

Bit Market Services

Informazione Regolamentata n. 0188-83-2015	Data/Ora Ricezione 05 Novembre 2015 12:53:27	MTA
--	--	-----

Societa' : MEDIOLANUM
Identificativo : 65123
Informazione
Regolamentata
Nome utilizzatore : MEDIOLANUMN01 - Del Fabbro
Tipologia : IRAG 03; IRED 01
Data/Ora Ricezione : 05 Novembre 2015 12:53:27
Data/Ora Inizio : 05 Novembre 2015 13:08:28
Diffusione presunta
Oggetto : Dati definitivi terzo trimestre 2015 e
acconto dividendi

Testo del comunicato

Vedere allegato (comunicato stampa inerenti i dati al 30/09/2015 e deliberazioni in tema di acconto dividendi)



COMUNICATO STAMPA

GRUPPO MEDIOLANUM

Risultati Primi Nove Mesi 2015

UTILE NETTO: Euro 311 milioni
MASSE AMMINISTRATE: Euro 67 miliardi
RACCOLTA NETTA BANCA MEDIOLANUM IN FONDI COMUNI: Euro 3.759 milioni
COMMON EQUITY TIER 1 RATIO: 18,80%

ACCONTO DIVIDENDO: Euro 0,16 per azione

Il Consiglio di Amministrazione di Mediolanum S.p.A., riunitosi oggi a Basiglio (MI), ha approvato il Resoconto Intermedio di Gestione Consolidato al 30 settembre 2015 e il prospetto contabile di Mediolanum S.p.A. alla stessa data, sulla base del quale ha deliberato una distribuzione di dividendi in corso d'anno di Euro 0,16 per azione – al lordo delle eventuali ritenute di legge – a partire dal **25 novembre 2015**, con stacco cedola (n. 31) al 23 novembre 2015¹.

I **RISULTATI DEL GRUPPO** nei primi nove mesi dell'anno mostrano ancora una volta la sostenibilità del modello di business e la validità della strategia di investimento proposta alla clientela: la raccolta netta positiva ha sostanzialmente compensato gli effetti della volatilità registrata sui mercati finanziari durante il terzo trimestre.

In funzione di quanto sopra esposto:

- L'**Utile Netto Consolidato** dei primi nove mesi è stato di Euro **311,4 milioni**, **+26%** rispetto al risultato dello stesso periodo dell'anno scorso.
- Il totale delle **Masse gestite e amministrate** si è attestato a Euro **66.959 milioni**, in crescita del **6%** rispetto al dato al 30 settembre 2014 e del **4%** rispetto al saldo di inizio anno.
- Il **Common Equity Tier 1 Ratio** al 30 settembre 2015 è pari a **18,80%**, uno dei più elevati tra le banche italiane.

Più nel dettaglio, relativamente a **Banca Mediolanum**:

- La **Raccolta Netta** è stata positiva per Euro **3.015 milioni** complessivi, leggermente superiore rispetto allo stesso periodo dell'anno precedente. Da segnalare in particolare la raccolta in fondi (che include quella realizzata attraverso le polizze Unit-Linked), attestatasi a **3.759 milioni** di Euro con un incremento del **7%**.
- Il numero di **Promotori Finanziari** al 30 settembre 2015 è pari a **4.393** unità.
- Il totale dei **Clients** al 30 settembre 2015 si attesta a **1.110.796**.
- I **Conti correnti e di deposito** al 30 settembre 2015 hanno raggiunto un totale di circa **817.400** unità, con un incremento del **7%** rispetto alla stessa data dell'anno scorso e del **7%** da inizio anno.

Per quanto riguarda **Banca Esperia**, vanno segnalati in particolare:

- **Utile Netto** di Euro **5,4 milioni**, rispetto agli 8,7 milioni del periodo corrispondente del 2014.
- **Masse amministrate** attestatesi a Euro **16.624 milioni** (Euro 8.312 milioni quota Mediolanum), in crescita del **4%** rispetto al 30 settembre 2014, **+4%** rispetto a inizio anno.

