

RISULTATI CONSOLIDATI 9M18 UNIPOL E UNIPOLSAI



Bologna, 9 Novembre 2018

PARTE 1

Risultati consolidati

PARTE 2

Business assicurativo

- Danni
- Vita

PARTE 3

Businesses bancario e NPE

PARTE 4

Investimenti

PARTE 5

Solvency

PARTE 6

Allegati

I PERIMETRI DI UNIPOL E UNIPOLSAI AI 9M18 PRESENTANO ALCUNE DIFFERENZE RISPETTO A QUELLI AI 9M17. IN PARTICOLARE:

- POPOLARE VITA HA FATTO PARTE DI UNIPOL E UNIPOLSAI SOLO FINO AL 1Q18
- UNISALUTE E LINEAR, CHE AI 9M17 ERANO SOTTO IL DIRETTO CONTROLLO DI UNIPOL, AI 9M18 SONO INCLUSE NEL PERIMETRO DI UNIPOLSAI
- ARCA VITA, CHE FINO AL 1H18 ERA SOTTO IL DIRETTO CONTROLLO DI UNIPOL, E' INCLUSA NEL PERIMETRO DI UNIPOLSAI A PARTIRE DAL 3Q18.



PARTE 1

RISULTATI CONSOLIDATI

RISULTATI CONSOLIDATI

€mln

UNIPOL

UNIPOLSAI

	9M17	9M18
Risultato lordo consolidato	-292	1.079
<i>Danni</i>	539	591
<i>Vita</i>	288	583
<i>Comparto bancario</i>	-941	27
<i> Holding e altro</i>	-178	-121

Risultato netto consolidato	-229	843
-----------------------------	------	-----

Risultato netto di Gruppo	-377	639
---------------------------	------	-----

di cui € 309 mln plus
da cessione Pop. Vita

<i>Risultato netto consolid. norm.^a</i>	508	522
--	------------	------------

	9M17	9M18
Risultato lordo consolidato	601	1.087
<i>Danni</i>	369	575
<i>Vita</i>	251	564
<i>Altro</i>	-19	-52

Risultato netto consolidato	430	862
-----------------------------	-----	-----

Risultato netto di Gruppo	405	828
---------------------------	-----	-----

di cui € 309 mln plus
da cessione Pop. Vita

<i>Risultato netto consolid. norm.^{a b}</i>	567	568
--	------------	------------

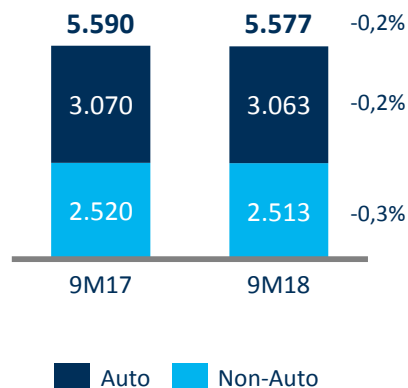


PARTE 2
BUSINESS
ASSICURATIVO
DANNI

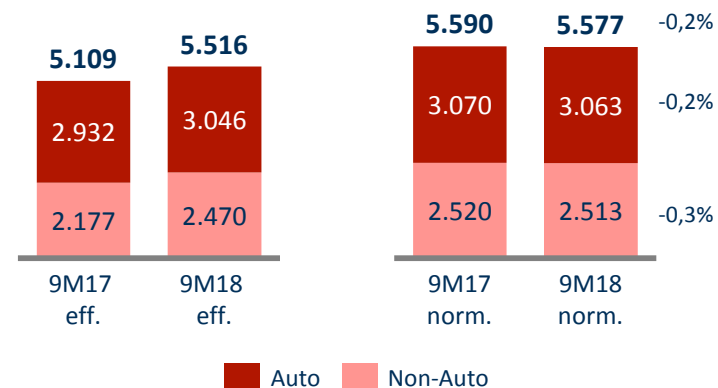
RACCOLTA DIRETTA

€mln

UNIPOL



UNIPOLSAI



Premi per società	9M17	9M18	var. %
UnipolSai S.p.A.	4.870	4.823	-1,0%
UniSalute	275	298	+8,4%
Linear	127	133	+4,8%
Arca Assicurazioni	79	87	+9,0%
Altre società	238	237	-0,8%
Totale raccolta diretta	5.590	5.577	-0,2%

