

RISULTATI CONSOLIDATI AL 30 GIUGNO 2012

Presentazione alla comunità finanziaria

Carlo Cimbri

Amministratore Delegato

Bologna, 9 Agosto 2012

Unipol
GRUPPO

AGENDA

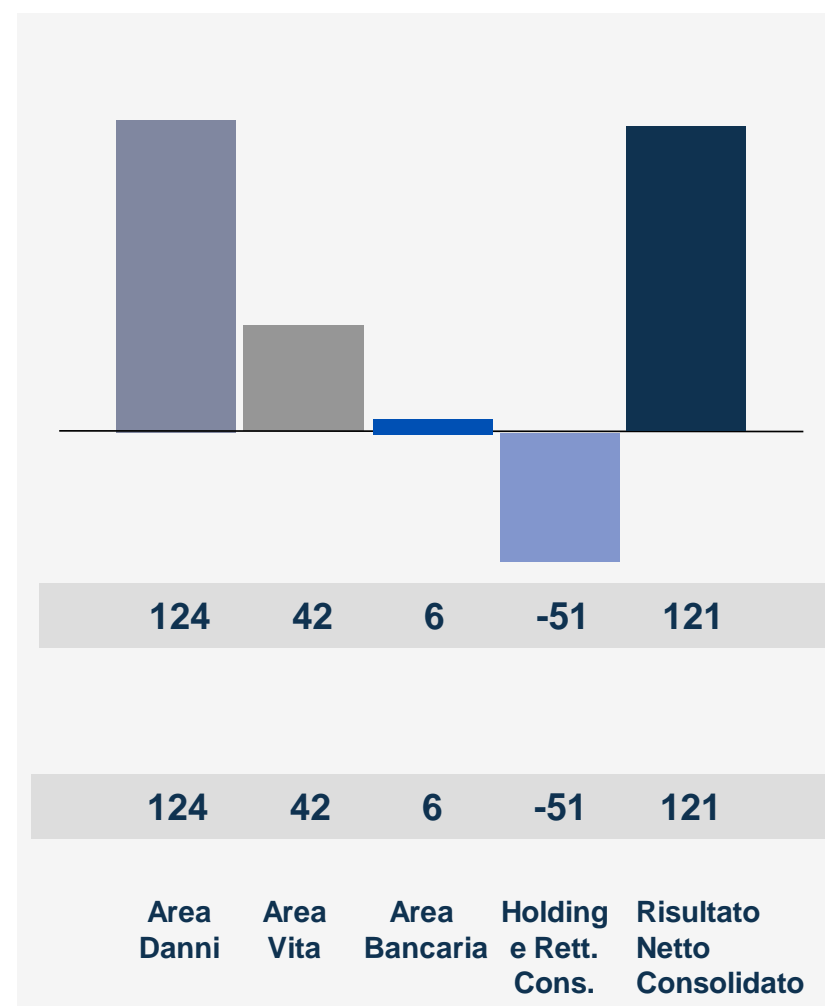
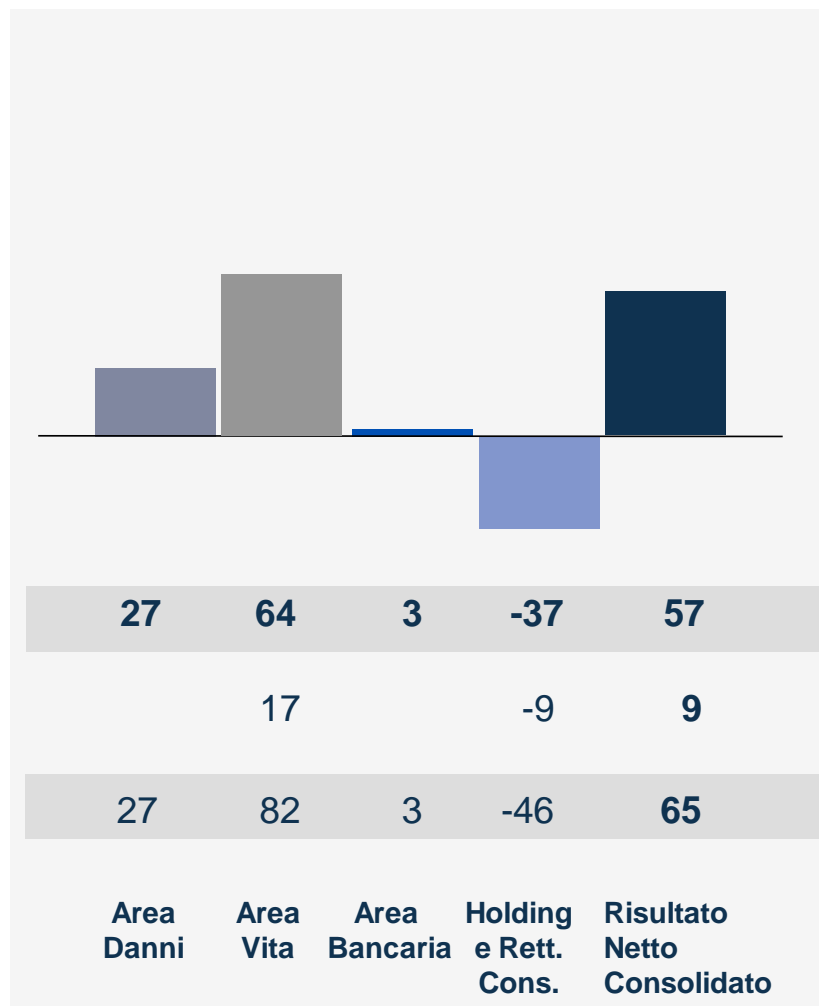
- Risultato consolidato
- Area assicurativa
 - Area assicurativa danni
 - Area assicurativa vita
- Area bancaria
- Gestione finanziaria
- Capitale e Solvency
- Aggiornamento *timeline* progetto di integrazione

RISULTATO ECONOMICO CONSOLIDATO PER SETTORE

€mln

1H11

1H12



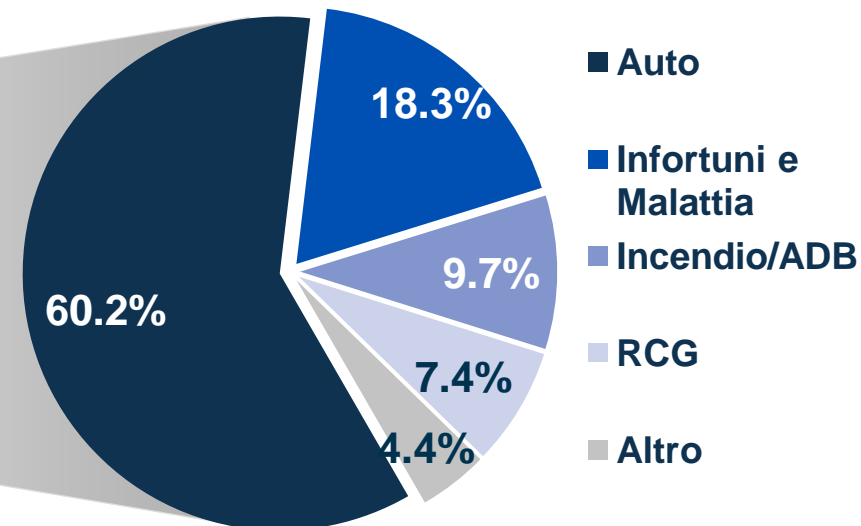
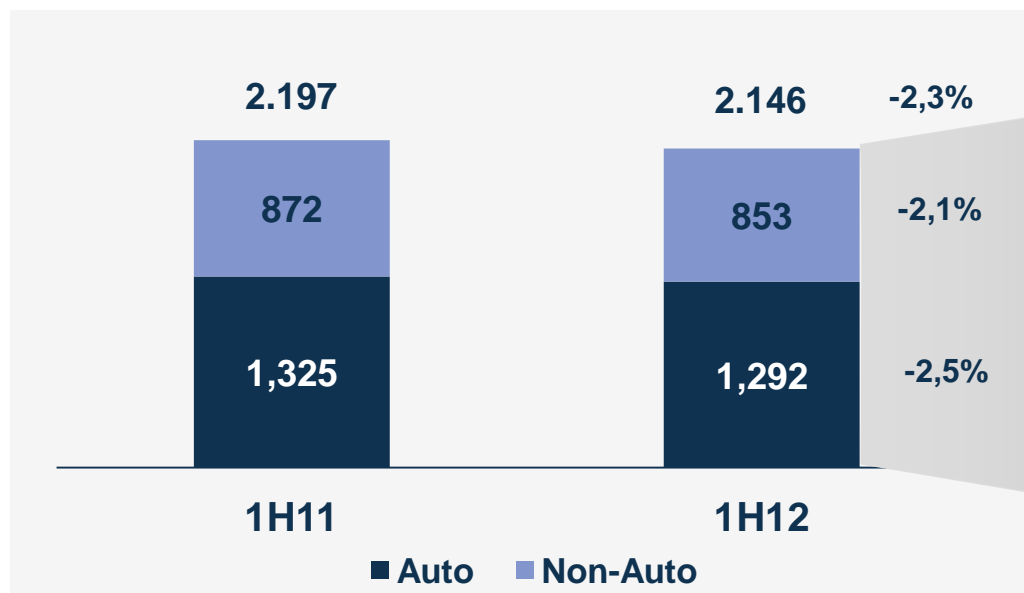
Nota: risultati consolidati netto tasse, lordo terzi

