

Presentazione dei risultati consolidati al 30 giugno 2014

Carlo Cimbri – Amministratore Delegato

Bologna, 6 agosto 2014

UnipolSai
ASSICURAZIONI

Unipol
GRUPPO

Agenda

- **Gruppo Unipol – Principali fatti gestionali 1H14**
- Risultati consolidati
- Area assicurativa
 - *Area assicurativa danni*
 - *Area assicurativa vita*
- Area bancaria
- Gestione immobiliare e società diversificate
- Gestione finanziaria
- Solvency

NOTA: I dati riportati nella presentazione sono consolidati salvo quando diversamente specificato.

I dati UnipolSai relativi al 1H13 sono consolidati, pro-forma, di natura gestionale e relativi al perimetro del Gruppo UnipolSai post fusione.

GRUPPO UNIPOL: PRINCIPALI FATTI GESTIONALI 1H14

Prescrizione Antitrust

Cessione ramo d'azienda ex Milano ad Allianz

Perfezionato l'accordo di cessione ad Allianz e data esecuzione al trasferimento delle attività assicurative (725 agenzie) e di 470 dipendenti

Riduzione esposizione debitoria verso Mediobanca

Interamente collocato debito ibrido UnipolSai a durata indeterminata presso investitori istituzionali, prevalentemente esteri (70%), per 750 €mln e contestuale rimborso anticipato di debito ibrido perpetuo verso Mediobanca di pari importo

Raccomandazioni IVASS

Riduzione esposizione prodotti strutturati

Riduzione Livelli 2 e 3 di circa 1,2 €mld realizzando plusvalenze per 24 €mln

Miglioramento del profilo di scadenza del debito

Exchange offer su debito UGF

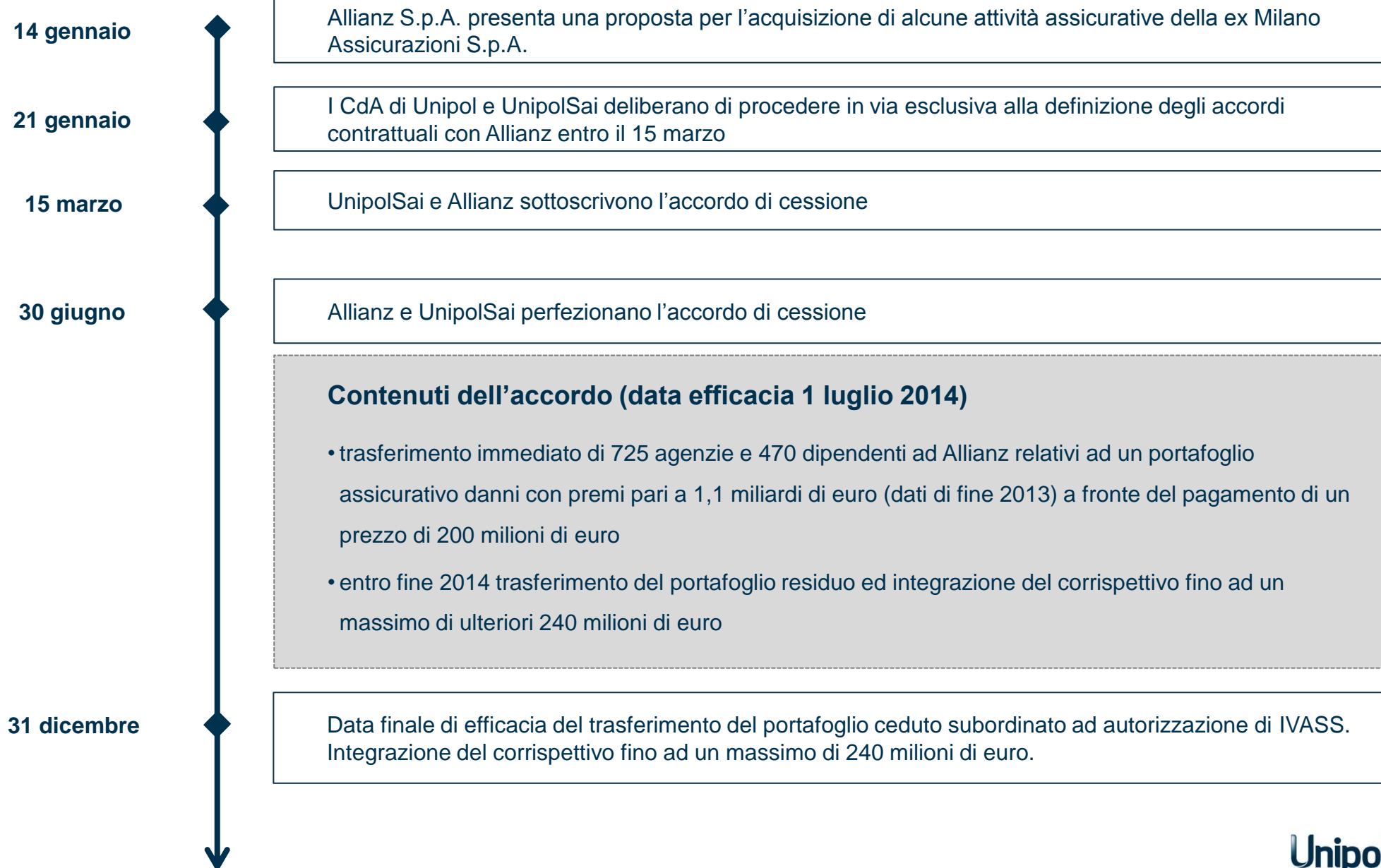
Exchange offer su prestito senior Unipol Gruppo Finanziario da 750 €mln (scadenza 2017). Adesioni 352 €mln e nuova emissione per 500 €mln (scadenza 2021)

Semplificazione della struttura societaria del Gruppo

Razionalizzazione comparti immobiliare, bancario e sub-holding

- ✓ Approvato progetto di fusione di 20 società del comparto immobiliare da realizzarsi entro fine 2014
- ✓ Approvato progetto di fusione Unipol Banca – Banca SAI da finalizzarsi ottenute le necessarie autorizzazioni di legge
- ✓ Avviato iter per la fusione di 3 sub-holding di diritto italiano e la liquidazione di 3 società di diritto estero dell'ex gruppo Fondiaria-SAI