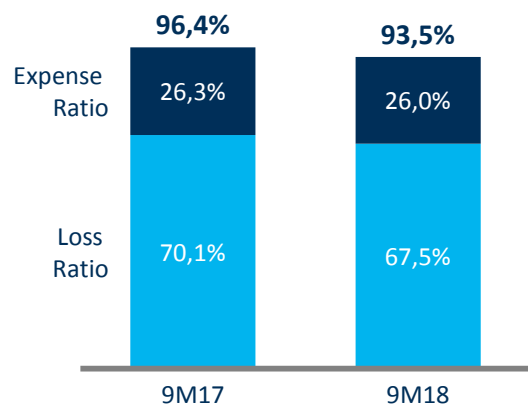
9M18 norm. – dettaglio premi

Auto	55%
Infortuni e malattia	16%
Incendio e ADB	14%
RCG	8%
Altro	7%

UnipolSai ha acquistato UniSalute e Linear nel 4Q17 e Arca nel 3Q18.
I dati normalizzati includono queste tre compagnie per i 9M17 e per i 9M18.
Dati gestionali

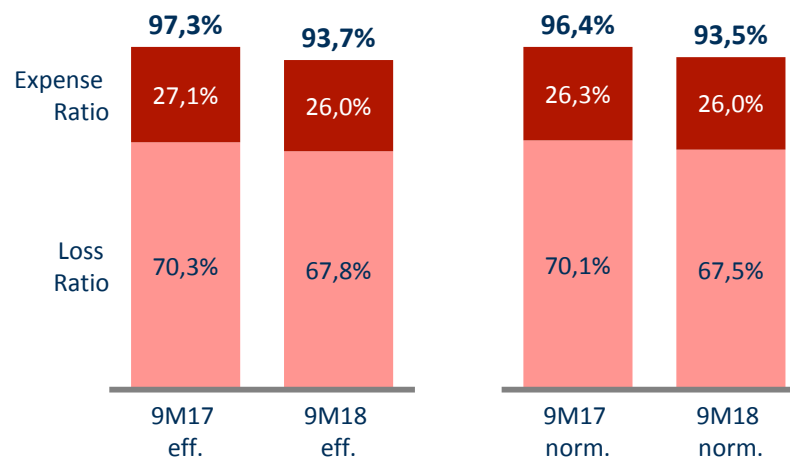
COMBINED RATIO NETTO RIASS.

UNIPOL



Combined ratio lavoro diretto	96,8%	94,5%
-------------------------------	-------	-------

UNIPOLSAI



Combined ratio lavoro diretto	97,9%	94,7%	96,8%	94,5%
-------------------------------	-------	-------	-------	-------