AGENDA

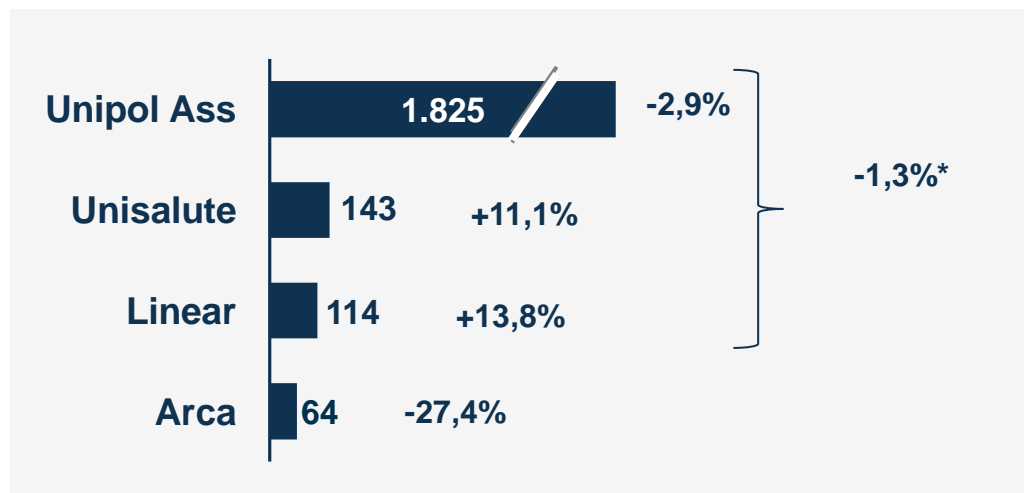
- Risultato consolidato
- Area assicurativa
 - **Area assicurativa danni**
 - Area assicurativa vita
- Area bancaria
- Gestione finanziaria
- Capitale e Solvency
- Aggiornamento *timeline* progetto di integrazione

DANNI – RACCOLTA PREMI DIRETTI

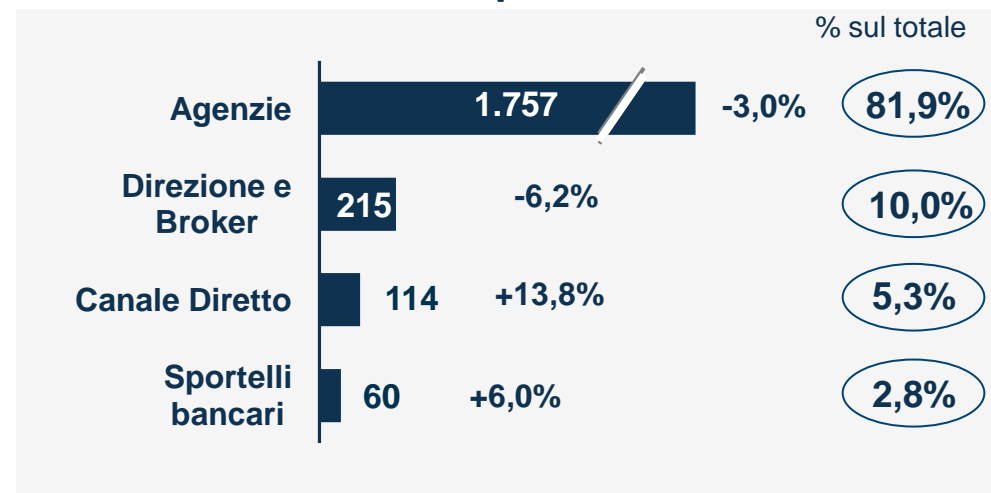
€mln



Raccolta per società

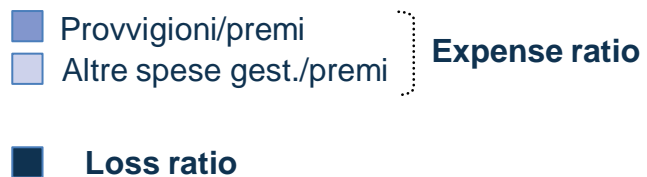
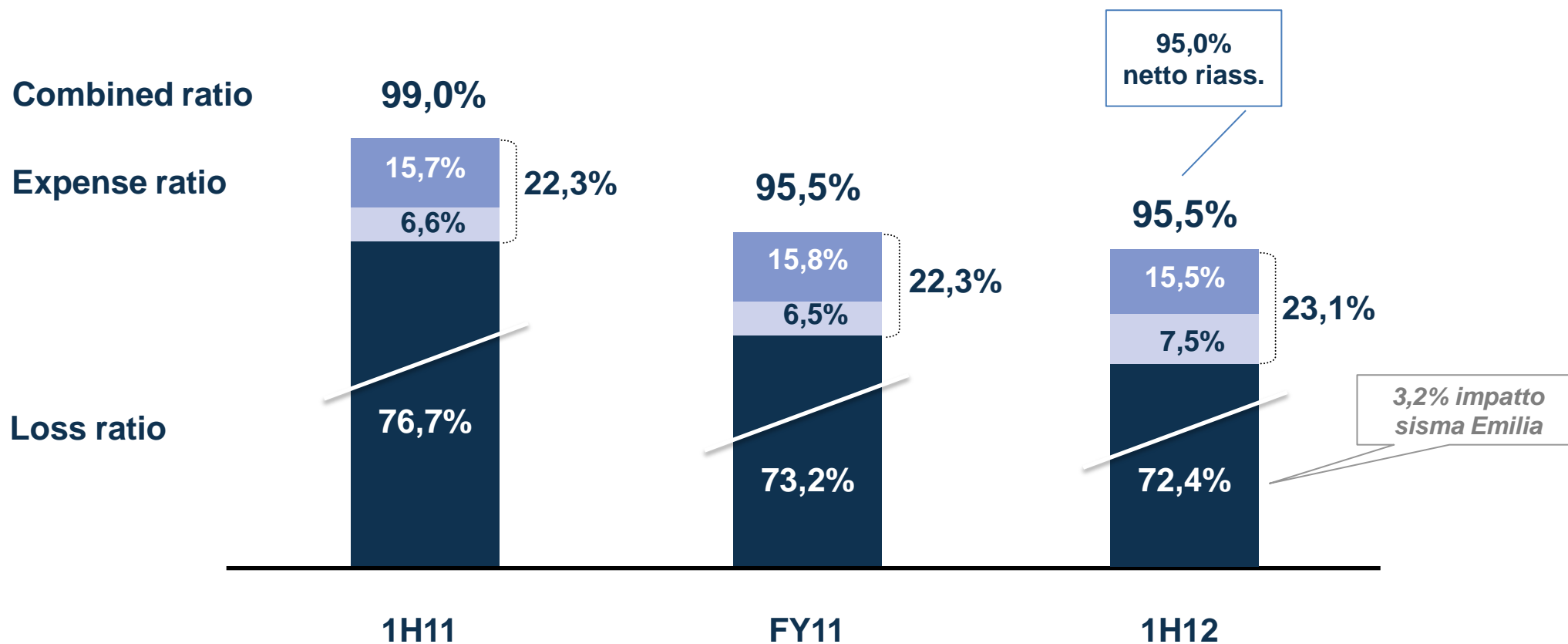


Raccolta per canale



* Esclusa Arca in seguito alla dismissione del portafoglio agenzie

DANNI – COMBINED RATIO (lavoro diretto)



DANNI – FOCUS RCA*

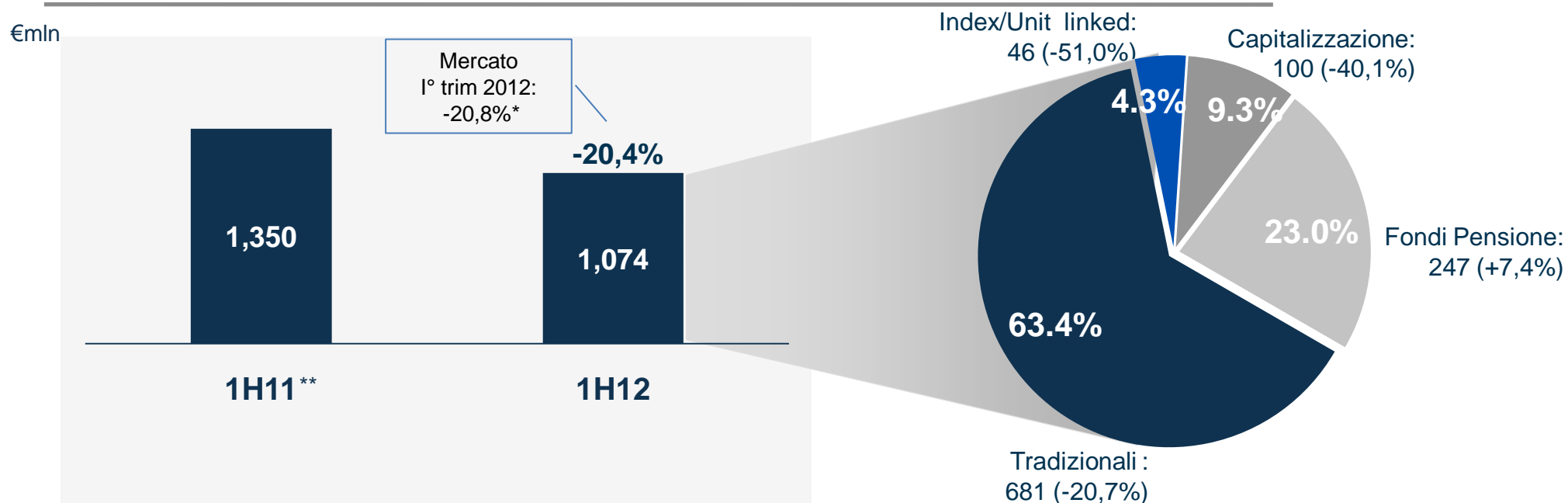
Indicatori 1H12 RCA		
	Variazione su 1H11	Variazione su FY11
Portafoglio (n° polizze)	-2,0%	-0,4%
Premio medio di portafoglio	+2,1%	+0,8%
Numero Denunce (sinistri passivi con seguito)	-16%	n.s.
Velocità Liquidazione Sinistri (sin gestiti es. corrente)	+0,2 p.p.	n.s.
Frequenza	-1,1 p.p.	-0,5 p.p.