Con riferimento ai **Mercati Esteri**:

- L'**Utile Netto** è stato pari a **5,4 milioni** di euro.
- Le **Masse gestite e amministrate** si sono attestate a Euro **3.779 milioni**, in aumento del **16%** rispetto al 30 settembre 2014 e del **9%** da inizio anno.

¹ Ai sensi dell'articolo 83-terdecies del D. Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58 (TUF) la legittimazione al pagamento dell'acconto sul dividendo è determinata con riferimento alle evidenze dei conti dell'intermediario di cui all'articolo 83-quater, comma 3 del TUF, al termine della giornata contabile del 24 novembre 2015 (c.d. record date).



Al fine di fornire una più completa informativa dei risultati al 30 settembre 2015, si allegano i dati economici per area di attività elaborati secondo uno schema che rispecchia il sistema direzionale del Gruppo Mediolanum.

Il dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari di Mediolanum S.p.A., nella persona del Sig. Luigi Del Fabbro, attesta ai sensi del comma 2 dell'art.154 bis del Testo Unico della Finanza che l'informativa contabile contenuta nel presente comunicato corrisponde alle risultanze documentali, ai libri ed alle scritture contabili.

Una presentazione in lingua inglese dei dati contenuti nel presente documento verrà messa a disposizione presso il meccanismo di stoccaggio di Bit Market Services (www.emarketstorage.com) e presso il sito web www.mediolanum.com alla Sezione [Investor Relations > Dati Finanziari > Presentazioni](#).

Il Resoconto Intermedio di Gestione al 30/09/15 e il prospetto contabile di Mediolanum S.p.A. alla stessa data saranno disponibili nei termini di legge presso la Sede Sociale in Basiglio - Milano 3, Palazzo Meucci - Via F. Sforza, sul sito www.mediolanum.com e presso il meccanismo di stoccaggio di Bit Market Services (www.emarketstorage.com)

In allegato:

- Stato Patrimoniale al 30 settembre 2015
- Conto Economico riclassificato al 30 settembre 2015
- Dati economici per area di attività al 30 settembre 2015

Basiglio - Milano 3 City, 5 novembre 2015

Contatti:

Media Relations

Rosamaria Salatino

Tel +39 02 9049 2027

e-mail: rosamaria.salatino@mediolanum.it

Investor Relations

Alessandra Lanzone

Tel +39 02 9049 2039

e-mail: investor.relations@mediolanum.it



SCHEMI DI BILANCIO CONSOLIDATO

Stato Patrimoniale

Voci dell'attivo

Euro/migliaia	30/09/2015	31/12/2014
10. Cassa e disponibilità liquide	80.033	65.746
20. Attività finanziarie detenute per la negoziazione	1.445.376	846.885
30. Attività finanziarie valutate al fair value	15.000.436	14.367.301
40. Attività finanziarie disponibili per la vendita	15.801.596	15.516.840
50. Attività finanziarie detenute sino alla scadenza	2.941.411	2.512.081
60. Crediti verso banche	759.690	811.050
70. Crediti verso clientela	7.358.151	6.779.007
80. Derivati di copertura	1.083	1.287
100. Partecipazioni	433.860	421.609
110. Riserve tecniche a carico dei riassicuratori	70.166	71.353
120. Attività materiali	217.101	191.607
130. Attività immateriali	188.946	182.820
di cui:	0	0
- avviamento	125.625	125.625
140. Attività fiscali	419.519	461.574
a) correnti	269.394	337.720
b) anticipate	150.125	123.854
b1) di cui alla Legge 214/2011	0	0
150. Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione	609	567
160. Altre attività	435.501	318.128
TOTALE DELL'ATTIVO	45.153.478	42.547.855