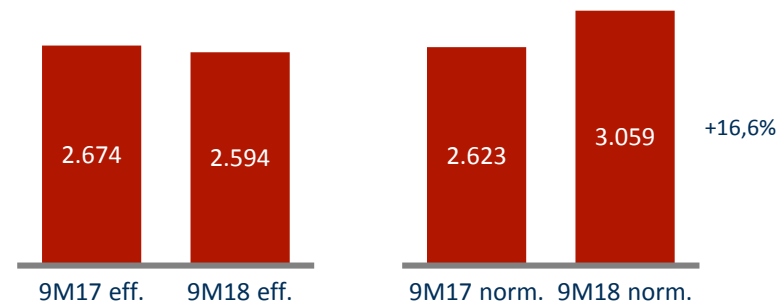
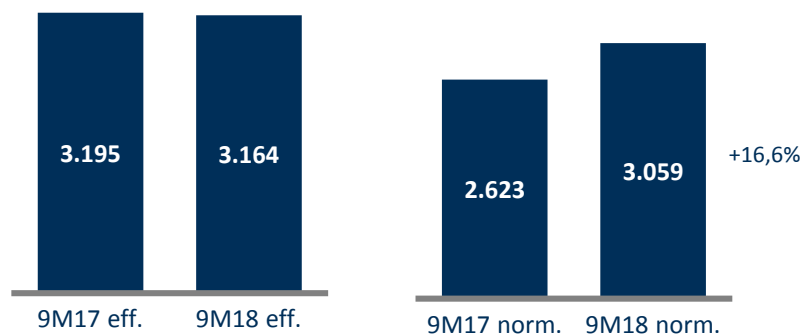
PARTE 2
BUSINESS
ASSICURATIVO
VITA

RACCOLTA DIRETTA

€mln

UNIPOL

UNIPOLSAI



Premi per società	9M17	9M18	var. %
UnipolSai S.p.A.	2.029	2.180	+7,5%
Arca Vita + AVI	520	811	+55,9%
Altre società	73	67	-8,3%
Totale raccolta diretta	2.623	3.059	+16,6%



9M18 norm. – dettaglio premi	
Tradizionali	61%
Unit linked	13%
Fondi pensione	18%
Capitalizzazioni	9%



PARTE 3

BUSINESS BANCARIO E NPE

KPIs COMPARTO BANCARIO

€mln

	1Q18	9M18
Raccolta diretta	11.064	10.311
Raccolta indiretta	50.937	48.815
Impieghi netti ^a	6.956	6.904
CET1 ratio Unipol (fully loaded)		30,5%

	9M17	9M17 norm.	9M18
Margine intermediazione	256	251 ^a	262
<i>di cui margine interesse</i>	155	155 ^a	150
<i>di cui margine servizi</i>	101	96 ^a	113
Risultato ante imposte	-941	4 ^b	27
Risultato netto	-710	9 ^b	19

incl. € -10.9 mln contribuiti a fondi bancari nazionali ^c

NPEs	1Q18			9M18		
	crediti netti	crediti lordi	coverage ratio	crediti netti	crediti lordi	coverage ratio
Sofferenze	26	116	77%	25	96	74%
Inadempienze probabili	392	710	45%	345	640	46%
Scaduti	75	89	16%	56	70	20%
Totale NPEs	494	915	46%	426	806	47%

Il business bancario comprende Unipol Banca e Finitalia – Dati gestionali.

Al fine di agevolare il confronto, i dati patrimoniali 9M18 sono comparati con quelli 1Q18 post scissione UnipolReC.

^a Dati a perimetro omogeneo.

^b Escluso l'impatto derivante dalla ristrutturazione del comparto bancario.

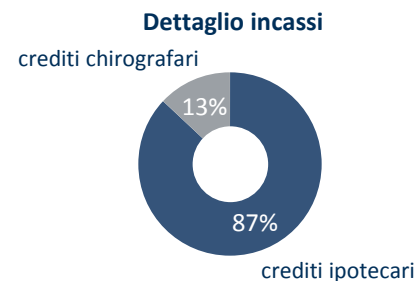
^c FNR (Fondo Nazionale di Risoluzione) e FITD (Fondo Interbancario di Tutela Depositi)

BUSINESS NPE – UNIPOL REC

€mln

TREND NPEs	1 Feb 18 ^a			9M18		
	crediti netti	crediti lordi	coverage ratio	crediti netti	crediti lordi	coverage ratio
Sofferenze	553	2.900	81%	498	2.651	81%
Inadempienze probabili	0	0		0	0	
Scaduti	0	0		0	0	
Totale NPEs	553	2.900	81%	498	2.651	81%

Dati chiave NPEs (1 Feb – 30 Set)	Incassi /GBV
Sofferenze (riduzione GBV)	250
Incassi	79 32%



The background of the slide is an artistic photograph of a painter's palette and several paintbrushes. The palette is filled with various colors of paint, and the brushes are scattered around it. The overall scene is slightly blurred, creating a soft, creative atmosphere. A large, dark blue brushstroke graphic is overlaid on the center of the image, containing the text.

