

Risultati consolidati 1Q20

Bologna - 15 maggio 2020



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 al 1Q20.

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 contenuto del presente documento non costituisce una raccomandazione in relazione a strumenti finanziari emessi dalla Società o da altre società del Gruppo, né si riferisce ad un'offerta ovvero ad una sollecitazione alla vendita o all'acquisto di strumenti finanziari emessi dalla Società o da altre società del Gruppo, né potrà in qualsiasi modo costituire la base di alcuna decisione di investimento da parte dei relativi destinatari.

Eccetto ove diversamente specificato, i dati contenuti nel presente documento sono relativi al Gruppo Unipol.

Mission Evolve

UNIPOL 2019-2021
STRATEGIC PLAN



1

Risultati consolidati
1Q20



2

Allegati

Mission Evolve

UNIPOL 2019-2021
STRATEGIC PLAN



1

Risultati Consolidati
1Q20

2

Allegati



Risultati per settore

Risultati Consolidati 1Q20

€mln

UNIPOL

| | 1Q19 | 1Q20 |
|------------------------------------|------------|------------|
| Risultato lordo consolidato | 237 | 191 |
| <i>Danni</i> | 178 | 220 |
| <i>Vita</i> | 83 | 25 |
| <i> Holding e altro</i> | -24 | -55 |
| Risultato netto consolidato | 171 | 134 |
| Risultato netto di Gruppo | 132 | 98 |

UNIPOLSAI

| | 1Q19 | 1Q20 |
|------------------------------------|------------|------------|
| Risultato lordo consolidato | 253 | 235 |
| <i>Danni</i> | 179 | 221 |
| <i>Vita</i> | 83 | 26 |
| <i>Altro</i> | -10 | -11 |
| Risultato netto consolidato | 184 | 171 |
| Risultato netto di Gruppo | 179 | 165 |

Risultati Consolidati 1Q20

€mln

Raccolta premi



■ Auto
■ Non-Auto

Raccolta premi per ramo

| | €mln | % | Var% |
|-----------------|--------------|-------------|--------------|
| Mobilità | 1.108 | 56% | -0,9% |
| Auto | 1.022 | 52% | -2,0% |
| Altro | 86 | 4% | +13,5% |
| Welfare | 360 | 18% | -3,4% |
| Malattia | 194 | 10% | -6,8% |
| Infortuni | 166 | 8% | +0,8% |
| Property | 511 | 26% | -1,3% |
| Incendio e ADB | 280 | 14% | +0,2% |
| RCG | 158 | 8% | -3,7% |
| Altro | 73 | 4% | -2,0% |
| Totale | 1.980 | 100% | -1,5% |

Raccolta premi per società

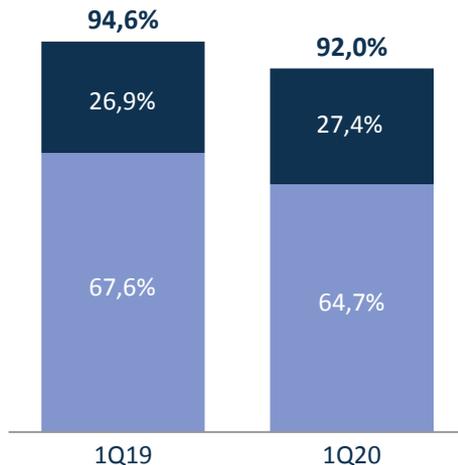
| | €mln | % | Var% |
|--------------------|--------------|-------------|--------------|
| UnipolSai S.p.A. | 1.665 | 84% | -1,1% |
| UniSalute | 132 | 7% | -2,8% |
| Linear | 49 | 2% | -1,1% |
| Incontra | 41 | 2% | -25,0% |
| Arca Assicurazioni | 32 | 2% | +7,9% |
| Siat, DDOR & PA | 61 | 3% | +7,5% |
| Totale | 1.980 | 100% | -1,5% |