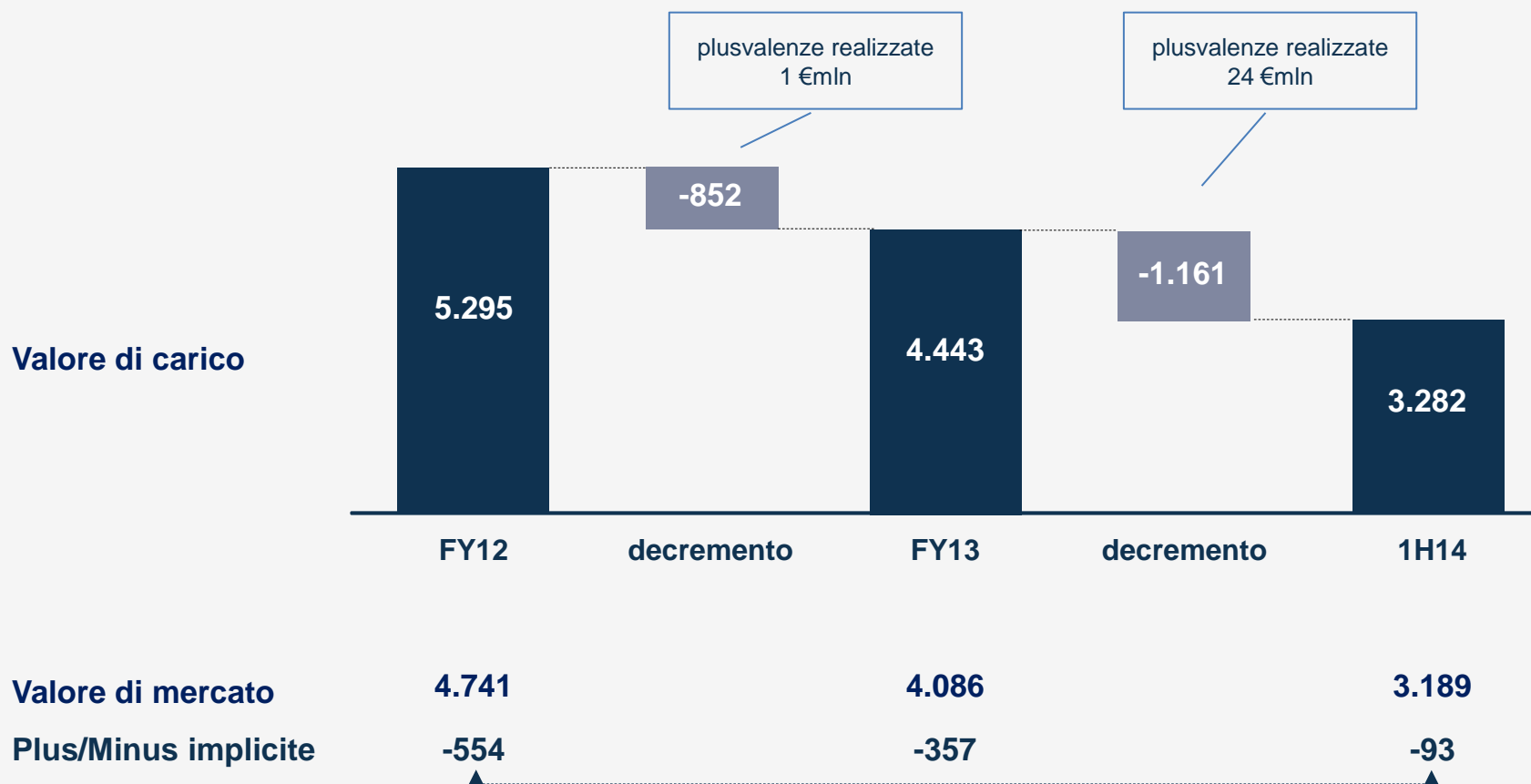
CESSIONE RAMO D'AZIENDA EX MILANO ASSICURAZIONI



STRUTTURATI – FOCUS SU LIVELLO 2 E 3

€mln

Unipol Gruppo Finanziario – evoluzione strutturati livello 2 e 3



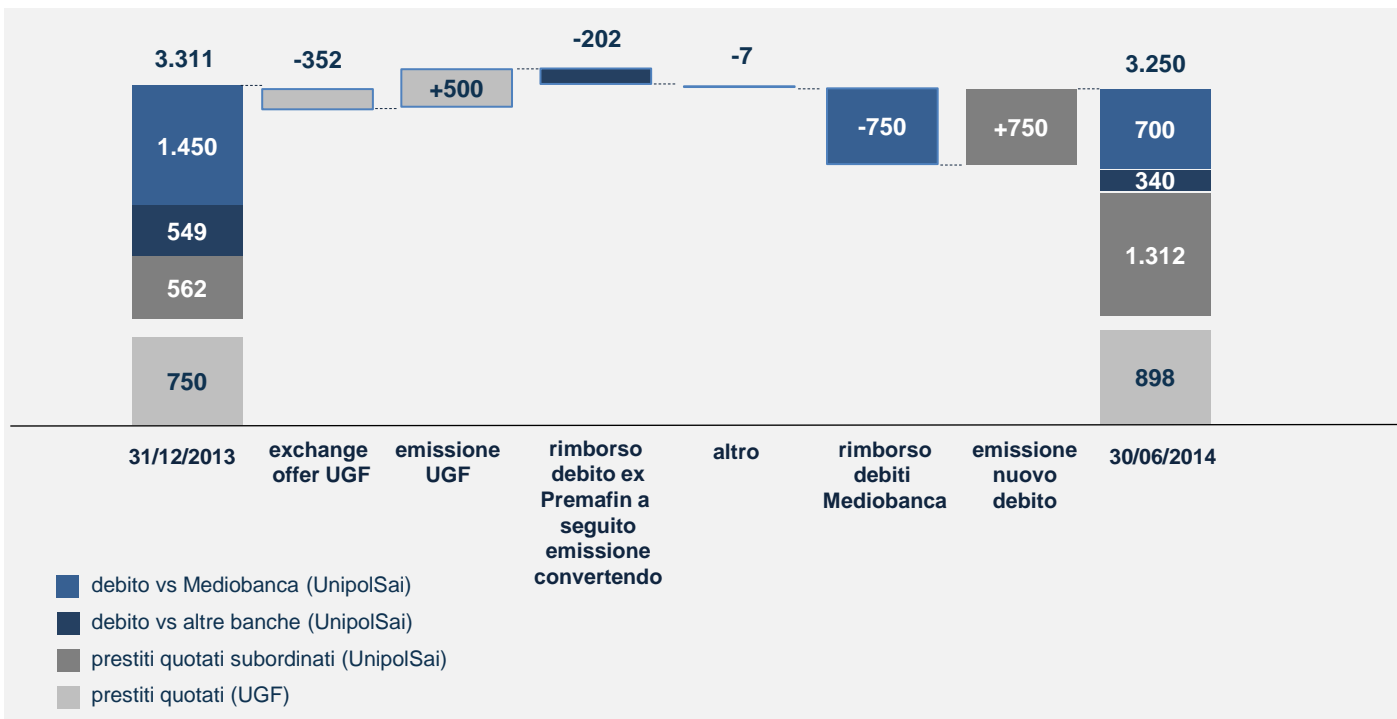
Dal 1 gennaio 2013 al 30 giugno 2014:

- riduzione dell'investimento in strutturati di livello 2 e 3 per 2,0 €mld
- 25 €mln di plusvalenze realizzate
- minusvalenze latenti ridotte di quasi 500 €mln

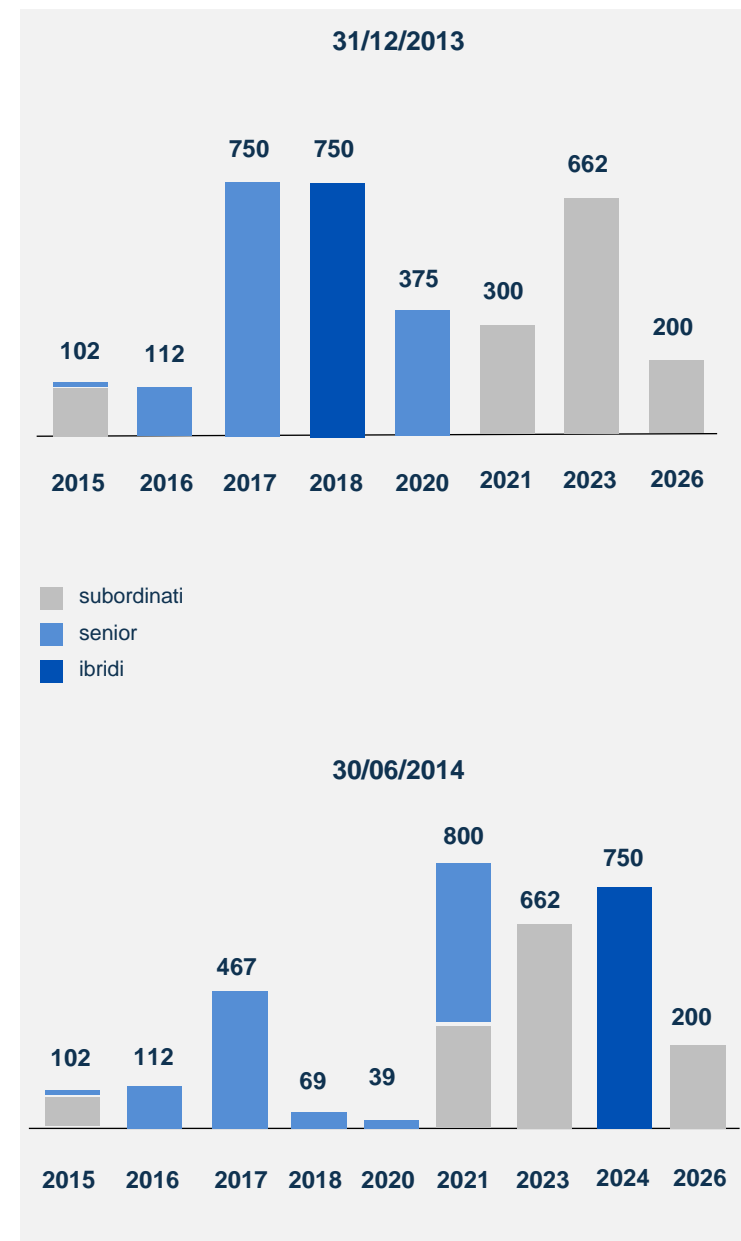
GRUPPO UNIPOL – INDEBITAMENTO

€mln

Evoluzione indebitamento



Breakdown per scadenza/call date



Obiettivi raggiunti:

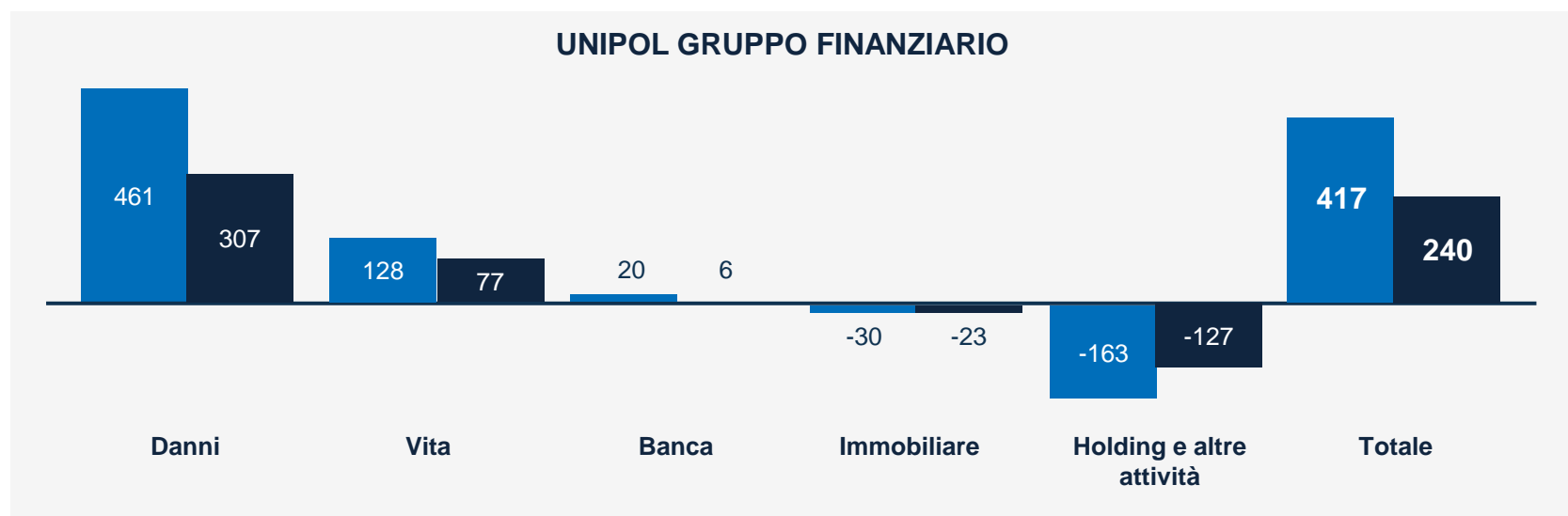
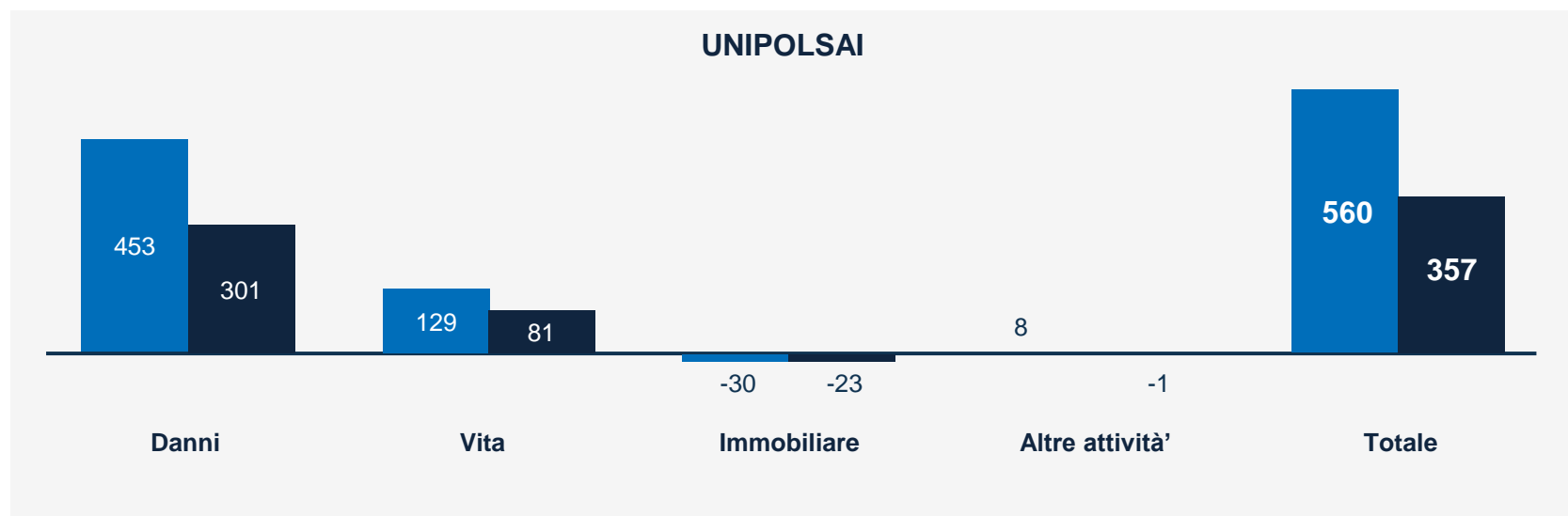
- ✓ allungamento scadenze (vita media UGF da 2,9 a 5,2 anni, UnipolSai da 6,9 a 8,8 anni)
- ✓ riduzione esposizione verso Mediobanca