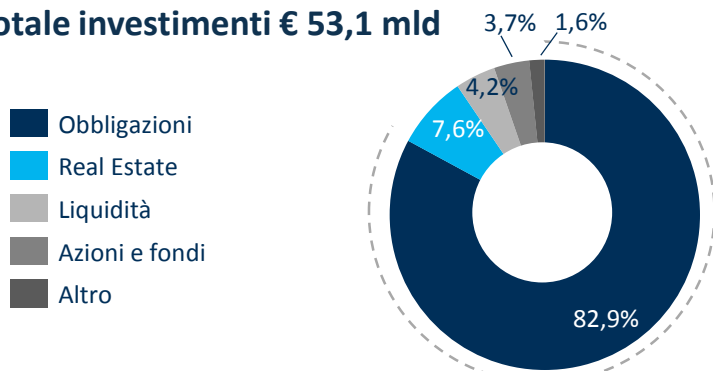
PARTE 4

INVESTIMENTI

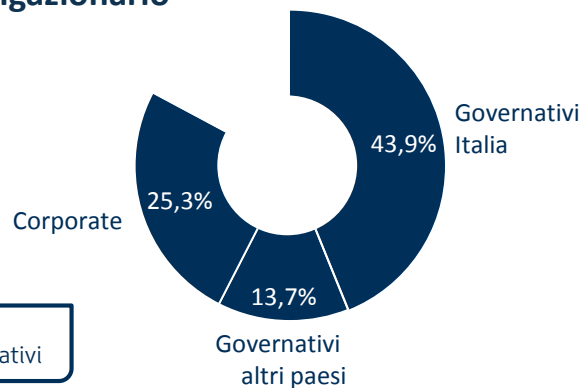
ASSET ALLOCATION

UNIPOL

Totale investimenti € 53,1 mld

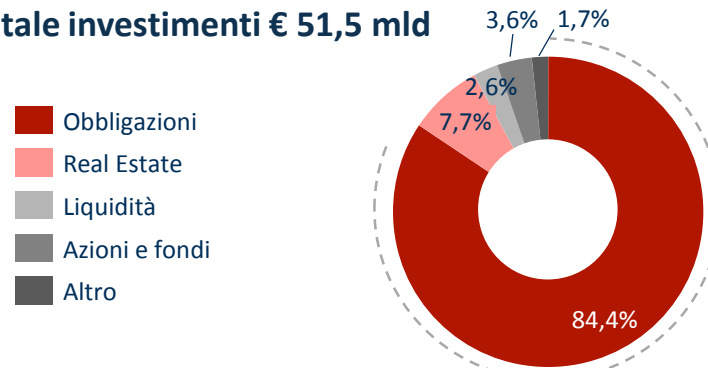


Dettaglio ptf. obbligazionario

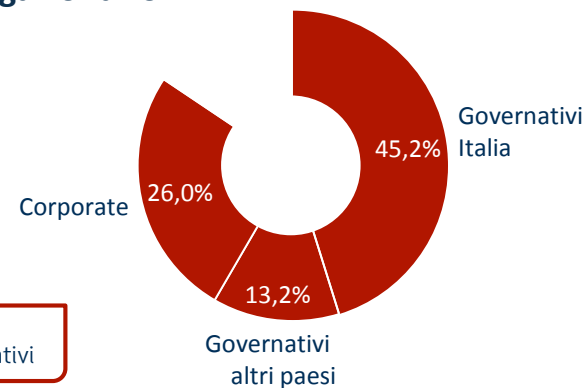


UNIPOLSAI

Totale investimenti € 51,5 mld



Dettaglio ptf. obbligazionario



REDDITI DA INVESTIMENTI FINANZIARI

UNIPOL

	9M18 eff.					
	Danni		Vita		Totale	
	€mln	Yield	€mln	Yield	€mln	Yield
Cedole e dividendi	320	3,4%	903	3,4%	1.227	3,3%
Valutazioni e realizzi	49	0,5%	159	0,6%	209	0,6%
Totale	369	3,9%	1.063	4,0%	1.436	3,9%

