COMUNICATO STAMPA

Bilancio consolidato 2012
Comunicazione ai sensi dell'art.114, comma 5, del D.Lgs. 58/98

Bologna, 24 aprile 2013 – Con comunicazione del 17 aprile 2013, la Consob ha richiesto ad Unipol Gruppo Finanziario S.p.A. (la "Società" o "Unipol") di diffondere un comunicato stampa che riporti le motivazioni per le quali il Consiglio di Amministrazione della Società ha ritenuto di non recepire anche nel bilancio consolidato 2011 la correzione della classificazione e valutazione dei titoli strutturati adottata nel bilancio consolidato 2012.

Con riferimento a tale comunicazione, Unipol - nel richiamare e confermare integralmente quanto già diffusamente illustrato nel comunicato stampa emesso in data 27 dicembre 2012 circa la propria non condivisione, peraltro suffragata dai pareri di autorevoli esperti in materia, dei presupposti sulla cui base la Consob, con la Delibera n. 18429 del 21 dicembre 2012, ha ritenuto non conforme ai principi contabili internazionali IAS/IFRS il bilancio consolidato di Unipol al 31 dicembre 2011, in relazione alle modalità di contabilizzazione di alcuni titoli strutturati – ribadisce che gli asseriti errori, quand'anche fossero tali, non possono essere considerati come rilevanti ai sensi del principio contabile internazionale IAS 8, paragrafo 42, in quanto:

(i) l'incidenza di tali asseriti errori sul valore dell'attivo patrimoniale al 31 dicembre 2011 è pari allo 0,017%, ovverosia una variazione di 7 milioni di euro su un totale di 39.570,9 milioni di euro;

(ii) considerati i trascurabili impatti sopra rappresentati, non si ritiene che gli stessi possano essere idonei ad influenzare le decisioni economiche degli utilizzatori del bilancio consolidato.

Per effetto di quanto sopra precisato, il Consiglio di Amministrazione della Società, nella riunione tenutasi in data odierna, considerata la trascurabile rilevanza degli effetti contabili derivanti dall'applicazione retroattiva delle modifiche già adottate nell'esercizio 2012 nella contabilizzazione di alcuni titoli strutturati, ha deciso, in via ulteriormente prudenziale, (i) di riesporre i dati comparativi dell'esercizio 2011 in coerenza con quanto già riportato nelle informazioni supplementari pubblicate in data 27 dicembre 2012 e (ii) conseguentemente, di approvare il bilancio consolidato di Unipol al 31 dicembre 2012, comprendente la riesposizione dei valori comparativi del bilancio consolidato 2011.

Unipol Gruppo Finanziario S.p.A.

Sede Legale: via Stalingrado, 45 - 40128 Bologna (Italia) - tel. +39 051 5076111 - fax +39 051 5076666
Capitale sociale i.v. Euro 3.365.292.295,47 – Registro delle Imprese di Bologna, C.F. e P. IVA 00284160371 – R.E.A. 160304
Capogruppo del Gruppo Assicurativo Unipol iscritto all'Albo dei gruppi assicurativi al n. 046

www.unipol.it

La riesposizione dei dati comparativi dell'esercizio 2011 ha comportato una modifica di alcune voci del conto economico consolidato dell'esercizio 2012 e, in particolare, una variazione in aumento del totale Ricavi e Proventi pari a 43 miloni di euro su un totale di Ricavi e Proventi pari a 14.614 milioni di euro, pari allo 0,29%. In conseguenza di ciò, si è determinato un maggiore utile consolidato dell'esercizio 2012 per 28 milioni di euro, al netto dell'effetto fiscale, portando quindi l'utile netto consolidato a 469 milioni di euro, rispetto all'utile netto consolidato di euro 441 milioni comunicato lo scorso 21 marzo.

