

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

14 gennaio

Allianz S.p.A. presenta una proposta per l'acquisizione di alcune attività assicurative della ex Milano Assicurazioni S.p.A.

21 gennaio

I CdA di Unipol e UnipolSai deliberano di procedere in via esclusiva alla definizione degli accordi contrattuali con Allianz entro il 15 marzo

15 marzo

UnipolSai e Allianz sottoscrivono l'accordo di cessione

30 giugno

Allianz e UnipolSai perfezionano l'accordo di cessione

Contenuti dell'accordo (data efficacia 1 luglio 2014)

- trasferimento immediato di 725 agenzie e 470 dipendenti ad Allianz relativi ad un portafoglio assicurativo danni con premi pari a 1,1 miliardi di euro (dati di fine 2013) a fronte del pagamento di un prezzo di 200 milioni di euro
- entro fine 2014 trasferimento del portafoglio residuo ed integrazione del corrispettivo fino ad un massimo di ulteriori 240 milioni di euro

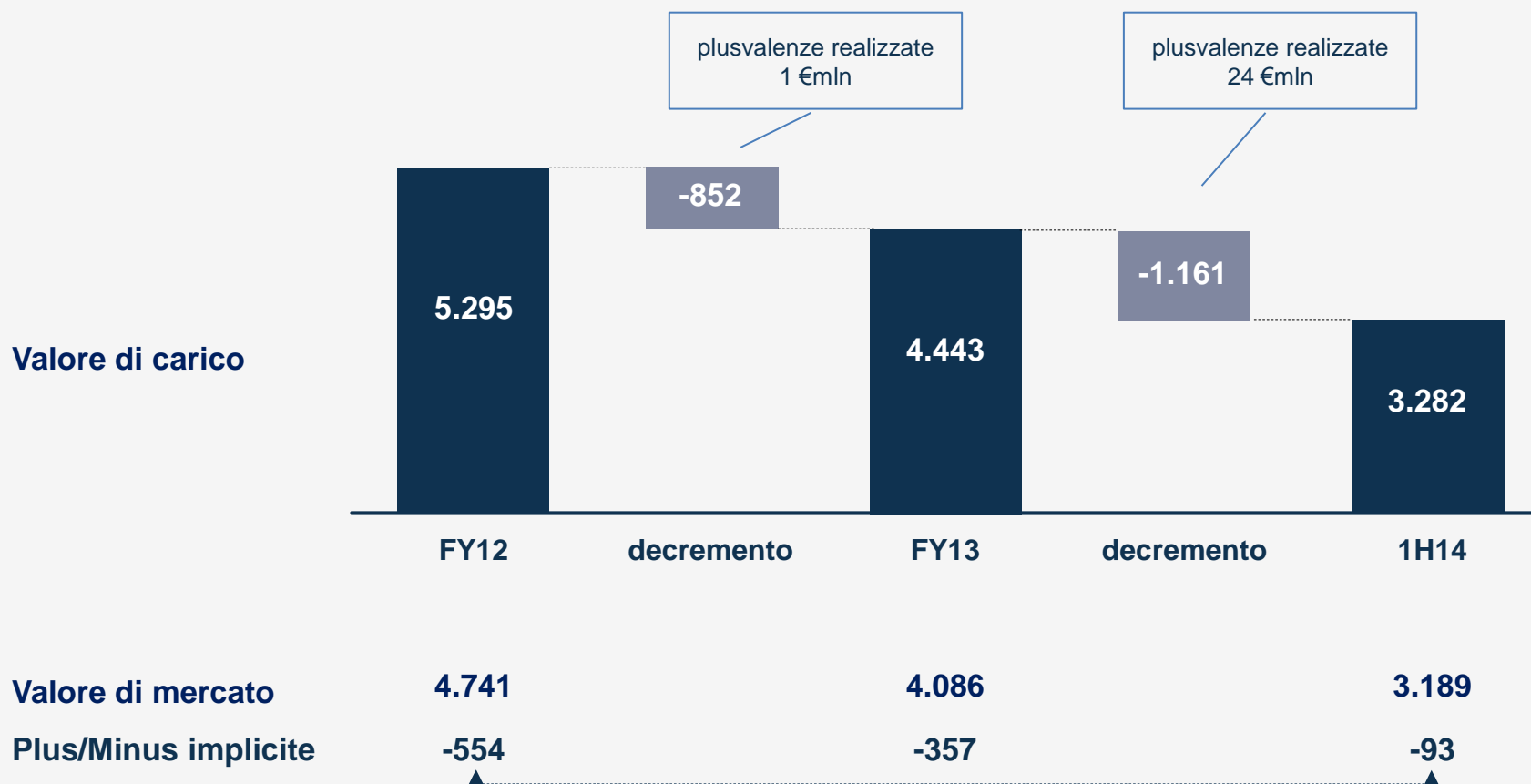
31 dicembre

Data finale di efficacia del trasferimento del portafoglio ceduto subordinato ad autorizzazione di IVASS. Integrazione del corrispettivo fino ad un massimo di 240 milioni di euro.

STRUTTURATI – FOCUS SU LIVELLO 2 E 3

€mln

Unipol Gruppo Finanziario – evoluzione strutturati livello 2 e 3



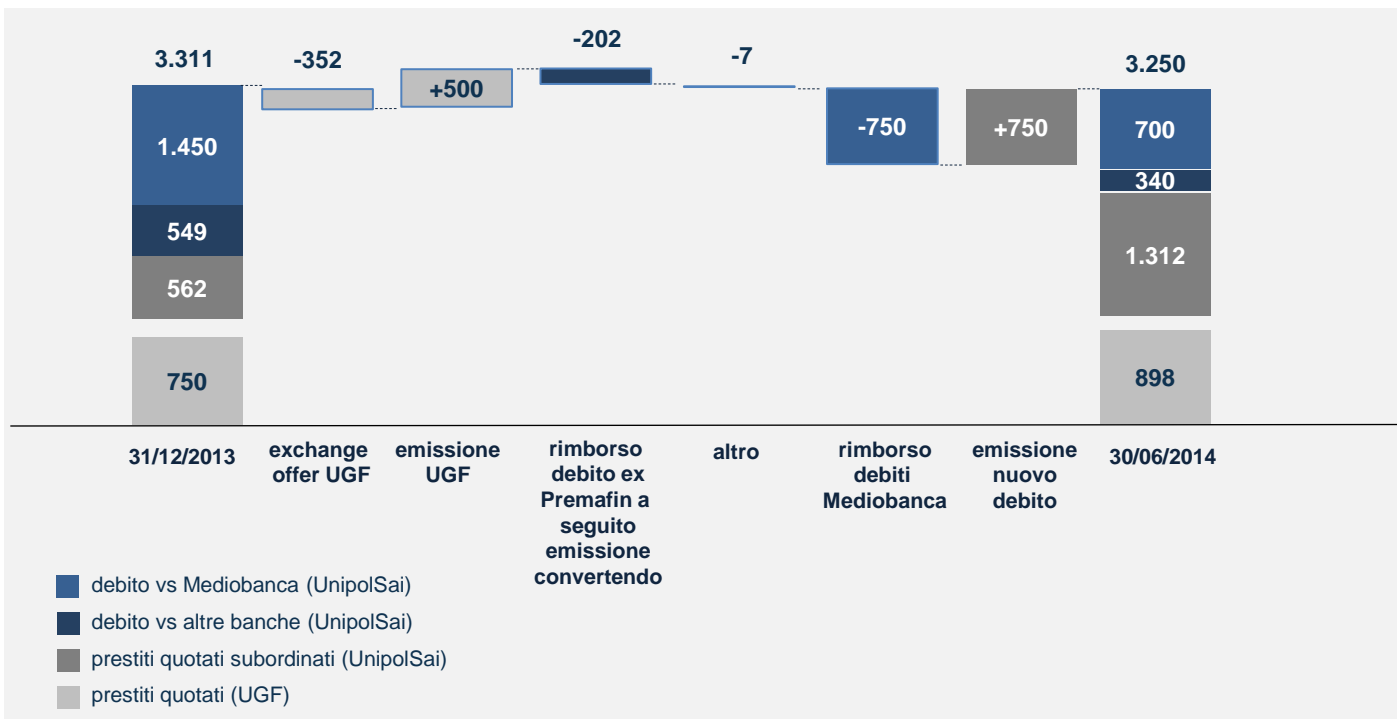
Dal 1 gennaio 2013 al 30 giugno 2014:

