

Gruppo Unipol

Presentazione dei risultati consolidati al 31 marzo 2013



Carlo Cimbri - Amministratore Delegato

Bologna, 9 maggio 2013



PREMESSA

Si segnala che i valori relativi al 31 marzo 2012 sono stati opportunamente rielaborati e riclassificati a seguito dei cambiamenti di principi contabili, di criteri di classificazione e dell'informativa di settore operati a valere dal Bilancio consolidato 2012, approvato dal Consiglio di Amministrazione di UGF nella seduta del 24 aprile 2013.

Il risultato consolidato al 31 marzo 2012 è stato rideterminato a 88 milioni di euro contro 71 milioni di euro esposti nel Resoconto Intermedio di Gestione al 31 marzo 2012 (CdA del 10 maggio 2012).

Agenda

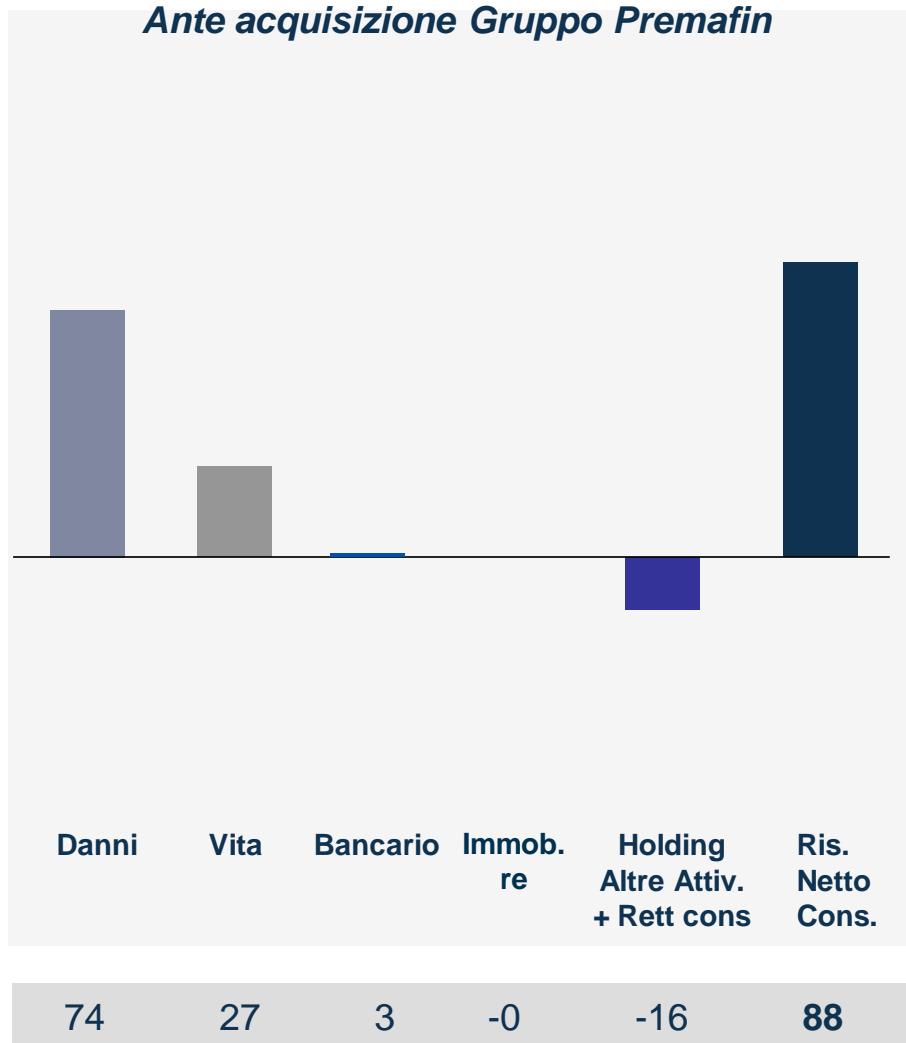
- **Risultati consolidati**
- Area assicurativa
 - Area assicurativa danni
 - Area assicurativa vita
- Area bancaria
- Gestione finanziaria
- Capitale e Solvency
- Sintesi risultati consolidati Fondiaria-SAI e
Milano Assicurazioni

