

Bit Market Services

Informazione Regolamentata n. 1795-72-2016	Data/Ora Ricezione 08 Novembre 2016 14:14:04	MTA
--	--	-----

Societa' : BANCA MEDIOLANUM

Identificativo : 81073

Informazione
Regolamentata

Nome utilizzatore : BCAMEDIOLANUMN03 - Lietti Angelo

Tipologia : IRAG 03; IRAG 10; IRED 01

Data/Ora Ricezione : 08 Novembre 2016 14:14:04

Data/Ora Inizio : 08 Novembre 2016 14:29:05

Diffusione presunta

Oggetto : Dati definitivi 3° trimestre 2016 ed acconto
dividendi

Testo del comunicato

Vedere allegato comunicato stampa inerente i dati al 30/9/2016, deliberazioni in tema di acconto dividendi e risultati commerciali di Banca Mediolanum)

COMUNICATO STAMPA

GRUPPO BANCARIO MEDIOLANUM

Risultati Primi Nove Mesi 2016

UTILE NETTO: Euro 305 milioni
MASSE AMMINISTRATE: Euro 74 miliardi
RACCOLTA NETTA TOTALE: Euro 4.289 milioni
COMMON EQUITY TIER 1 RATIO: 20,4%

ACCONTO DIVIDENDO: Euro 0,16 per azione

Impieghi Retail Banca Mediolanum: Euro 6.682 milioni

Ottobre 2016 - Raccolta Netta Banca Mediolanum: Euro 321 milioni
Ottobre 2016 - Raccolta Netta Fondi Banca Mediolanum: Euro 262 milioni

Il Consiglio di Amministrazione di Banca Mediolanum S.p.A., riunitosi oggi a Basiglio (MI), ha approvato il Resoconto Intermedio di Gestione al 30 settembre 2016 e il prospetto contabile di Banca 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 **23 novembre 2016**, con stacco cedola (n. 2) al 21 novembre 2016¹. Il dividendo – ai sensi dell'art. IA 2.1.2 delle Istruzioni al Regolamento di Borsa – ha carattere ordinario.

I **RISULTATI DEL GRUPPO** nei primi nove mesi dell'anno mostrano ancora una volta la sostenibilità del modello di business, con un terzo trimestre che vede il record assoluto delle commissioni di gestione. Questo è dovuto alla ottima raccolta netta in fondi comuni che ha contribuito a un incremento dei patrimoni gestiti di oltre 2,4 miliardi nel trimestre. La continuità della raccolta netta, sempre positiva in questo 2016 nonostante la volatilità registrata sui mercati, è la conferma dell'apprezzamento dei clienti delle soluzioni di investimento proposte da Banca Mediolanum.

In funzione di quanto sopra esposto:

- L'**Utile Netto Consolidato** dei primi nove mesi è stato di Euro **305,0 milioni**, **-2%** rispetto al risultato dello stesso periodo dell'anno scorso.
- Il totale delle **Masse gestite e amministrate** si è attestato a Euro **74.282 milioni**, in crescita dell'**11%** rispetto al dato al 30 settembre 2015 e del 5% rispetto al saldo di inizio anno.
- Il **Common Equity Tier 1 Ratio** al 30 settembre 2016 è pari a **20,4%**.

Più nel dettaglio, relativamente alle attività in Italia attraverso **Banca Mediolanum**:

- La **Raccolta Netta** è stata positiva per Euro **3.925 milioni** complessivi, il **30%** in più rispetto allo stesso periodo dell'anno precedente. In particolare la raccolta in fondi (che include quella realizzata attraverso le polizze Unit-Linked), si è attestata a **2.501 milioni** di Euro.
- Gli **Impieghi alla clientela retail** hanno raggiunto Euro **6.682 milioni**, in crescita dell'**11%** rispetto al 30 settembre 2015 e del 6% rispetto al 31 dicembre.
L'incidenza dei **Crediti deteriorati netti** sul totale crediti è pari allo 0,8%.
- Il numero di **Promotori Finanziari** al 30 settembre 2016 è pari a **4.369**.
- Il totale dei **Clients** al 30 settembre 2016 si attesta a **1.164.475**.
- I **Conti correnti e di deposito** al 30 settembre 2016 hanno raggiunto un totale di **885.111** unità, con un incremento dell'**8%** rispetto alla stessa data dell'anno scorso e del 5% 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 22 novembre 2016 (c.d. record date).