- 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

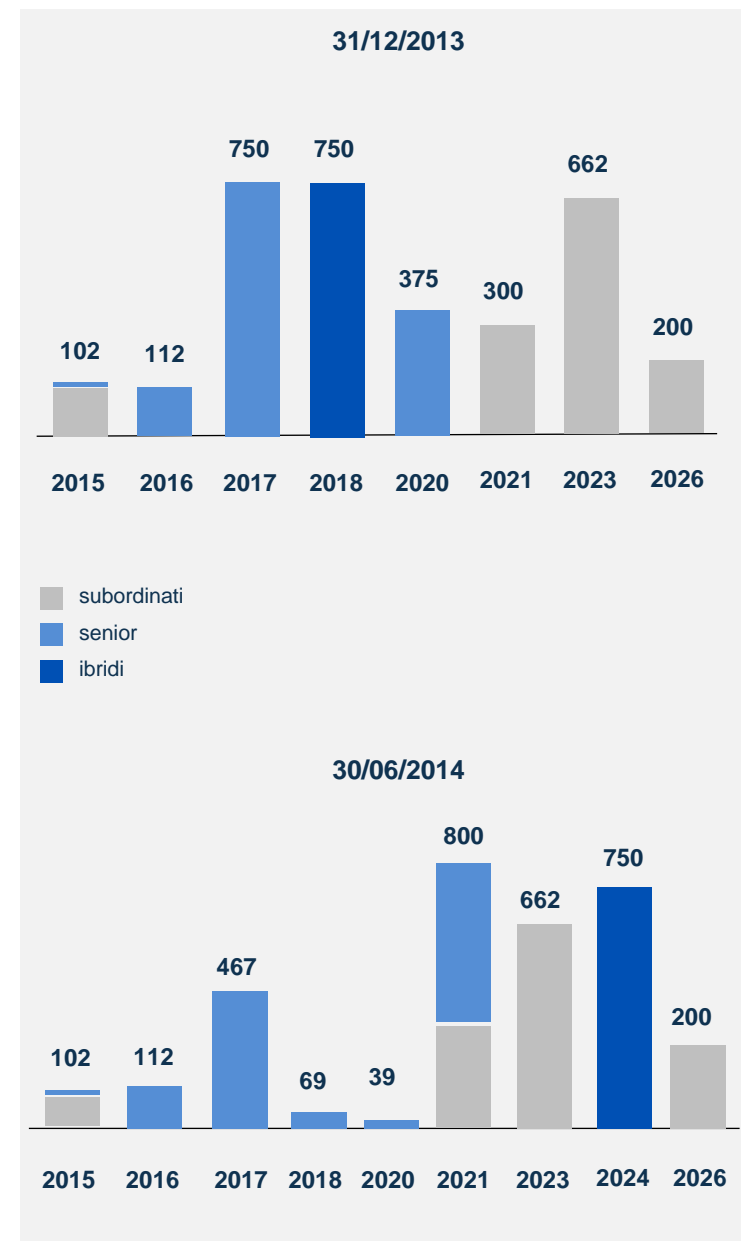
GRUPPO UNIPOL – INDEBITAMENTO

€mln

Evoluzione indebitamento



Breakdown per scadenza/call date



Obiettivi raggiunti:

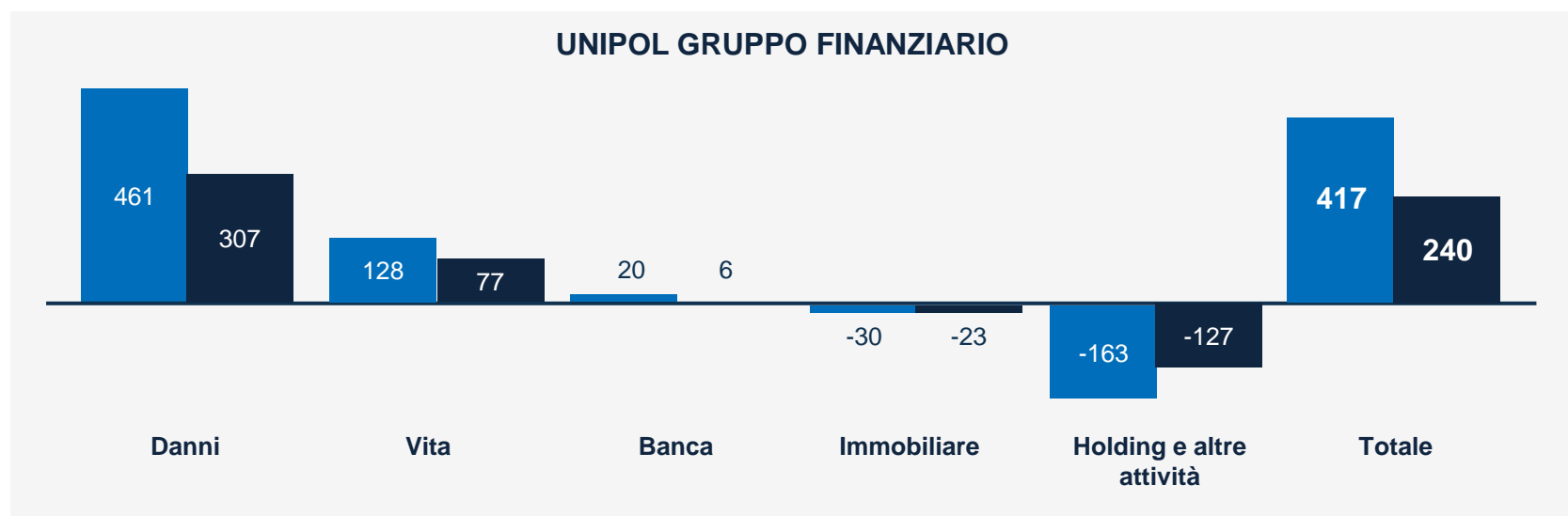
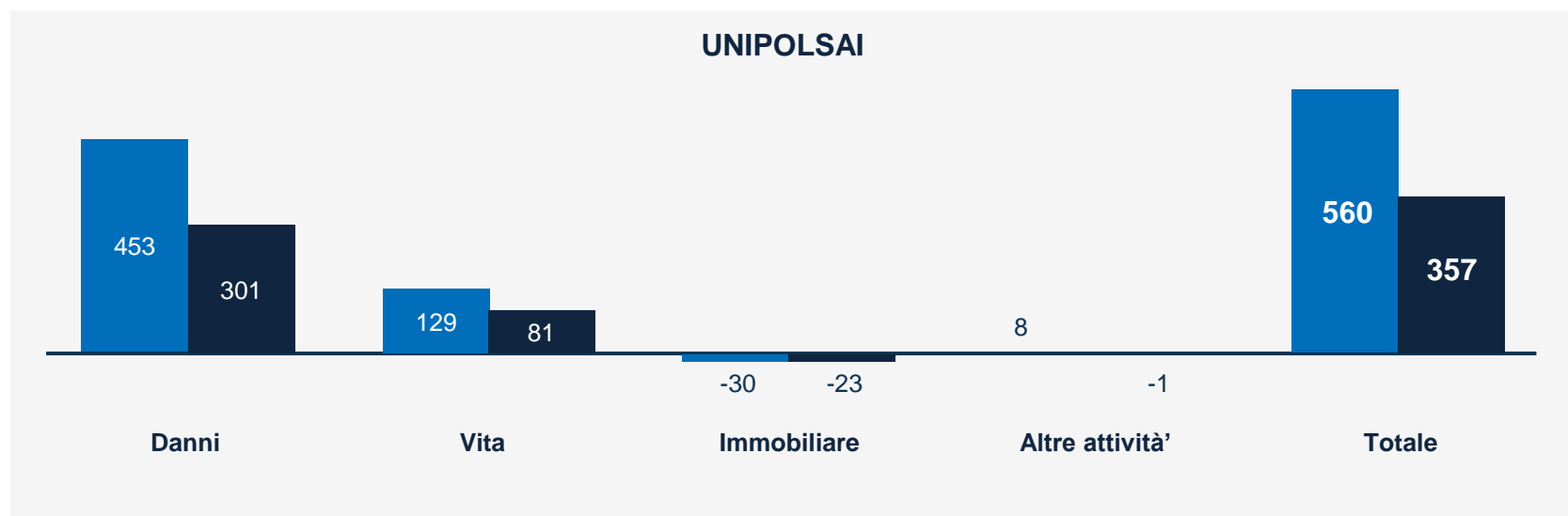
- ✓ allungamento scadenze (vita media UGF da 2,9 a 5,2 anni, UnipolSai da 6,9 a 8,8 anni)
- ✓ riduzione esposizione verso Mediobanca