Voci del passivo e del patrimonio netto

Euro/migliaia	30/09/2015	31/12/2014
10. Debiti verso banche	1.203.053	7.615.391
20. Debiti verso clientela	22.774.948	14.231.750
30. Titoli in circolazione	244.195	341.741
40. Passività finanziarie di negoziazione	465.201	370.696
50. Passività finanziarie valutate al fair value	3.109.242	1.597.251
60. Derivati di copertura	80.587	100.218
80. Passività fiscali	312.309	277.870
a) correnti	173.990	143.983
b) differite	138.319	133.887
100. Altre passività	575.388	661.955
110. Trattamento di fine rapporto del personale	11.920	11.216
120. Fondi per rischi e oneri:	219.665	196.609
a) quiescenza e obblighi simili	722	672
b) altri fondi	218.943	195.937
130. Riserve tecniche	14.106.888	15.329.810
140. Riserve da valutazione	192.317	177.769
170. Riserve	1.409.705	1.290.672
175. Acconti su dividendi (-)	-	(110.608)
180. Sovrapprezzi di emissione	64.836	63.199
190. Capitale	73.878	73.744
200. Azioni proprie (-)	(2.045)	(2.045)
220. Utile (perdita) del periodo (+/-)	311.391	320.617
TOTALE DEL PASSIVO E DEL PATRIMONIO NETTO	45.153.478	42.547.855



Conto Economico consolidato

Euro/migliaia	30/09/2015	30/09/2014
Commissioni di sottoscrizione fondi	79.971	73.975
Commissioni di gestione	611.864	494.621
Commissioni di performance	178.788	119.941
Commissioni e ricavi da servizi bancari	65.253	72.164
Commissioni diverse	28.144	25.386
Commissioni attive	964.020	786.087
Margine interesse	187.524	174.505
Profitti / Perdite netti da investimenti al fair value	(2.012)	(1.271)
Margine finanziario netto	185.512	173.234
Proventi netti assicurativi (escluse commissioni)	35.135	43.362
Valorizzazione Equity method	19.144	15.539
Profitti netti da realizzo di altri investimenti	7.649	30.385
Rettifiche di valore nette su crediti	(8.987)	(11.979)
Rettifiche di valore nette su altri investimenti	(3.937)	(3.763)
Proventi netti da altri investimenti	(5.275)	14.643
Altri ricavi diversi	21.025	21.708
TOTALE RICAVI	1.219.561	1.054.573
Commissioni passive rete	(370.079)	(325.009)
Altre commissioni passive	(43.729)	(39.816)
Spese amministrative	(358.860)	(340.203)
Ammortamenti	(18.269)	(15.650)
Accantonamenti netti per rischi	(47.226)	(21.807)
TOTALE COSTI	(838.163)	(742.485)
UTILE LORDO PRE IMPOSTE	381.398	312.087
Imposte del periodo	(70.007)	(65.232)
UTILE NETTO	311.391	246.855