Agenda

- Gruppo Unipol – Principali fatti gestionali 1H14
- **Risultati consolidati**
- Area assicurativa
 - *Area assicurativa danni*
 - *Area assicurativa vita*
- Area bancaria
- Gestione immobiliare e società diversificate
- Gestione finanziaria
- Solvency

RISULTATI PER SETTORE 1H14

€mln



■ risultato consolidato ante imposte

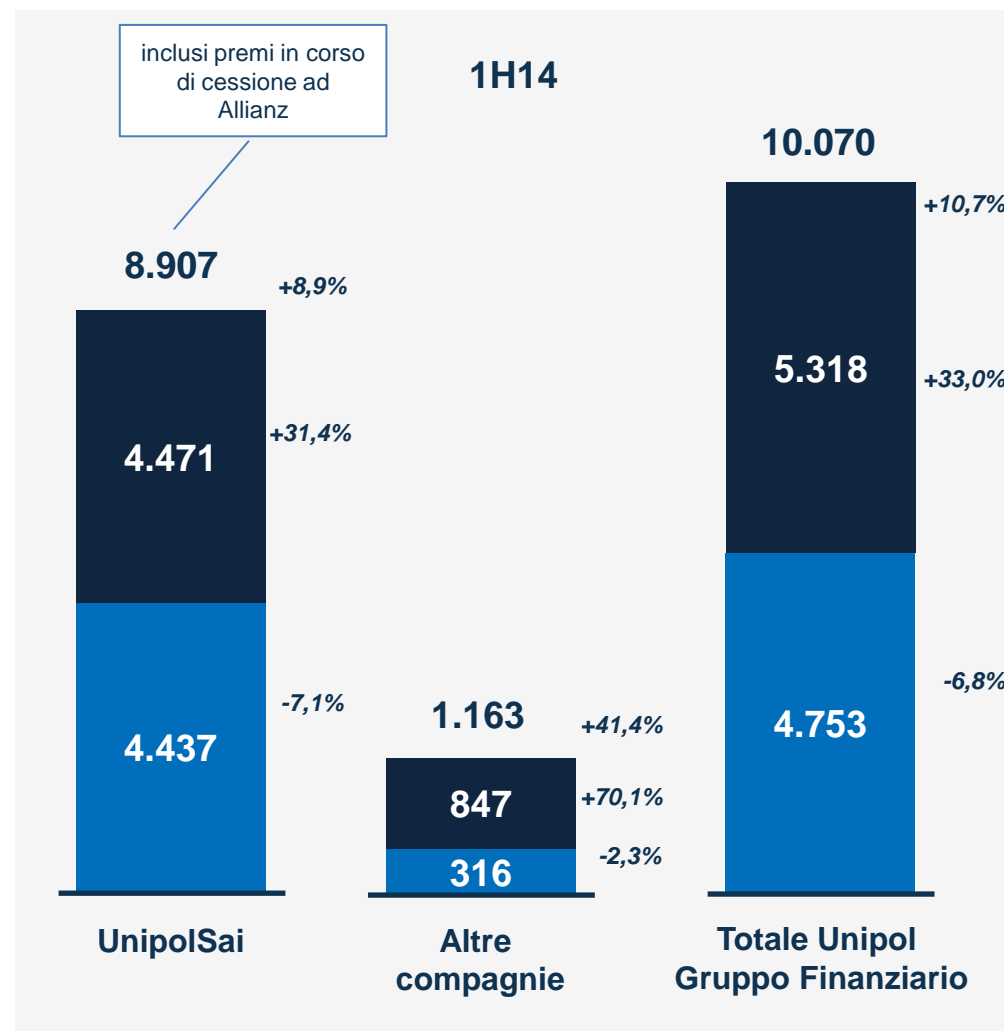
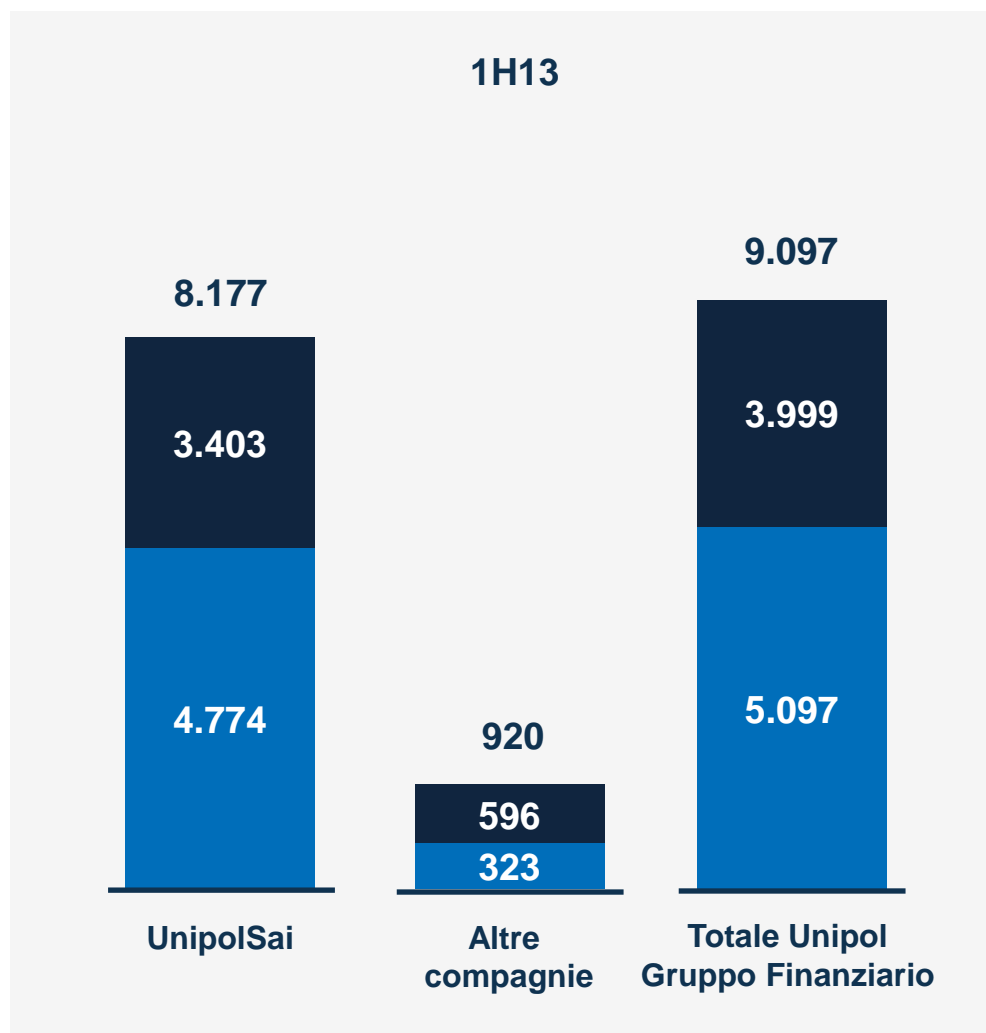
■ risultato consolidato netto

Agenda

- Gruppo Unipol – Principali fatti gestionali 1H14
- Risultati consolidati
- **Area assicurativa**
 - *Area assicurativa danni*
 - *Area assicurativa vita*
- Area bancaria
- Gestione immobiliare e società diversificate
- Gestione finanziaria
- Solvency

RACCOLTA ASSICURATIVA DIRETTA

€mln



■ premi Vita

■ premi Danni

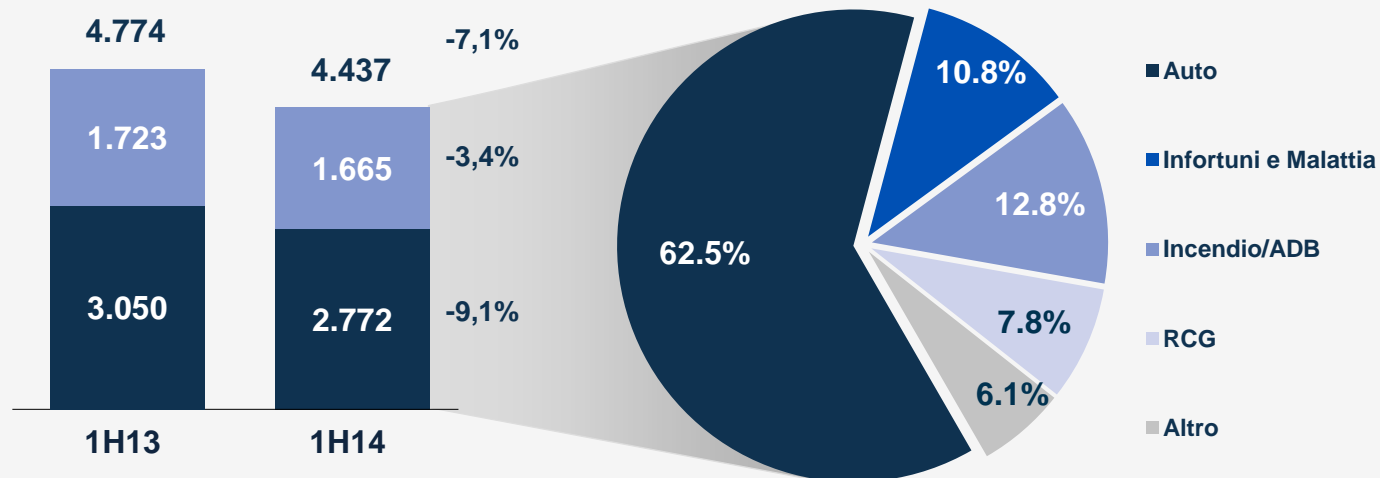
Agenda

- Gruppo Unipol – Principali fatti gestionali 1H14
- Risultati consolidati
- **Area assicurativa**
 - ***Area assicurativa danni***
 - *Area assicurativa vita*
- Area bancaria
- Gestione immobiliare e società diversificate
- Gestione finanziaria
- Solvency