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

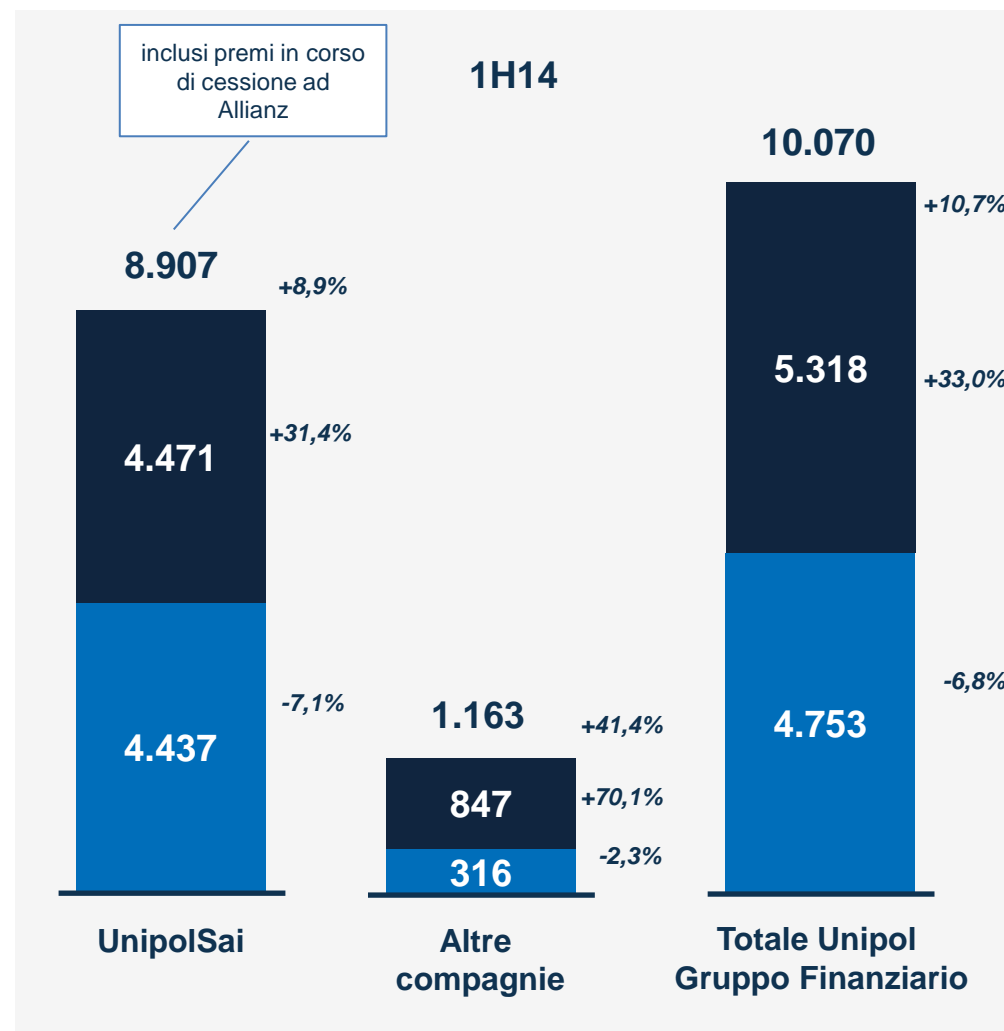
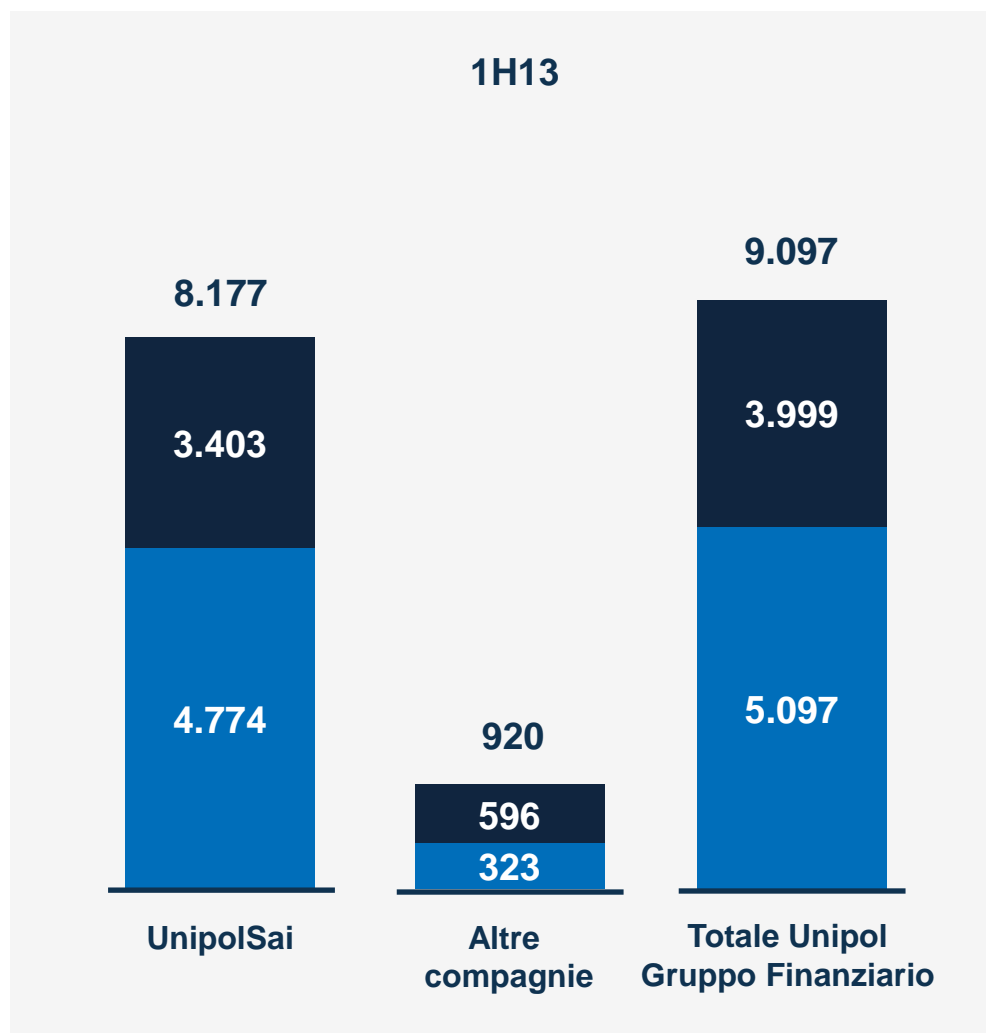
■ risultato consolidato netto