Raccolta premi per canale distributivo

| | €mln | % | Var% |
|-------------------|--------------|-------------|--------------|
| Agenti | 1.549 | 78% | -2,0% |
| Broker/Direzione | 288 | 14% | +4,9% |
| Bancassicurazione | 72 | 4% | -1,0% |
| Diretto e altro | 71 | 4% | -1,5% |
| Totale | 1.980 | 100% | -1,5% |

Dati gestionali

Netto riassicurazione



Lavoro diretto



■ Expense ratio ■ Loss ratio

Combined ratio netto riass.: spese di gestione/premi di competenza post riass. + oneri sinistri/premi di competenza post riass.
 Combined ratio lavoro diretto: spese di gestione/premi lordi contabilizzati ante riass. + oneri sinistri /premi di competenza ante riass.
 Dati gestionali

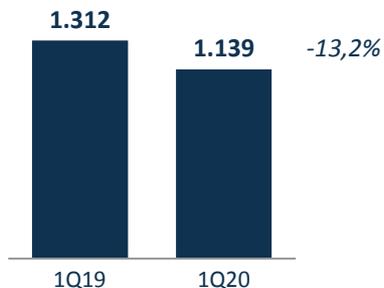


Vita – Raccolta diretta

Risultati consolidati 1Q20

€mln

Raccolta diretta



Raccolta per società

| | €mln | % | var% |
|------------------|--------------|-------------|---------------|
| UnipolSai S.p.A. | 832 | 73% | -3,0% |
| Arca Vita + AVI | 293 | 26% | -32,0% |
| Altre società | 15 | 1% | -37,3% |
| Totale | 1.139 | 100% | -13,2% |

Raccolta per ramo

| | €mln | % | var% |
|------------------|--------------|-------------|---------------|
| Tradizionali | 595 | 52% | -35,1% |
| Unit linked | 146 | 13% | +106,1% |
| Fondi pensione | 187 | 16% | +8,4% |
| Capitalizzazione | 212 | 19% | +38,5% |
| Totale | 1.139 | 100% | -13,2% |

Raccolta per canale distributivo

| | €mln | % | var% |
|---------------------------|--------------|-------------|---------------|
| Agenti | 297 | 26% | -19,1% |
| Bancassicuraz./Prom. Fin. | 308 | 27% | -39,0% |
| Fondi pensione | 171 | 15% | +9,9% |
| Broker/Direzione | 334 | 29% | +20,3% |
| Altro | 30 | 3% | 475,7% |
| Totale | 1.139 | 100% | -13,2% |