La Consob, con la citata comunicazione del 17 aprile 2013, ha inoltre richiesto di integrare l'informativa di bilancio concernente i cambiamenti di stima intervenuti nella valutazione degli investimenti in attività finanziarie, precisando il numero e il valore dei titoli oggetto di affinamenti nelle metodologie di valutazione, nonché il relativo effetto. In relazione a ciò, sono state inserite nelle Note Integrative Informative del Bilancio Consolidato 2012, capitolo 3 "Note Illustrative dello Stato Patrimoniale", paragrafo "Attività finanziarie", le informazioni che di seguito si riportano integralmente.

"Come già riportato nel capitolo 2 "Principi contabili adottati", paragrafo "Utilizzo di stime" delle presenti Note Informative Integrative, la determinazione e la misurazione di attività e passività finanziarie al *fair value*, in particolare per gli strumenti finanziari di livello inferiore a 1 nella gerarchia di *fair value*, avviene tramite un processo di stima.

Nell'ambito del processo di verifica delle stime adottate nella determinazione del *fair value* delle attività finanziarie, nel corso dell'esercizio 2012 sono stati identificati affinamenti nelle metodologie di valutazione, anche in seguito ad approfondimenti effettuati sui titoli presenti in portafoglio nonché ulteriori informazioni acquisite tramite confronti con le controparti emittenti. In particolare è stato adottato un adeguamento dell'approccio valutativo del *fair valu*e di alcune tipologie di titoli strutturati con l'obiettivo di utilizzare criteri più consistenti rispetto alle *best practice* di mercato.

Tale adeguamento, che ha riguardato, in particolare, i titoli emessi da *Special Purpose Vehicles* (SPV) e le *credit linked notes* (CLN) è ascrivibile all'esigenza di:

- determinare il *fair value* mediante la scomposizione dei flussi finanziari attesi dalle notes in componenti elementari oggetto di separata valutazione e successiva aggregazione;
- approfondire le considerazioni del rischio di credito legato ai titoli della Repubblica Italiana, in seguito al persistere nel corso del 2012 delle tensioni del debito sovrano iniziate negli ultimi mesi del 2011.

Non sono stati modificati i modelli di *pricing*, né la calibrazione dei modelli stessi e neppure i parametri di mercato utilizzati; le variazioni intervenute si riferiscono esclusivamente ad una diversa associazione della curva *credit spread* attribuita ad alcune tipologie di titoli strutturati nonché ad un aggiornamento dei prevedibili effetti della crisi del debito sovrano emesso dalla Repubblica Italiana, alla luce del persistere della stessa.

Essendo dette variazioni configurabili come cambiamenti di stime, non si è resa necessaria la riesposizione dei dati comparativi dell'esercizio precedente.

Si precisa che i citati adeguamenti di stime hanno interessato 48 titoli il cui valore di bilancio al 31 dicembre 2012 ammonta a 2,8 miliardi di euro. L'affinamento delle stime ha comportato, nell'esercizio 2012, una riduzione di *fair value* di circa 240 milioni di euro."

Tutte le predette informazioni sono state richieste dalla Consob ai sensi dell'art. 114, comma 5, del D.Lgs. n. 58/98, lasciando impregiudicata ogni ulteriore valutazione o richiesta informativa che potrà essere effettuata dalla Consob ad esito degli accertamenti tutt'ora in corso sul portafoglio titoli strutturati.

Il dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari Maurizio Castellina dichiara, ai sensi dell'articolo 154-*bis*, comma 2, del D.Lgs. n. 58/98, che l'informativa contabile contenuta nel presente comunicato corrisponde alle risultanze documentali, ai libri e alle scritture contabili.

Si comunica inoltre che, ai sensi della vigente normativa, il suddetto bilancio consolidato di Unipol al 31 dicembre 2012, la relazione aggiornata del Consiglio di Amministrazione sull'andamento della gestione e la nuova relazione della società di revisione – emessa in sostituzione della precedente - saranno a disposizione del pubblico presso la sede legale e Borsa Italiana S.p.A., nonché sul sito internet della Società, all'indirizzo www.unipol.it (Sezione *Corporate Governance/Assemblee/ Assemblea aprile 2013*), dal 26 aprile 2013.