UNIPOLSAI

	9M18 eff.					
	Danni		Vita		Totale	
	€mln	Yield	€mln	Yield	€mln	Yield
Cedole e dividendi	316	3,4%	797	3,5%	1.113	3,4%
Valutazioni e realizzi	49	0,5%	157	0,7%	206	0,6%
Totale	365	3,9%	954	4,2%	1.319	4,1%

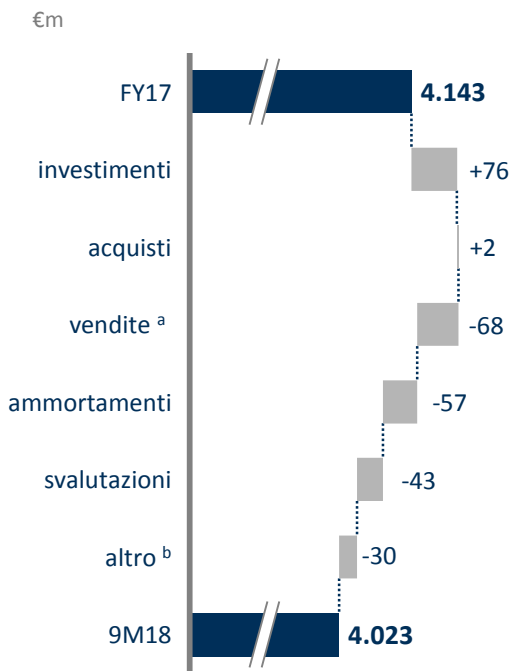
	9M18 norm.					
	Danni		Vita		Totale	
	€mln	Yield	€mln	Yield	€mln	Yield
Totale	369	3,9%	1.020	4,1%	1.393	3,9%

	9M18 norm.					
	Danni		Vita		Totale	
	€m	Yield	€m	Yield	€m	Yield
Totale	369	3,9%	1.020	4,1%	1.389	4,0%