RACCOLTA PREMI DIRETTI DANNI

UnipolSai

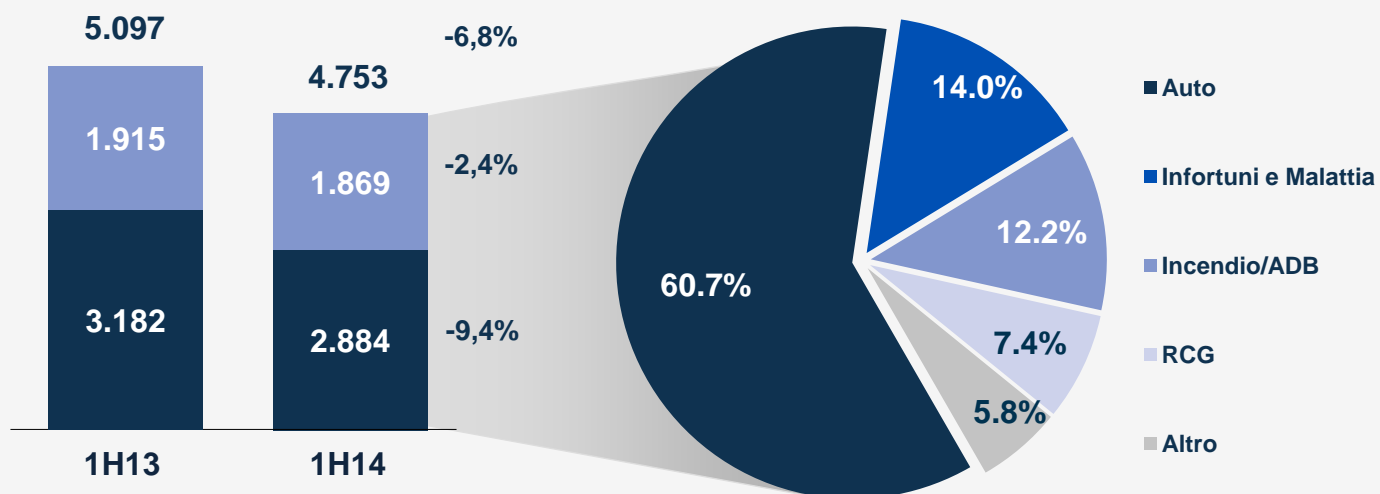
€mln



UnipolSai SpA	4.211	-6,8%
Liguria	79	-14,2%
Siat	54	-23,1%
DDOR	40	+3,1%
Incontra	37	+66,2%
Altre	16	-50,2%
Gruppo UnipolSai	4.437	-7,1%

Unipol Gruppo Finanziario

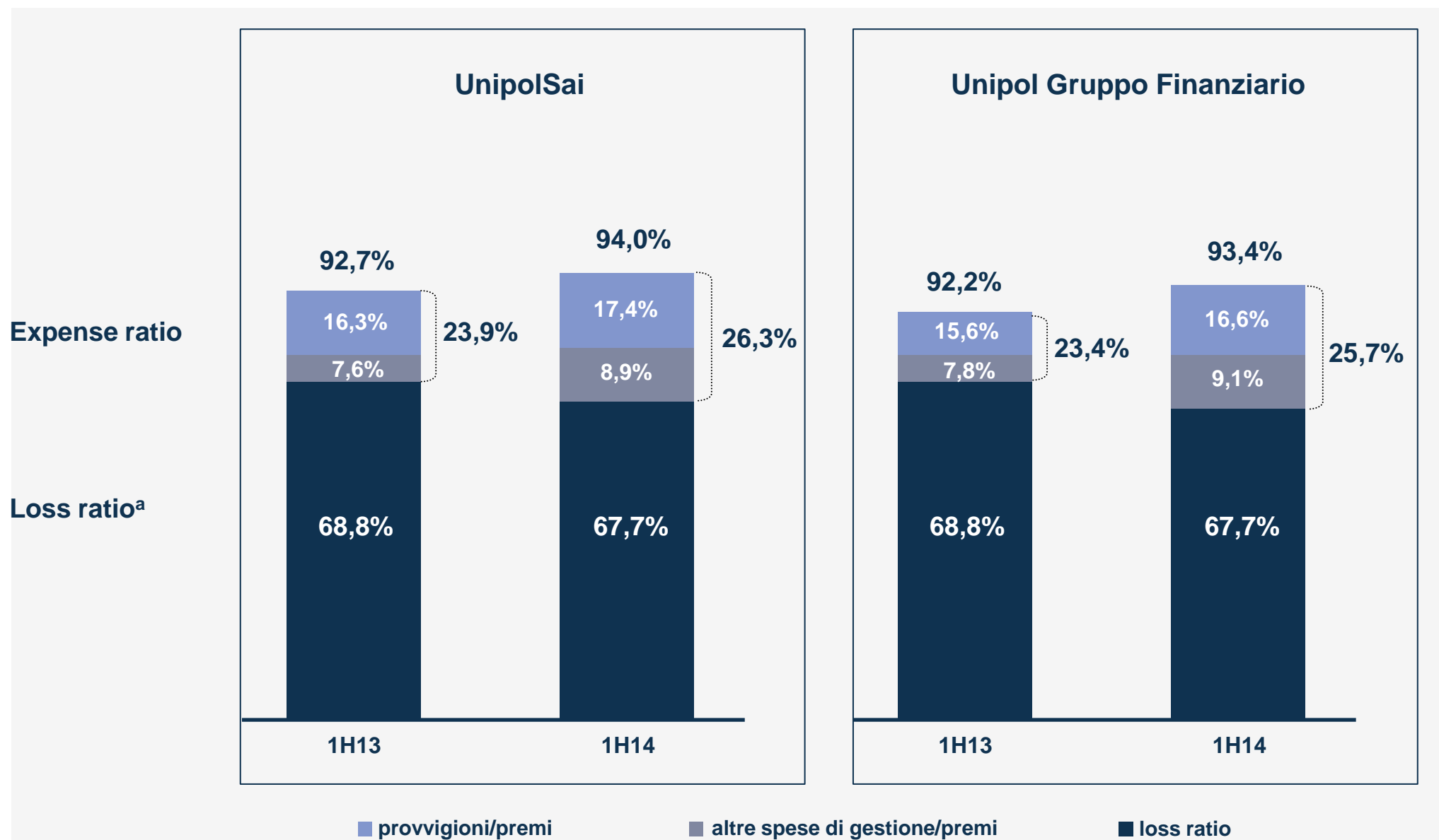
€mln



Gruppo UnipolSai	4.437	-7,1%
Linear	96	-13,9%
Unisalute	163	+9,1%
Arca	57	-9,0%
Unipol Gruppo Fin.	4.753	-6,8%

■ Non Auto ■ Auto

DANNI - COMBINED RATIO

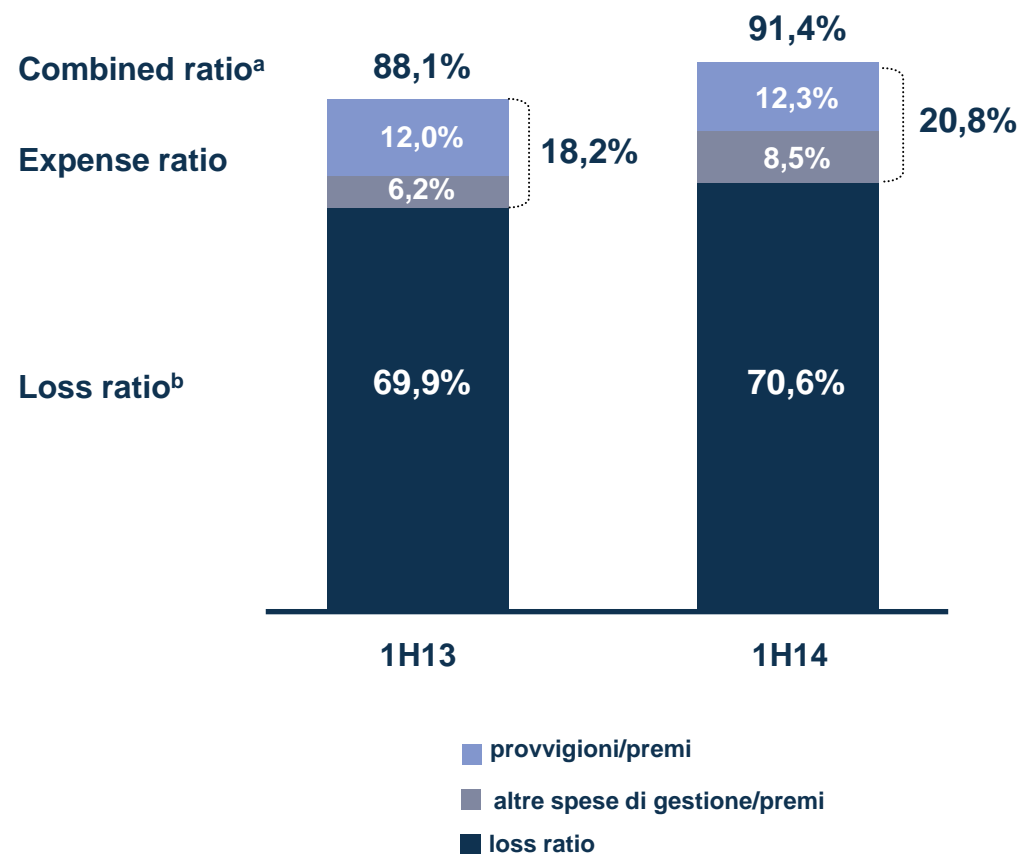


Combined ratio lavoro diretto
^ainclude APT/premi

DANNI – INDICATORI TECNICI RCA 1H14

UnipolSai S.p.A.

	<i>var. su FY13</i>
Portafoglio totale di cui: Singole Flotte	-0,3% 0,0% -5,8%
Premio Medio di portafoglio	-4,2%
	<i>var. su 1H13</i>
Numero Denunce (sinistri passivi con seguito)	-8,7%
Frequenza	-0,3 p.p.