Si riportano in allegato i prospetti della Situazione patrimoniale–finanziaria consolidata, il Conto Economico consolidato e la sintesi del Conto Economico consolidato gestionale per settori.

Unipol Gruppo Finanziario S.p.A.
www.unipol.it

Contatti

Relazioni Istituzionali e Rapporti con i Media
Stefano Genovese
Unipol Gruppo Finanziario
Tel +39 06 47771207/335 5889763
stefano.genovese@unipol.it
press@unipol.it

Carla Chiari
Unipol Gruppo Finanziario
Tel +39 02 51815021/338 7207314
carla.chiari@unipol.it

Relazioni con gli Investitori

Adriano Donati
Unipol Gruppo Finanziario
Tel +39 051 5077933
investor.relations@unipol.it

Barabino & Partners
Massimiliano Parboni
m.parboni@barabino.it
Tel +39 06 6792929/335 8304078
Giovanni Vantaggi
g.vantaggi@barabino.it
Tel +39 02 72023535/328 8317379

Situazione Patrimoniale-Finanziaria Consolidata - Attività

	Valori in Milioni di Euro	31/12/2012	31/12/2011 rettificato
1	ATTIVITÀ IMMATERIALI	2.077,1	1.641,0
1.1	Avviamento	1.908,9	1.522,5
1.2	Altre attività immateriali	168,2	118,5
2	ATTIVITÀ MATERIALI	1.413,0	804,1
2.1	Immobili	1.286,4	746,0
2.2	Altre attività materiali	126,6	58,2
3	RISERVE TECNICHE A CARICO DEI RIASSICURATORI	1.207,3	396,0
4	INVESTIMENTI	70.957,6	33.148,6
4.1	Investimenti immobiliari	3.000,5	314,2
4.2	Partecipazioni in controllate, collegate e *joint venture*	175,6	42,3
4.3	Investimenti posseduti sino alla scadenza	3.050,8	1.689,0
4.4	Finanziamenti e crediti	17.489,2	15.048,9
4.5	Attività finanziarie disponibili per la vendita	36.646,6	12.134,6
4.6	Attività finanziarie a fair value rilevato a conto economico	10.594,9	3.919,6
5	CREDITI DIVERSI	3.663,5	1.761,5
5.1	Crediti derivanti da operazioni di assicurazione diretta	2.090,4	820,6
5.2	Crediti derivanti da operazioni di riassicurazione	110,8	57,9
5.3	Altri crediti	1.462,3	883,0
6	ALTRI ELEMENTI DELL'ATTIVO	3.082,0	1.580,0
6.1	Attività non correnti o di un gruppo in dismissione possedute per la vendita	7,7	0,0
6.2	Costi di acquisizione differiti	67,1	18,8
6.3	Attività fiscali differite	2.201,2	1.255,7
6.4	Attività fiscali correnti	324,6	27,3
6.5	Altre attività	481,4	278,2
7	DISPONIBILITÀ LIQUIDE E MEZZI EQUIVALENTI	708,2	239,7
	TOTALE ATTIVITÀ	83.108,8	39.570,9