GRUPPO UNIPOL: RISULTATO CONSOLIDATO PER SETTORE

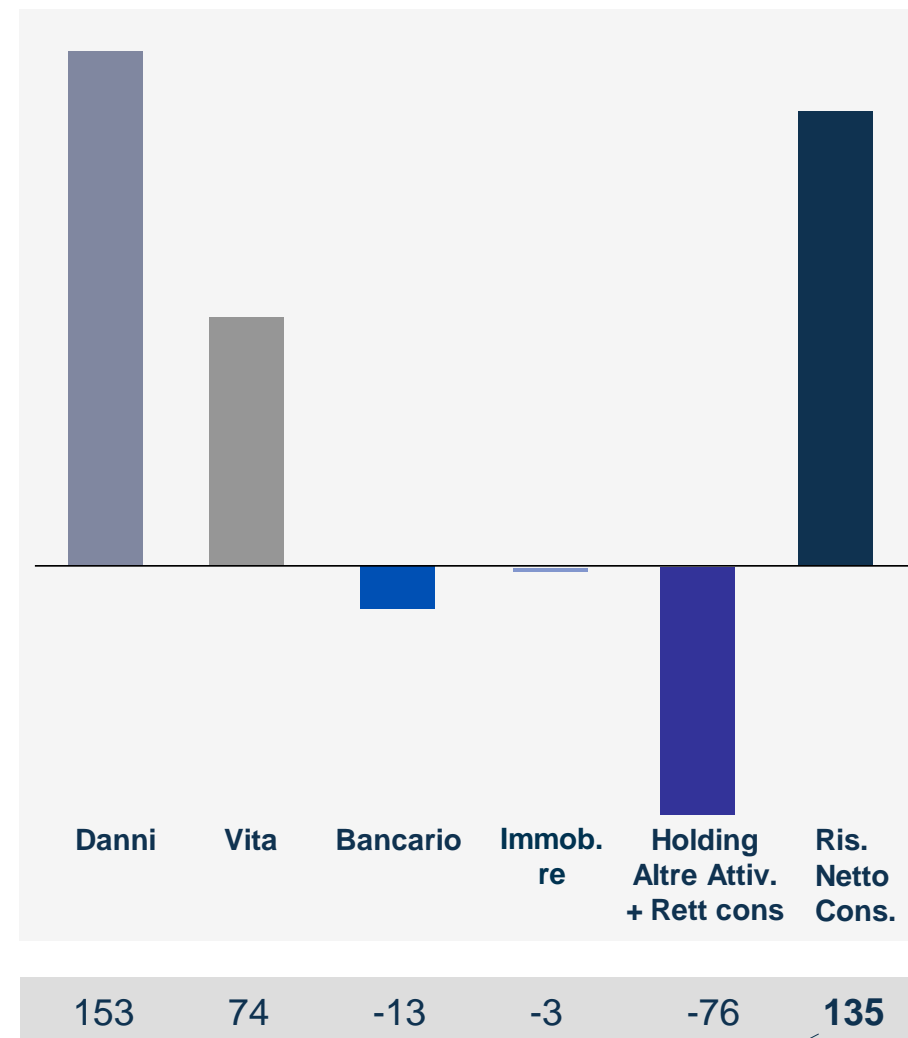
€mln

1Q12*

Ante acquisizione Gruppo Premafin



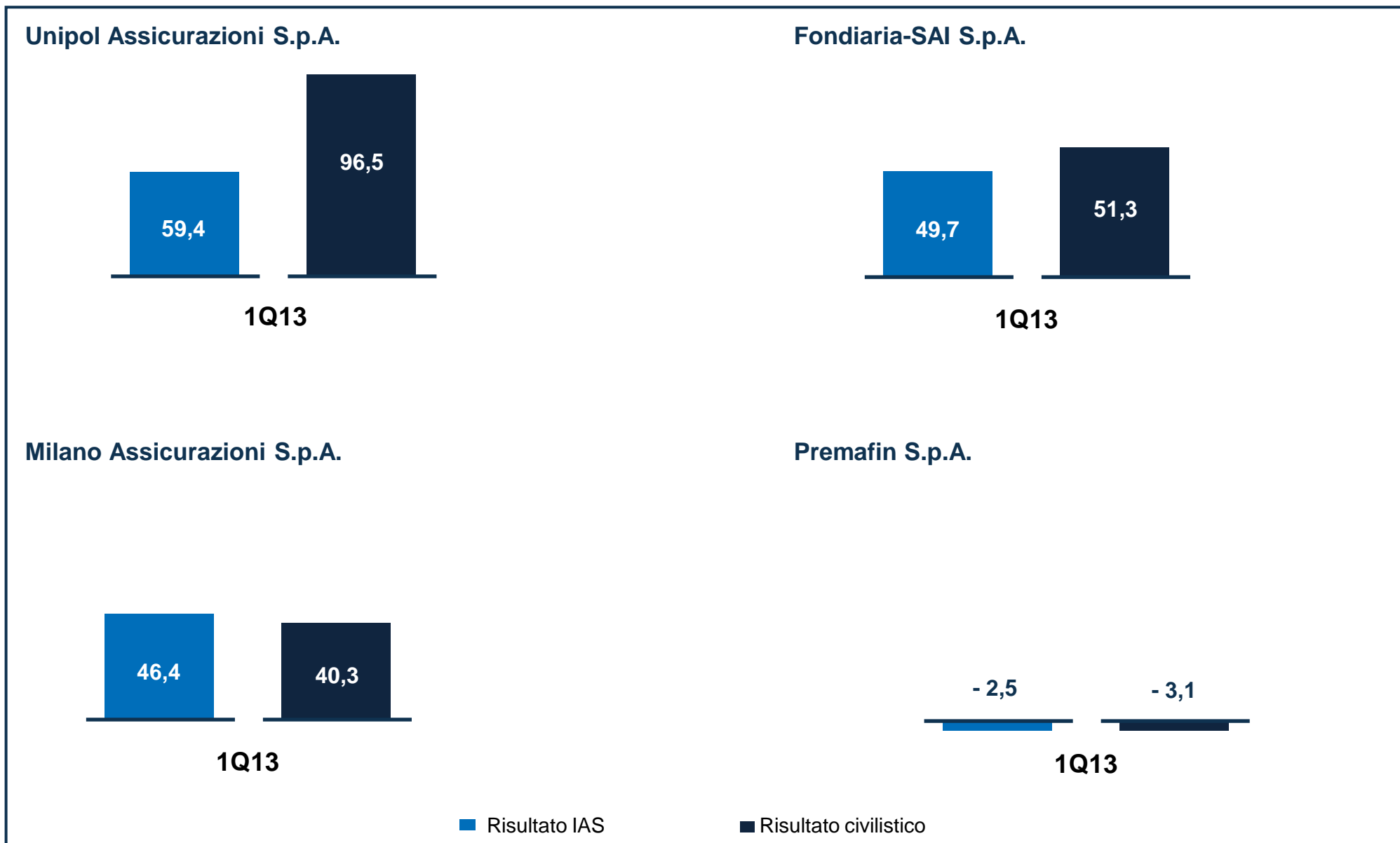
1Q13



Nessun costo di integrazione nel 1Q13

UNIPOLSAI: RISULTATI NETTI SOCIETA' COINVOLTE NELLA FUSIONE

€mln

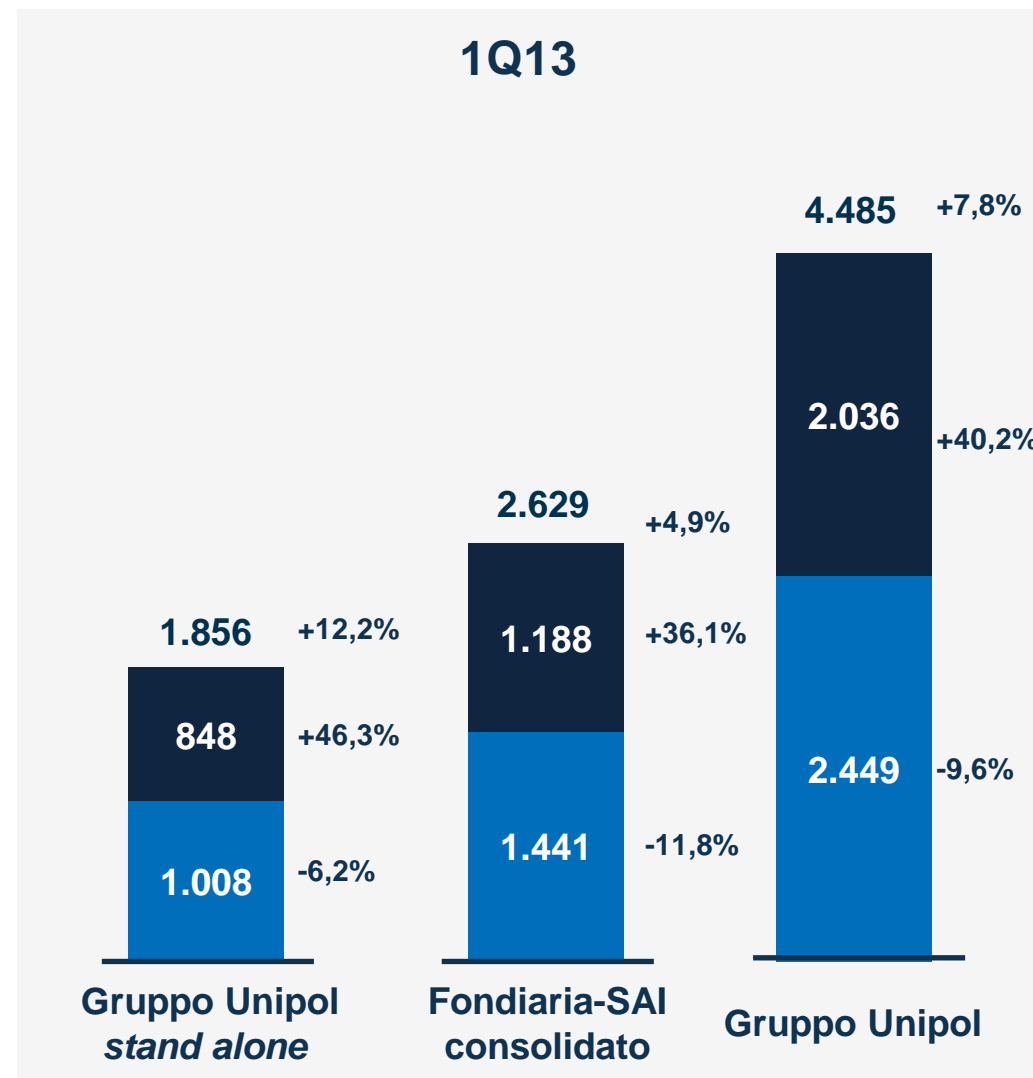
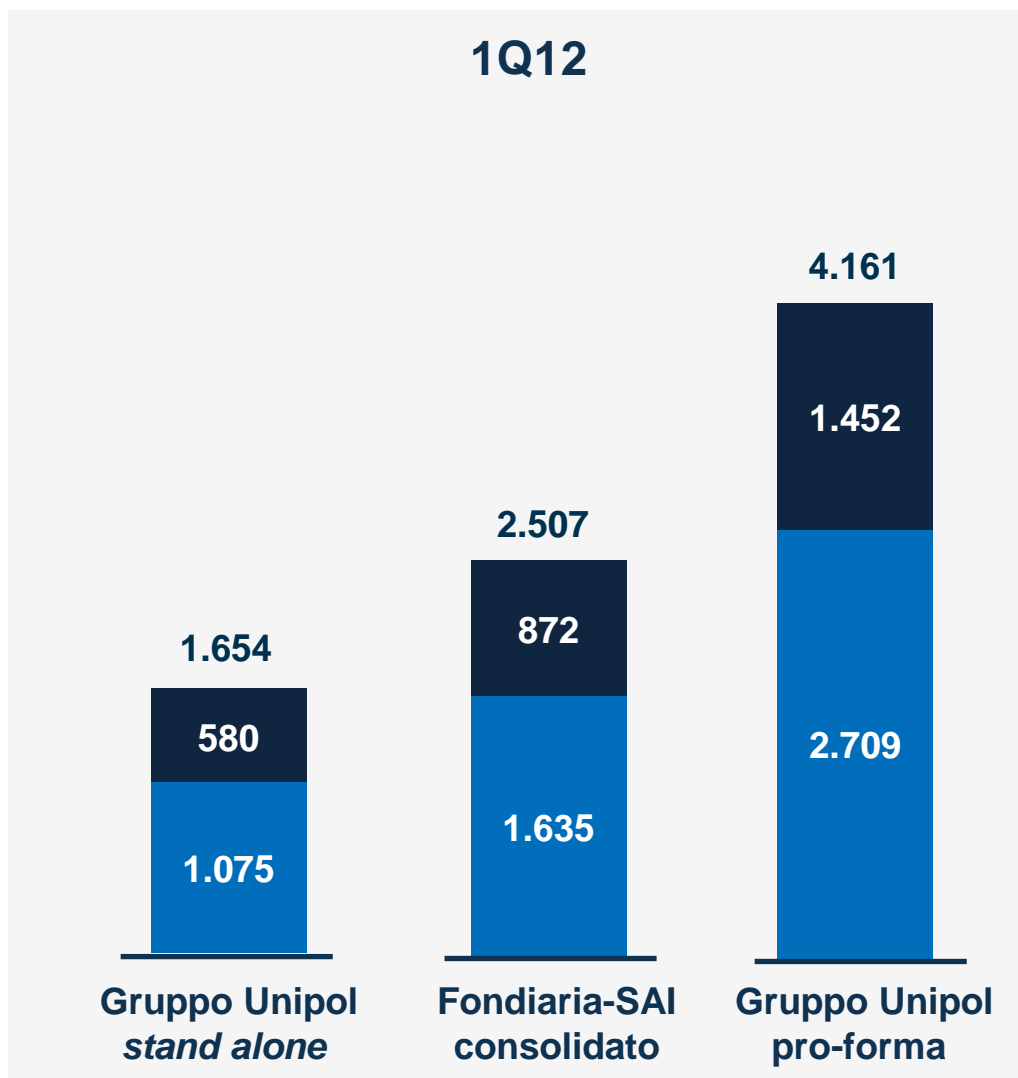