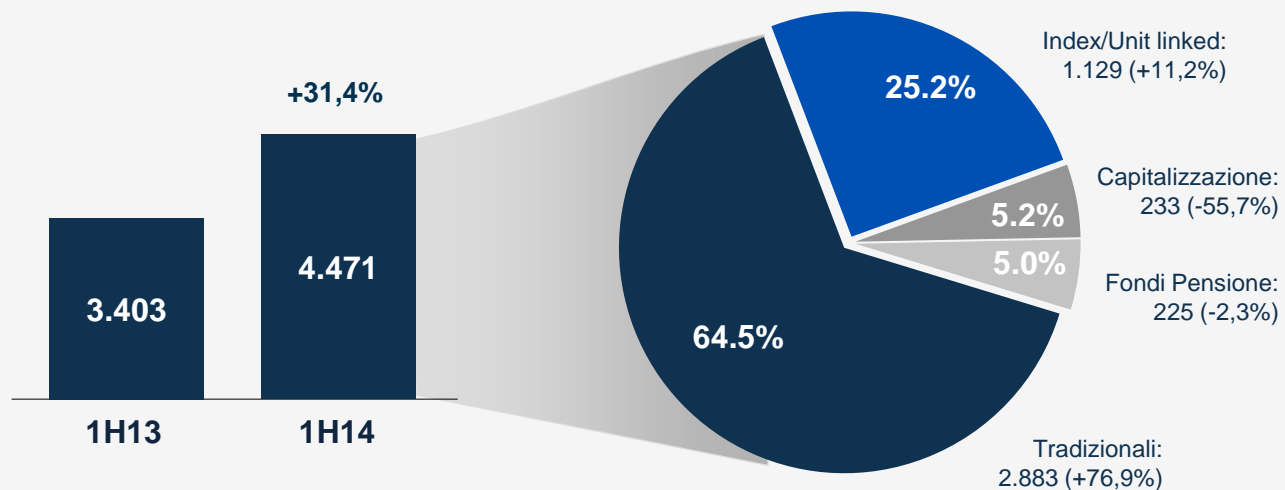
Agenda

- Gruppo Unipol – Principali fatti gestionali 1H14
- Risultati consolidati
- **Area assicurativa**
 - *Area assicurativa danni*
 - ***Area assicurativa vita***
- Area bancaria
- Gestione immobiliare e società diversificate
- Gestione finanziaria
- Solvency

RACCOLTA PREMI DIRETTI VITA

UnipolSai

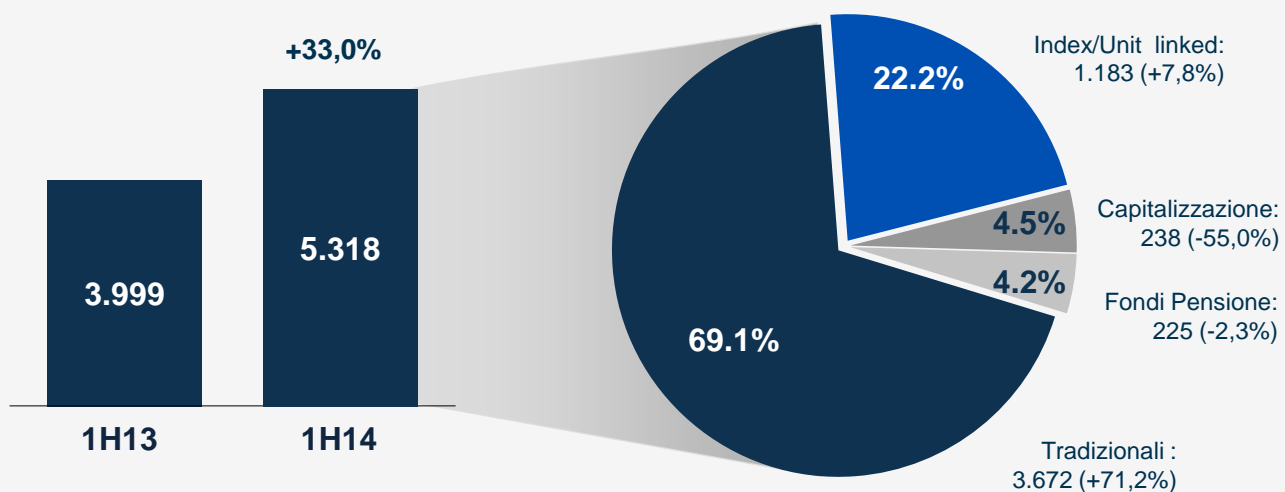
€mln



UnipolSai SpA	1.906	+10,4%
Pop. Vita+Lawr. Life	2.472	+55,0%
Altre compagnie	93	+15,1%
Gruppo UnipolSai	4.471	+31,4%

Unipol Gruppo Finanziario

€mln



Gruppo UnipolSai	4.471	+31,4%
Arca Vita	847	+42,0%
Unipol Gruppo Fin.	5.318	+33,0%

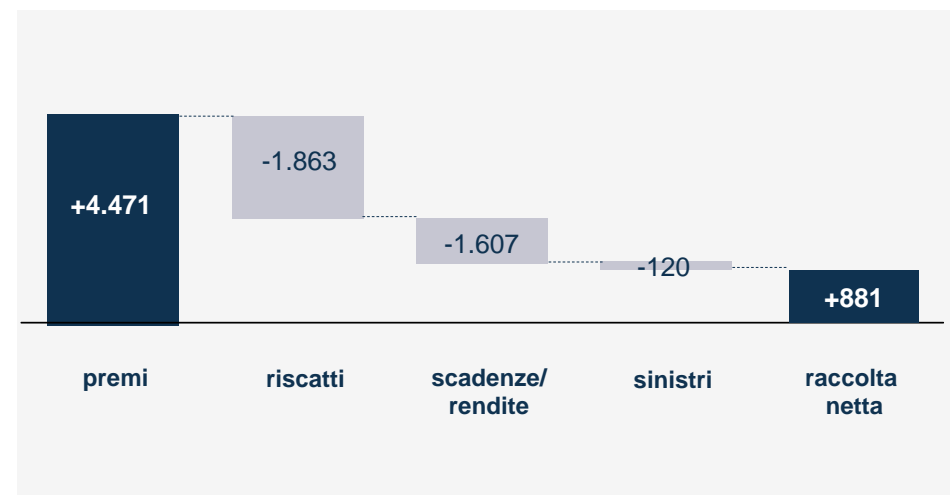
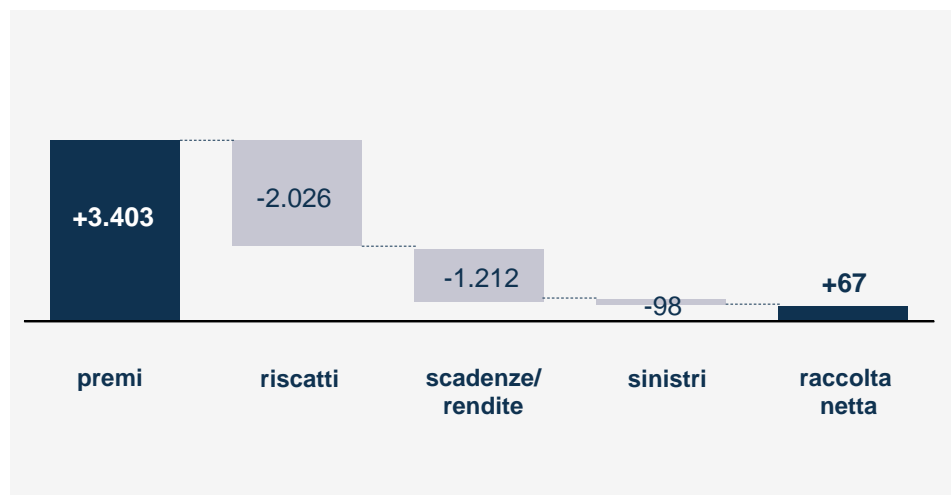
VITA - RACCOLTA NETTA

€mln

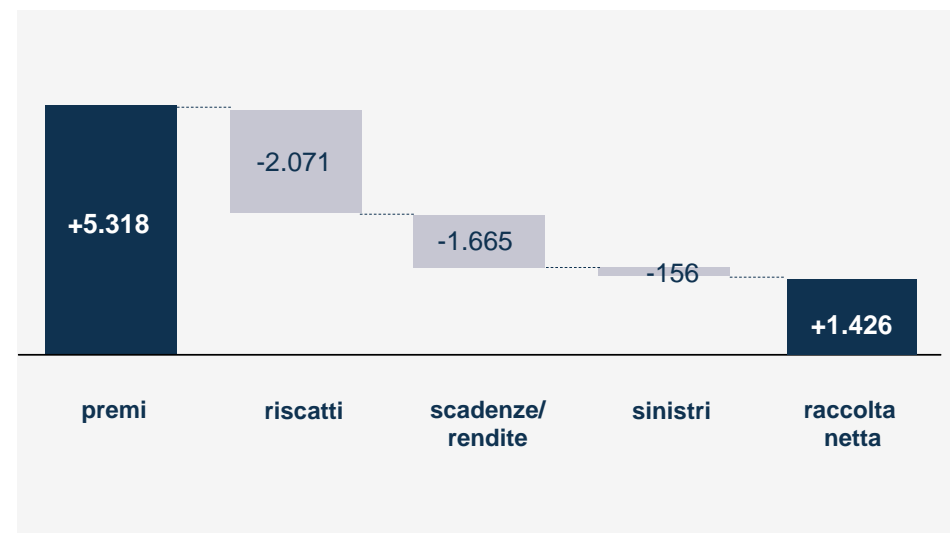
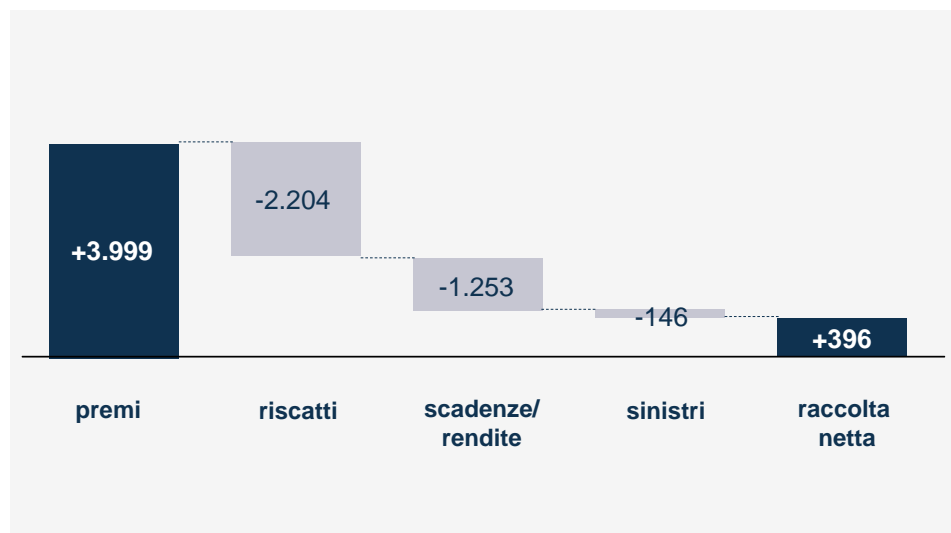
1H13