DATI ECONOMICI PER AREE DI ATTIVITÀ AL 30 SETTEMBRE 2015



GRUPPO MEDIOLANUM Dati in euro/migliaia	ITALIA					ESTERO		SCRITTURE DI CONSOLIDATO	TOTALE
	BANKING	ASSET MANAGEMENT	INSURANCE	OTHER	TOTALE	SPAGNA	GERMANIA		
Commissioni di sottoscrizione fondi	-	70.425	-	-	70.425	9.123	423	-	79.971
Commissioni di gestione	-	339.589	240.884	-	580.473	25.758	5.633	-	611.864
Commissioni di performance	-	91.582	74.633	-	166.215	7.148	5.425	-	178.788
Commissioni e ricavi da servizi bancari	51.168	-	-	-	51.168	4.186	9.929	(30)	65.253
Commissioni diverse	216	25.483	1.275	-	26.974	815	355	-	28.144
Totale Commissioni attive	51.384	527.080	316.791	-	895.255	47.030	21.765	(30)	964.020
Margine interesse	165.804	39	8.535	(1.753)	172.625	15.153	(254)	-	187.524
Profitti / Perdite netti da investimenti al fair value	(2.304)	-	(61)	-	(2.365)	279	74	-	(2.012)
Margine finanziario netto	163.500	39	8.474	(1.753)	170.260	15.432	(180)	-	185.512
Proventi netti assicurativi (escluso commissioni)	-	-	23.323	-	23.323	11.043	769	-	35.135
Valorizzazione Equity method	-	-	-	19.144	19.144	-	-	-	19.144
Profitti netti da realizzo di altri investimenti	4.318	259	3.030	-	7.607	42	-	-	7.649
Rettifiche di valore nette su crediti	(8.681)	-	(17)	-	(8.698)	(281)	(8)	-	(8.987)
Rettifiche di valore nette su altri investimenti	(641)	(244)	(3.043)	-	(3.928)	(9)	-	-	(3.937)
Proventi netti da altri investimenti	(5.004)	15	(30)	-	(5.019)	(248)	(8)	-	(5.275)
Altri ricavi diversi	9.214	205	9.217	-	18.637	1.619	862	(93)	21.025
TOTALE RICAVI	219.094	527.339	357.776	17.391	1.121.600	74.876	23.208	(123)	1.219.561
Commissioni passive rete	(27.625)	(204.853)	(112.712)	-	(345.190)	(21.540)	(3.349)	-	(370.079)
Altre commissioni passive	(11.386)	(12.504)	(7.492)	-	(31.382)	(3.359)	(9.018)	30	(43.729)
Spese amministrative	(165.569)	(70.826)	(81.518)	-	(317.913)	(25.390)	(15.650)	93	(358.860)
Ammortamenti	(11.203)	(636)	(5.036)	-	(16.875)	(1.200)	(194)	-	(18.269)
Accantonamenti netti per rischi	(4.011)	(19.722)	(10.943)	-	(34.676)	(12.550)	-	-	(47.226)
TOTALE COSTI	(219.794)	(308.541)	(217.701)	-	(746.036)	(64.039)	(28.211)	123	(838.163)
UTILE LORDO PRE IMPOSTE	(700)	218.798	140.075	17.391	375.564	10.837	(5.003)	-	381.398
Imposte del periodo	-	-	-	-	(69.580)	134	(561)	-	(70.007)
UTILE NETTO DEL PERIODO	-	-	-	-	305.984	10.971	(5.564)	-	311.391

DATI ECONOMICI PER AREE DI ATTIVITÀ AL 30 SETTEMBRE 2014



GRUPPO MEDIOLANUM Dati in euro/migliaia	ITALIA					ESTERO		SCRITTURE DI CONSOLIDATO	TOTALE
	BANKING	ASSET MANAGEMENT	INSURANCE	OTHER	TOTALE	SPAGNA	GERMANIA		
Commissioni di sottoscrizione fondi	-	67.241	-	-	67.241	6.258	476	-	73.975
Commissioni di gestione	-	288.757	181.928	-	470.685	19.187	4.749	-	494.621
Commissioni di performance	-	71.282	43.145	-	114.427	3.809	1.705	-	119.941
Commissioni e ricavi da servizi bancari	58.763	-	-	-	58.763	4.198	9.215	(12)	72.164
Commissioni diverse	107	22.877	1.316	-	24.300	883	209	(6)	25.386
Totale Commissioni attive	58.870	450.156	226.390	-	735.416	34.335	16.354	(18)	786.087
Margine interesse	151.708	331	9.359	(4.876)	156.522	17.797	186	-	174.505
Profitti / Perdite netti da investimenti al fair value	(6.984)	(6)	5.200	1	(1.789)	573	(55)	-	(1.271)
Margine finanziario netto	144.724	325	14.559	(4.875)	154.733	18.370	131	-	173.234
Proventi netti assicurativi (escluso commissioni)	-	-	27.903	-	27.903	13.539	1.920	-	43.362
Valorizzazione Equity method	-	-	-	15.539	15.539	-	-	-	15.539
Profitti netti da realizzo di altri investimenti	24.415	235	5.686	-	30.336	49	-	-	30.385
Rettifiche di valore nette su crediti	(11.668)	-	90	-	(11.578)	(391)	(10)	-	(11.979)
Rettifiche di valore nette su altri investimenti	(841)	(228)	(2.694)	-	(3.763)	-	-	-	(3.763)
Proventi netti da altri investimenti	11.906	7	3.083	-	14.995	(342)	(10)	-	14.643
Altri ricavi diversi	8.929	159	11.194	-	20.281	1.247	264	(84)	21.708
TOTALE RICAVI	224.428	450.647	283.128	10.664	968.867	67.149	18.659	(102)	1.054.573
Commissioni passive rete	(37.986)	(178.630)	(85.062)	-	(301.677)	(20.290)	(3.042)	-	(325.009)
Altre commissioni passive	(9.528)	(13.961)	(5.465)	-	(28.954)	(3.226)	(7.648)	12	(39.816)
Spese amministrative	(160.465)	(71.079)	(71.273)	-	(302.816)	(23.777)	(13.700)	90	(340.203)
Ammortamenti	(8.759)	(1.073)	(4.531)	-	(14.364)	(1.091)	(195)	-	(15.650)
Accantonamenti netti per rischi	(9.406)	(6.458)	(5.162)	-	(21.026)	(781)	-	-	(21.807)
TOTALE COSTI	(226.143)	(271.201)	(171.493)	-	(668.838)	(49.165)	(24.585)	102	(742.485)
UTILE LORDO PRE IMPOSTE	(1.715)	179.446	111.635	10.664	300.029	17.984	(5.926)	-	312.087
Imposte del periodo					(62.094)	(2.800)	(338)		(65.232)
UTILE NETTO DEL PERIODO					237.935	15.184	(6.264)		246.855