Agenda

- Risultati consolidati
- **Area assicurativa**
 - Area assicurativa danni
 - Area assicurativa vita
- Area bancaria
- Gestione finanziaria
- Capitale e Solvency
- Sintesi risultati consolidati Fondiaria-SAI e
Milano Assicurazioni

RACCOLTA ASSICURATIVA DIRETTA

€mln



■ Premi danni

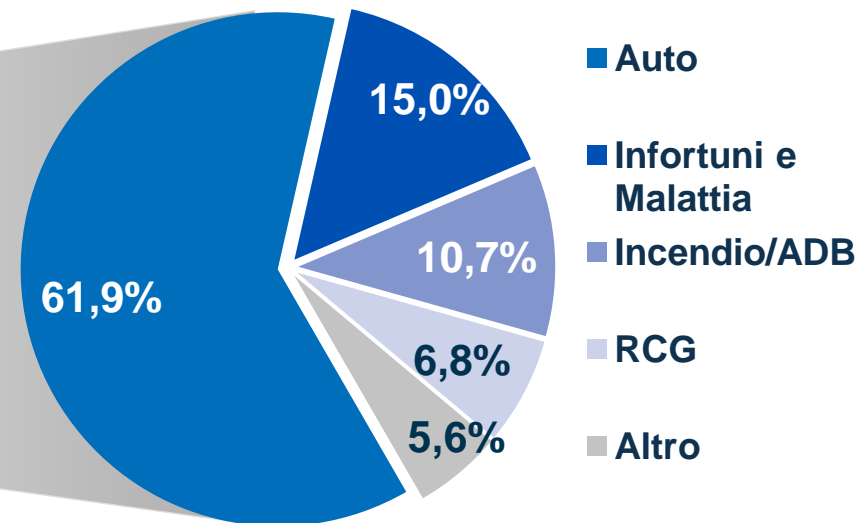
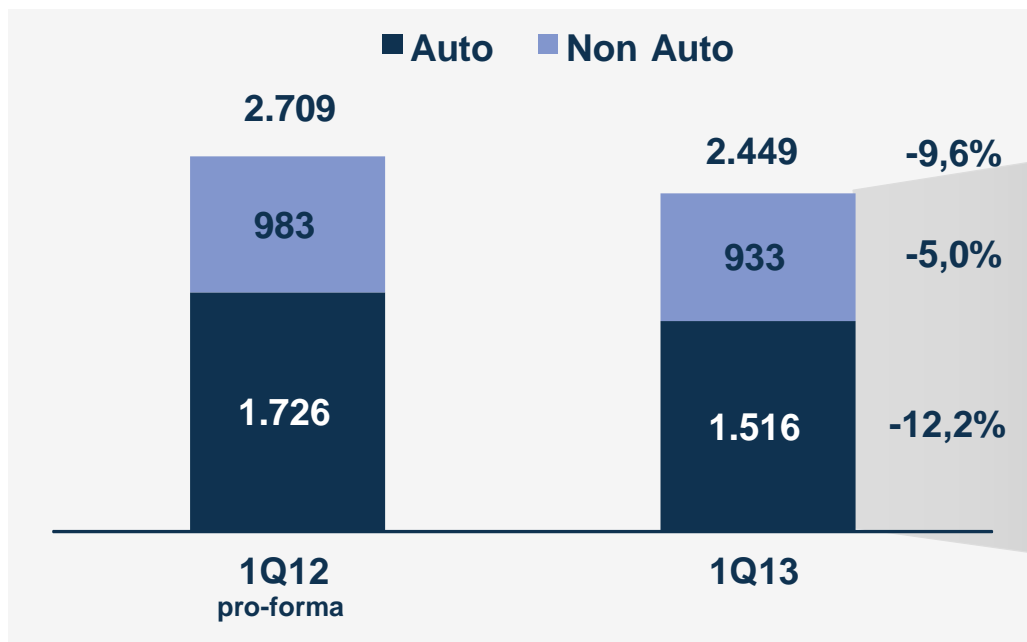
■ Premi vita

Agenda

- Risultati consolidati
- **Area assicurativa**
 - **Area assicurativa danni**
 - Area assicurativa vita
- Area bancaria
- Gestione finanziaria
- Capitale e Solvency
- Sintesi risultati consolidati Fondiaria-SAI e
Milano Assicurazioni