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

- **Utile Netto** di Euro **5,8 milioni**, rispetto ai 5,4 milioni del periodo corrispondente del 2015.
- **Masse amministrate** attestatesi a Euro **17.477 milioni** (Euro 8.739 milioni quota Mediolanum), in crescita del **5%** rispetto al 30 settembre 2015, +2% rispetto a inizio anno.

Con riferimento ai **Mercati Esteri**:

- L'**Utile Netto** è stato pari a **22,7 milioni** di euro.
- Le **Masse gestite e amministrate** si sono attestate a Euro **4.252 milioni**, in aumento del **13%** rispetto al 30 settembre 2015 e del 5% da inizio anno.

In merito ai risultati commerciali di Banca Mediolanum del **mese di ottobre**:

- La **raccolta netta totale** ammonta a € **+321 mn**, portando il totale da inizio anno a € **+4.246 mn**, con un incremento del **30%** rispetto allo stesso periodo dell'anno scorso.
- La **raccolta netta in Fondi comuni** nel mese è pari a € **+262 mn**.

RACCOLTA NETTA - Dati in milioni di Euro	Ott 2016	Progr. 2016	Progr. 2015
<i>direttamente in Fondi Comuni</i>	176	1.836	2.315
<i>attraverso la polizza U-L 'MyLife'</i>	53	627	1.753
<i>attraverso altre polizze U-L</i>	32	300	(139)
Raccolta Netta in Fondi e gestioni (OICR e Unit-Linked)	262	2.763	3.929
Altri prodotti Vita (incl. Index-Linked)	(3)	(217)	(365)
Obbligazioni e certificati strutturati di terzi	(16)	(155)	(341)
RN Risparmio Gestito e simili	242	2.391	3.223
RN Risparmio Amministrato e simili	79	1,855	40
di cui Variazione riserve polizze associate ai conti 'Freedom'	(14)	(262)	(428)
TOTALE RACCOLTA NETTA	321	4,246	3.263

Dati preliminari, suscettibili di variazioni in occasione delle chiusure contabili successive

Al fine di fornire una più completa informativa dei risultati al 30 settembre 2016, 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 Banca Mediolanum S.p.A., nella persona del Sig. Angelo Lietti, dichiara 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 nel sistema di Bit Market Services (www.emarketstorage.com) e sul sito web www.bancamediolanum.it alla Sezione Investor Relations.



Il Resoconto Intermedio di Gestione al 30/09/16 e il prospetto contabile di Banca 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.bancamediolanum.it e nel sistema di Bit Market Services (www.emarketstorage.com).

In allegato:

- Stato Patrimoniale al 30 settembre 2016
- Conto Economico riclassificato al 30 settembre 2016
- Dati economici per area di attività al 30 settembre 2016

Basiglio - Milano 3 City, 8 novembre 2016

Contatti:

Media Relations

Roberto De Agostini

Tel +39 02 9049 2100

e-mail: roberto.deagostini@mediolanum.it

Investor Relations

Alessandra Lanzone

Tel +39 02 9049 2039

e-mail: alessandra.lanzone@mediolanum.it

SCHEMI DI BILANCIO CONSOLIDATO

Stato Patrimoniale

Voci dell'attivo

Euro/migliaia	30/09/2016	31/12/2015
10. Cassa e disponibilità liquide	120,576	84,079
20. Attività finanziarie detenute per la negoziazione	876,058	1,201,810
30. Attività finanziarie valutate al fair value	16,401,653	15,863,864
40. Attività finanziarie disponibili per la vendita	13,698,535	14,971,486
50. Attività finanziarie detenute sino alla scadenza	1,897,876	2,567,080
60. Crediti verso banche	1,009,243	715,416
70. Crediti verso clientela	7,606,206	7,478,108
80. Derivati di copertura	130	892
100. Partecipazioni	448,215	433,281
110. Riserve tecniche a carico dei riassicuratori	68,550	69,602
120. Attività materiali	215,215	220,741
130. Attività immateriali	191,863	193,835
di cui:		
- avviamento	125,625	125,625
140. Attività fiscali	415,633	437,576
a) correnti	290,063	325,720
b) anticipate	125,570	111,856
150. Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione	193	554
160. Altre attività	410,377	471,847
TOTALE DELL'ATTIVO	43,360,323	44,710,171

Voci del passivo e del patrimonio netto

Euro/migliaia	30/09/2016	31/12/2015
10. Debiti verso banche	590,783	815,364
20. Debiti verso clientela	20,635,080	22,217,699
30. Titoli in circolazione	187,488	223,505
40. Passività finanziarie di negoziazione	594,585	279,016
50. Passività finanziarie valutate al fair value	4,054,210	3,478,927
60. Derivati di copertura	65,822	64,512
80. Passività fiscali	115,385	142,028
a) correnti	26,714	27,024
b) differite	88,671	115,004
100. Altre passività	472,799	597,618
110. Trattamento di fine rapporto del personale	12,094	11,983
120. Fondi per rischi e oneri:	221,859	215,858
a) quiescenza e obblighi simili	688	688
b) altri fondi	221,171	215,170
130. Riserve tecniche	14,223,769	14,593,526
140. Riserve da valutazione	135,508	203,961
170. Riserve	1,168,941	945,767
175. Acconti su dividendi (-)	-	(118,206)
180. Sovraprezzi di emissione	737	-
190. Capitale	600,065	600,000
200. Azioni proprie (-)	(23,815)	-
220. Utile (perdita) del periodo (+/-)	305,013	438,613
TOTALE DEL PASSIVO E DEL PATRIMONIO NETTO	43,360,323	44,710,171

Conto Economico consolidato

Euro/migliaia	30/09/2016	30/09/2015
Commissioni di sottoscrizione fondi	52,548	80,999
Commissioni di gestione	625,322	610,889
Commissioni di performance	157,981	178,788
Commissioni e ricavi da servizi bancari	60,307	65,200
Commissioni diverse	25,590	28,144
Commissioni attive	921,748	964,020
Margine interesse	181,297	188,277
Profitti / Perdite netti da investimenti al fair value	(17,573)	(2,012)
Margine finanziario netto	163,724	186,265
Proventi netti assicurativi (escluse commissioni)	18,264	35,135
Valorizzazione Equity method	21,730	19,144
Profitti netti da realizzo di altri investimenti	27,712	7,649
Rettifiche di valore nette su crediti	(9,157)	(8,987)
Rettifiche di valore nette su altri investimenti	(2,855)	(3,937)
Proventi netti da altri investimenti	15,700	(5,275)
Altri ricavi diversi	18,213	20,579
TOTALE RICAVI	1,159,379	1,219,868
Commissioni passive rete	(344,513)	(372,324)
Altre commissioni passive	(41,272)	(43,713)
Spese amministrative	(359,680)	(355,468)
Contributi e Fondi di Garanzia	(13,600)	(1,470)
Ammortamenti	(22,729)	(18,269)
Accantonamenti netti per rischi	(27,174)	(47,226)
TOTALE COSTI	(808,968)	(838,470)
UTILE LORDO PRE IMPOSTE	350,410	381,399
Imposte del periodo	(45,397)	(70,008)
UTILE NETTO	305,013	311,391