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

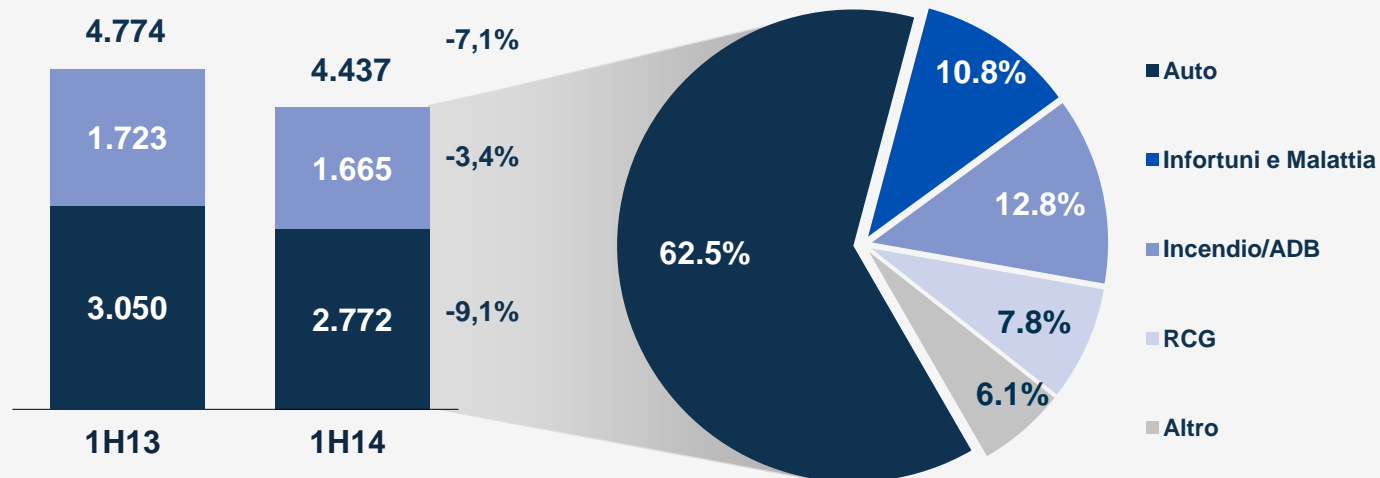
Agenda

- 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

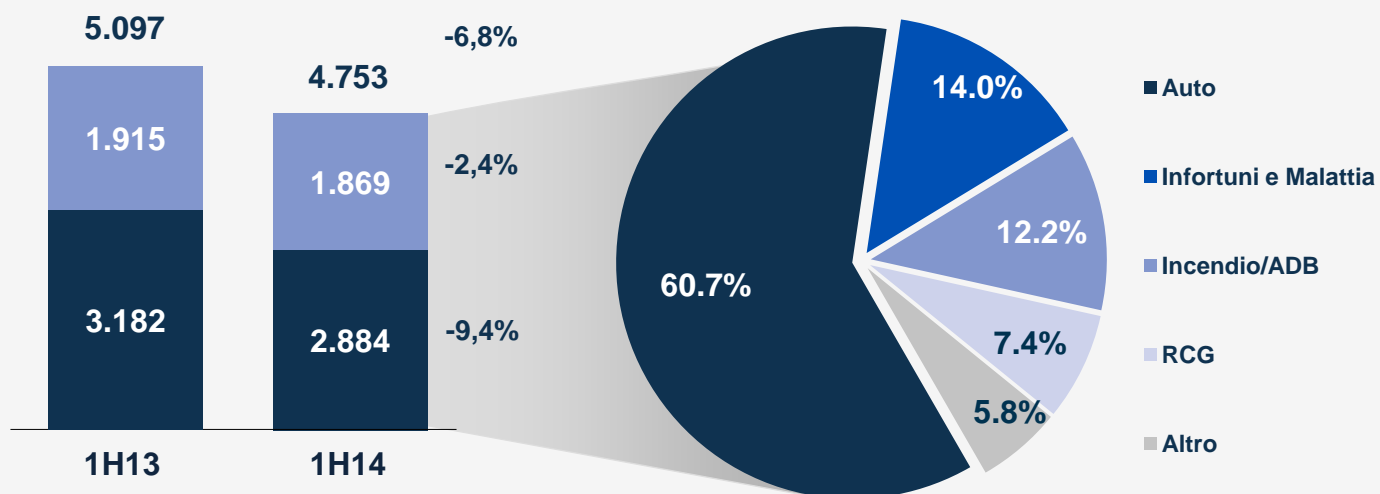
€mln



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

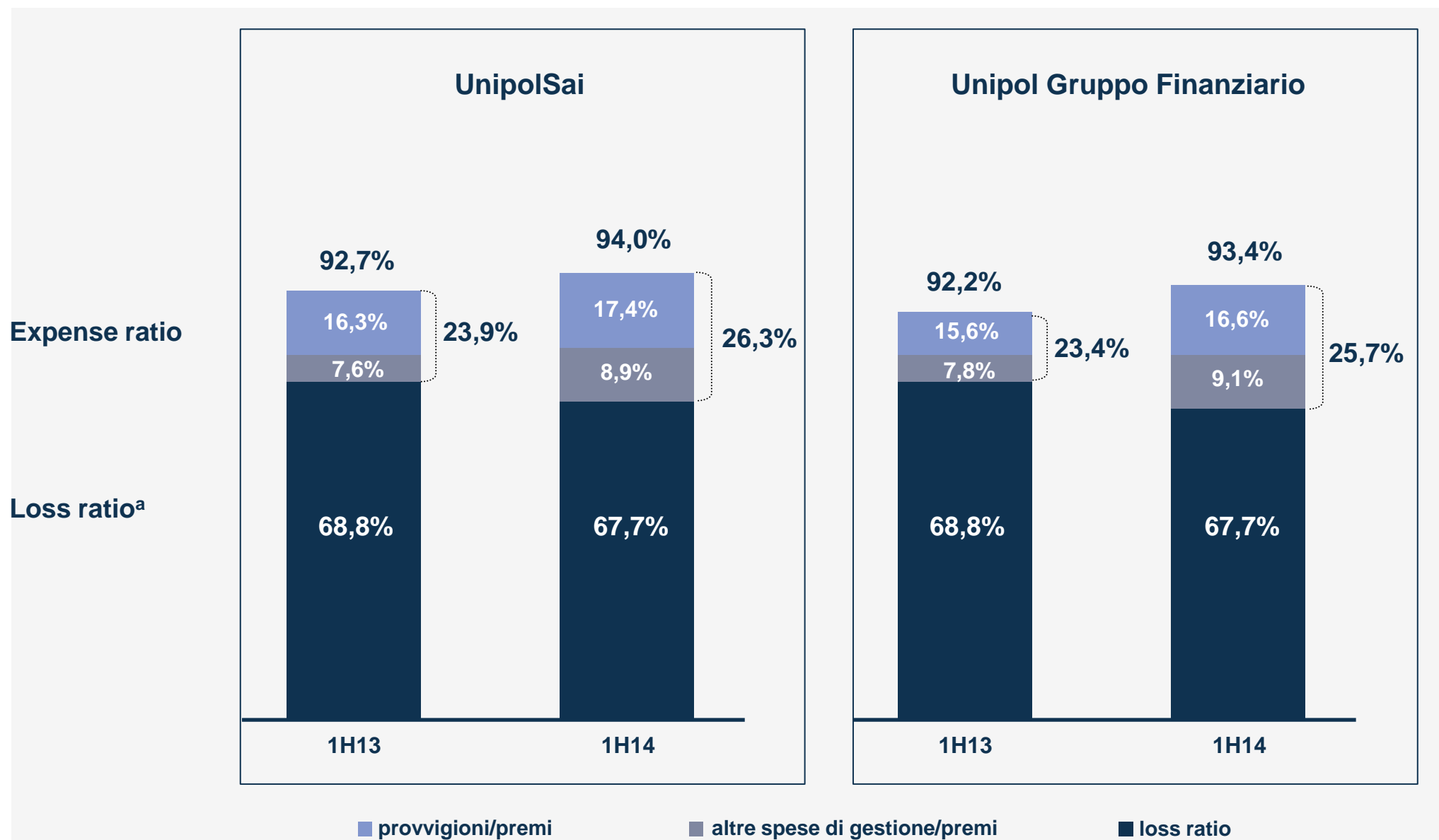
€mln



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

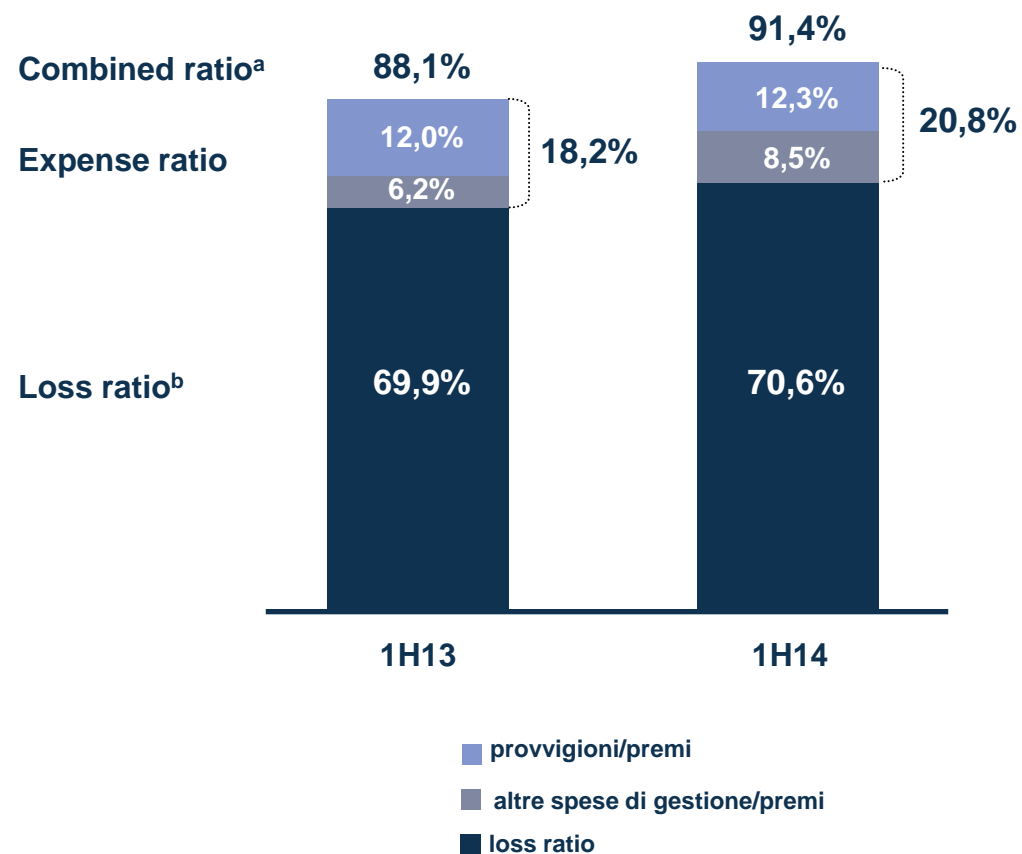


Combined ratio lavoro diretto
^ainclude APT/premi

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.



