

^a Lavoro diretto^b Netto riass.^c Si veda pag. 6 per i dettagli della normalizzazione

UNIPOLSAI

	9M18	9M19
Raccolta premi ^a	8.636	10.008
Danni	5.577	5.730
Vita	3.059	4.278
Combined Ratio ^b	93,5%	94,1%
Ris. netto consolid. (norm.) ^c	566	576
<i>Ris. netto di Gruppo (norm.) ^c</i>	<i>527</i>	<i>557</i>
Ris. netto consolidato rep.	862	509
Ris. netto di Gruppo rep.	828	490
	FY18	9M19
Patrimonio netto	5.697	6.997
Patrimonio netto di Gruppo	5.448	6.726



 Società quotate

^a Al 16 ottobre 2019, incluse le azioni detenute da Unipol Investment, UnipolPart I e Unipol Finance

^b Quota totale detenuta dal Gruppo 19,97%



Maurizio Castellina, Dirigente Preposto alla redazione dei documenti contabili societari di Unipol Gruppo S.p.A. e di UnipolSai Assicurazioni S.p.A., 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 ai 9M19. 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.



Adriano Donati
Head of Investor Relations

Tel +39 051 507 7933

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

Giancarlo Lana
Eleonora Roncuzzi
Carlo Latini
Giuseppe Giuliani
Silvia Tonioli

Tel +39 011 665 7088
Tel +39 051 507 7063
Tel +39 051 507 6333
Tel +39 051 507 7218
Tel +39 051 507 2371