* dati relativi ad Unipol Assicurazioni

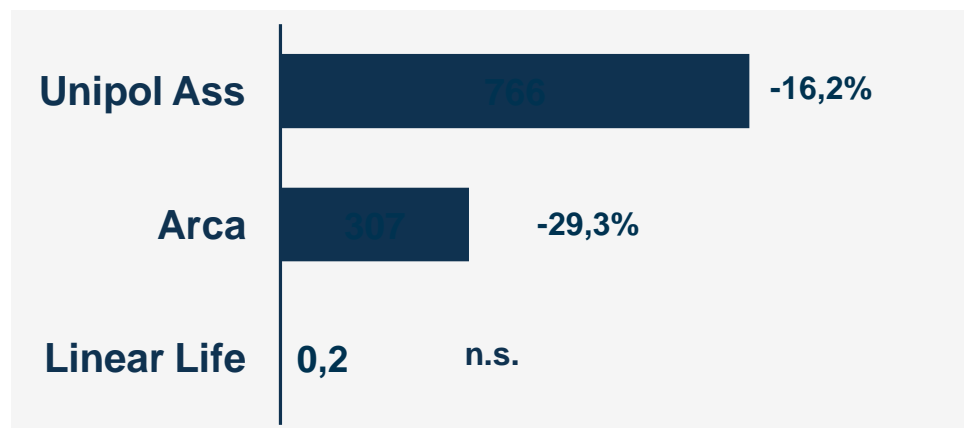
AGENDA

- Risultato consolidato
- Area assicurativa
 - Area assicurativa danni
 - **Area assicurativa vita**
- Area bancaria
- Gestione finanziaria
- Capitale e Solvency
- Aggiornamento *timeline* progetto di integrazione

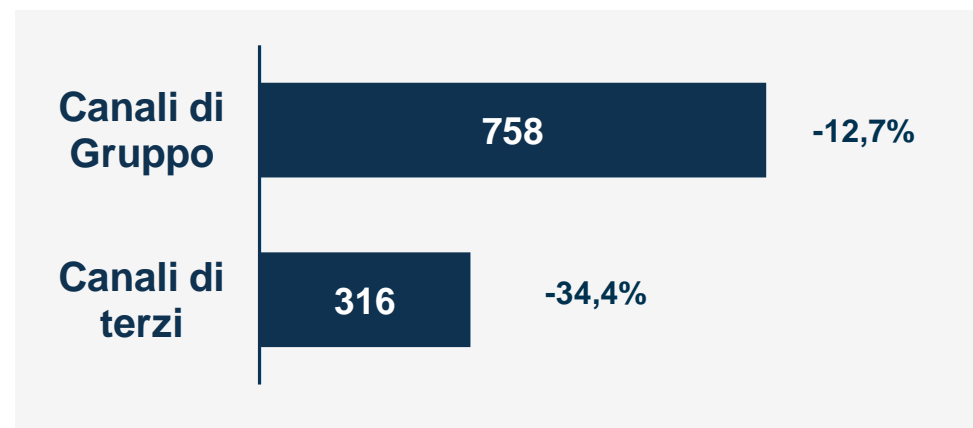
VITA – RACCOLTA PREMI DIRETTI



Raccolta per società



Raccolta per canale



*Fonte: Isvap
 **escl. BNL Vita

VITA – APE, NBV, NBM, VIF

€mln

Unipol Ass.ni

	APE	NBV	NBM
1H11	100	15	● 15,2%
1H12	85	10	● 12,2%

	VIF
FY11	200
1H12	203

Arca

	APE	NBV	NBM
1H11	45	7	● 15,1%
1H12	32	5	● 14,6%

	VIF
FY11	64
1H12	66

Totale*

	APE	NBV	NBM
1H11	128	19	● 15,2%
1H12	105	13	● 12,6%

	VIF
FY11	240
1H12	244

IPOTESI	
- Tasso di attualizzazione medio:	8,33%
- Tasso di rendimento medio:	4,09%
-Tax-rate**:	34,32%

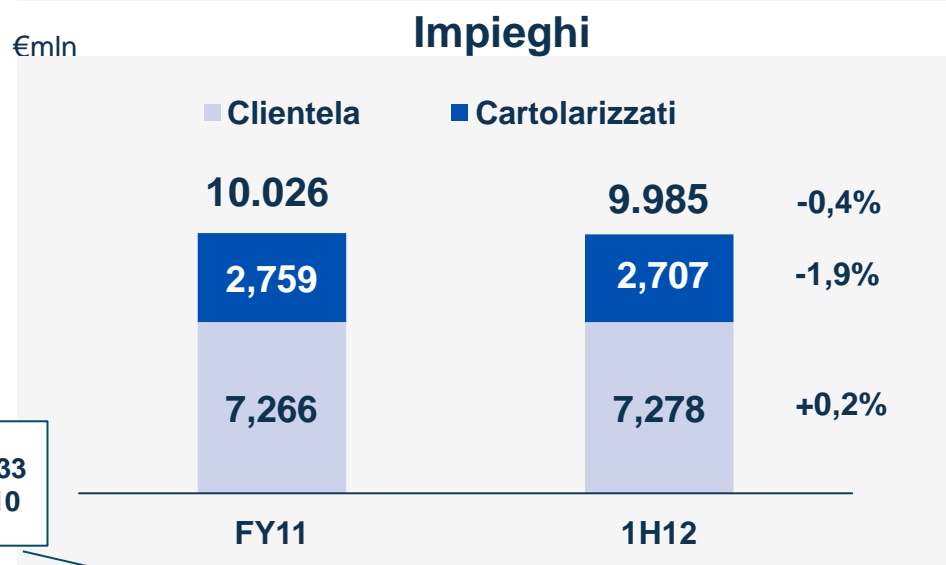
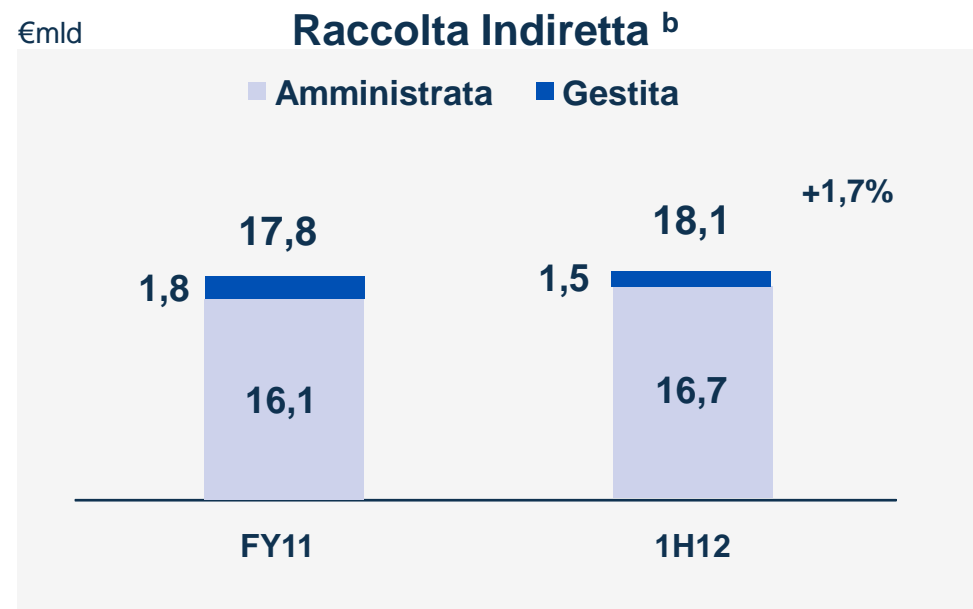
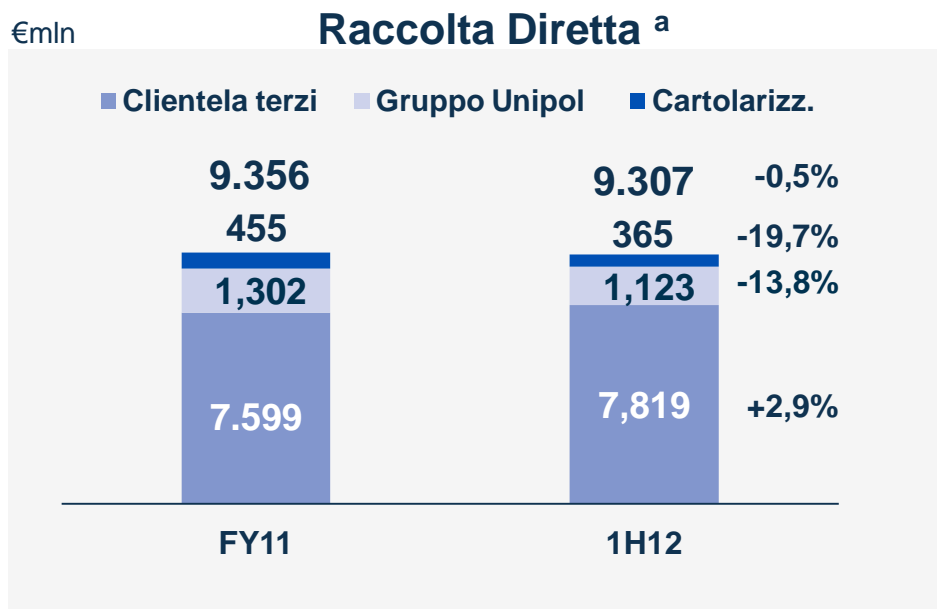
*Quote di pertinenza del Gruppo Unipol: Unipol Assicurazioni 100%, Arca 61,58%