PRESS RELEASE

THE MEDIOLANUM GROUP

9M 2015 Results

NET INCOME: 311 million euro
ASSETS UNDER ADMINISTRATION: 67 billion euro
BANCA MEDIOLANUM NET INFLOWS into MUTUAL FUNDS: 3,759 million euro
COMMON EQUITY TIER 1 RATIO: 18.80%

INTERIM DIVIDEND: 0.16 euro per share

The Board of Directors of Mediolanum S.p.A. met today in Basiglio (MI) and approved the Consolidated Interim Financial Statements as at September 30, 2015, as well as the Separate Financial Statements for Mediolanum S.p.A. as at the same date, and based on the latter, resolved to distribute an interim dividend of 16 eurocents per share before any withholding tax. The dividend will be payable **November 25, 2015** (ex-dividend date November 23, 2015; coupon No. 31)¹.

The **CONSOLIDATED GROUP RESULTS** for the first nine months once again demonstrate the sustainability of the business model and the validity of the investment strategy proposed to the customers: positive net inflows have largely compensated for the effects of the volatile financial markets in the third quarter.

As a result of the aforementioned:

- **Consolidated Net Income** was at **311.4 million euro** for the first nine months **+26%** with respect to the same period last year.
- **Total Assets under Administration** totalled **66,959 million euro**, an increase of **6%** with respect to September 30, 2014 and **4%** with respect to the beginning of the year.
- The **Common Equity Tier 1 Ratio** was **18.80%** as at September 30, 2015, one of the highest among Italian banks.

In more detail, with reference to **Banca Mediolanum**:

- **Net Inflows** were positive at **3,015 million euro** overall, up slightly compared to the same period last year. Net inflows into mutual funds (including those underlying Unit-Linked policies) deserve particular attention, totalling **3,759 million euro**, with an increase of **7%**.
- The number of **Licensed Advisors** came to a total of **4,393** as at September 30, 2015.
- There was a total of **1,110,796 Customers** as at September 30, 2015.
- **Current accounts and Deposit accounts** reached a total of over **817,400** as at September 30, 2015, with an increase of **7%** with respect to the same date last year and **7%** since the beginning of the year.

Highlights in particular with respect to **Banca Esperia**:

- **Net Income** was at **5.4 million euro**, compared to **8.7 million euro** for the same period in 2014.
- **Assets under Administration** reached **16,624 million euro** (**8,312 million** for Mediolanum's share), an increase of **4%** with respect to September 30, 2014, **+4%** since the beginning of the year.