DANNI - RACCOLTA PREMI DIRETTI

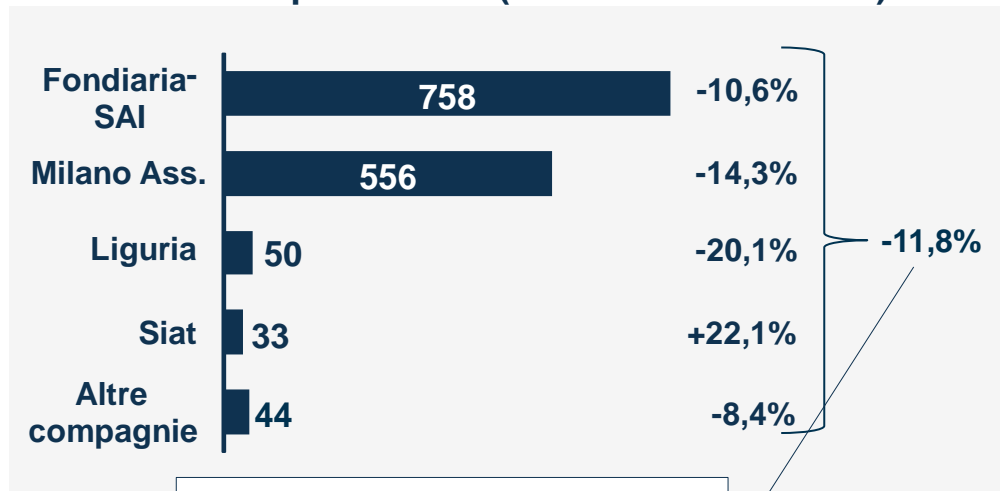
€mln



Raccolta per società (G.Unipol stand alone)

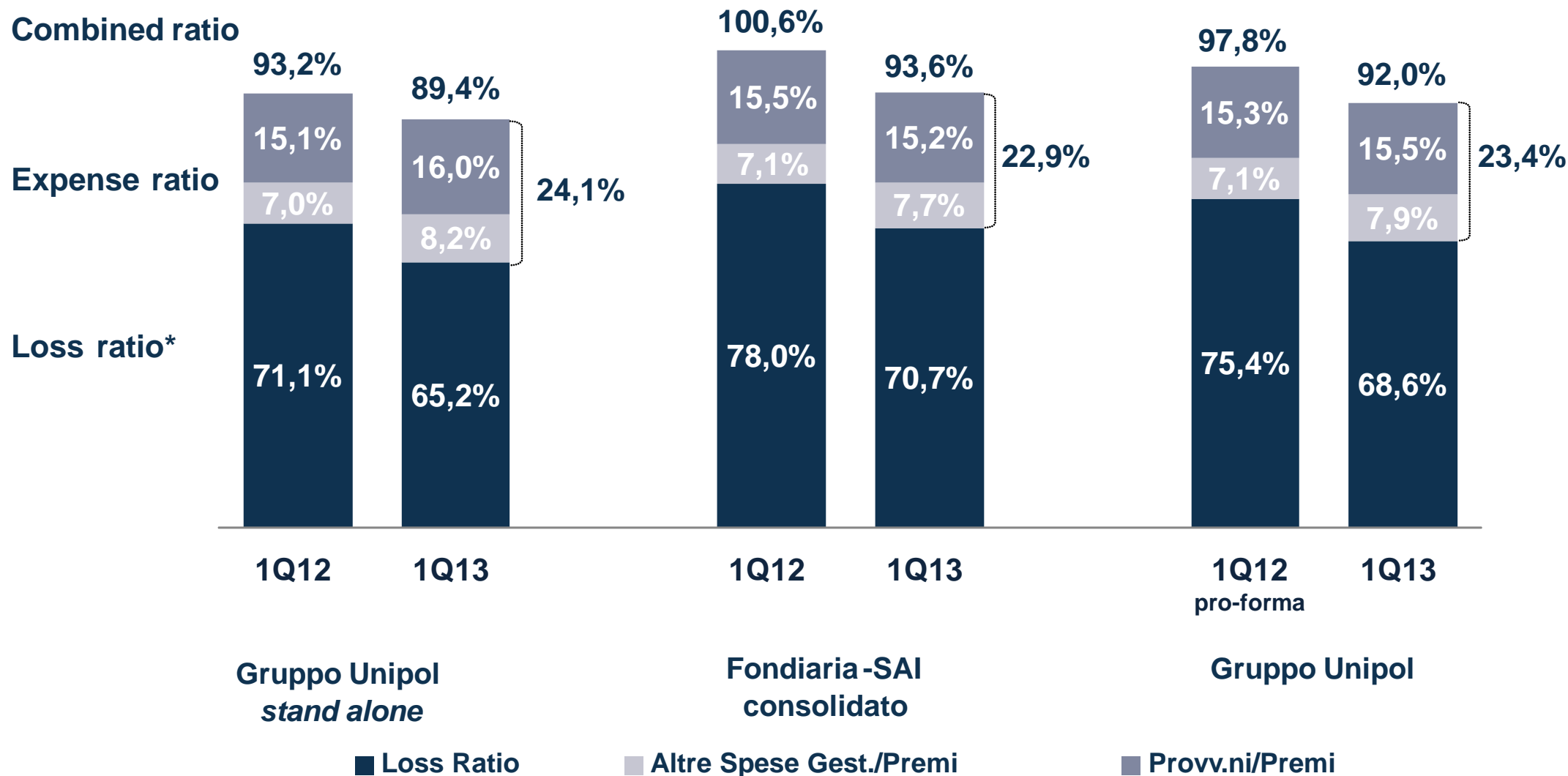


Raccolta per società (Cons. Fondiaria-SAI)



di cui circa 3 pp stimabili per modifiche contabilizzazione premi RCA post abolizione tacita proroga