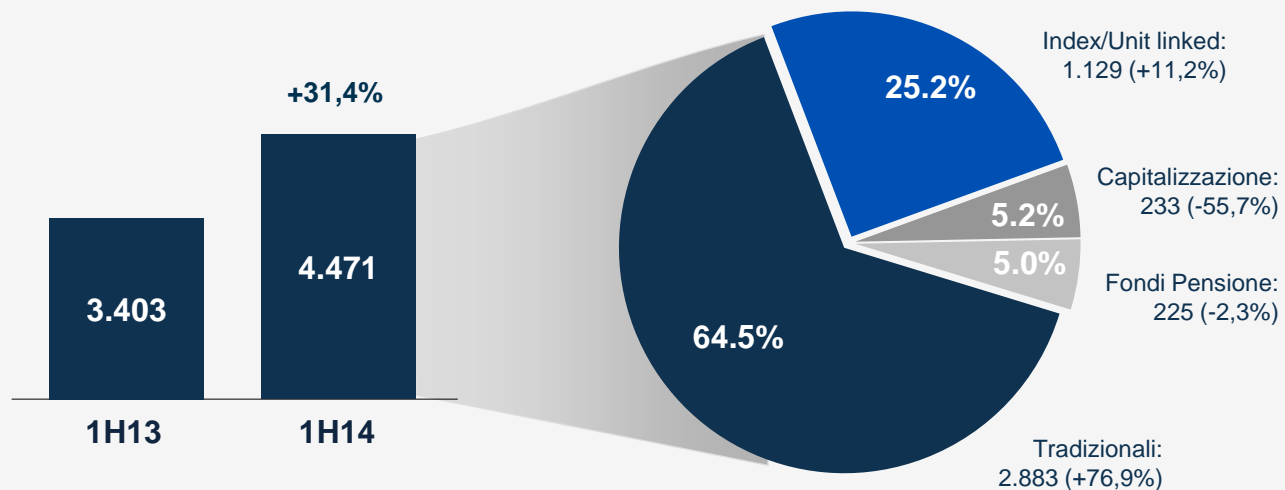
Agenda

- 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

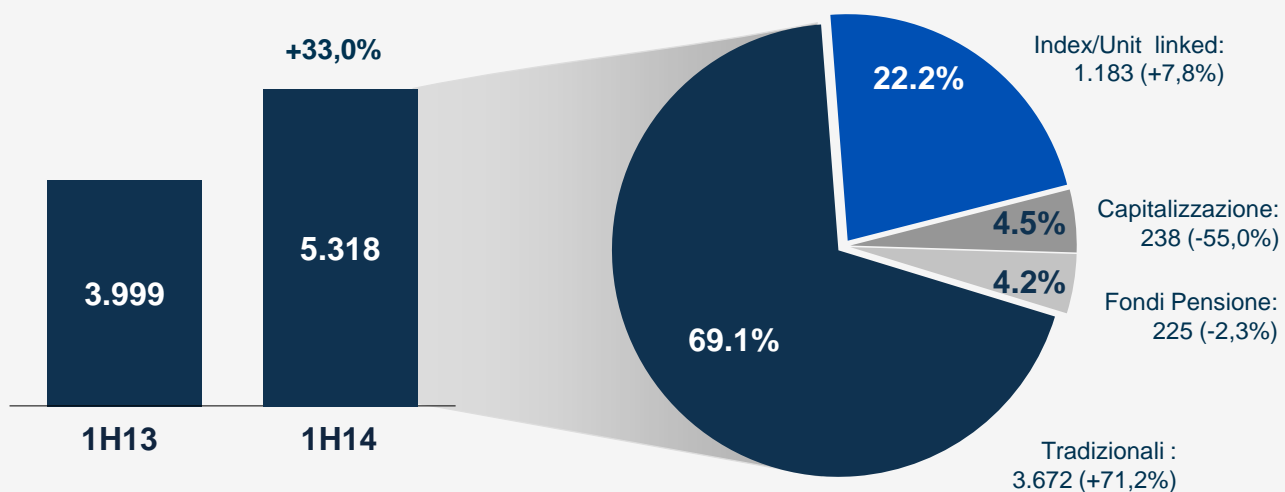
€mln



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%

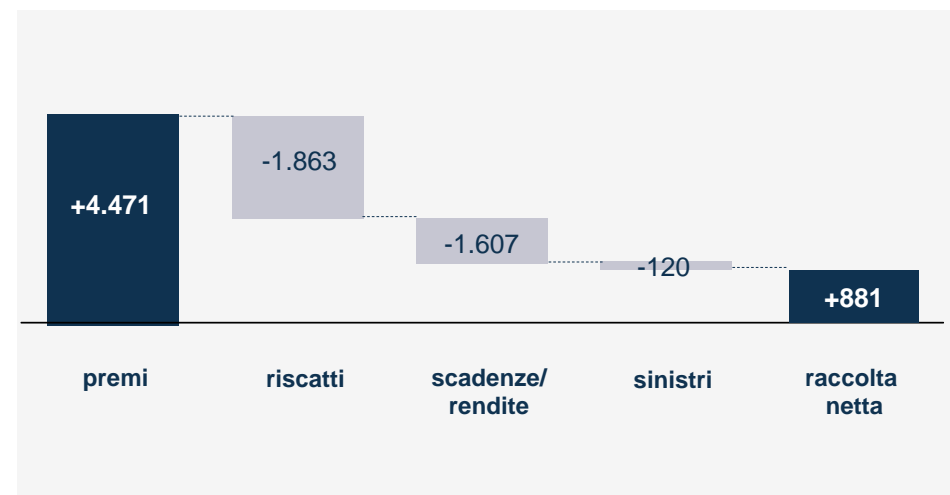
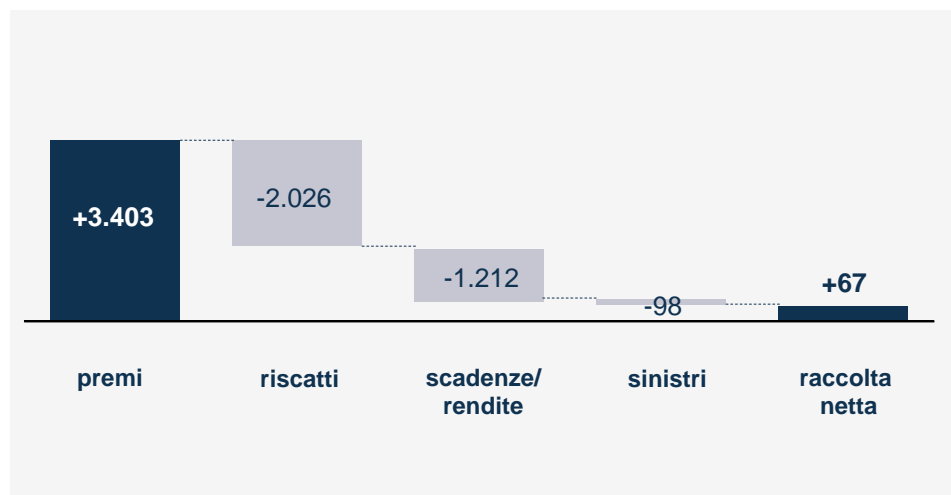
VITA - RACCOLTA NETTA

€mln

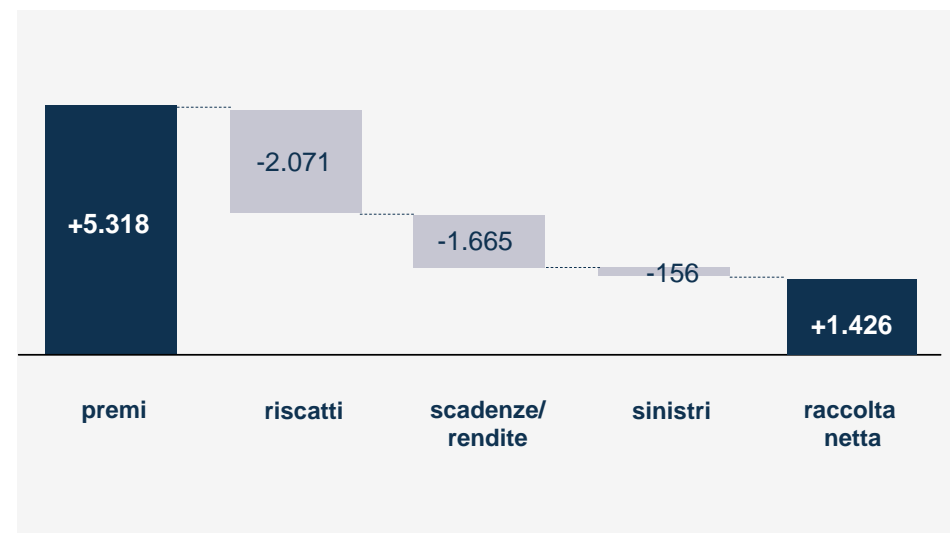
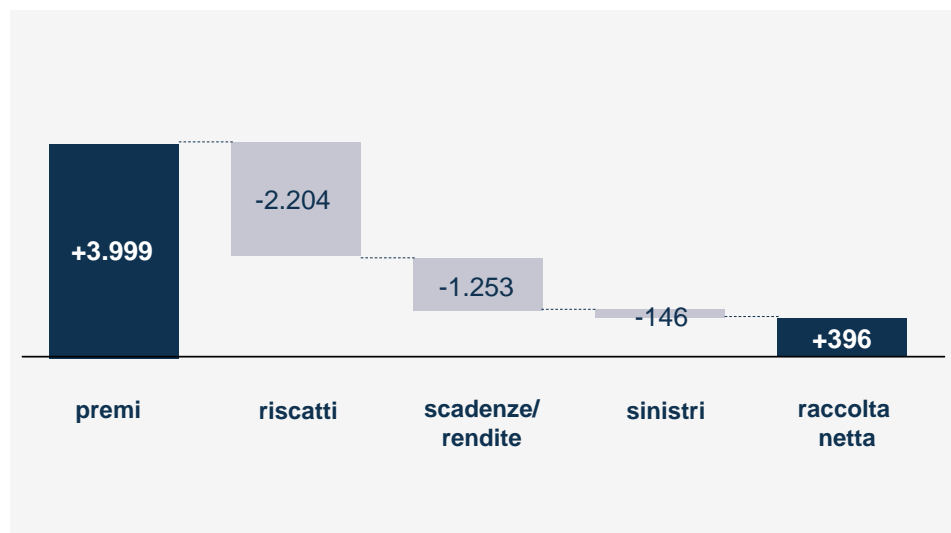
1H13