1H14

UnipolSai



Unipol
Gruppo
Finanziario



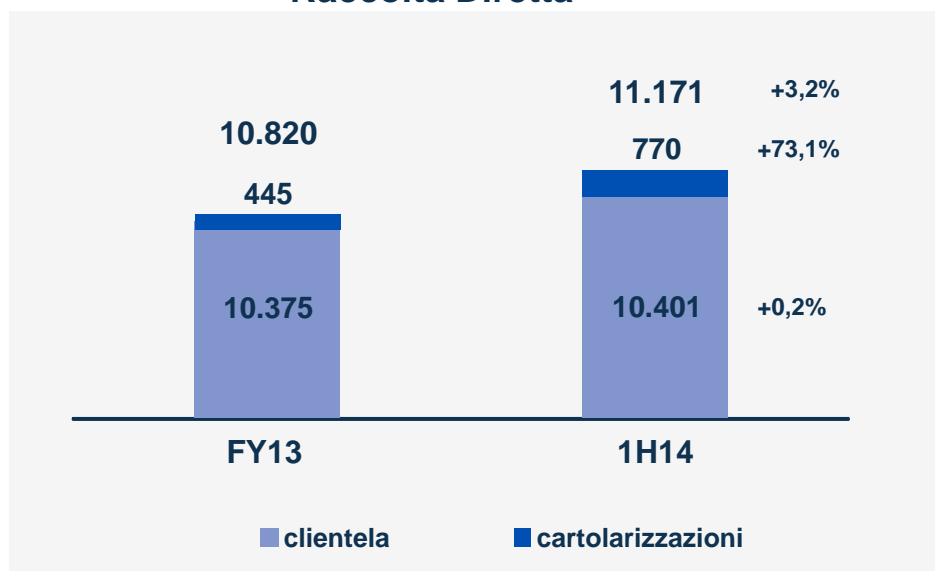
Agenda

- Gruppo Unipol – Principali fatti gestionali 1H14
- Risultati consolidati
- Area assicurativa
 - *Area assicurativa danni*
 - *Area assicurativa vita*
- **Area bancaria**
- Gestione immobiliare e società diversificate
- Gestione finanziaria
- Solvency

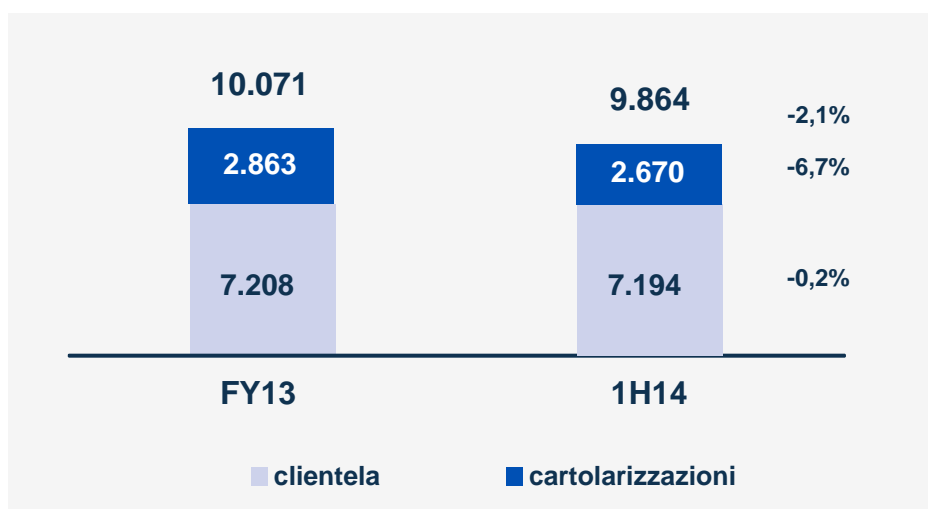
COMPARTO BANCARIO

€mln

Raccolta Diretta



Impieghi^a



Indicatori

Indicatori su crediti Gruppo Unipol	FY13	1H14
Crediti deteriorati netti	2.119	2.031
<i>crediti deteriorati netti / impieghi netti</i>	21,0%	20,6%
% copertura sofferenze	50%	53%
% copertura deteriorati	37%	41%
% copertura tot. crediti	12%	13%

Indicatori economici comparto bancario	1H13	1H14
Margine interesse	126	131
Margine intermediazione	184	216
Cost/Income ratio	75,6%	68,5%
Risultato netto comparto bancario	-66	6

Accantonamenti su crediti 1H14	149
<i>✓ di cui Unipol Gruppo Finanziario S.p.A.</i>	100

Indicatori patrimoniali individuali	1H14
Basilea 3	
CET1 Unipol Banca	8,5%
CET1 Banca SAI	23,1%

Dati gestionali aggregati inclusivi del Gruppo Unipol Banca e del Gruppo Banca Sai
^a al netto degli accantonamenti a livello di UGF S.p.A.

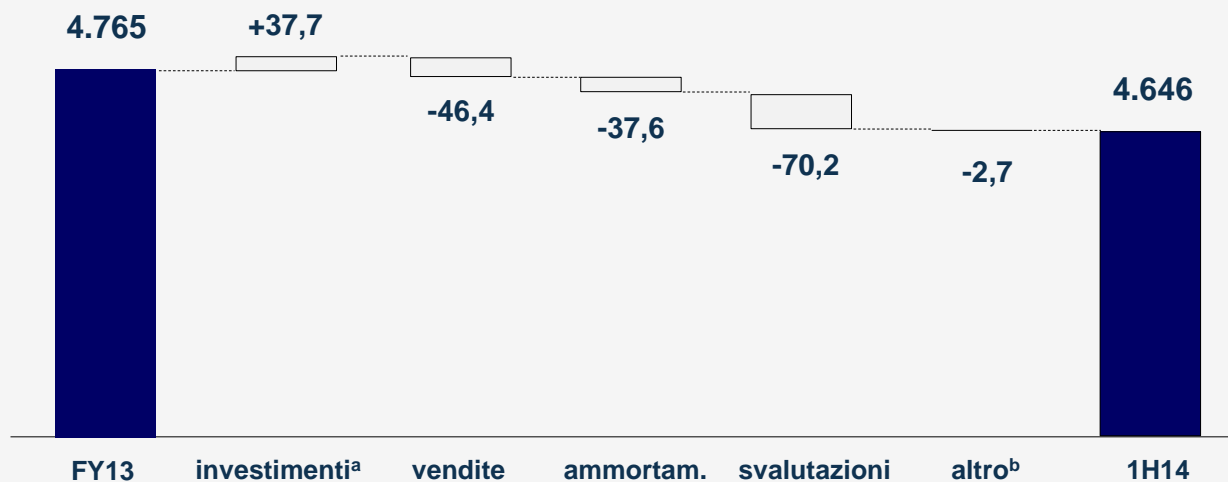
Agenda

- Gruppo Unipol – Principali fatti gestionali 1H14
- Risultati consolidati
- Area assicurativa
 - *Area assicurativa danni*
 - *Area assicurativa vita*
- Area bancaria
- **Gestione immobiliare e società diversificate**
- Gestione finanziaria
- Solvency

IMMOBILIARE E SOCIETA' DIVERSIFICATE

€mln

IMMOBILIARE – UNIPOL GRUPPO FINANZIARIO

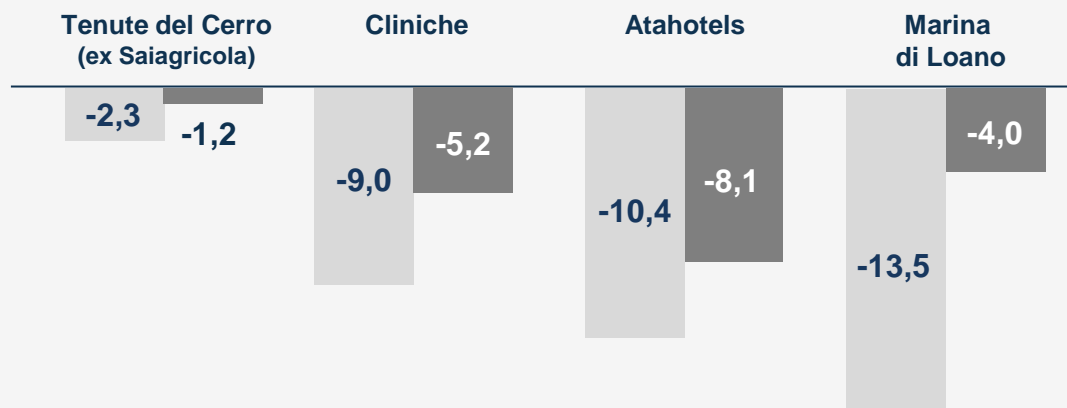


Dati gestionali

^a capex (37,4 €mln) e acquisti (0,3 €mln)