Situazione Patrimoniale-Finanziaria Consolidata - Patrimonio netto e passività

	Valori in Milioni di Euro	31/12/2012	31/12/2011 rettificato
1	PATRIMONIO NETTO	7.002,3	3.155,3
1.1	di pertinenza del gruppo	5.321,7	3.029,1
1.1.1	Capitale	3.365,3	2.699,1
1.1.2	Altri strumenti patrimoniali	0,0	0,0
1.1.3	Riserve di capitale	1.724,5	1.506,3
1.1.4	Riserve di utili e altre riserve patrimoniali	145,8	91,0
1.1.5	(Azioni proprie)	-0,1	-0,2
1.1.6	Riserva per differenze di cambio nette	2,5	0,0
1.1.7	Utili o perdite su attività finanziarie disponibili per la vendita	-164,1	-1.112,5
1.1.8	Altri utili o perdite rilevati direttamente nel patrimonio	-50,7	-19,4
1.1.9	Utile (perdita) dell'esercizio di pertinenza del gruppo	298,6	-135,2
1.2	di pertinenza di terzi	1.680,6	126,2
1.2.1	Capitale e riserve di terzi	1.051,1	140,0
1.2.2	Utili o perdite rilevati direttamente nel patrimonio	458,8	-27,7
1.2.3	Utile (perdita) dell'esercizio di pertinenza di terzi	170,7	13,9
2	ACCANTONAMENTI	403,4	112,5
3	RISERVE TECNICHE	56.456,0	22.039,3
4	PASSIVITÀ FINANZIARIE	16.233,6	12.871,1
4.1	Passività finanziarie a fair value rilevato a conto economico	2.168,9	1.500,6
4.2	Altre passività finanziarie	14.064,8	11.370,5
5	DEBITI	1.276,5	439,7
5.1	Debiti derivanti da operazioni di assicurazione diretta	164,3	67,4
5.2	Debiti derivanti da operazioni di riassicurazione	85,1	43,2
5.3	Altri debiti	1.027,2	329,0
6	ALTRI ELEMENTI DEL PASSIVO	1.736,8	953,2
6.1	Passività di un gruppo in dismissione posseduto per la vendita	1,6	0,0
6.2	Passività fiscali differite	587,9	339,2
6.3	Passività fiscali correnti	178,5	28,6
6.4	Altre passività	968,9	585,4
	TOTALE PATRIMONIO NETTO E PASSIVITÀ	83.108,8	39.570,9

Conto Economico Consolidato

	Valori in Milioni di Euro	31/12/2012	31/12/2011 rettificato
1.1	Premi netti	11.623,6	8.679,1
1.1.1	*Premi lordi di competenza*	*11.925,3*	*8.836,4*
1.1.2	*Premi ceduti in riassicurazione di competenza*	*-301,7*	*-157,3*
1.2	Commissioni attive	133,8	130,9
1.3	Proventi e oneri derivanti da strumenti finanziari a fair value rilevato a conto economico	451,4	-288,3
1.4	Proventi derivanti da partecipazioni in controllate, collegate e joint venture	5,9	12,9
1.5	Proventi derivanti da altri strumenti finanziari e investimenti immobiliari	2.129,0	1.753,3
1.5.1	*Interessi attivi*	*1.631,1*	*1.380,5*
1.5.2	*Altri proventi*	*134,3*	*110,6*
1.5.3	*Utili realizzati*	*333,8*	*184,1*
1.5.4	*Utili da valutazione*	*29,8*	*78,0*
1.6	Altri ricavi	313,3	113,0
1	TOTALE RICAVI E PROVENTI	14.657,0	10.400,9
2.1	Oneri netti relativi ai sinistri	-10.368,9	-7.843,3
2.1.1	*Importi pagati e variazione delle riserve tecniche*	*-10.640,3*	*-7.891,8*
2.1.2	*Quote a carico dei riassicuratori*	*271,4*	*48,5*
2.2	Commissioni passive	-33,8	-28,3
2.3	Oneri derivanti da partecipazioni in controllate, collegate e *joint venture*	-20,3	-24,2
2.4	Oneri derivanti da altri strumenti finanziari e investimenti immobiliari	-710,1	-762,5
2.4.1	*Interessi passivi*	*-344,4*	*-276,5*
2.4.2	*Altri oneri*	*-51,9*	*-12,1*
2.4.3	*Perdite realizzate*	*-100,7*	*-203,7*
2.4.4	*Perdite da valutazione*	*-213,0*	*-270,1*
2.5	Spese di gestione	-2.219,3	-1.382,1
2.5.1	*Provvigioni e altre spese di acquisizione*	*-1.468,0*	*-864,9*
2.5.2	*Spese di gestione degli investimenti*	*-30,1*	*-16,6*
2.5.3	*Altre spese di amministrazione*	*-721,1*	*-500,6*
2.6	Altri costi	-550,3	-669,6
2	TOTALE COSTI E ONERI	-13.902,6	-10.709,9
	UTILE (PERDITA) DELL'ESERCIZIO PRIMA DELLE IMPOSTE	754,4	-309,0
3	Imposte	-280,7	187,8
	UTILE (PERDITA) DELL'ESERCIZIO AL NETTO DELLE IMPOSTE	473,7	-121,3
4	UTILE (PERDITA) DELLE ATTIVITA' OPERATIVE CESSATE	-4,4	0,0
	UTILE (PERDITA) CONSOLIDATO	469,3	-121,3
	di cui di pertinenza del gruppo	298,6	-135,2
	di cui di pertinenza di terzi	170,7	13,9