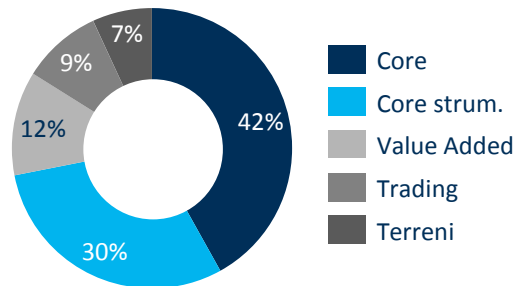
IMMOBILIARE

UNIPOL – Tot. portafoglio € 4.0 mld

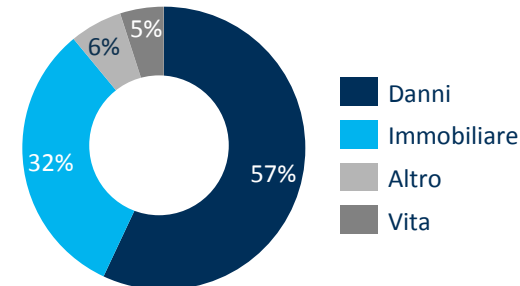
Evoluzione patrimonio immobiliare



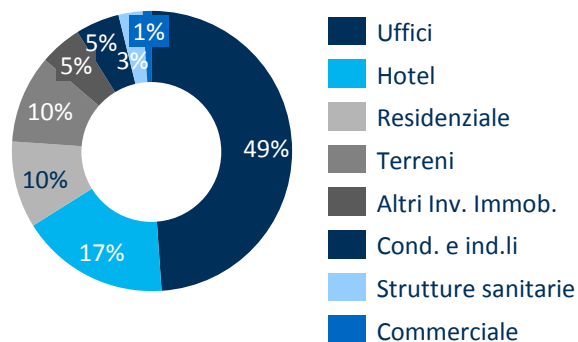
Breakdown per cluster



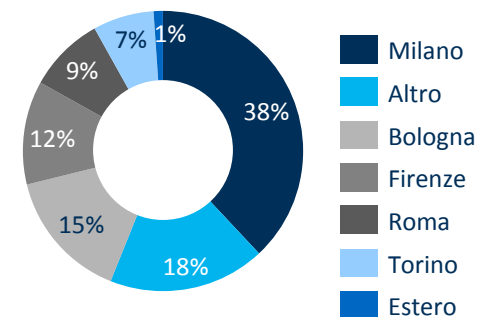
Breakdown per settore



Breakdown per destinazione d'uso



Breakdown per area geografica



Breakdown per proprietà



^a Al 30 settembre sono stati effettuati n. 100 rogiti.

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

The background of the slide is an artistic photograph of a painter's palette and several paintbrushes. The palette is filled with various colors of paint, and the brushes are scattered around it. The overall scene is dimly lit, creating a moody and creative atmosphere. A large, dark blue brushstroke graphic is overlaid on the center of the image, containing the text.

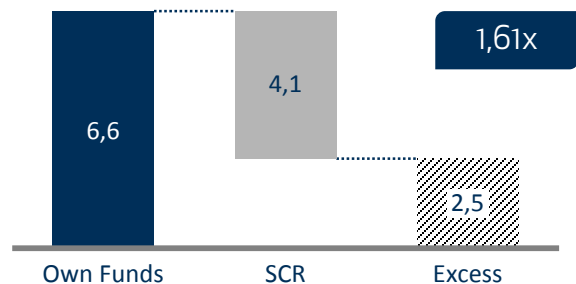
PARTE 5

SOLVENCY

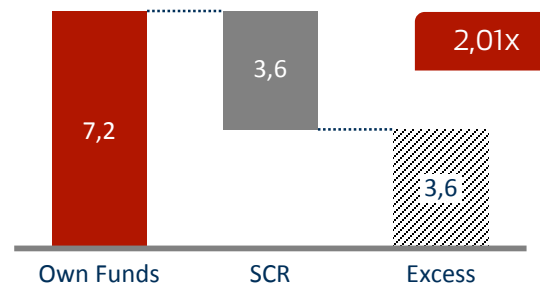
SOLVENCY

€mld

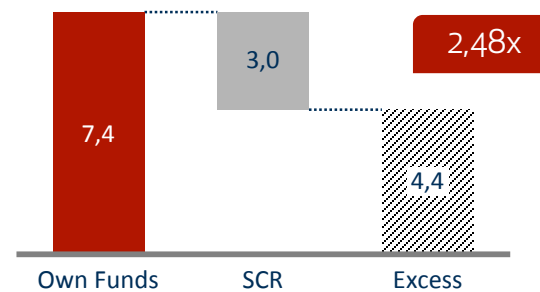
UNIPOL (consolidato) MODELLO INTERNO PARZIALE