DANNI - COMBINED RATIO LAVORO DIRETTO



DANNI – INDICATORI TECNICI RCA 1Q13

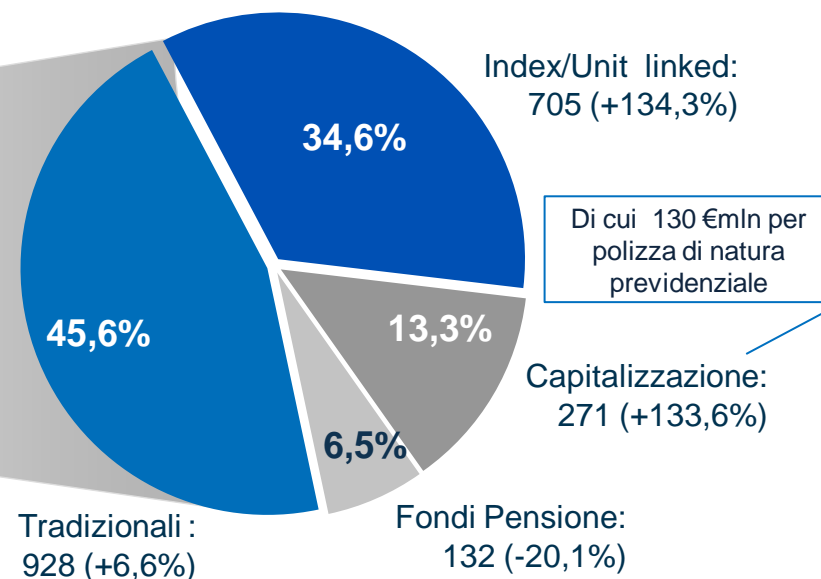
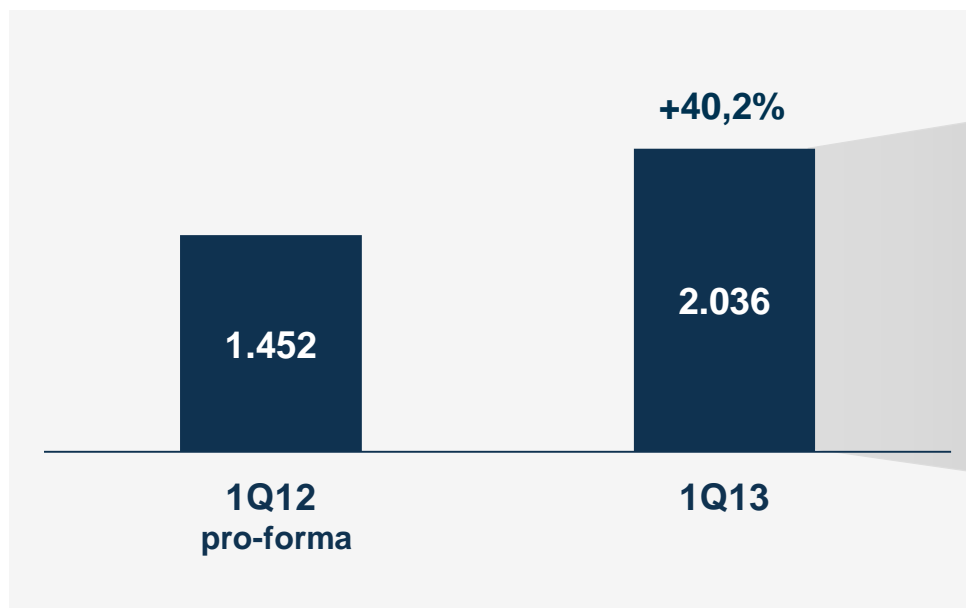
	Unipol Assicurazioni S.p.A.	Fondiarria-SAI S.p.A.	Milano Assicurazioni S.p.A.
	Var su 1Q12	Var su 1Q12	Var su 1Q12
Portafoglio totale di cui: Singole Flotte	-3,4% -3,5% -1,8%	-10,1% -7,1% -40,6%	-6,7% -6,8% -4,9%
Premio Medio di portafoglio	-1,0%	-1,2%	-2,0%
Numero Denunce (sinistri passivi con seguito)	-11,8%	-16,6%	-15,4%
Velocità Liquidaz. Sinistri (sinistri gestiti es. corrente)	-1,2 p.p.	+0,8 p.p.	+1,3 p.p.
Frequenza	-0,8 p.p.	-0,6 p.p.	-0,8 p.p.

Agenda

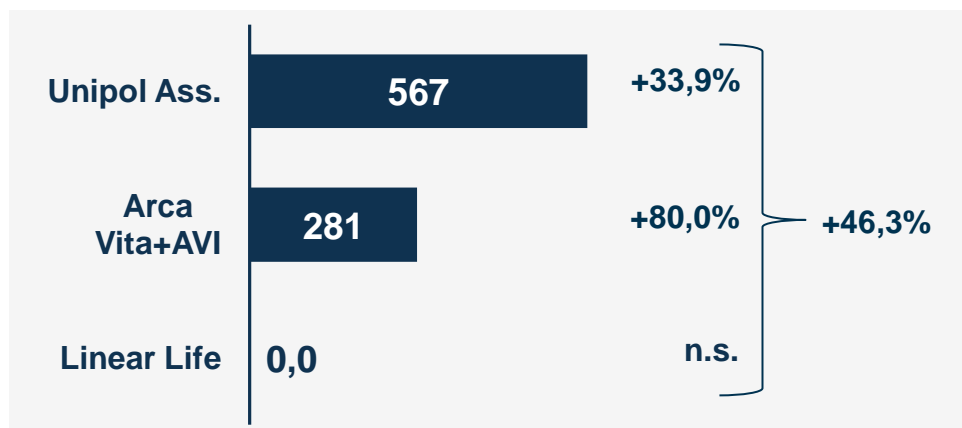
- Risultati consolidati
- **Area assicurativa**
 - Area assicurativa danni
 - **Area assicurativa vita**
- Area bancaria
- Gestione finanziaria
- Capitale e Solvency
- Sintesi risultati consolidati Fondiaria-SAI e
Milano Assicurazioni

VITA - RACCOLTA PREMI DIRETTI

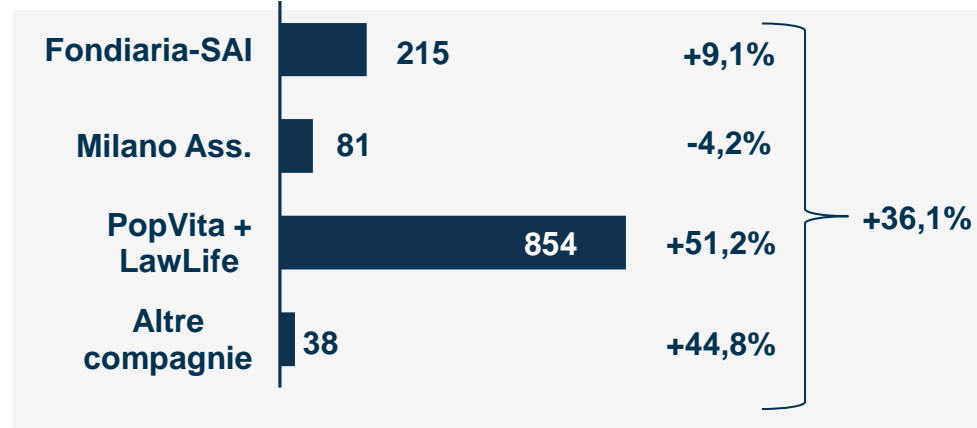
€mln



Raccolta per società (Gruppo Unipol stand alone)



Raccolta per società (Consolidato Fondiaria-SAI)



VITA – APE PER SOCIETA'

€mln

	1Q12	1Q13	var. %
Unipol Assicurazioni S.p.A.	47	62	33,8%
Arca Vita+AVI	16	29	75,4%
Fondiaria-SAI S.p.A.	23	25	9,7%
Milano Assicurazioni S.p.A.	10	11	7,8%
Popolare Vita+Lawrence Life	57	88	53,7%
Altre compagnie	3	5	37,8%
Gruppo Unipol pro-quota	83*	115	38,7%

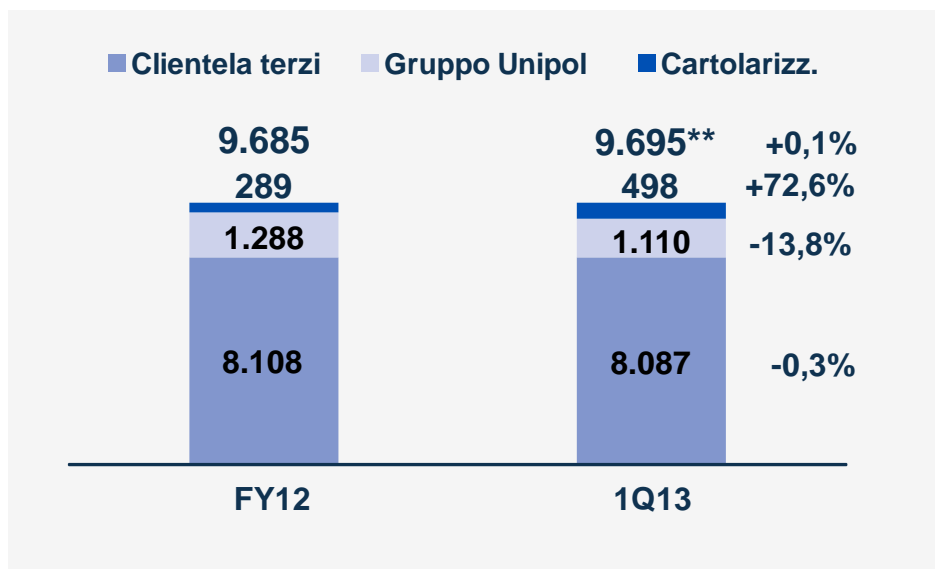
Agenda

- Risultati consolidati
- Area assicurativa
 - Area assicurativa danni
 - Area assicurativa vita
- **Area bancaria**
- Gestione finanziaria
- Capitale e Solvency
- Sintesi risultati consolidati Fondiaria-SAI e
Milano Assicurazioni