** Tax rate relativo ad Unipol Assicurazioni e Arca Vita. Il tax rate relativo ad Arca Vita International è 12,50%.

AGENDA

- Risultato consolidato
- Area assicurativa
 - Area assicurativa danni
 - Area assicurativa vita
- **Area bancaria**
- Gestione finanziaria
- Capitale e Solvency
- Aggiornamento *timeline* progetto di integrazione

GRUPPO BANCARIO – PRINCIPALI DATI FINANZIARI



Indicatori sui crediti^c

	FY11	1H12
Sofferenze nette/ Impieghi	4,3%	5,3%
Deteriorati netti/ impieghi	12,1%	14,6%
% copertura sofferenze	45,5%	43,2% ^d
% copertura deteriorati	25,8%	24,6% ^d

-1.033
FY10

GAP Racc.-Imp.

-670

-678

^a Escluse raccolta da BCE e operazioni di raccolta *collateralizzata* (PCT) c/o CCG

^b Inclusi depositi da compagnie del Gruppo, settore assicurativo

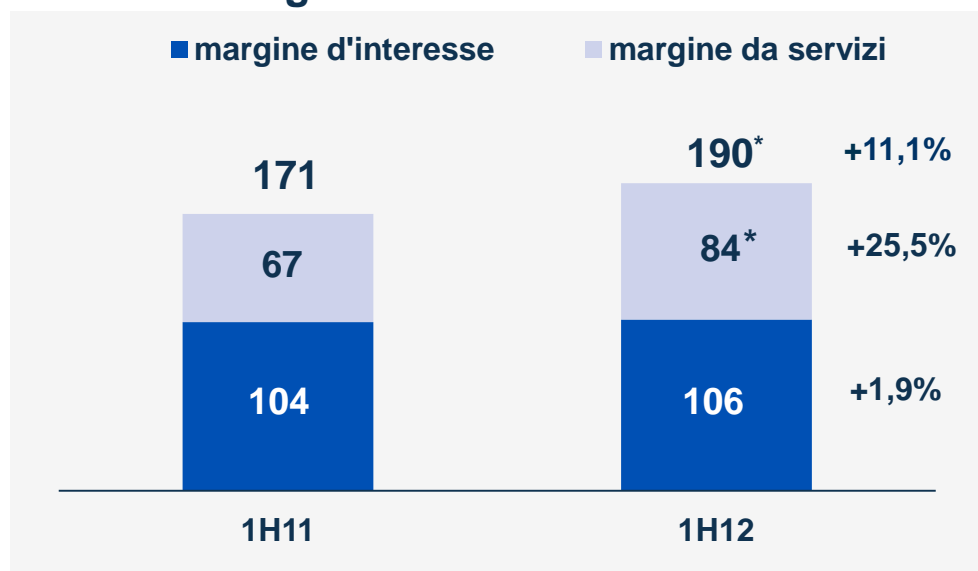
^c Dati gestionali riclassificati

^d Al netto dei crediti oggetto dell'accordo di indennizzo con la Holding

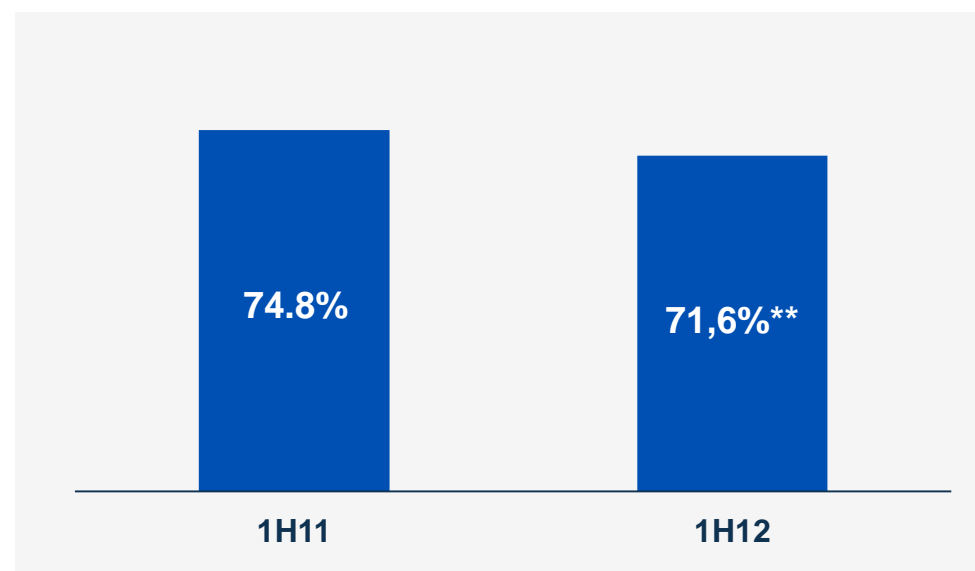
GRUPPO BANCARIO – PRINCIPALI DATI ECONOMICI

€mln

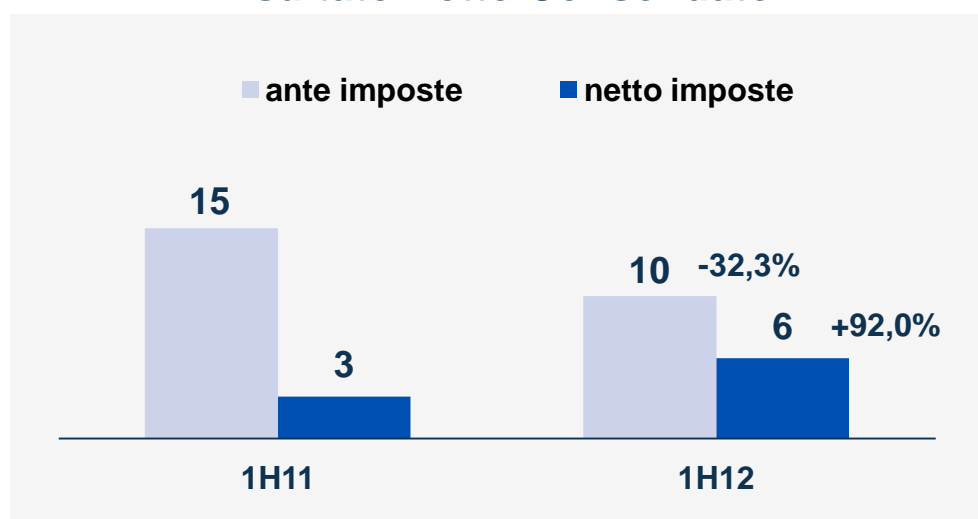
Margine di intermediazione



Cost/Income Ratio



Risultato Netto Consolidato



Altri indicatori

	FY11	1H12
Core Tier 1 ratio	8,2%	8,3%
Total capital ratio	14,3%	14,4%

* Include plusvalenze per 20 €mln a seguito del riacquisto di passività finanziarie e per 17 €mln a seguito di OPS su obbligazioni emesse.