¹ Pursuant to Art. '83-terdecies' of Leg. Decree no. 58 of February 24, 1998 (TUF) the legitimacy of the interim dividend payment is determined by the account information registered by the intermediary referenced in Art. '83-quer' TUF as at the end of the "record date" November 24, 2015



With reference to the **Foreign Markets**:

- **Net Income** came to **5.4 million** euro.
- **Assets under Administration** totalled **3,779 million** euro, an increase of **16%** with respect to September 30, 2014 and 9% since the beginning of the year.

In an effort to provide more complete disclosure of the results as at September 30, 2015, we have attached the segment report detailing income statement data, reclassified to reflect the criteria used by the Mediolanum Group.

The Officer responsible for preparing Mediolanum S.p.A accounting documents, Luigi Del Fabbro, declares that, in compliance with the requirements of the second paragraph of section 154 bis of the Consolidated Finance Act, the financial information contained herein reflects the accounting entries, records and books.

A presentation in English of the financial information contained herein will be made available at the authorised storage service Bit Market Services (www.emarketstorage.com) and at www.mediolanum.com in the section Investor Relations > Financial Data > Presentations. The Group and Separate Interim Financial Statements for Mediolanum S.p.A. as at September 30, 2015 will be available according to the terms set by law at the company's Registered Office in Basiglio - Milano 3, Palazzo Meucci - Via F. Sforza, on the website www.mediolanum.com, at the authorised storage service Bit Market Services (www.emarketstorage.com).

Attachments:

- Balance Sheet as at September 30, 2015
- Reclassified Income Statement as at September 30, 2015
- Segment Report as at September 30, 2015

Basiglio - Milano 3 City, November 5, 2015

Contacts:

Media Relations

Rosamaria Salatino

Tel. +39 02 9049 2027

e-mail: rosamaria.salatino@mediolanum.it

Investor Relations

Alessandra Lanzone

Tel. +39 02 9049 2039

e-mail: investor.relations@mediolanum.it



STATEMENT OF FINANCIAL POSITION

Assets

€/000	September 30, 2015	December 31, 2014
10. Cash and cash equivalents	80.033	65.746
20. Financial assets held for trading	1.445.376	846.885
30. Financial assets at fair value	15.000.436	14.367.301
40. Available-for-sale financial assets	15.801.596	15.516.840
50. Held-to-maturity investments	2.941.411	2.512.081
60. Loans to banks	759.690	811.050
70. Loans to customers	7.358.151	6.779.007
80. Hedging derivatives	1.083	1.287
100. Equity investments	433.860	421.609
110. Reinsurer's share of technical reserves	70.166	71.353
120. Tangible assets	217.101	191.607
130. Intangible assets	188.946	182.820
of which:		
- goodwill	125.625	125.625
140. Tax assets	419.519	461.574
a) current	269.394	337.720
b) deferred	150.125	123.854
150. Non-current assets and disposal groups	609	567
160. Other assets	435.501	318.128
TOTAL ASSETS	45.153.478	42.547.855



Liabilities and Shareholders' Equity

€/000	September 30, 2015	December 31, 2014
10. Due to banks	1.203.053	7.615.391
20. Due to customers	22.774.948	14.231.750
30. Securities issued	244.195	341.741
40. Financial liabilities held for trading	465.201	370.696
50. Financial liabilities at fair value	3.109.242	1.597.251
60. Hedging derivatives	80.587	100.218
80. Tax liabilities	312.309	277.870
a) current	173.990	143.983
b) deferred	138.319	133.887
100. Other liabilities	575.388	661.955
110. Employee completion-of-service entitlements	11.920	11.216
120. Provisions for risks and charges:	219.665	196.609
a) severance benefits and similar obligations	722	672
b) other provisions	218.943	195.937
130. Technical Reserves	14.106.888	15.329.810
140. Valuation reserves	192.317	177.769
170. Reserves	1.409.705	1.290.672
175. Interim dividend (-)	-	(110.608)
180. Share premium account	64.836	63.199
190. Share capital	73.878	73.744
200. Treasury shares (-)	(2.045)	(2.045)
220. Net profit (loss) for the period (+/-)	311.391	320.617
TOTAL LIABILITIES AND SHAREHOLDERS' EQUITY	45.153.478	42.547.855