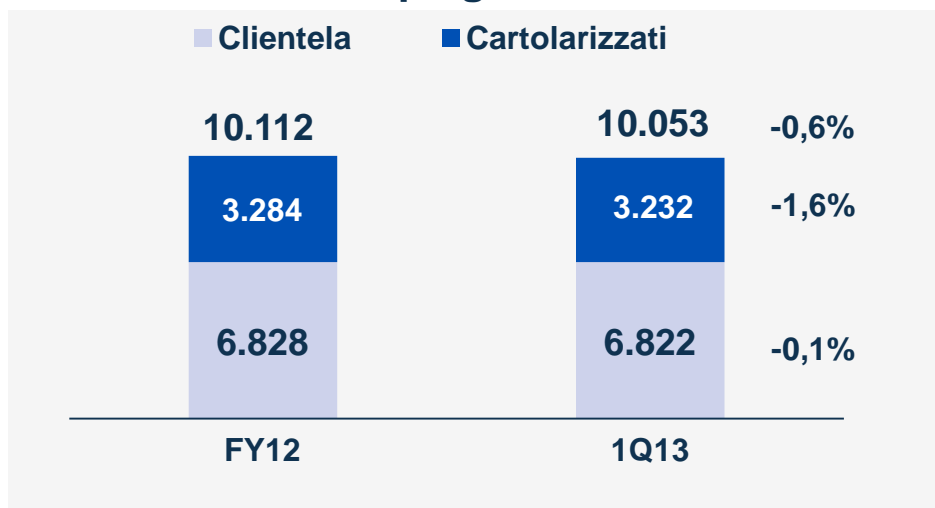
GRUPPO UNIPOL BANCA

€mln

Raccolta Diretta*



Impieghi



Indicatori

Indicatori	Gr. Unipol Banca		Gruppo Unipol***	
	FY12	1Q13	FY12	1Q13
Indicatori sui crediti				
Crediti deteriorati netti	2.040	1.937	2.114	1.952
Crediti deteriorati netti/ impieghi	20,2%	19,4%	21,0%	19,7%
% copertura deteriorati	20,3%	24,3%	21,1%	27,2%
% copertura sofferenze	31,9%	36,9%	32,1%	40,0%
% copertura tot. crediti	5,3%	6,2%	5,7%	7,2%
Indicatori patrimoniali				
Tier 1 ratio (= Core Tier 1 ratio)	8,4%	8,1%		
Total capital ratio	14,5%	14,0%		
Indicatori economici				
Margine interesse	47	51		
Margine servizi	52	37		
Margine intermediazione	100	88		
Cost/Income ratio	66,5%	70,9%		
Risultato lordo	10	-16****		
Risultato netto	3	-15		

Agenda

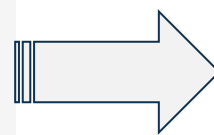
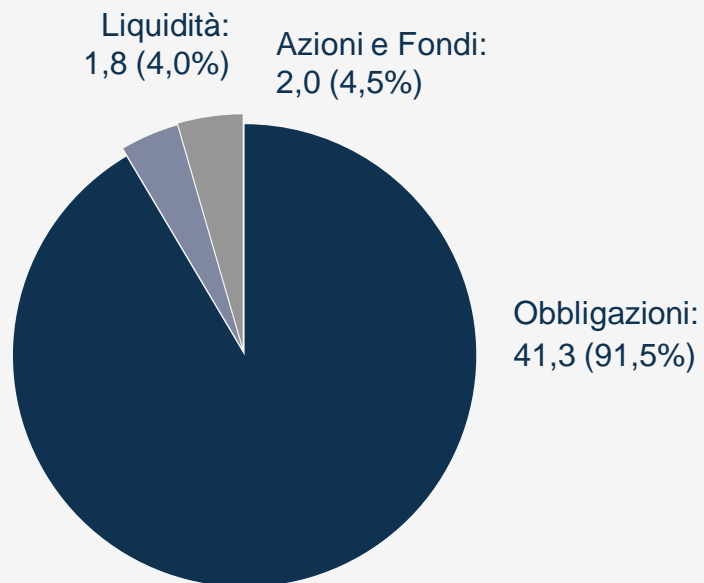
- Risultati consolidati
- Area assicurativa
 - Area assicurativa danni
 - Area assicurativa vita
- Area bancaria
- **Gestione finanziaria**
- Capitale e Solvency
- Sintesi risultati consolidati Fondiaria-SAI e
Milano Assicurazioni