Dati gestionali

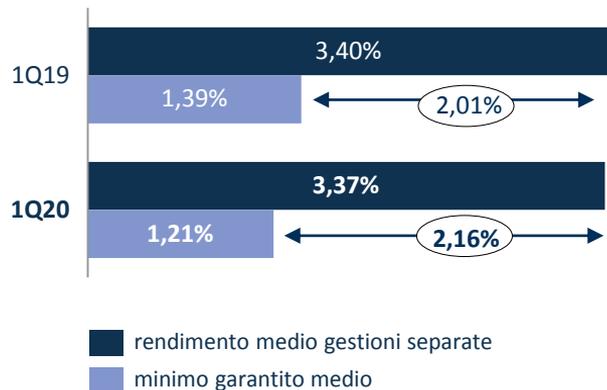


Vita - rendimenti gestioni separate e minimi garantiti

Risultati consolidati 1Q20

€mln

Rendimenti gestioni separate e minimi garantiti



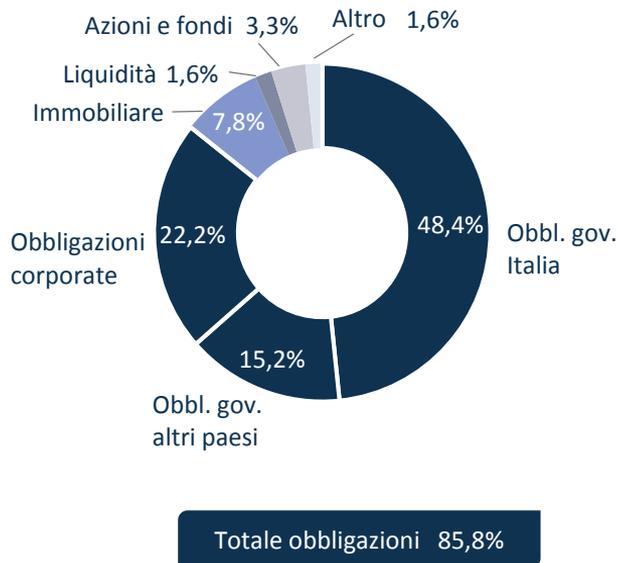
Riserve tecniche per minimo garantito^a

| Rend. min. gar. | FY19 | | 1Q20 | |
|-----------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| | €mld | % | €mld | % |
| 0%-1% | 17,6 | 54% | 18,4 | 56% |
| 1%-2% | 7,5 | 23% | 7,1 | 22% |
| 2%-3% | 5,4 | 17% | 5,4 | 16% |
| >3% | 2,2 | 7% | 2,2 | 7% |
| Totale | 32,7 | 100% | 33,0 | 100% |

^a Riserve tecniche di ramo I e V
Dati gestionali



Totale investimenti 55,5 €mld



Valori di mercato
Dati gestionali

Redditi da investimenti finanziari

| | Danni | | Vita | | Totale | |
|------------------------|------------|-------------|------------|-------------|------------|-------------|
| | €mln | rend. | €mln | rend. | €mln | rend. |
| Cedole e dividendi | 76 | 2,5% | 278 | 3,2% | 355 | 3,0% |
| Valutazioni e realizzi | 44 | 1,4% | 15 | 0,2% | 40 | 0,3% |
| Totale | 119 | 4,0% | 293 | 3,4% | 395 | 3,3% |

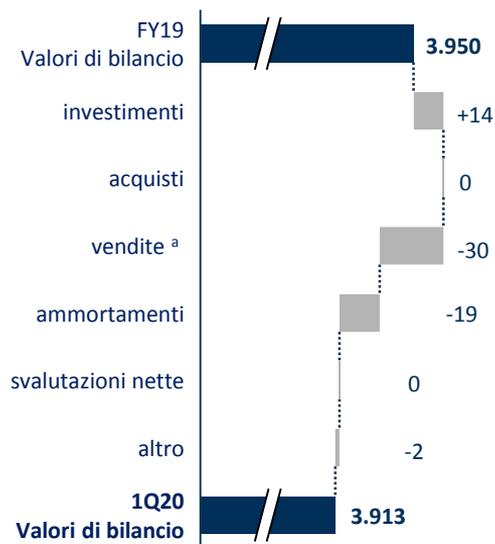
Duration totale investimenti (anni)

| | Danni | Vita | Totale |
|-----------------|------------|-------------|-------------|
| Attivi | 3,3 | 7,3 | 6,0 |
| Passivi | 2,7 | 8,7 | 6,9 |
| <i>Mismatch</i> | <i>1,1</i> | <i>-1,0</i> | <i>-0,5</i> |

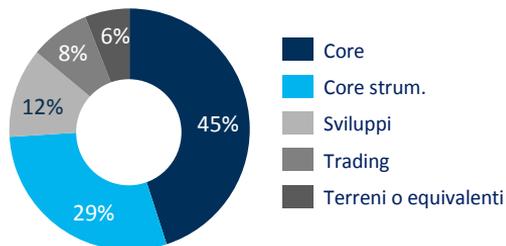
Risultati consolidati 1Q20

Totale portafoglio 3,9 €mld

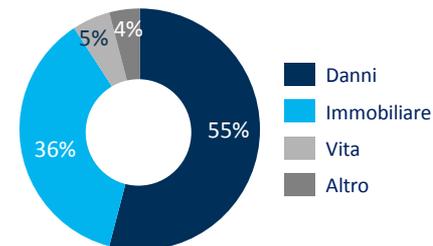
Evoluzione portafoglio immobiliare (€mIn)