Income Statement

€/000	September 30. 2015	September 30. 2014
Entry fees	79.971	73.975
Management fees	611.864	494.621
Performance fees	178.788	119.941
Banking services fees	65.253	72.164
Other fees	28.144	25.386
Total commission income	964.020	786.087
Net interest income	187.524	174.505
Net income (loss) on investments at fair value	(2.012)	(1.271)
Net financial income	185.512	173.234
Net insurance revenues (excluding commissions)	35.135	43.362
Equity contribution	19.144	15.539
Realized gains (losses) on other investments	7.649	30.385
Impairment on loans	(8.987)	(11.979)
Impairment on other investments	(3.937)	(3.763)
Net income (loss) on other investments	(5.275)	14.643
Other revenues	21.025	21.708
TOTAL REVENUES	1.219.561	1.054.573
Acquisition costs and sales network commission expenses	(370.079)	(325.009)
Other commission expenses	(43.729)	(39.816)
Administrative expenses	(358.860)	(340.203)
Amortisation & depreciation	(18.269)	(15.650)
Net provisions for risks	(47.226)	(21.807)
TOTAL COSTS	(838.163)	(742.485)
PROFIT BEFORE TAX	381.398	312.087
Income tax	(70.007)	(65.232)
NET PROFIT (LOSS)	311.391	246.855

PROFIT & LOSS FIGURES DATA BY DIVISION AS AT SEPTEMBER 30, 2015



MEDIOLANUM GROUP Euro thousands	ITALY					FOREIGN		CONSOLIDATION ADJUSTMENTS	TOTAL
	BANKING	ASSET MANAGEMENT	INSURANCE	OTHER	TOTAL	SPAIN	GERMANY		
Entry fees	-	70.425	-	-	70.425	9.123	423	-	79.971
Management fees	-	339.589	240.884	-	580.473	25.758	5.633	-	611.864
Performance fees	-	91.582	74.633	-	166.215	7.148	5.425	-	178.788
Banking services fees	51.168	-	-	-	51.168	4.186	9.929	(30)	65.253
Other fees	216	25.483	1.275	-	26.974	815	355	-	28.144
Total commission income	51.384	527.080	316.791	-	895.255	47.030	21.765	(30)	964.020
Net interest income	165.804	39	8.535	(1.753)	172.625	15.153	(254)	-	187.524
Net income (loss) on investments at fair value	(2.304)	-	(61)	-	(2.365)	279	74	-	(2.012)
Net financial income	163.500	39	8.474	(1.753)	170.260	15.432	(180)	-	185.512
Net insurance revenues (excluding commissions)	-	-	23.323	-	23.323	11.043	769	-	35.135
Equity contribution	-	-	-	19.144	19.144	-	-	-	19.144
Realized gains (losses) on other investments	4.318	259	3.030	-	7.607	42	-	-	7.649
Impairment on loans	(8.681)	-	(17)	-	(8.698)	(281)	(8)	-	(8.987)
Impairment on other investments	(641)	(244)	(3.043)	-	(3.928)	(9)	-	-	(3.937)
Net income (loss) on other investments	(5.004)	15	(30)	-	(5.019)	(248)	(8)	-	(5.275)
Other revenues	9.214	205	9.217	-	18.637	1.619	862	(93)	21.025
TOTAL REVENUES	219.094	527.339	357.776	17.391	1.121.600	74.876	23.208	(123)	1.219.561
Acquisition costs and sales network commission expenses	(27.625)	(204.853)	(112.712)	-	(345.190)	(21.540)	(3.349)	-	(370.079)
Other commission expenses	(11.386)	(12.504)	(7.492)	-	(31.382)	(3.359)	(9.018)	30	(43.729)
Administrative expenses	(165.569)	(70.826)	(81.518)	-	(317.913)	(25.390)	(15.650)	93	(358.860)
Amortisation & depreciation	(11.203)	(636)	(5.036)	-	(16.875)	(1.200)	(194)	-	(18.269)
Net provisions for risks	(4.011)	(19.722)	(10.943)	-	(34.676)	(12.550)	-	-	(47.226)
TOTAL COSTS	(219.794)	(308.541)	(217.701)	-	(746.036)	(64.039)	(28.211)	123	(838.163)
PROFIT BEFORE TAX	(700)	218.798	140.075	17.391	375.564	10.837	(5.003)	-	381.398
Income tax	-	-	-	-	(69.580)	134	(561)	-	(70.007)
NET PROFIT (LOSS)	-	-	-	-	305.984	10.971	(5.564)	-	311.391