UNIPOLSAI (consolidato) CAPITALE ECONOMICO



UNIPOLSAI (solo) MODELLO INTERNO PARZIALE

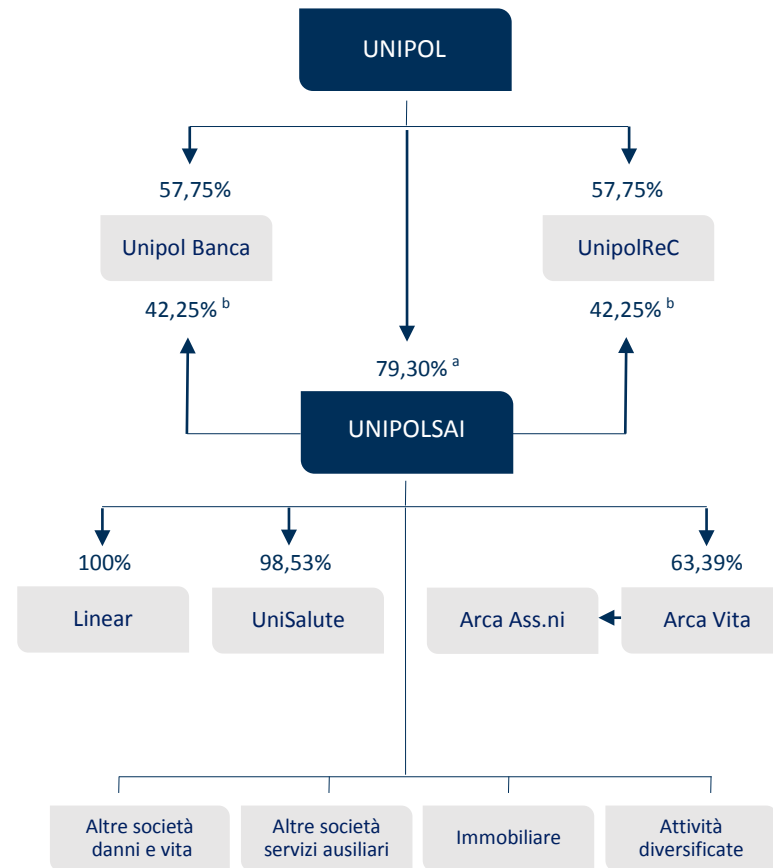


The background of the slide is an artistic composition featuring a palette with various colored paints (red, orange, blue, yellow) and several paintbrushes. The scene is set on a surface covered with a colorful, abstract pattern of paint splatters and brushstrokes. A dark blue, brushstroke-like shape is overlaid on the center of the image, containing the text.

PARTE 6

ALLEGATI

STRUTTURA SOCIETARIA



KEY PERFORMANCE INDICATORS

€mln

UNIPOL

	9M17 eff.	9M18 eff.
Risultato netto consolidato	-229	843
Risultato netto di gruppo	-377	639
Raccolta premi (lavoro diretto)	8.785	8.740
<i>di cui Danni</i>	5.590	5.577
<i>di cui Vita</i>	3.195	3.164
Combined Ratio netto riass.	96,4%	93,5%
	FY17 eff.	9M18 eff.
Patrimonio netto	7.453	6.677
Patrimonio netto di gruppo	5.486	5.381