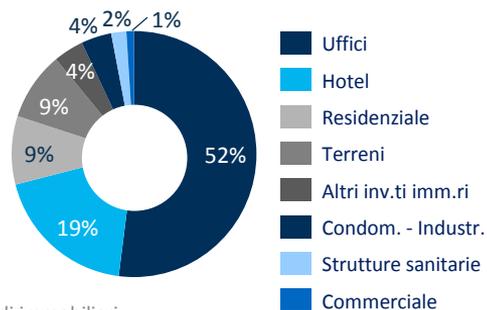
Dettaglio per cluster



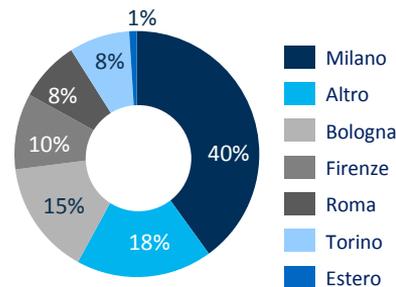
Dettaglio per settore



Dettaglio per destinazione d'uso



Dettaglio per area geografica



^a Al 31 marzo 2020 sono stati effettuati 4 rogiti, incl. rimborso quote fondi immobiliari
Dati gestionali

Risultati consolidati 1Q20

€mln

NPEs Stock

| | FY19 | 1Q20 |
|----------------|-------|-------|
| Crediti lordi | 3.465 | 3.343 |
| Crediti netti | 516 | 488 |
| Coverage ratio | 85% | 85% |

Incassi su portafoglio NPEs

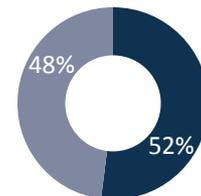
| | 1Q19 | 1Q20 |
|----------------------|------|------|
| Incassi | 24 | 36 |
| Riduzione NPEs (GBV) | 78 | 122 |
| Incassi/GBV | 31% | 29% |

Risultato netto

| | 1Q19 | 1Q20 |
|-----------------|------|------|
| Risultato netto | 1,5 | 1,9 |



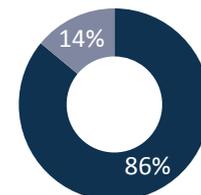
Dettaglio portafoglio



■ crediti ipotecari
■ crediti chirografari



Dettaglio incassi



■ crediti ipotecari
■ crediti chirografari

Risultati consolidati 1Q20

€mld

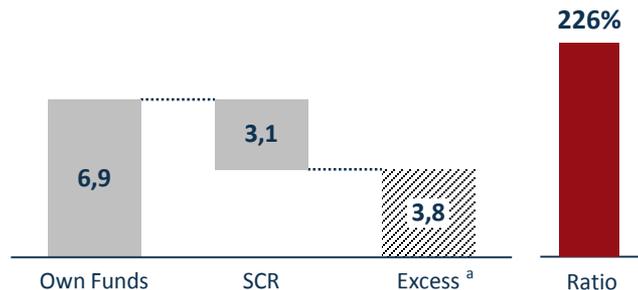
UNIPOL (consolidato) – Partial internal model



UNIPOLSAI (consolidato) – Economic capital



UNIPOLSAI (solo) – Partial internal model



^a Eligible Own Funds in eccesso ai Solvency Capital Requirements

Mission Evolve

UNIPOL 2019-2021
STRATEGIC PLAN



1

Risultati consolidati
1Q20



2

Allegati

UNIPOL

| | 1Q19 | 1Q20 |
|-----------------------------|------------|------------|
| Raccolta premi ^a | 3.322 | 3.119 |
| Danni | 2.010 | 1.980 |
| Vita | 1.312 | 1.139 |
| Combined Ratio ^b | 94,6% | 92,0% |
| Ris. netto consolid. | 171 | 134 |
| Ris. netto di Gruppo | 132 | 98 |

| | FY19 | 1Q20 |
|----------------------------|-------|-------|
| Patrimonio netto | 8.305 | 6.979 |
| Patrimonio netto di Gruppo | 6.687 | 5.655 |