1H14

UnipolSai



Unipol
Gruppo
Finanziario



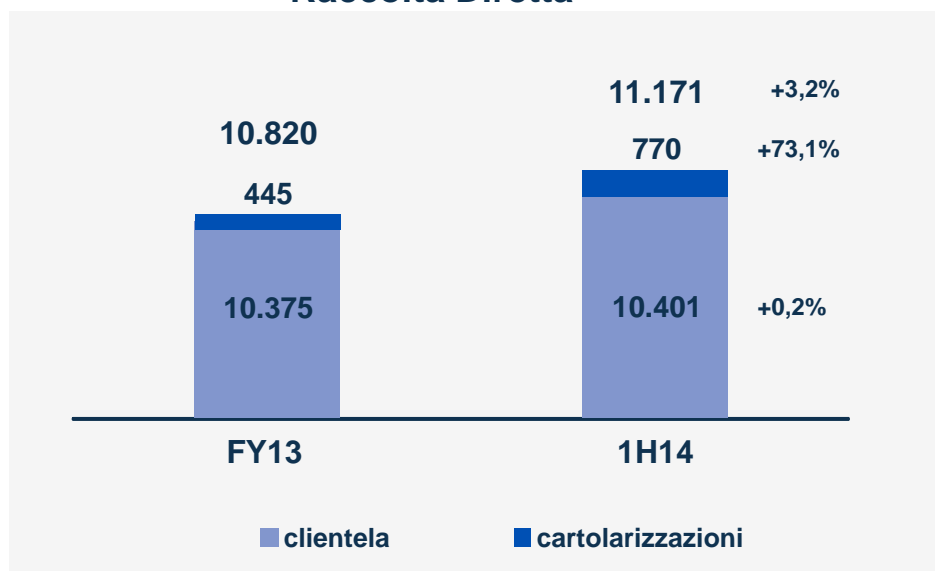
Agenda

- 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

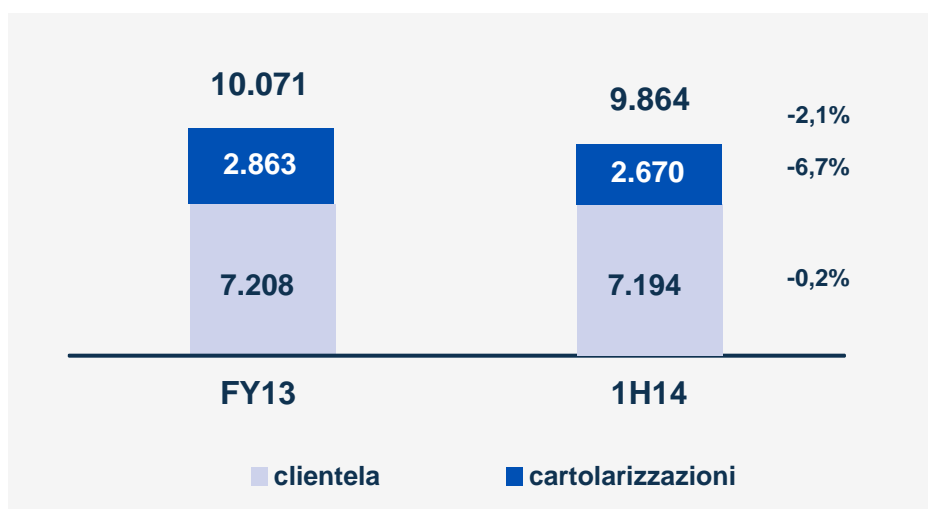
COMPARTO BANCARIO

€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.