Conto Economico Complessivo Consolidato - Importi netti

Valori in Milioni di Euro	31/12/2012	31/12/2011 rettificato
UTILE (PERDITA) DELL'ESERCIZIO CONSOLIDATO	469,3	-121,3
Variazione della riserva per differenze di cambio nette	5,7	0,0
Utili o perdite su attività finanziarie disponibili per la vendita	1.440,8	-473,8
Utili o perdite su strumenti di copertura di un flusso finanziario	-25,7	-17,1
Utili o perdite su strumenti di copertura di un investimeno netto in una gestione estera	0,0	0,0
Variazione del patrimonio netto delle partecipate	0,0	0,0
Variazione della riserva di rivalutazione di attività immateriali	0,0	0,0
Variazione della riserva di rivalutazione di attività materiali	0,0	0,0
Proventi e oneri relativi ad attività non correnti o a un gruppo in dismissione posseduti per la vendita	0,0	0,0
Utili e perdite attuariali e rettifiche relativi a piani a benefici definiti	-15,6	-0,8
Altri elementi	0,9	0,0
TOTALE ALTRE COMPONENTI DEL CONTO ECONOMICO COMPLESSIVO	1.406,1	-491,7
TOTALE CONTO ECONOMICO COMPLESSIVO CONSOLIDATO	1.875,4	-613,0
di cui di pertinenza del gruppo	*1.218,1*	*-622,4*
di cui di pertinenza di terzi	*657,2*	*9,4*

SINTESI CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO GESTIONALE PER SETTORI