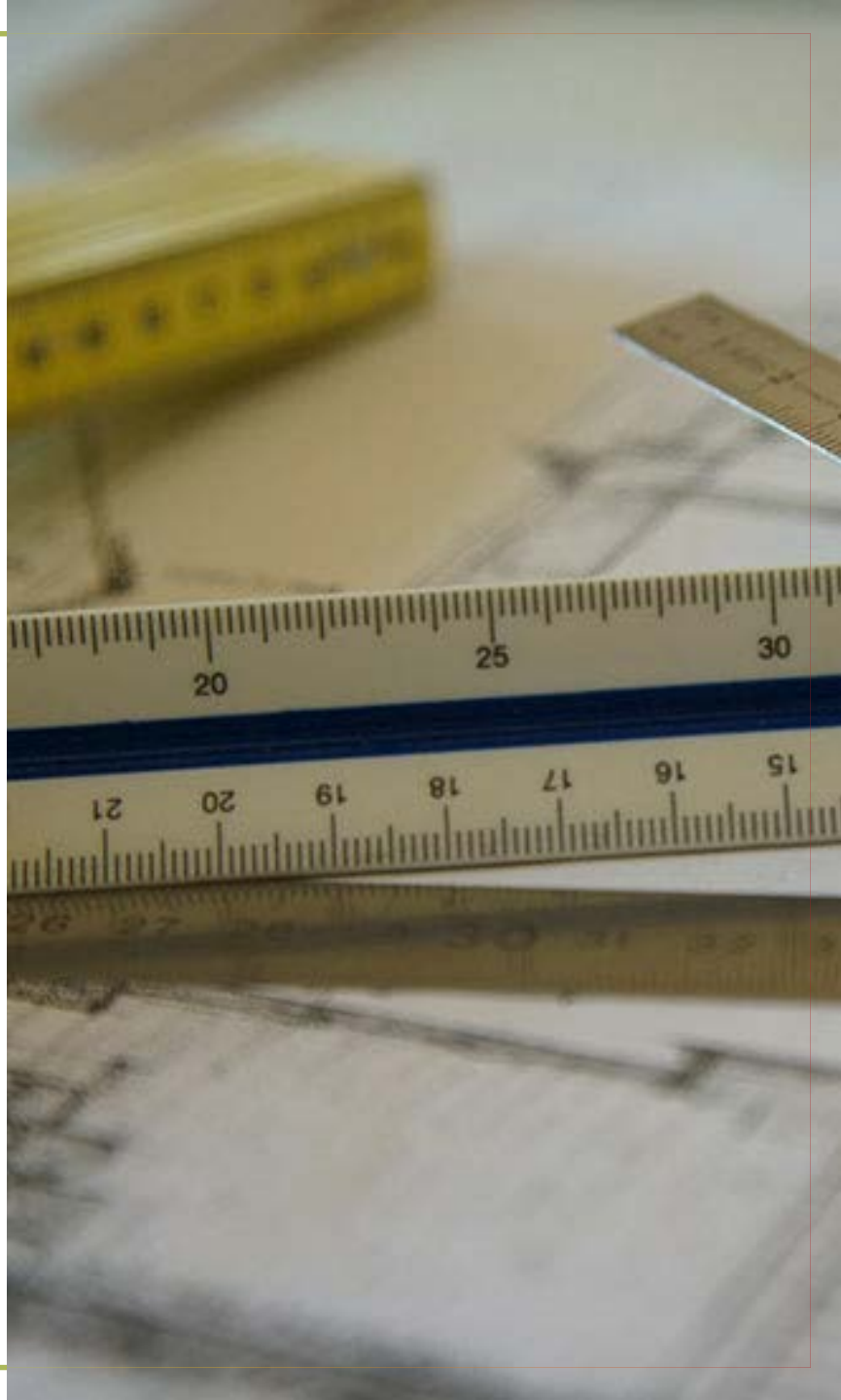
UNIPOLSAI

	9M17 eff.	9M18 eff.
Risultato netto consolidato	430	862
Risultato netto di gruppo	405	828
Raccolta premi (lavoro diretto)	7.783	8.109
<i>di cui Danni</i>	5.109	5.516
<i>di cui Vita</i>	2.674	2.594
Combined Ratio netto riass.	97,3%	93,7%
	FY17 eff.	9M18 eff.
Patrimonio netto	6.194	5.745
Patrimonio netto di gruppo	5.869	5.505

AVVISO

Il Dirigente Preposto alla redazione dei documenti contabili societari di Unipol Gruppo S.p.A. e di UnipolSai Assicurazioni S.p.A., Maurizio Castellina, 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 9M18. 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.



CONTATTI INVESTOR RELATIONS

Adriano Donati

Head of Investor Relations

Tel +39 051 507 7063

investor.relations@unipol.it

investor.relations@unipolsai.it

Giancarlo Lana

Tel +39 011 665 7088

Eleonora Roncuzzi

Tel +39 051 507 7063

Carlo Latini

Tel +39 051 507 6333

Giuseppe Giuliani

Tel +39 051 507 7218

Silvia Tonioli

Tel +39 051 507 2371

Colm Begley

Tel +39 051 507 7837