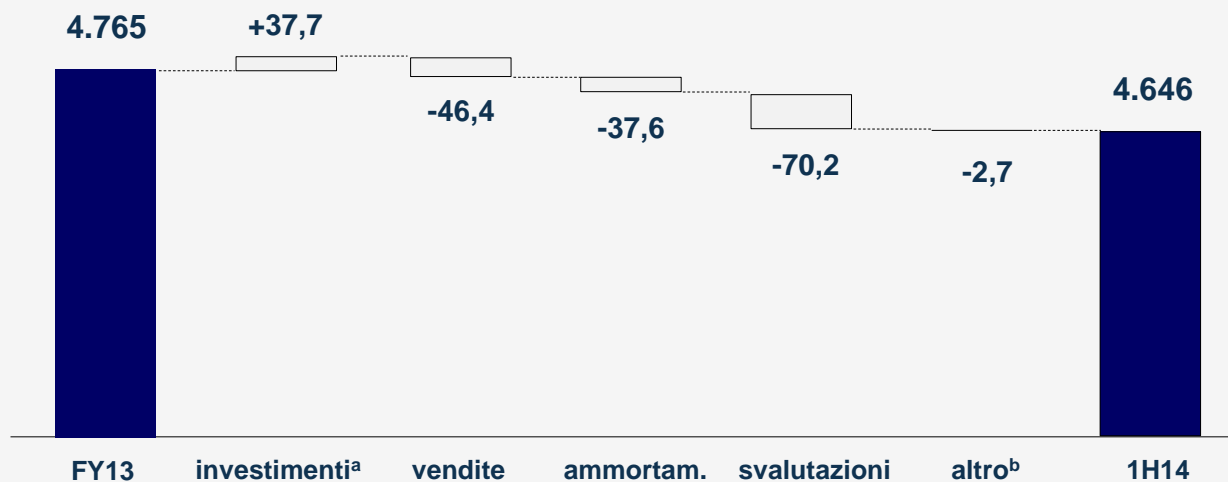
Agenda

- 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

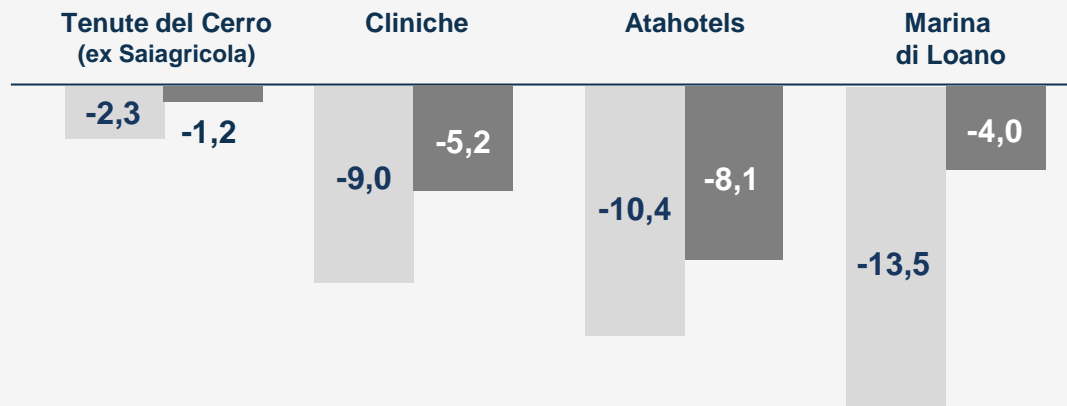


Dati gestionali

^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

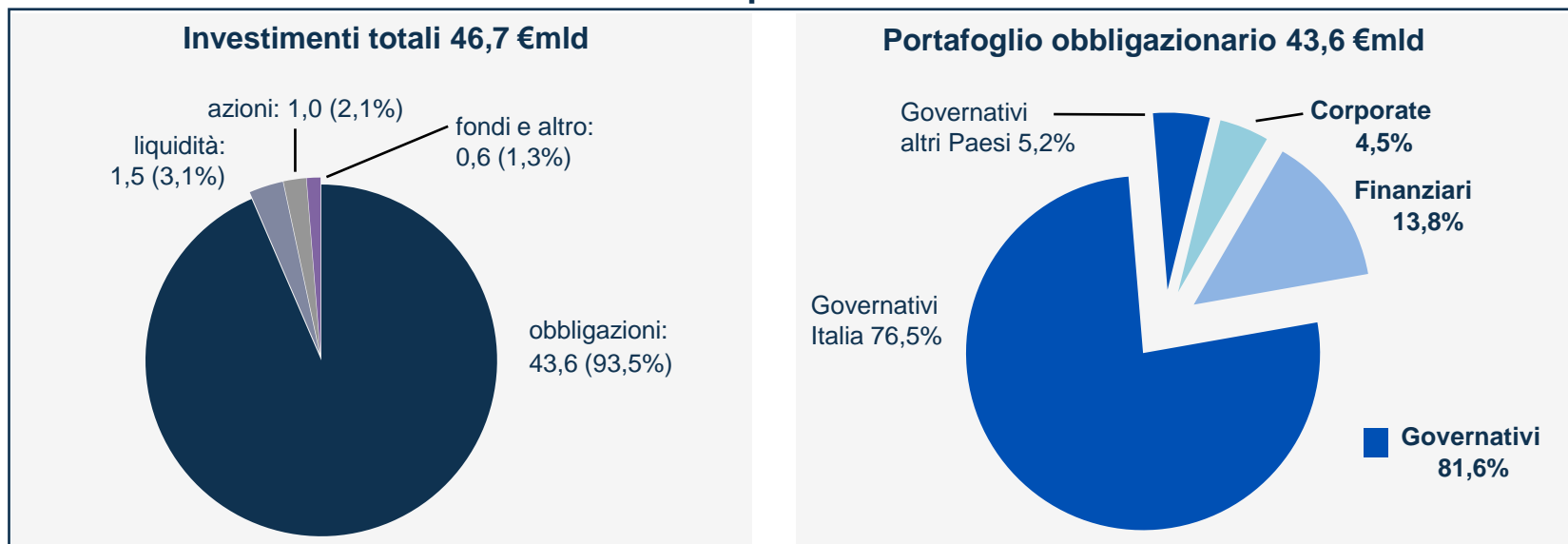
Agenda

- 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

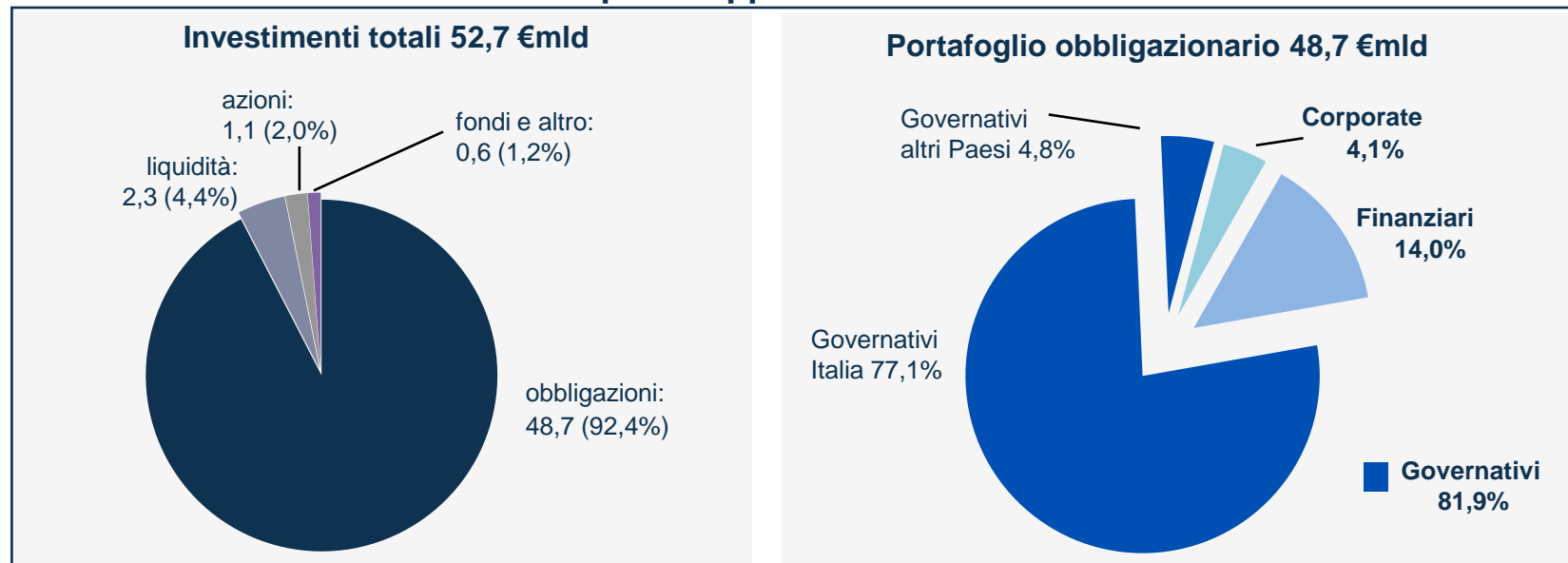
INVESTIMENTI FINANZIARI 1H14

€mld

UnipolSai



Unipol Gruppo Finanziario

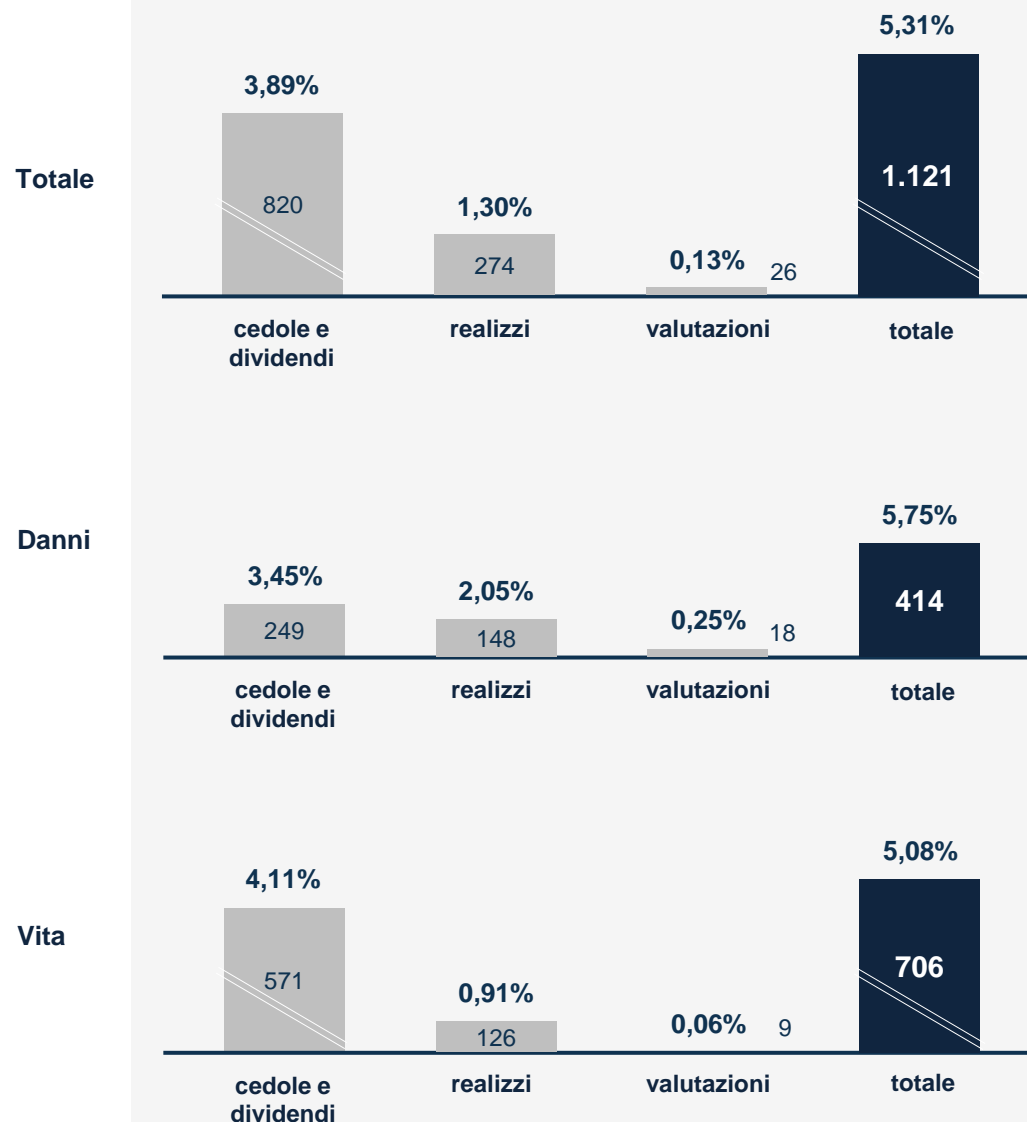


Investimenti relativi alle compagnie assicurative gestite dal Gruppo Unipol, esclusi DDOR, DDOR RE, Lawrence Life e classe D, partecipazioni in controllate, collegate, JV, investimenti in immobili e fondi immobiliari. Dati gestionali.