DATI ECONOMICI PER AREE DI ATTIVITÀ AL 30 SETTEMBRE 2016



GRUPPO MEDIOLANUM Dati in euro/migliaia	ITALIA					ESTERO		SCRITTURE DI CONSOLIDATO	TOTALE
	BANKING	ASSET MANAGEMENT	INSURANCE	OTHER	TOTALE	SPAGNA	GERMANIA		
Commissioni di sottoscrizione fondi		44,065			44,065	8,032	451		52,548
Commissioni di gestione		347,029	242,837		589,866	29,669	5,787		625,322
Commissioni di performance		97,580	51,809		149,389	7,529	1,063		157,981
Commissioni e ricavi da servizi bancari	44,594				44,594	3,878	11,875	(40)	60,307
Commissioni diverse	356	22,517	1,368		24,241	927	422		25,590
Totale Commissioni attive	44,950	511,191	296,014		852,155	50,035	19,598	(40)	921,748
Margine interesse	157,926	(86)	9,714		167,554	14,405	(662)		181,297
Profitti / Perdite netti da investimenti al fair value	(19,175)		1,287		(17,888)	314	(3)	4	(17,573)
Margine finanziario netto	138,751	(86)	11,001		149,666	14,719	(665)	4	163,724
Proventi netti assicurativi (escluso commissioni)			10,865		10,865	6,877	522		18,264
Valorizzazione Equity method				21,730	21,730				21,730
Profitti netti da realizzo di altri investimenti	17,472	282	1,012		18,767	624	8,321		27,712
Rettifiche di valore nette su crediti	(8,400)				(8,400)	(744)	(13)		(9,157)
Rettifiche di valore nette su altri investimenti	(1,031)	(118)	(1,693)		(2,842)	(13)			(2,855)
Proventi netti da altri investimenti	8,041	164	(681)		7,525	(133)	8,308		15,700
Altri ricavi diversi	7,074	359	8,686		16,119	1,705	497	(108)	18,213
TOTALE RICAVI	198,816	511,628	325,886	21,730	1,058,060	73,203	28,260	(144)	1,159,379
Commissioni passive rete	(42,879)	(177,791)	(98,166)		(318,835)	(22,857)	(2,821)		(344,513)
Altre commissioni passive	(12,213)	(9,289)	(5,906)		(27,408)	(4,126)	(9,778)	40	(41,272)
Spese amministrative	(172,888)	(72,297)	(76,962)		(322,147)	(22,838)	(14,800)	104	(359,680)
Contributi e Fondi di Garanzia	(12,336)				(12,336)	(1,192)	(71)		(13,600)
Ammortamenti	(14,650)	(1,073)	(5,345)		(21,068)	(1,220)	(441)		(22,729)
Accantonamenti netti per rischi	(7,929)	(16,278)	(9,245)		(33,452)	6,278			(27,174)
TOTALE COSTI	(262,894)	(276,728)	(195,623)	21,730	(735,246)	(45,955)	(27,911)	144	(808,968)
UTILE LORDO PRE IMPOSTE	(64,078)	234,900	130,263	21,730	322,814	27,248	349		350,410
Imposte del periodo					(40,461)	(4,556)	(381)		(45,397)
UTILE NETTO DEL PERIODO					282,353	22,692	(32)		305,013

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	10,151	423		80,999
Commissioni di gestione		339,589	240,884		580,473	24,783	5,633		610,889
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	4,133	9,929	(30)	65,200
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	164,069	39	8,535		172,643	15,888	(254)		188,277
Profitti / Perdite netti da investimenti al fair value	(2,304)		(61)		(2,365)	279	74		(2,012)
Margine finanziario netto	161,765	39	8,474		170,278	16,167	(180)		186,265
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	8,768	205	9,217		18,191	1,619	862	(93)	20,579
TOTALE RICAVI	216,913	527,339	357,776	19,144	1,121,172	75,611	23,208	(123)	1,219,868
Commissioni passive rete	(27,179)	(204,853)	(112,712)		(344,744)	(24,231)	(3,349)		(372,324)
Altre commissioni passive	(11,386)	(12,504)	(7,492)		(31,382)	(3,343)	(9,018)	30	(43,713)
Spese amministrative	(165,587)	(70,826)	(81,518)		(317,931)	(22,077)	(15,552)	93	(355,468)
Contributi e Fondi di Garanzia						(1,373)	(98)		(1,470)
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	(219,366)	(308,541)	(217,701)		(745,608)	(64,774)	(28,211)	123	(838,470)
UTILE LORDO PRE IMPOSTE	(2,453)	218,798	140,075	19,144	375,564	10,837	(5,003)		381,399
Imposte del periodo					(69,580)	134	(561)		(70,008)
UTILE NETTO DEL PERIODO					305,984	10,971	(5,564)		311,391