INVESTIMENTI FINANZIARI 1Q13*

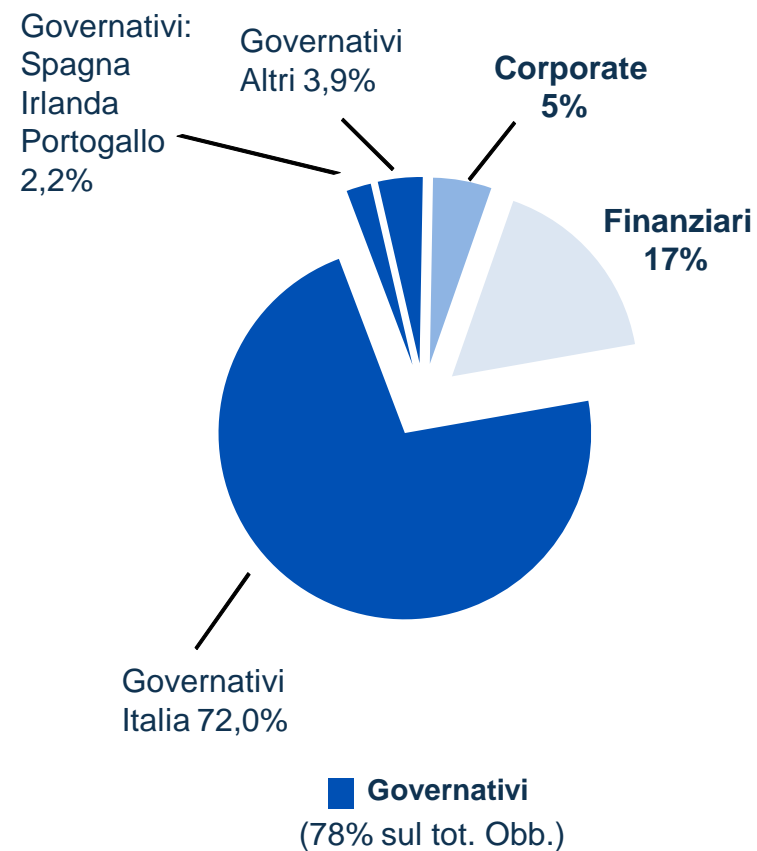
€mld

INVESTIMENTI
45,1 €mld

Ripartizione per asset

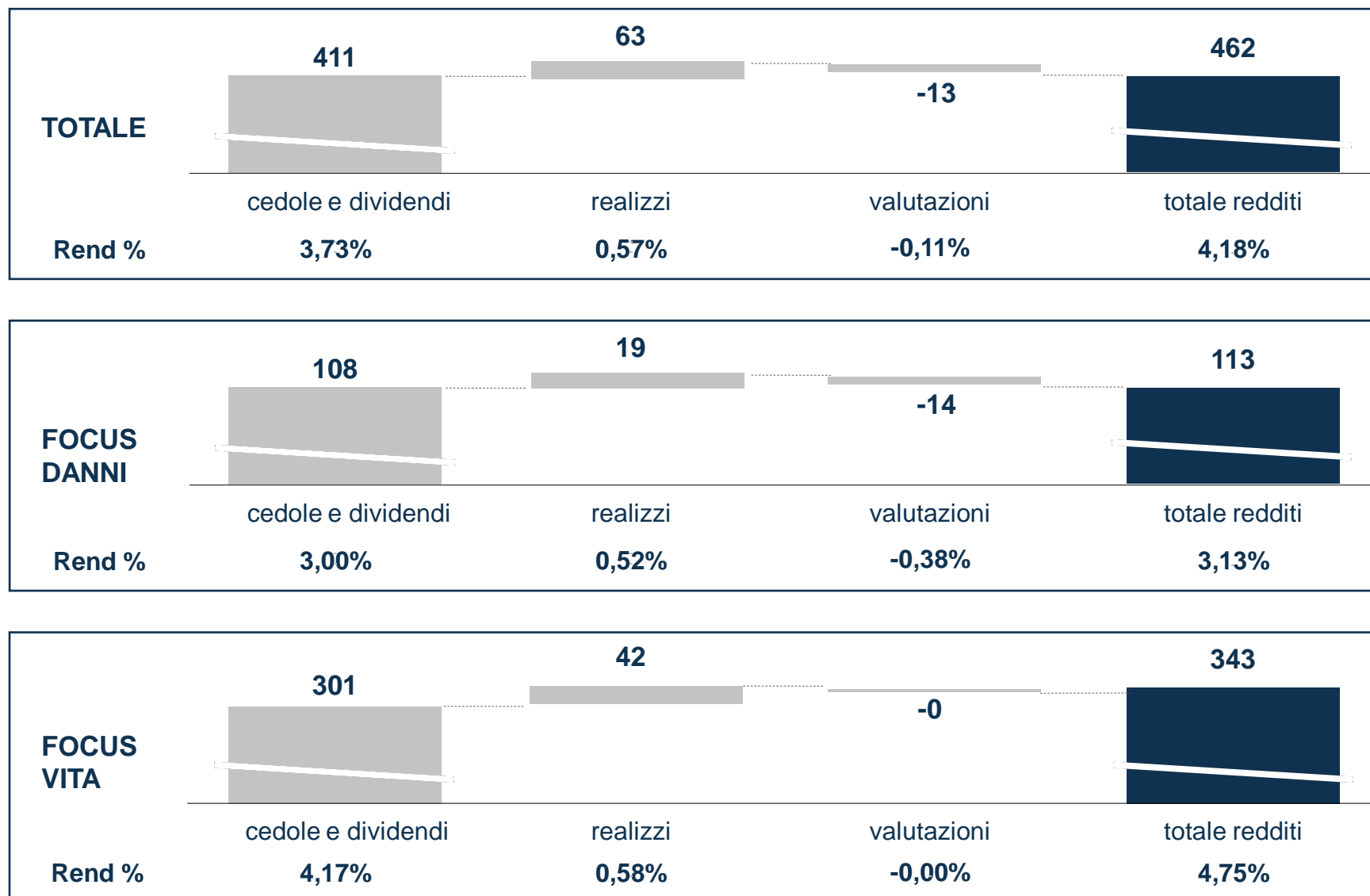


PTF OBBLIGAZIONARIO
41,3 €mld



REDDITI DA INVESTIMENTI FINANZIARI 1Q13*

€mln



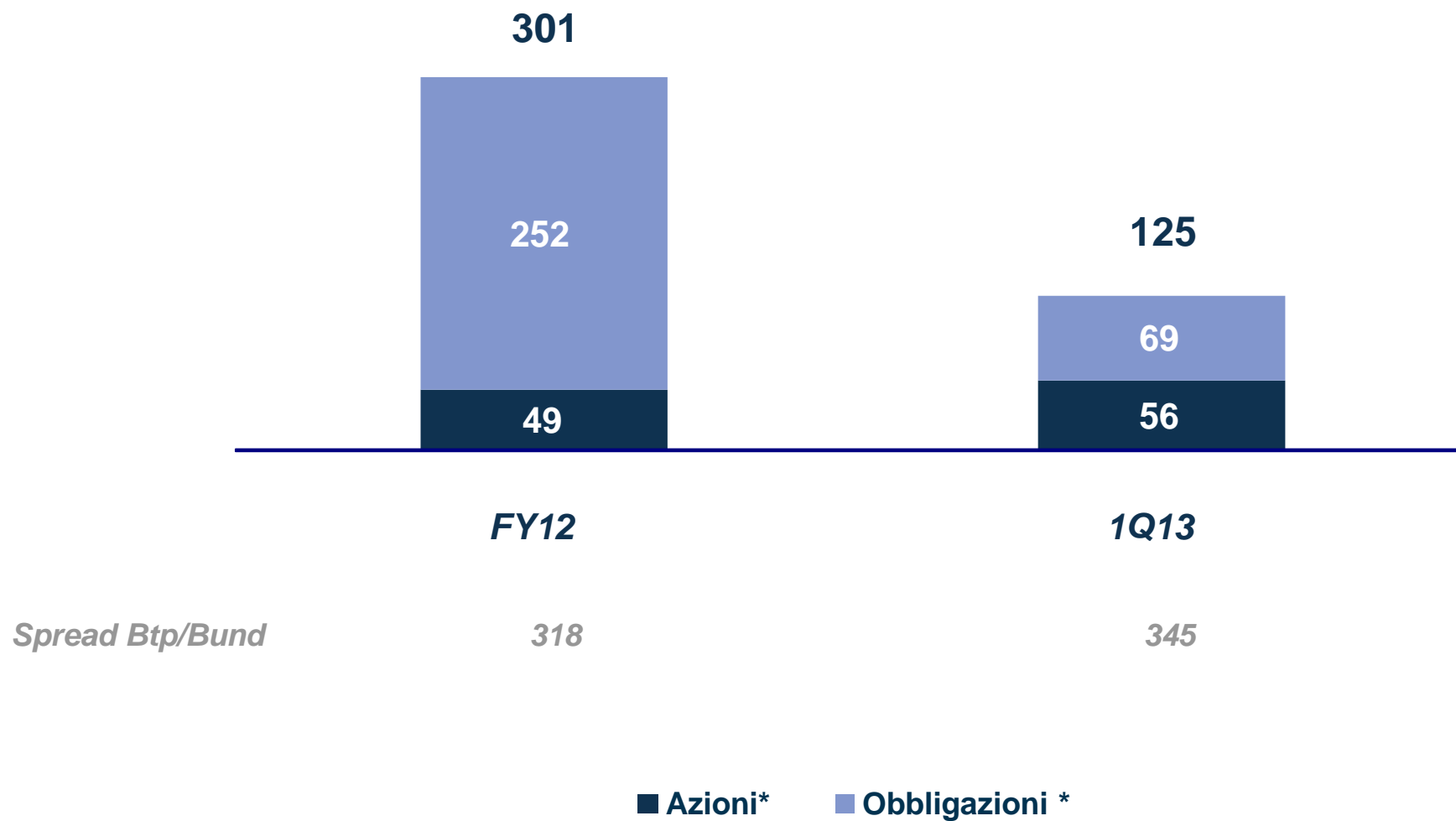
*Redditi relativi alle compagnie assicurative gestite dal Gruppo Unipol, esclusi classe D, titoli di debito emessi dalle società del Gruppo, DDOR e Lawrence Life