^b variazione cambi e movimentazione su R.E. funds collegati

SOCIETA' DIVERSIFICATE



■ 1H13 ■ 1H14

Risultati IAS

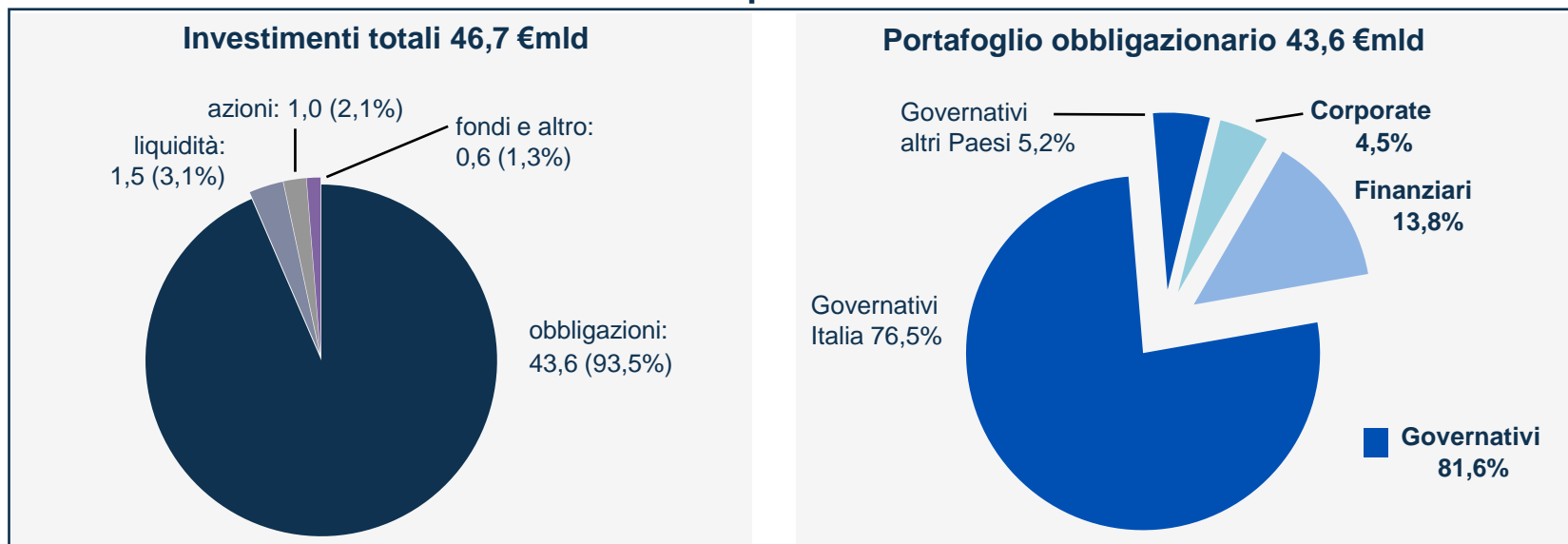
Agenda

- Gruppo Unipol – Principali fatti gestionali 1H14
- Risultati consolidati
- Area assicurativa
 - *Area assicurativa danni*
 - *Area assicurativa vita*
- Area bancaria
- Gestione immobiliare e società diversificate
- **Gestione finanziaria**
- Solvency

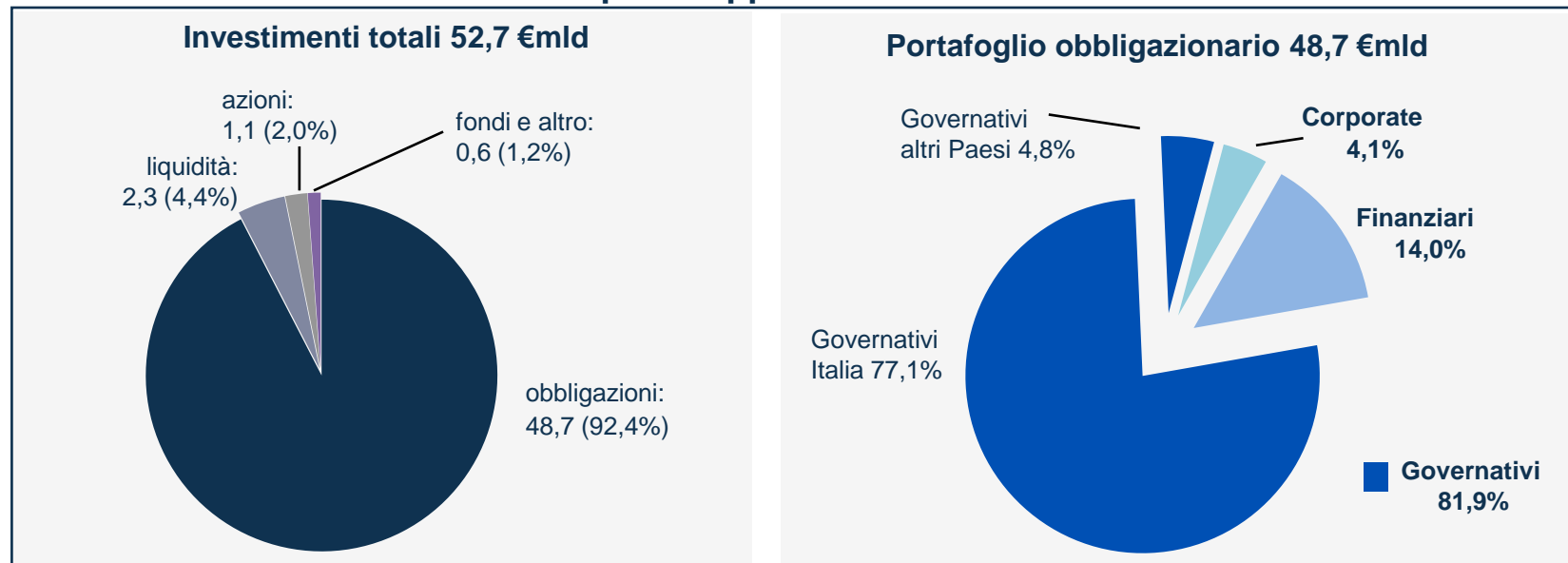
INVESTIMENTI FINANZIARI 1H14

€mld

UnipolSai



Unipol Gruppo Finanziario

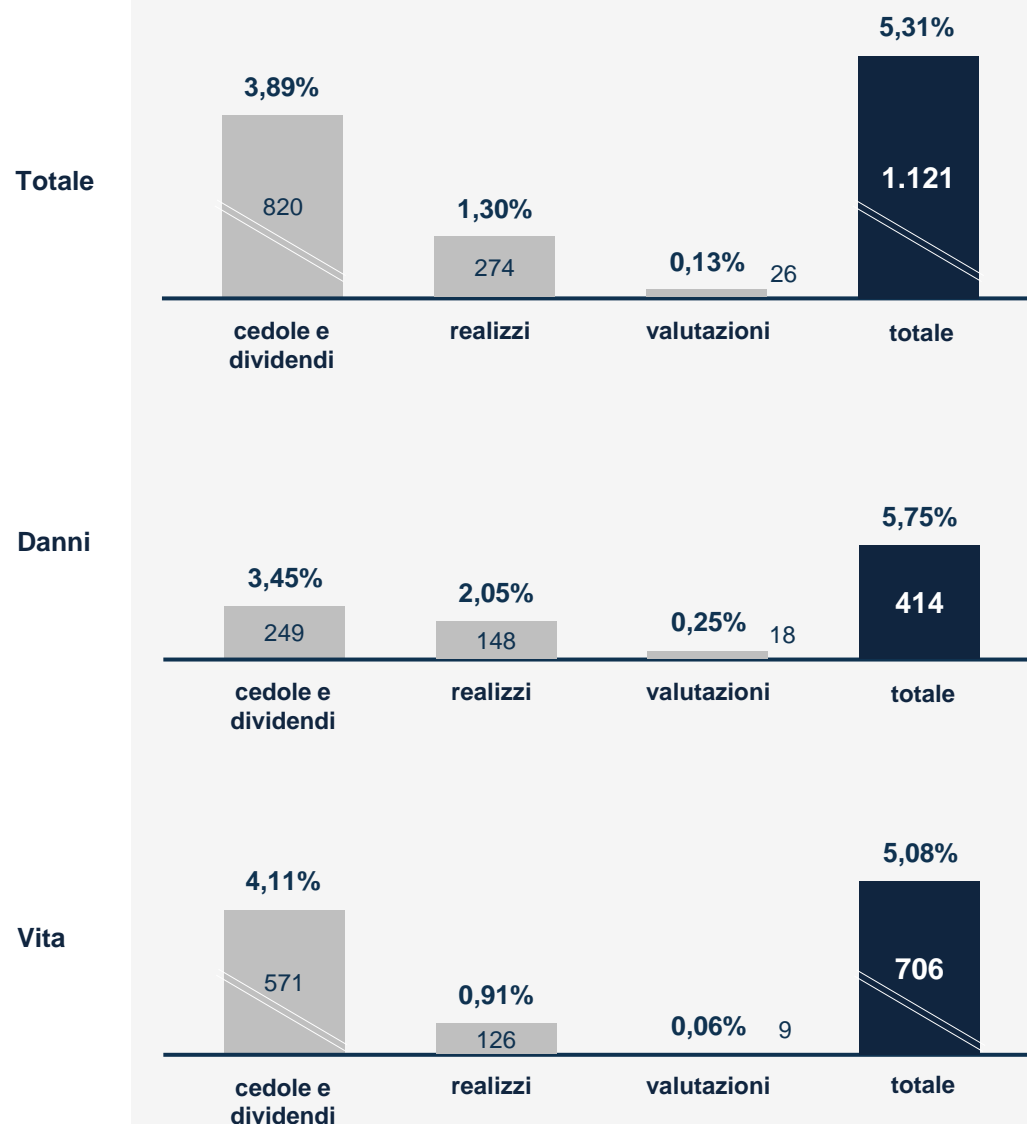


Investimenti relativi alle compagnie assicurative gestite dal Gruppo Unipol, esclusi DDOR, DDOR RE, Lawrence Life e classe D, partecipazioni in controllate, collegate, JV, investimenti in immobili e fondi immobiliari. Dati gestionali.