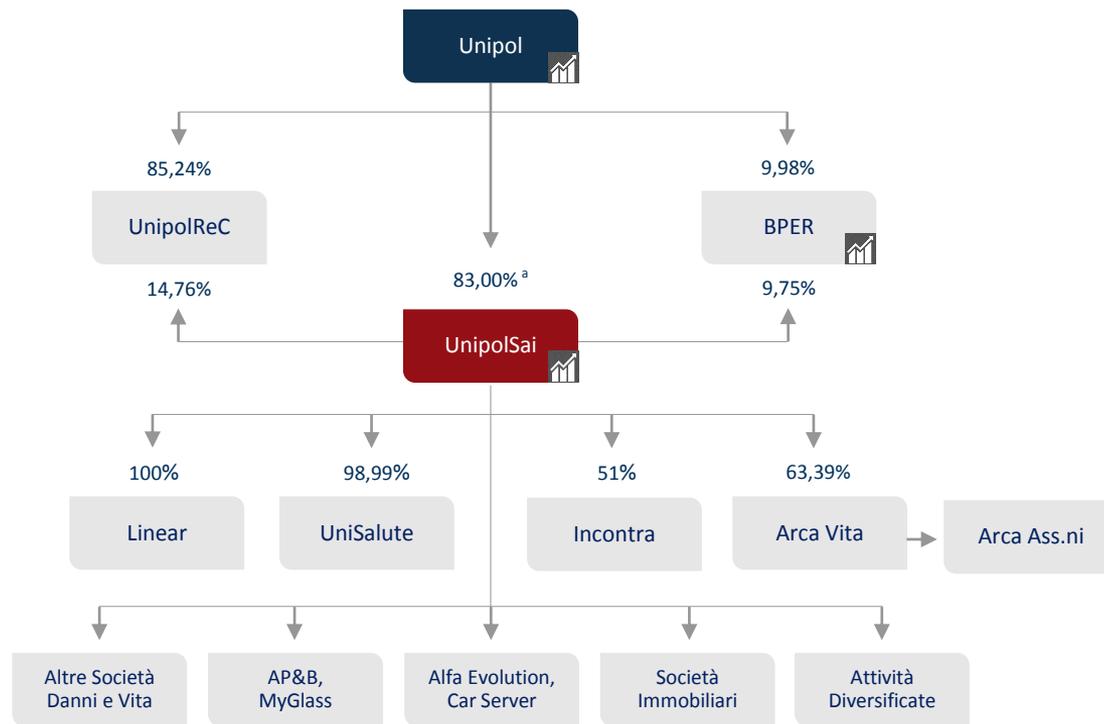
^a Lavoro diretto

^b Netto riassicurazione

UNIPOLSAI

| | 1Q19 | 1Q20 |
|-----------------------------|------------|------------|
| Raccolta premi ^a | 3.322 | 3.119 |
| Danni | 2.010 | 1.980 |
| Vita | 1.312 | 1.139 |
| Combined Ratio ^b | 94,6% | 92,0% |
| Ris. netto consolid. | 184 | 171 |
| Ris. netto di Gruppo | 179 | 165 |

| | FY19 | 1Q20 |
|----------------------------|-------|-------|
| Patrimonio netto | 7.153 | 5.949 |
| Patrimonio netto di Gruppo | 6.878 | 5.681 |



 Società quotate

^a Include le azioni detenute da Unipol Investment, UnipolPart I e Unipol Finance all'8 Maggio 2020



Adriano Donati
Head of Investor Relations

investor.relations@unipol.it
investor.relations@unipolsai.it

Giancarlo Lana

Tel +39 011 654 2088

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