** Il dato è influenzato dalla plusvalenza sul riacquisto di passività finanziarie.

AGENDA

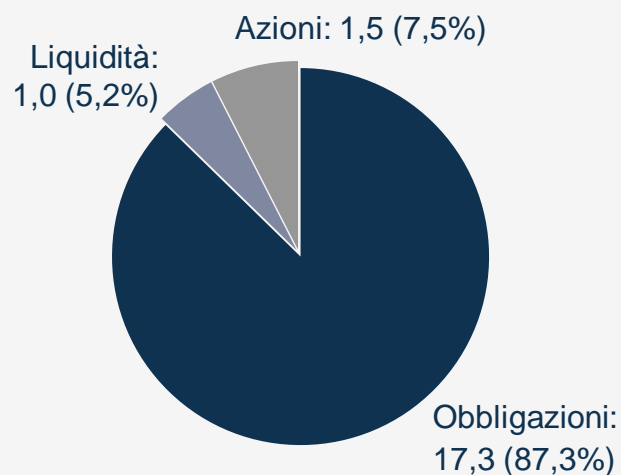
- Risultato consolidato
- Area assicurativa
 - Area assicurativa danni
 - Area assicurativa vita
- Area bancaria
- **Gestione finanziaria**
- Capitale e Solvency
- Aggiornamento *timeline* progetto di integrazione

COMPOSIZIONE INVESTIMENTI

€mld

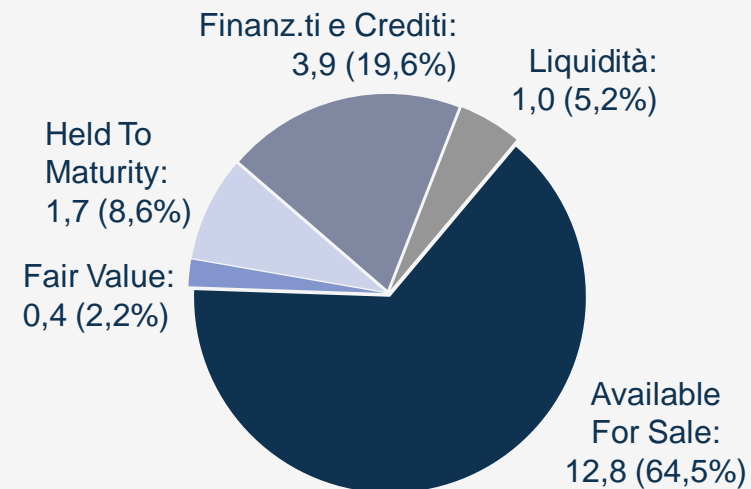
RIPARTIZIONE PER ASSET

1H11



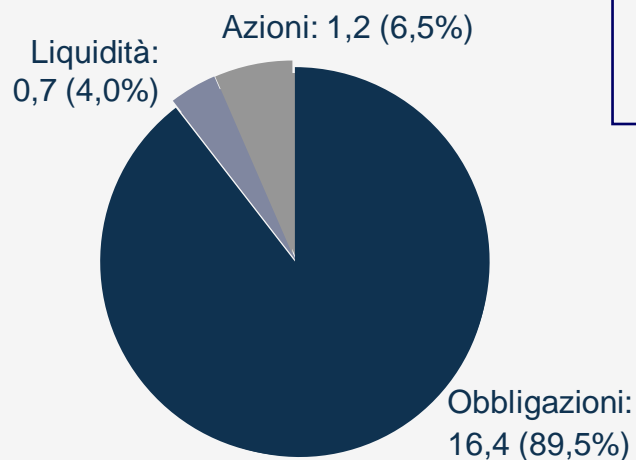
TOT. 19,8 €mld*

RIPARTIZIONE PER CATEGORIA CONTABILE



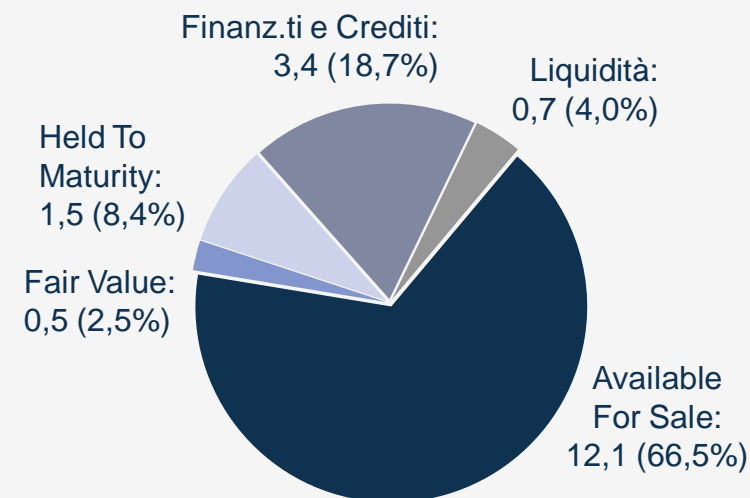
RIPARTIZIONE PER ASSET

1H12



TOT. 18,3 €mld*
-7,8%

RIPARTIZIONE PER CATEGORIA CONTABILE



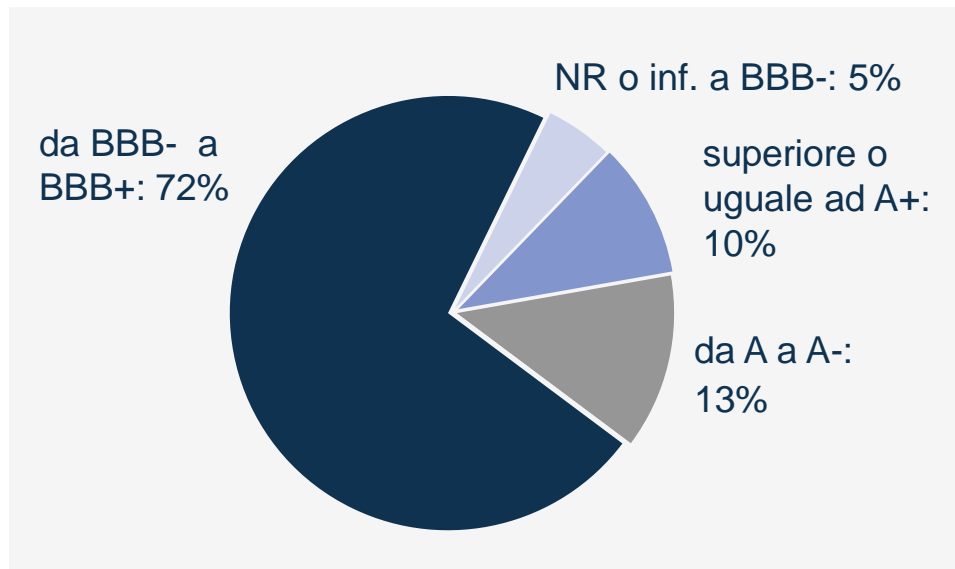
*Investimenti assicurativi gestiti dal Gruppo Unipol, a valori di mercato, escluse BNL Vita, classe D, obbligazioni Unipol Banca (infragrupo) ed inclusa Arca.