Agenda

- Risultati consolidati
- Area assicurativa
 - Area assicurativa danni
 - Area assicurativa vita
- Area bancaria
- Gestione finanziaria
- **Capitale e Solvency**
- Sintesi risultati consolidati Fondiaria-SAI e
Milano Assicurazioni

EVOLUZIONE RISERVA AFS

€mln



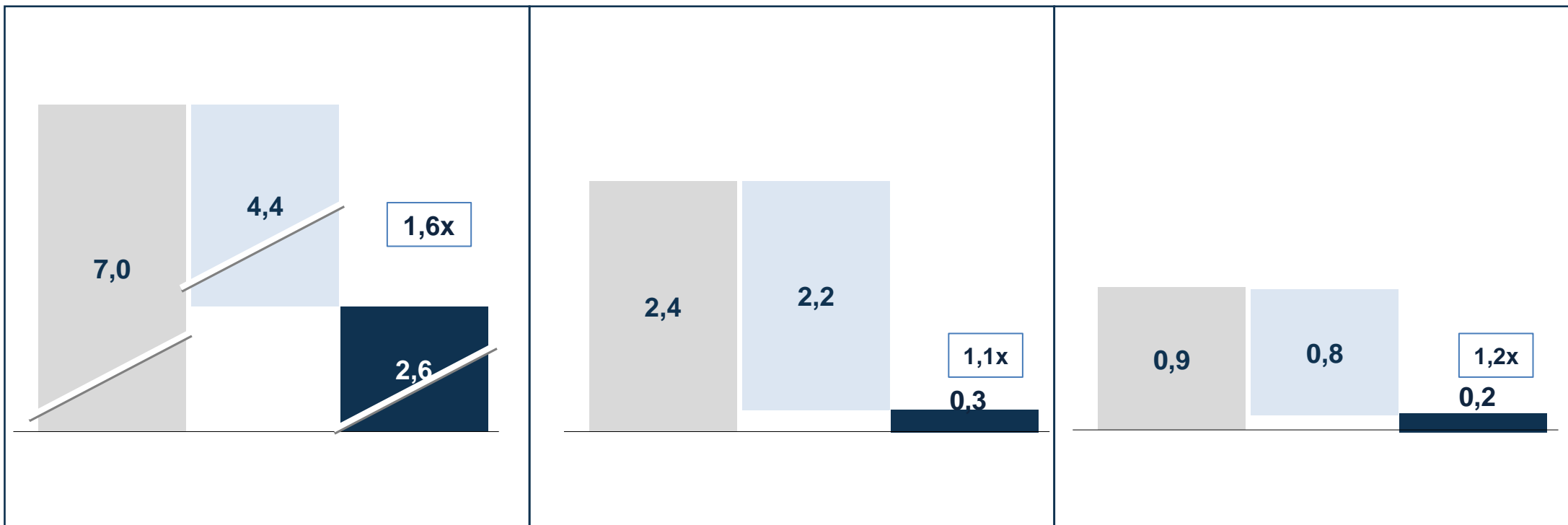
SOLVENCY I* AL 31 MARZO 2013

€mlrd

Gruppo Unipol

Fondiaria-SAI Solvibilità consolidata

Milano Assicurazioni Solvibilità consolidata



■ Elementi costitutivi ■ Requisiti prudenziali ■ Eccesso di capitale

Agenda

- Risultati consolidati
- Area assicurativa
 - Area assicurativa danni
 - Area assicurativa vita
- Area bancaria
- Gestione finanziaria
- Capitale e Solvency
- **Sintesi risultati consolidati Fondiaria-SAI
e Milano Assicurazioni**

FONDIARIA-SAI – PRINCIPALI RISULTATI CONSOLIDATI

€mln

	1Q12	1Q13	var. %
Raccolta premi diretti (local GAAP)	2.506,9	2.628,8	4,9%
Danni	1.634,6	1.441,2	-11,8%
<i>Auto</i>	1.101,6	931,1	-15,5%
<i>Non-Auto</i>	533,0	510,1	-4,3%
Vita (inclusi contratti finanziari)	872,4	1.187,7	36,1%
Loss Ratio (lavoro diretto)	78,0%	70,7%	-7,3 p.p.
<i>di cui Altre partite tecniche</i>	6,4%	3,8%	-2,6 p.p.
Expense Ratio (lavoro diretto)	22,6%	22,9%	+0,3 p.p.
Combined Ratio (lavoro diretto)	100,6%	93,6%	-7,0 p.p.
Risultato ante imposte consolidato	53,3	195,0	n.s.
<i>Danni</i>	9,2	132,8	n.s.
<i>Vita</i>	59,8	78,2	30,8%
<i>Immobiliare</i>	-5,7	-6,1	7,0%
<i>Altre attività</i>	-10,0	-9,9	-1,0%
<i>Elisioni intersettoriali</i>	0,0	0,0	0,0%
Risultato netto pre-minorities	29,1	99,4	n.s.
Risultato netto post-minorities	29,9	77,1	n.s.
	FY12	1Q13	var. %
Patrimonio Netto Totale	2.762,7	2.733,6	-1,1%
Patrimonio netto di Gruppo	2.115,7	2.133,4	0,8%
<i>di cui Riserva AFS</i>	257,6	195,2	-24,2%
Solvency Ratio	1,1x	1,1x	0,0x

MILANO ASSICURAZIONI – PRINCIPALI RISULTATI CONSOLIDATI

€mln

	1Q12	1Q13	var. %
Raccolta premi diretti (local GAAP)	816,8	706,2	-13,5%
Danni	729,1	620,9	-14,8%
<i>Auto</i>	513,9	425,3	-17,2%
<i>Non-Auto</i>	215,2	195,5	-9,1%
Vita (inclusi contratti finanziari)	87,7	85,3	-2,7%
Loss Ratio (lavoro diretto)	77,8%	72,3%	-5,5 p.p.
<i>di cui Altre partite tecniche</i>	5,9%	4,0%	-2,0 p.p.
Expense Ratio (lavoro diretto)	21,2%	22,6%	1,4 p.p.
Combined Ratio (lavoro diretto)	99,0%	94,8%	-4,1 p.p.
Risultato ante imposte consolidato	-5,8	82,7	n.s.
<i>Danni</i>	-22,6	62,8	n.s.
<i>Vita</i>	18,7	22,3	19,0%
<i>Immobiliare</i>	-1,4	-1,4	-2,0%
<i>Altre attività</i>	-0,6	-1,0	n.s.
<i>Elisioni intersettoriali</i>	0,0	0,0	0,0%
Risultato netto pre-minorities	-18,0	46,7	n.s.
Risultato netto post-minorities	-17,9	46,7	n.s.
	FY12	1Q13	var. %
Patrimonio Netto Totale	1.039,2	1.051,8	1,2%
Patrimonio netto di Gruppo	1.037,9	1.050,4	1,2%
<i>di cui Riserva AFS</i>	106,7	71,7	-32,8%
Solvency Ratio	1,2x	1,2x	-0,1x

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, Giuseppe Nassi, Massimo Dalfelli, Dirigenti Preposti alla redazione dei documenti contabili societari rispettivamente di Unipol Gruppo Finanziario S.p.A., di Premafin S.p.A., di Fondiaria-SAI S.p.A. e Milano Assicurazioni S.p.A., dichiarano, 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

Responsabile Investor Relations

Adriano Donati Tel +39 051 507 7063

Contatti Unipol

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

Contatti Fondiaria-SAI/Milano

Giancarlo Lana Tel +39 011 66 57 642

Floriana Amari Tel +39 02 64 02 25 74

investorrelations@fondiaria-sai.it