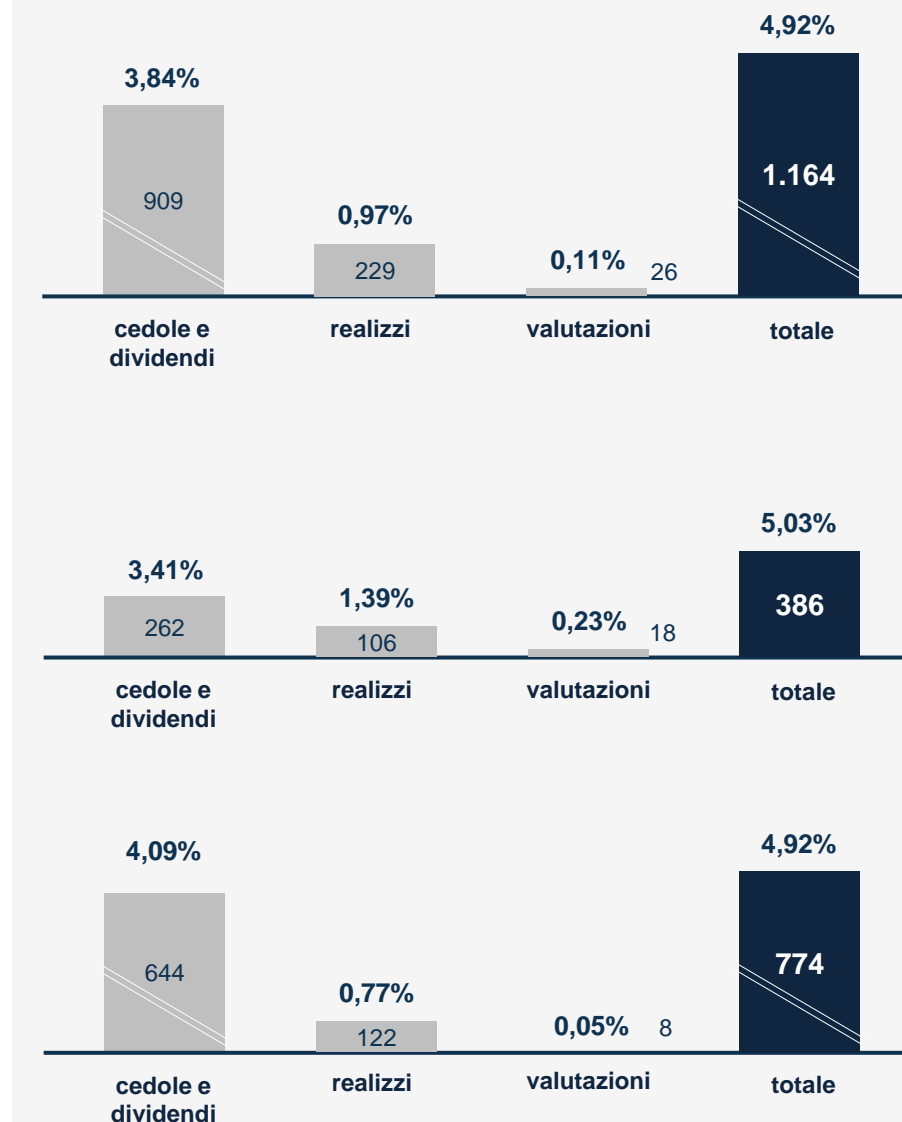
REDDITI DA INVESTIMENTI FINANZIARI 1H14

€mln

UnipolSai



Unipol Gruppo Finanziario

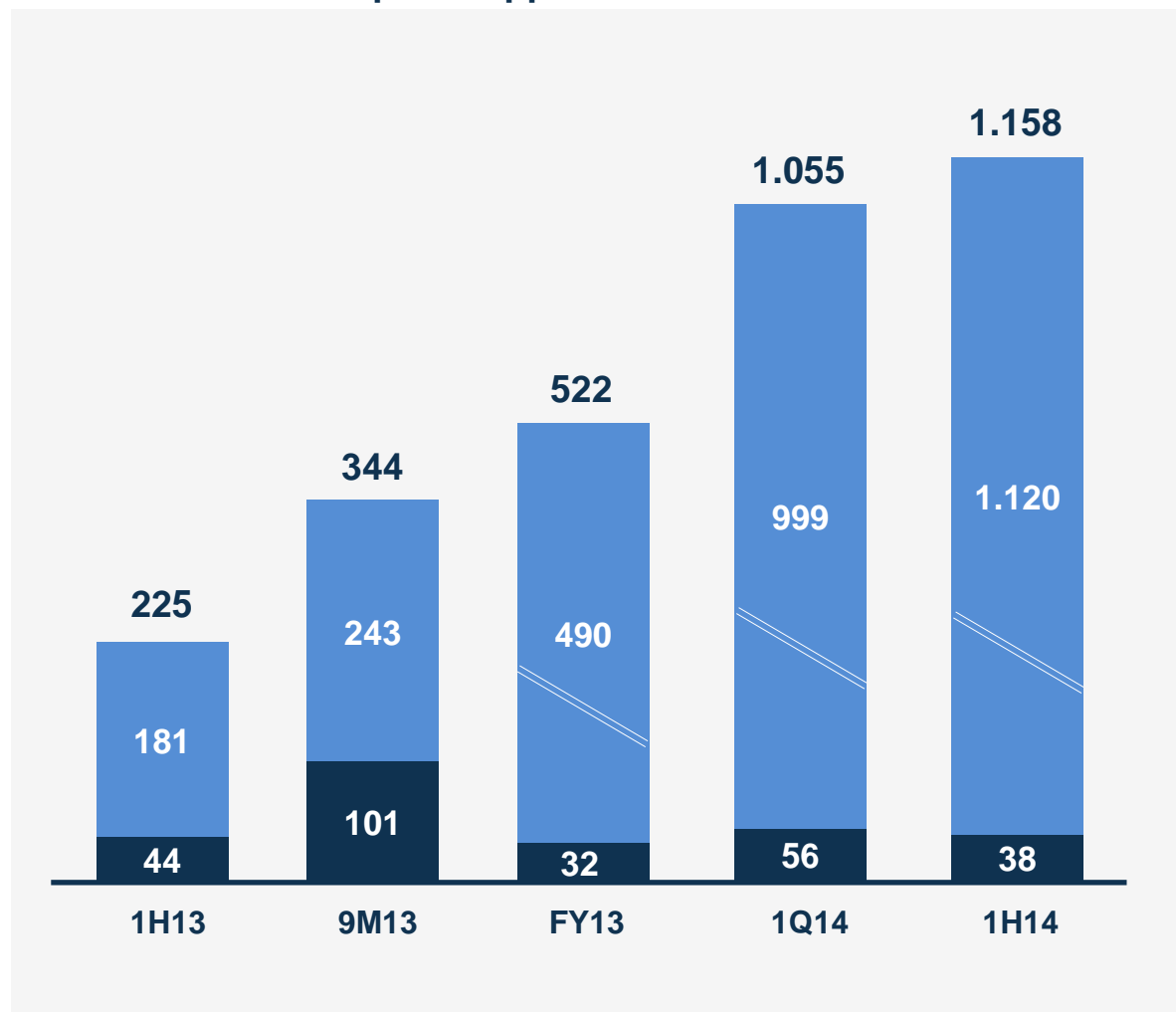


Redditi relativi alle compagnie assicurative gestite dal Gruppo Unipol, esclusi DDOR, DDOR RE, Lawrence Life e classe D, partecipazioni in controllate, collegate, JV, investimenti in immobili e fondi immobiliari. Dati gestionali.

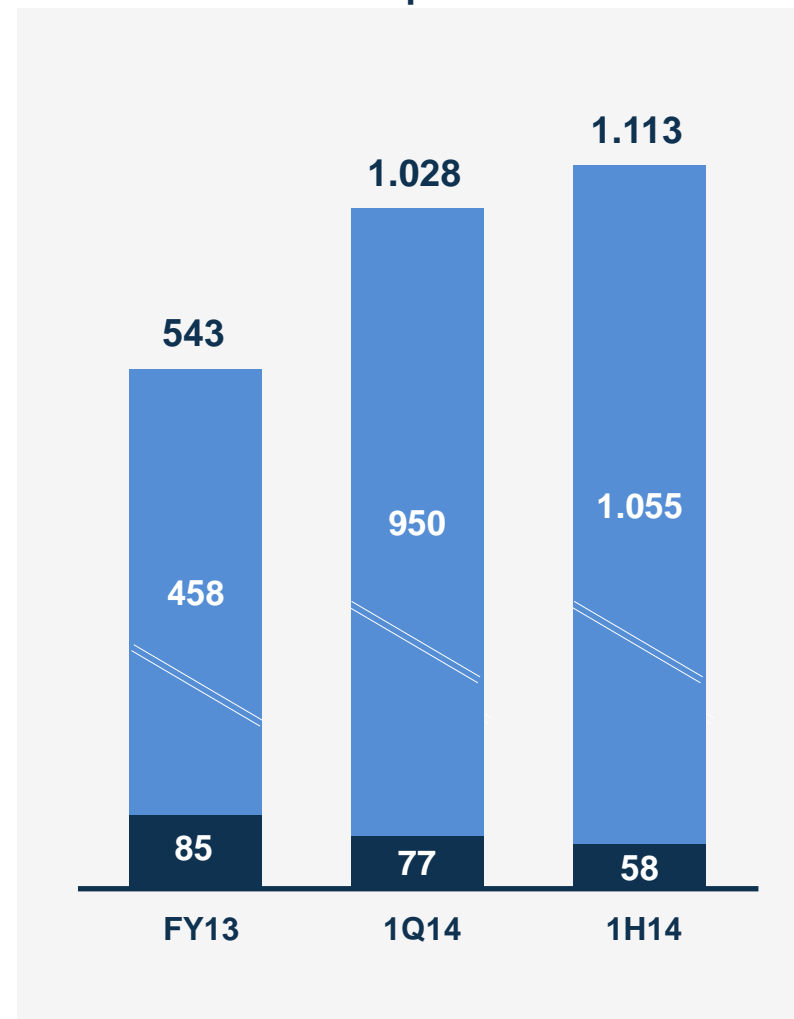
RISERVA AFS

€mln

Unipol Gruppo Finanziario



UnipolSai



■ obbligazioni ■ azioni

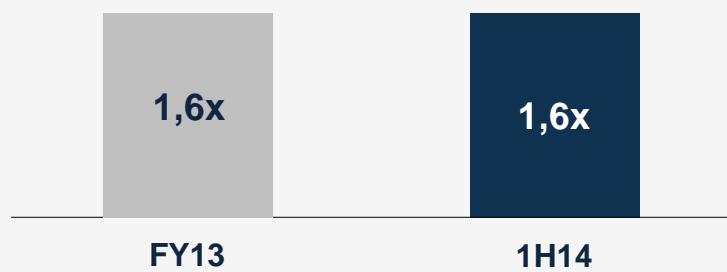
Riserva AFS totale (gruppo+terzi). Break-up basato su stime interne.

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