Valori in Milioni di Euro	RAMI DANNI			RAMI VITA			SETTORE ASSICURATIVO			SETTORE BANCARIO			SETTORE Holding/Servizi/Altro			SETTORE Immobiliare			Elisioni intersettoriali		TOTALE CONSOLIDATO		
	dic-12	dic-11	var.%	dic-12	dic-11	var.%	dic-12	dic-11	var.%	dic-12	dic-11	var.%	dic-12	dic-11	var.%	dic-12	dic-11	var.%	dic-12	dic-11	dic-12	dic-11	var.%
Premi netti	7.211	4.251	*69,6*	4.412	4.428	*-0,4*	11.624	8.679	*33,9*												11.624	8.679	*33,9*
Commissioni nette	0	0		7	10	*-31,9*	7	11	*-33,0*	115	121	*-5,3*	6	2		0	0		-28	-32	100	103	*-2,5*
Proventi/oneri finanziari (escl. att/pass designate a fair value)	366	199	*83,9*	999	615	*62,6*	1.365	814	*67,8*	197	156	*26,5*	-65	-119		-4	1		-74	-60	1.419	791	*79,3*
Interessi netti	*281*	*200*		*847*	*748*		*1.128*	*948*		*218*	*202*		*-41*	*-17*		*0*	*0*		*-4*	*0*	*1.301*	*1.133*	
Altri proventi e oneri	*33*	*40*		*17*	*45*		*51*	*85*		*1*	*0*		*-15*	*-21*		*12*	*-2*		*-21*	*-7*	*28*	*55*	
Utili e perdite realizzate	*62*	*9*		*114*	*68*		*176*	*77*		*55*	*8*		*2*	*-81*		*-2*	*3*				*230*	*7*	
Utili e perdite da valutazione	*-10*	*-49*		*21*	*-247*		*11*	*-296*		*-77*	*-56*		*-11*	*0*		*-13*	*0*		*-50*	*-53*	*-140*	*-405*	
Oneri netti relativi ai sinistri	-4.835	-3.176	*52,3*	-5.097	-4.768	*6,9*	-9.932	-7.943	*25,0*												-9.932	-7.943	*25,0*
Spese di gestione	-1.654	-944	*75,1*	-219	-148	*47,7*	-1.873	-1.093	*71,4*	-286	-266	*7,2*	-216	-86	*150,4*	-5	-1		160	64	-2.219	-1.382	*60,6*
Provvigioni e altre spese di acquisizione	*-1.351*	*-796*	*69,7*	*-121*	*-79*	*53,1*	*-1.473*	*-876*	*68,2*										*5*	*11*	*-1.468*	*-865*	*69,7*
Altre spese	*-302*	*-148*	*104,6*	*-98*	*-69*	*41,4*	*-400*	*-217*	*84,4*	*-286*	*-266*	*7,2*	*-216*	*-86*	*150,4*	*-5*	*-1*		*155*	*53*	*-751*	*-517*	*45,3*
Altri proventi/oneri	-203	-77	*165,1*	-17	-60	*-71,7*	-220	-136	*61,4*	-13	-412	*-96,7*	60	-35		-5	-1		-59	27	-237	-557	*-57,4*
Utile (perdita) ante imposte	885	253	*249,3*	85	77	*10,4*	971	331	*193,4*	13	-401		-215	-238	*9,7*	-14	0		0	0	754	-309	
Imposte																					-281	188	
Utile (perdita) attività operative cessate																					-4	0	
Utile (perdita) consolidato																					469	-121	
Utile (perdita) di Gruppo																					*299*	*-135*	
Utile (perdita) di terzi																					*171*	*14*	

Gli effetti sui risultati economici settoriali ante imposte 2011 prodotti dalle variazioni di principi contabili (IAS 19), dei criteri di classificazione di alcuni titoli strutturati e dell'informativa di settore sono i seguenti:

- il settore Danni passa da 260 milioni di euro a 253 milioni di euro, per effetto in particolare della riclassifica degli strumenti finanziari (-10 milioni di euro);
- il settore Vita passa da 120 milioni di euro a 77 milioni di euro, per effetto in particolare della riclassifica degli strumenti finanziari (-33 milioni di euro) e della riclassifica di euro 5 milioni di storno di dividendi dal settore Elisioni intersettoriali;
- il settore Bancario passa da -280 milioni di euro a -401 milioni di euro, per effetto in particolare della riclassifica di euro 119 milioni relativi alla svalutazione di avviamenti dal settore Elisioni intersettoriali;
- il settore Holding/Servizi/Altro passa da -226 milioni di euro a -238 milioni di euro per effetto in particolare della riclassifica di euro 12 milioni di storno di dividendi dal settore Elisioni intersettoriali;
- il settore Elisioni intersettoriali passa da -141 milioni di euro a zero, per effetto in particolare della riclassifica ad altri settori della svalutazione avviamenti riconducibili al settore Bancario per euro 119 milioni e dello storno di dividendi per euro 17 milioni.

Unipol Gruppo Finanziario S.p.A.

Sede Legale: via Stalingrado, 45 - 40128 Bologna (Italia) - tel. +39 051 5076111 - fax +39 051 5076666
Capitale sociale i.v. Euro 3.365.292.295,47 – Registro delle Imprese di Bologna, C.F. e P. IVA 00284160371 – R.E.A. 160304
Capogruppo del Gruppo Assicurativo Unipol iscritto all'Albo dei gruppi assicurativi al n. 046

www.unipol.it