PROFIT & LOSS FIGURES DATA BY DIVISION AS AT SEPTEMBER 30, 2014



MEDIOLANUM GROUP Euro thousands	ITALY					FOREIGN		CONSOLIDATION ADJUSTMENTS	TOTAL
	BANKING	ASSET MANAGEMENT	INSURANCE	OTHER	TOTAL	SPAIN	GERMANY		
Entry fees	-	67.241	-	-	67.241	6.258	476	-	73.975
Management fees	-	288.757	181.928	-	470.685	19.187	4.749	-	494.621
Performance fees	-	71.282	43.145	-	114.427	3.809	1.705	-	119.941
Banking services fees	58.763	-	-	-	58.763	4.198	9.215	(12)	72.164
Other fees	107	22.877	1.316	-	24.300	883	209	(6)	25.386
Total commission income	58.870	450.156	226.390	-	735.416	34.335	16.354	(18)	786.087
Net interest income	151.708	331	9.359	(4.876)	156.522	17.797	186	-	174.505
Net income (loss) on investments at fair value	(6.984)	(6)	5.200	1	(1.789)	573	(55)	-	(1.271)
Net financial income	144.724	325	14.559	(4.875)	154.733	18.370	131	-	173.234
Net insurance revenues (excluding commissions)	-	-	27.903	-	27.903	13.539	1.920	-	43.362
Equity contribution	-	-	-	15.539	15.539	-	-	-	15.539
Realized gains (losses) on other investments	24.415	235	5.686	-	30.336	49	-	-	30.385
Impairment on loans	(11.668)	-	90	-	(11.578)	(391)	(10)	-	(11.979)
Impairment on other investments	(841)	(228)	(2.694)	-	(3.763)	-	-	-	(3.763)
Net income (loss) on other investments	11.906	7	3.083	-	14.995	(342)	(10)	-	14.643
Other revenues	8.929	159	11.194	-	20.281	1.247	264	(84)	21.708
TOTAL REVENUES	224.428	450.647	283.128	10.664	968.867	67.149	18.659	(102)	1.054.573
Acquisition costs and sales network commission expenses	(37.986)	(178.630)	(85.062)	-	(301.677)	(20.290)	(3.042)	-	(325.009)
Other commission expenses	(9.528)	(13.961)	(5.465)	-	(28.954)	(3.226)	(7.648)	12	(39.816)
Administrative expenses	(160.465)	(71.079)	(71.273)	-	(302.816)	(23.777)	(13.700)	90	(340.203)
Amortisation & depreciation	(8.759)	(1.073)	(4.531)	-	(14.364)	(1.091)	(195)	-	(15.650)
Net provisions for risks	(9.406)	(6.458)	(5.162)	-	(21.026)	(781)	-	-	(21.807)
TOTAL COSTS	(226.143)	(271.201)	(171.493)	-	(668.838)	(49.165)	(24.585)	102	(742.485)
PROFIT BEFORE TAX	(1.715)	179.446	111.635	10.664	300.029	17.984	(5.926)	-	312.087
Income tax	-	-	-	-	(62.094)	(2.800)	(338)	-	(65.232)
NET PROFIT (LOSS)					237.935	15.184	(6.264)		246.855

Fine Comunicato n.0188-83

Numero di Pagine: 16