PORTAFOGLIO OBBLIGAZIONARIO

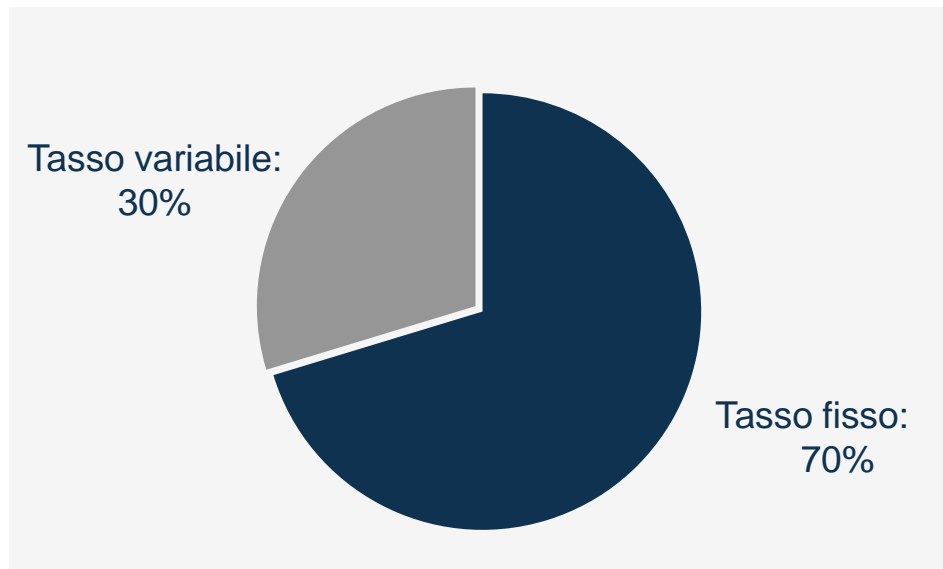
€mld

Totale: 16,4 €mld*

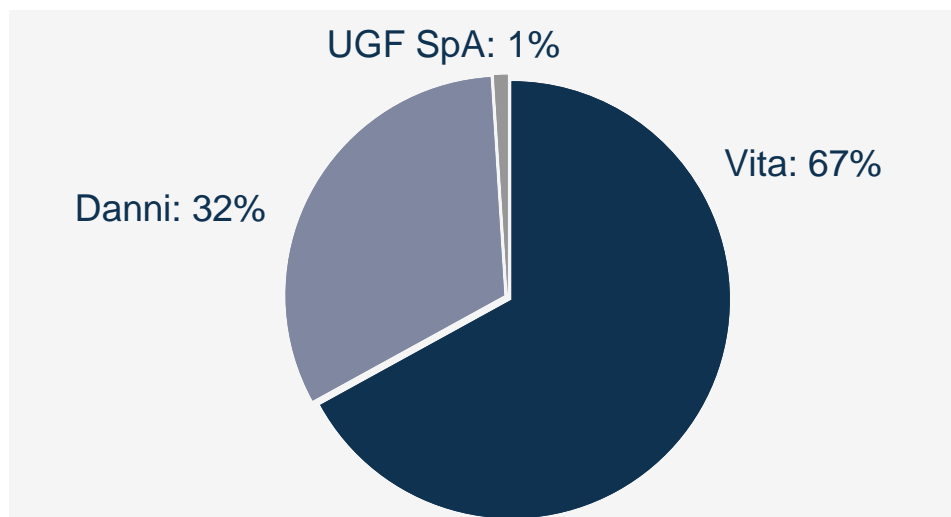
DETTAGLIO PER RATING



DETTAGLIO PER TIPOLOGIA



DETTAGLIO PER AREA DI BUSINESS

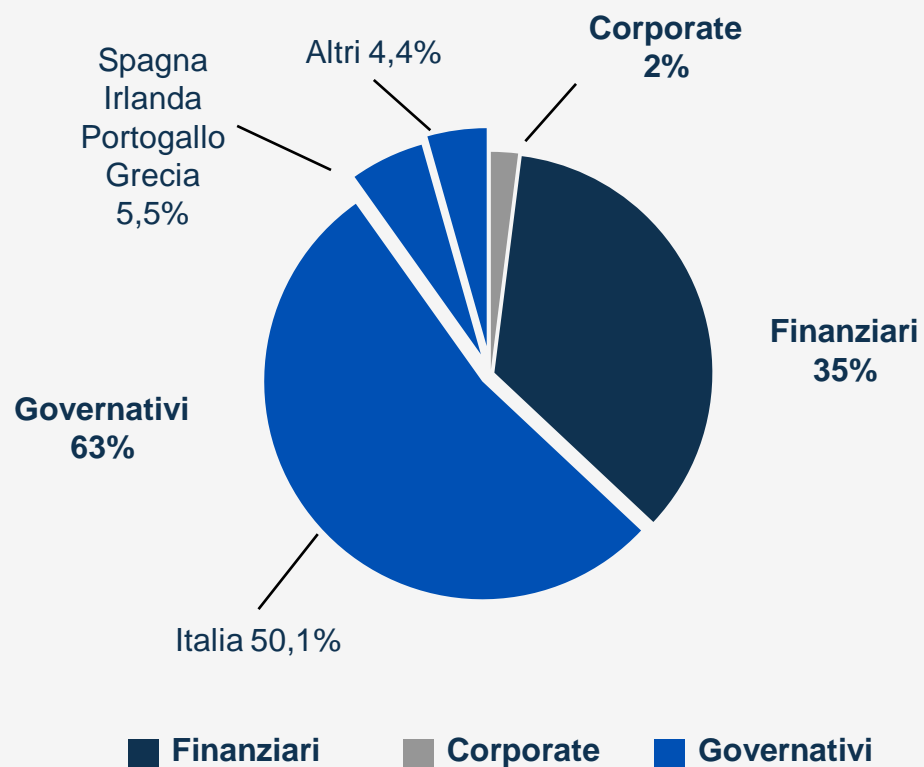


*Investimenti assicurativi gestiti dal Gruppo Unipol, a valori di mercato, escluse classe D, obbligazioni Unipol Banca (infragruppo) ed inclusa Arca.

PORTAFOGLIO OBBLIGAZIONARIO

DETTAGLIO PER EMITTENTE

Totale: 16,4 €mld*



TITOLI DI DEBITO GOVERNATIVI EURO

(€mIn)

Importi al lordo di gestioni separate e tasse	31/12/2011		30/06/2012	
	Val. di mercato	% tot Ptf Obbl.	Val. di mercato	% tot Ptf Obbl.
Spagna	740	4,9%	526	3,2%
Irlanda	209	1,4%	227	1,4%
Portogallo	114	0,8%	137	0,8%
Grecia	17	0,1%	3	0,0%
Totale	1.081	7,1%	893	5,4%
Italia	7.117	46,7%	8.694	52,1%

Importi al netto di gestioni separate e tasse **	Val. di mercato	Val. di mercato
Spagna	193	162
Irlanda	64	64
Portogallo	36	47
Grecia	11	2
Totale	305	275
Italia	1.692	2.125

*Investimenti assicurativi gestiti dal Gruppo Unipol, a valori di mercato, escluse BNL Vita, classe D, obbligazioni Unipol Banca (infragruppo) ed inclusa Arca

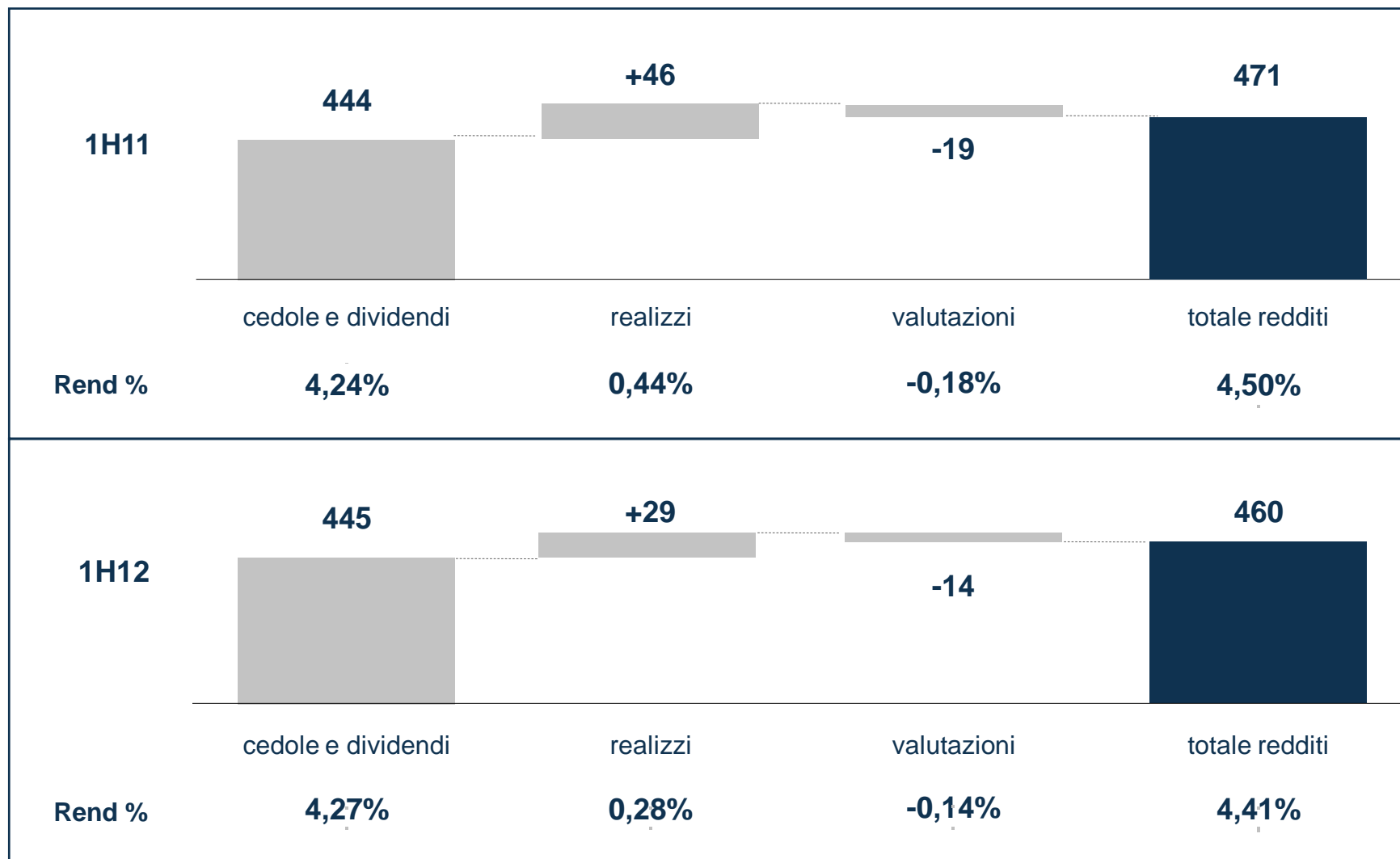
**Tax rate applicato: 34,32%

EVOLUZIONE PORTAFOGLIO TITOLI STRUTTURATI

€mln	31/12/2011			30/06/2012		
	Val. mercato	Val Carico IAS	Plus/Minus	Val. mercato	Val Carico IAS	Plus/Minus
Strutturati SEMPLICI <i>(titoli a tasso variabile con cap/floor quale unica opzionalità)</i>	1.853	2.451	-598	1.991	2.568	-577
Titoli indicizzati a tassi LIBOR con cap/floor	511	655	-144	529	652	-123
Titoli indicizzati a tassi CMS con cap/floor	1.046	1.437	-391	1.158	1.555	-397
Titoli Inflation linked con cap/floor	296	360	-64	304	361	-57
Strutturati COMPLESSI	794	1.018	-224	830	1.021	-192
Titoli con pay-off legato ai TASSI	508	654	-146	545	661	-117
Titoli con pay-off legato al rischio CREDITO	248	308	-61	241	301	-60
Titoli con pay-off legato all'andam. di AZIONI/INDICI o DIVID.	39	56	-17	44	60	-16
Totale Strutturati	2.648	3.469	-822	2.821	3.590	-769
ALTRI TITOLI <i>(comunicati ad ISVAP alla voce strutturati)</i>	1.992	2.343	-351	1.888	2.081	-193
Titoli plain vanilla con opzione di richiamabilità	1.504	1.952	-448	1.371	1.684	-313
Titoli con flussi cedolari legati a fondi obbligazionari Governativi	487	391	96	518	397	121
Totale	4.639	5.812	-1.173	4.709	5.670	-961