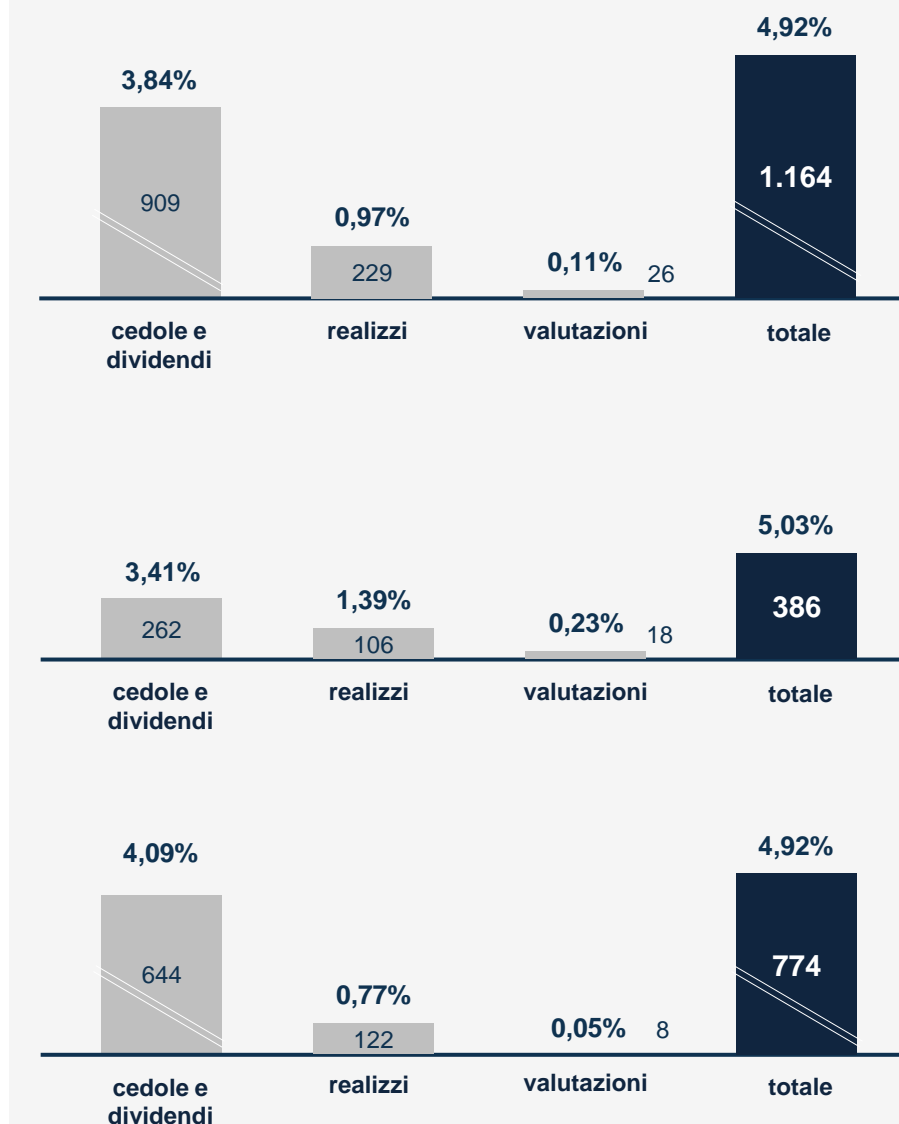
REDDITI DA INVESTIMENTI FINANZIARI 1H14

€mln

UnipolSai



Unipol Gruppo Finanziario

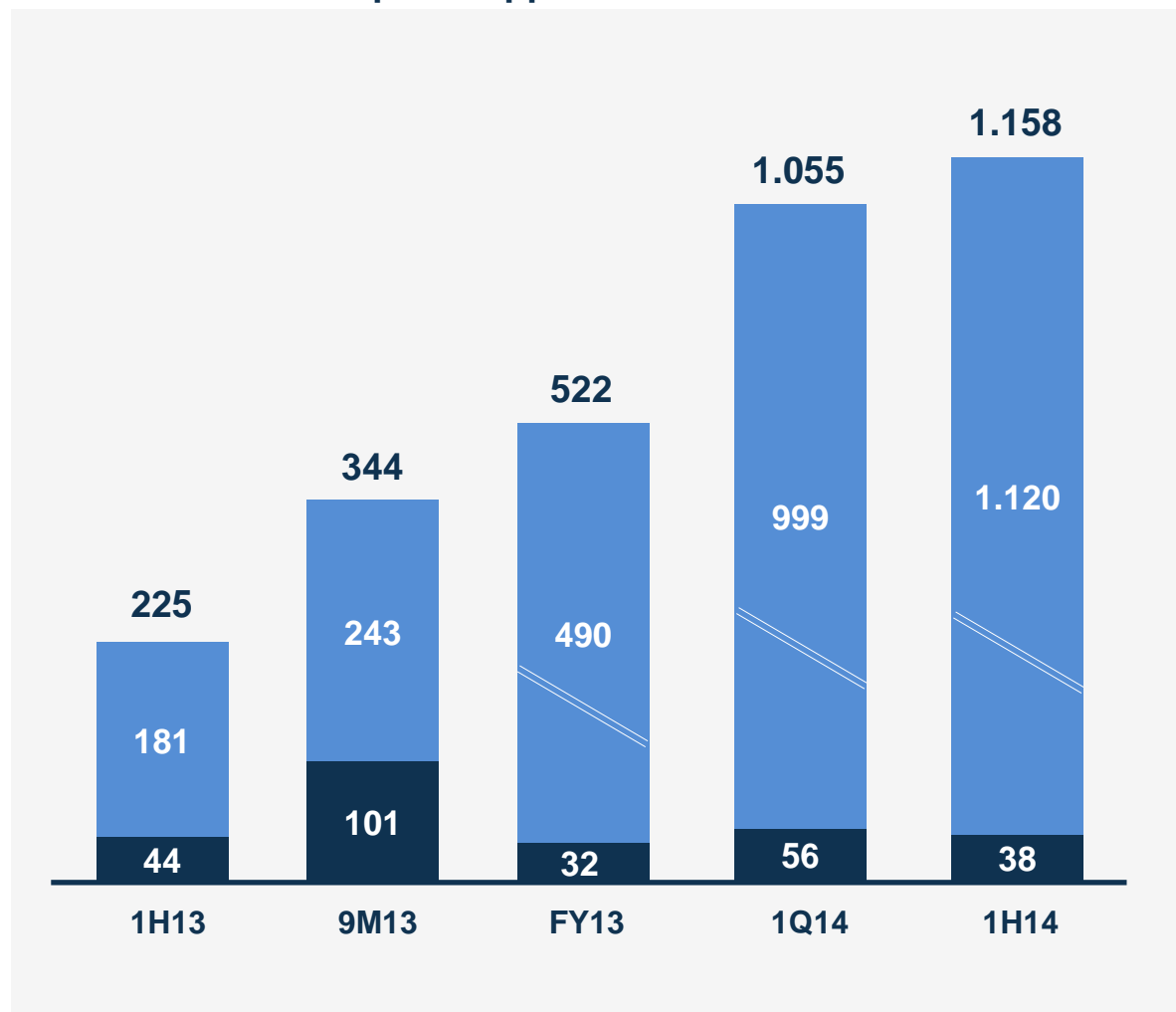


Redditi relativi alle compagnie assicurative gestite dal Gruppo Unipol, esclusi DDOR, DDOR RE, Lawrence Life e classe D, partecipazioni in controllate, collegate, JV, investimenti in immobili e fondi immobiliari. Dati gestionali.

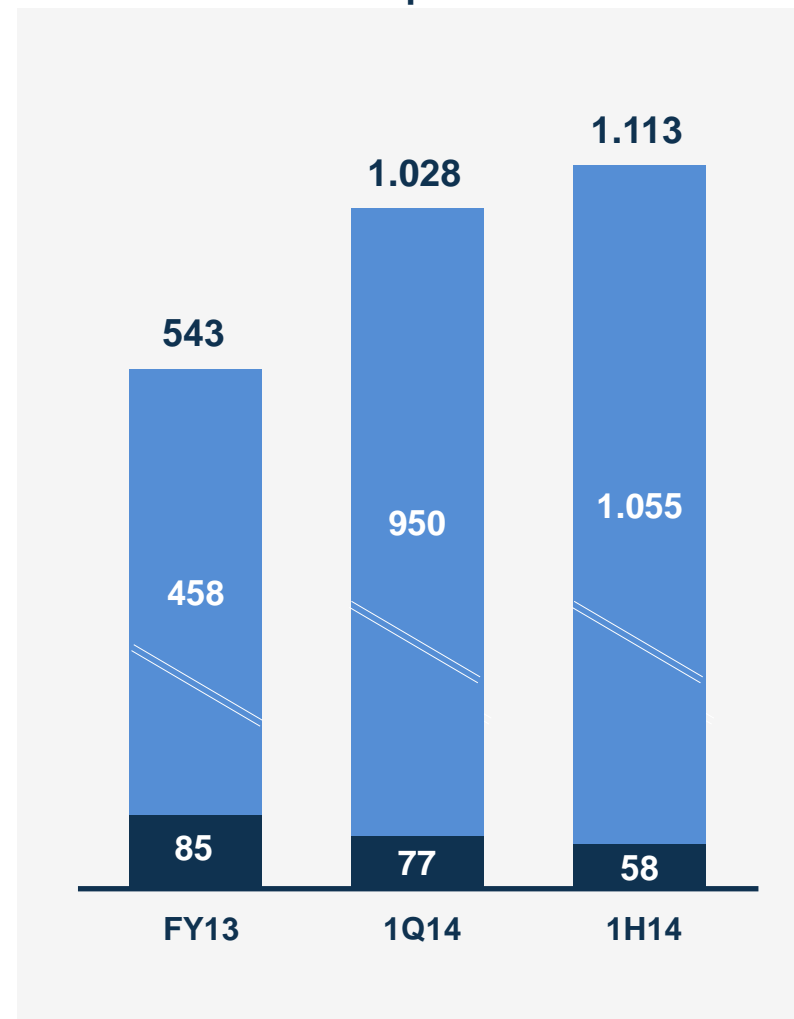
RISERVA AFS

€mln

Unipol Gruppo Finanziario



UnipolSai



■ obbligazioni ■ azioni

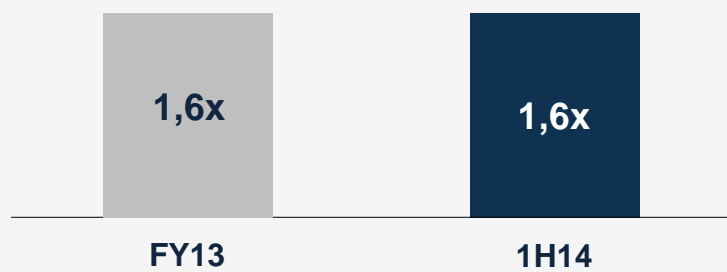
Riserva AFS totale (gruppo+terzi). Break-up basato su stime interne.

Agenda

- Gruppo Unipol – Principali fatti gestionali 1H14
- Risultati consolidati
- Area assicurativa
 - *Area assicurativa danni*
 - *Area assicurativa vita*
- Area bancaria
- Gestione immobiliare e società diversificate
- Gestione finanziaria
- **Solvency**

SOLVENCY I

Unipol Gruppo Finanziario



UnipolSai



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

CONTATTI INVESTOR RELATIONS

Adriano Donati (IRO) Tel +39 051 507 7063

Giancarlo Lana Tel +39 011 66 57 642

Eleonora Roncuzzi Tel +39 051 507 7063

Laura Marrone Tel +39 051 507 2183

Giuseppe Giuliani Tel +39 051 507 7218

Carlo Latini Tel +39 051 507 6333

Silvia Tonioli Tel +39 051 507 2371

investor.relations@unipol.it

investor.relations@unipolsai.it