REDDITI DA INVESTIMENTI FINANZIARI*

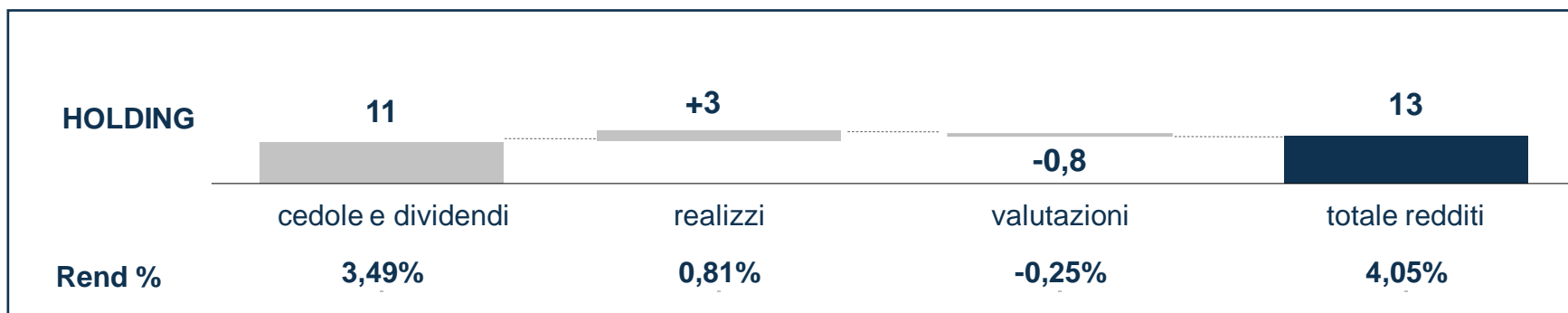
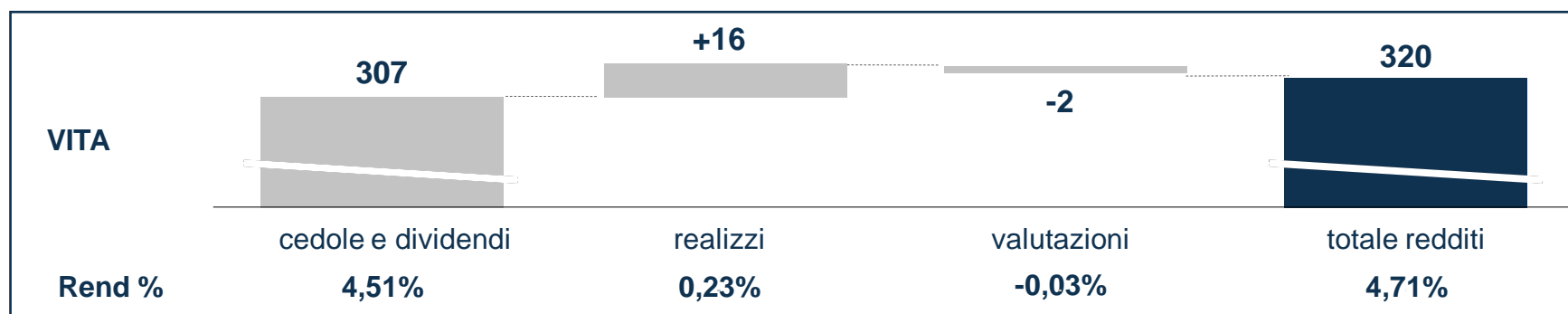
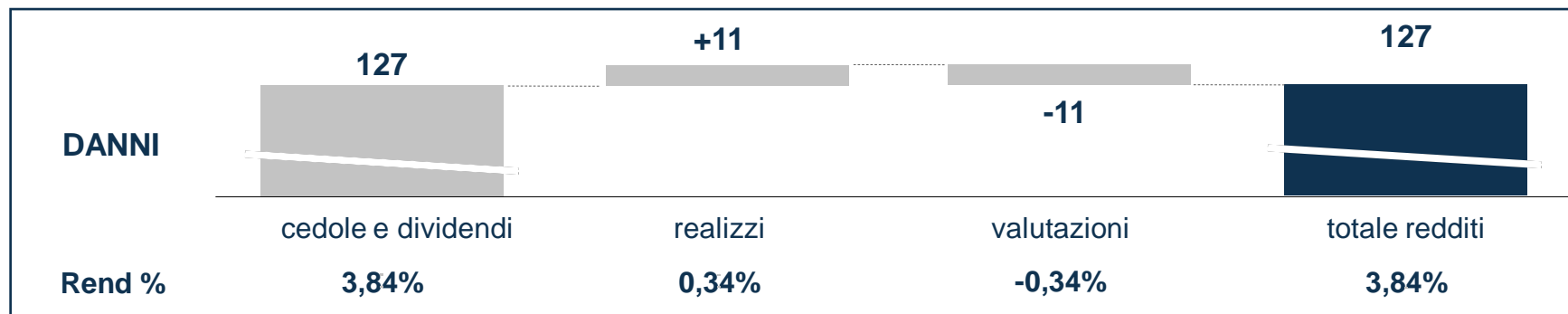
€mln



*Comparto assicurativo, esclusa Classe D e BNL Vita. Inclusa Arca.

REDDITI DA INVESTIMENTI FINANZIARI* PER SETTORE – 1H12

€mln



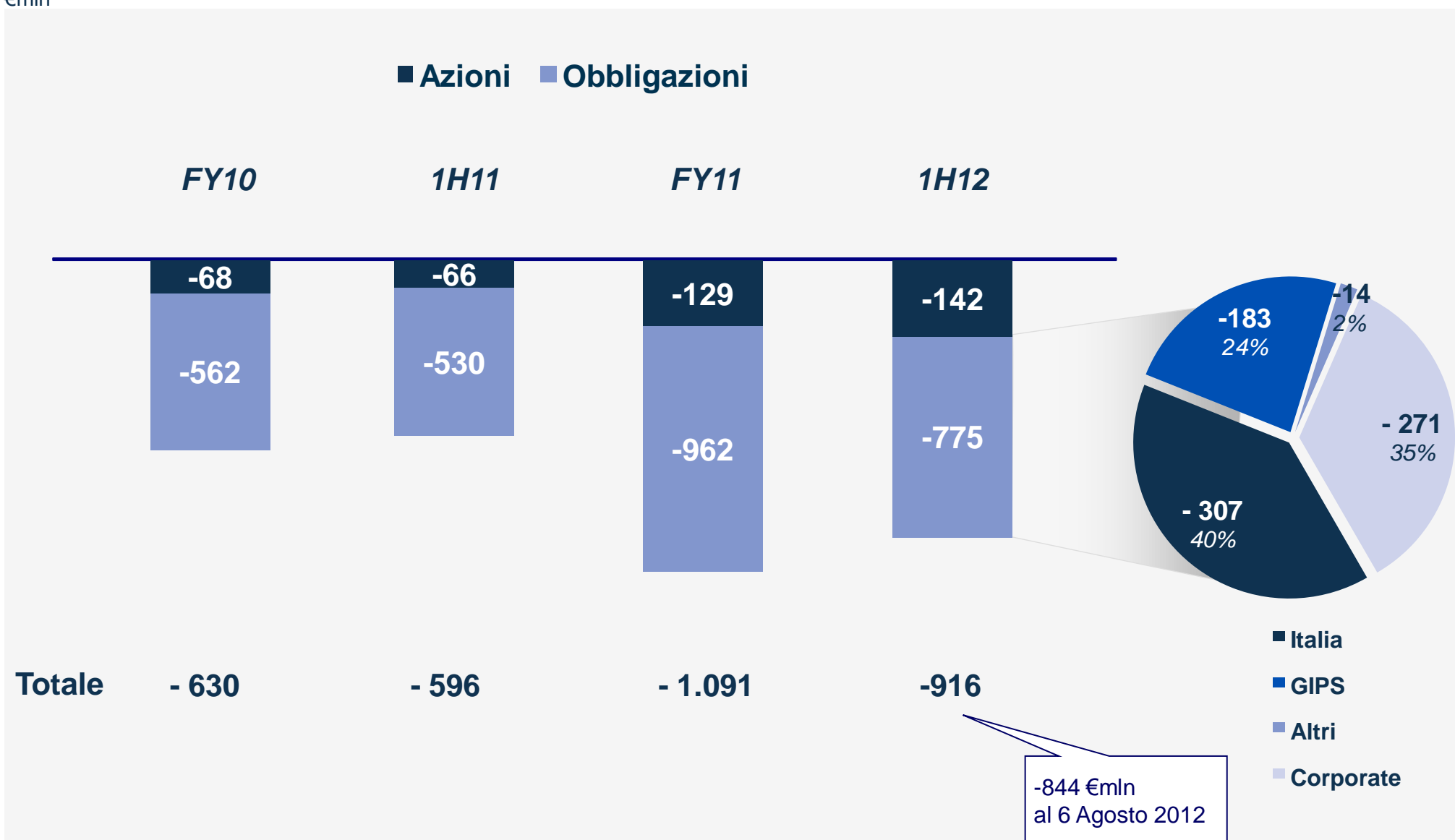
*Comparto assicurativo, esclusa Classe D. Inclusa Arca

AGENDA

- Risultato consolidato
- Area assicurativa
 - Area assicurativa danni
 - Area assicurativa vita
- Area bancaria
- Gestione finanziaria
- **Capitale e Solvency**
- Aggiornamento *timeline* progetto di integrazione

EVOLUZIONE RISERVA AVAILABLE FOR SALE*

€mln

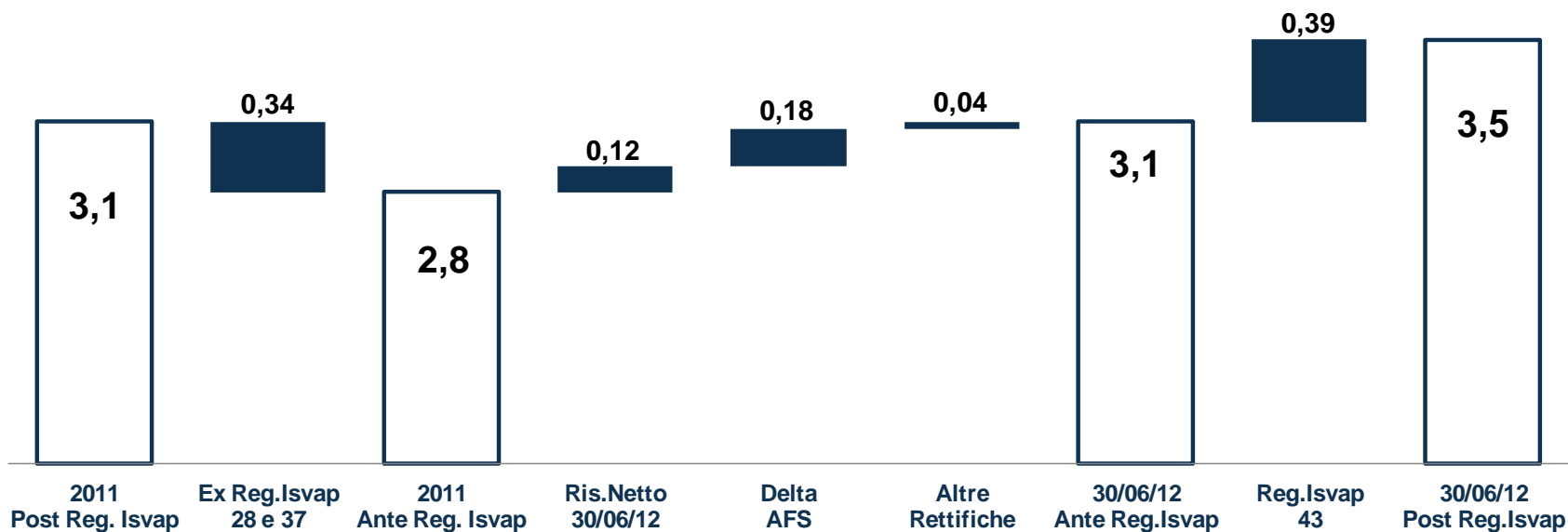


*Break-up basato su stime interne, incl. Arca, escl. BNL Vita.

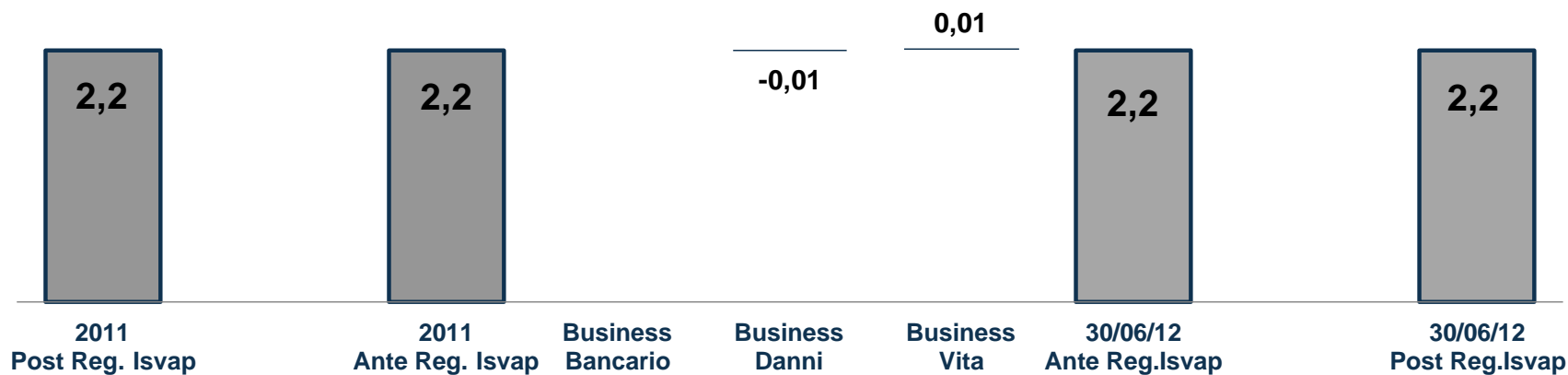
SOLVENCY

€mln

Capitale Disponibile



Requisiti di Solvibilita'



Copertura Margine



Solvency II

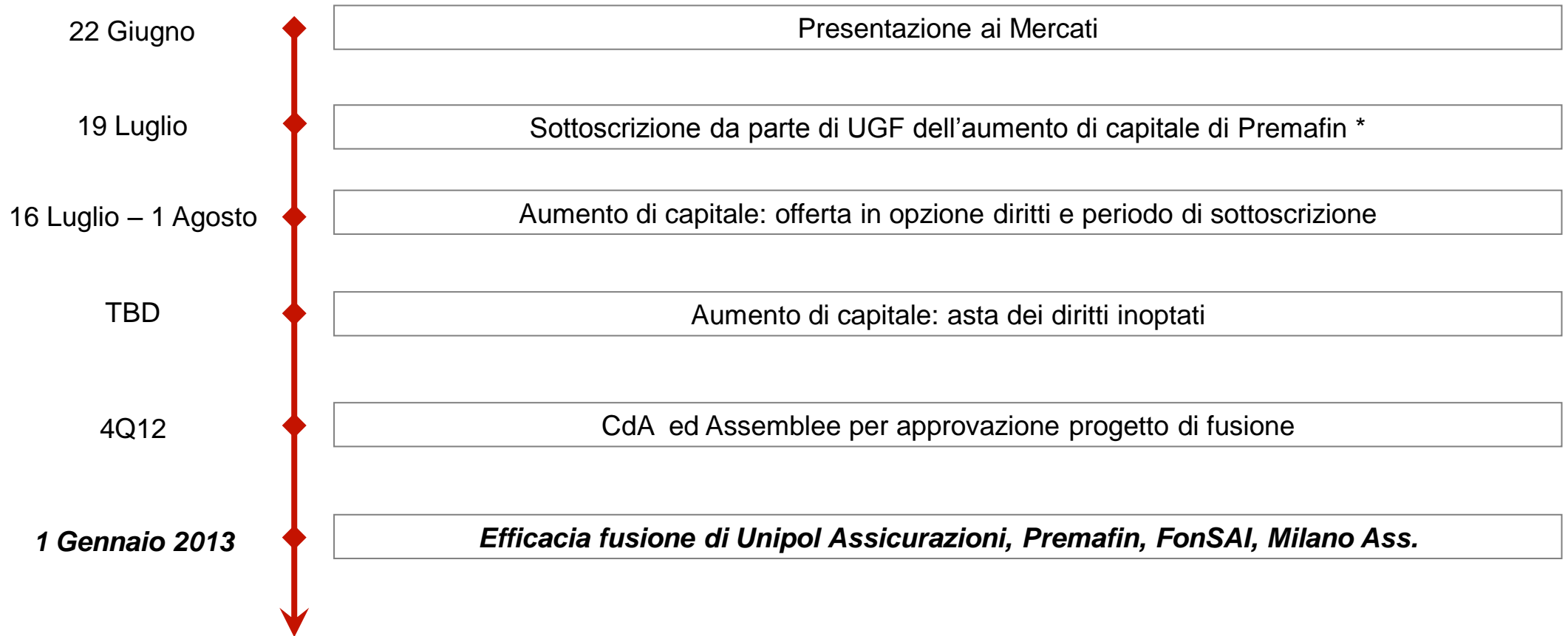


AGENDA

- Risultato consolidato
- Area assicurativa
 - Area assicurativa danni
 - Area assicurativa vita
- Area bancaria
- Gestione finanziaria
- Capitale e Solvency
- Aggiornamento *timeline* progetto di integrazione

AGGIORNAMENTO *TIMELINE*

PROGETTO DI INTEGRAZIONE UNIPOL-GRUPPO FONDIARIA SAI



* Consolidamento del Gruppo Premafin / Fondiaria Sai a partire dal terzo trimestre 2012

AVVISO

Nella presentazione sono contenute informazioni relative a previsioni di dati, risultati ed eventi che riflettono l'attuale visione del management, ma che potrebbero anche parzialmente discostarsi da quanto effettivamente si realizzerà a causa di eventi, rischi, fattori di mercato non noti o non prevedibili allo stato attuale.

Maurizio Castellina, Dirigente Preposto alla redazione dei documenti contabili societari di Unipol Gruppo Finanziario S.p.A. dichiara, ai sensi dell'art. 154-bis, comma secondo, del Testo Unico della Finanza che l'informativa contabile contenuta nella presentazione corrisponde alle risultanze documentali, ai libri e alle scritture contabili.

Unipol Investor Relations

Adriano Donati Tel +39 051 507 7933

Devis Menegatti Tel +39 051 507 7885

Eleonora Roncuzzi Tel +39 051 507 7063

Silvia Tonioli Tel +39 051 507 2371

Laura Marrone Tel +39 051 507 2183

investor.relations@unipol.it