PRESS RELEASE

THE MEDIOLANUM BANKING GROUP

9M 2016 Results

NET INCOME: 305 million euro
ASSETS UNDER ADMINISTRATION: 74 billion euro
BANCA MEDIOLANUM NET INFLOWS into MUTUAL FUNDS: 4,289 million euro
COMMON EQUITY TIER 1 RATIO: 20.4%

INTERIM DIVIDEND: 16 eurocents per share

Banca Mediolanum Retail Assets: 6,682 million euro

October 2016 – Banca Mediolanum Net Inflows: 321 million euro
October 2016 - Banca Mediolanum Net Inflows into Mutual Funds: 262 million euro

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, 2016, as well as the Separate Financial Statements for Banca Mediolanum S.p.A. as at the same date, and resolved to distribute an interim dividend of 16 eurocents per share before any withholding tax. The dividend will be payable **November 23, 2016** (ex-dividend date November 21, 2016; coupon No. 2)¹. Under art. IA 2.1.2 of the Stock Market Regulations, this is a normal dividend.

CONSOLIDATED GROUP RESULTS in the first nine months of the year once again show the sustainability of the business model, with record management fees in the third quarter. This is due to the excellent net inflows into mutual funds, which contributed to an increase in managed assets to over 2.4 billion in the quarter. The continuity of net inflows which have always been positive in 2016 despite the volatility in the markets, confirms the appreciation the customers have for the investment solutions offered by Banca Mediolanum.

As a result of the aforementioned:

- **Consolidated Net Income** was at **305.0 million** euro for the first nine months, **-2%** with respect to the same period last year.
- **Total Assets under Administration** totalled **74,282 million** euro, an increase of **11%** with respect to September 30, 2015 and 5% with respect to the beginning of the year.
- The **Common Equity Tier 1 Ratio** was **20.4%** as at September 30, 2016.

In more detail, with reference to **Banca Mediolanum**'s business in Italy:

- **Net Inflows** were positive at **3,925 million** euro overall, **+30%** with respect to the same period last year. Net inflows into mutual funds (including those underlying Unit-Linked policies) totalled **2,501 million** euro, with an increase of **7%**.
- **Total retail Loans** came to **6,682 million** euro, a growth of **11%** with respect to September 30, 2015 and of 6% with respect to the end of last year.
Net Non-Performing Loans came to **0.8%**.
- The number of **Licensed Advisors** came to a total of **4,369** as at September 30, 2016.
- There was a total of **1,164,475 Customers** as at September 30, 2016.

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-quater' TUF as at the end of the "record date" November 22, 2016.

- **Current accounts and Deposit accounts** reached a total of over **885,111** as at September 30, 2016, with an increase of **8%** with respect to the same date last year and **5%** since the beginning of the year.

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

- **Net Income** was at **5.8 million** euro, compared to 5.4 million euro for the same period in 2015.
- **Assets under Administration** reached **17,477 million** euro (8,739 million for Mediolanum's share), an increase of **5%** with respect to September 30, 2015, **+2%** since the beginning of the year.

With reference to the **Foreign Markets**:

- **Net Income** came to **22.7 million** euro.
- **Assets under Administration** totalled **4,252 million** euro, an increase of **13%** with respect to September 30, 2015 and **5%** since the beginning of the year.

With reference to the business results for the month of October 2016:

- **Total Net Inflows** amounted to **€ +321 mn** for Banca Mediolanum, bringing the total year-to-date to **€ +4,246 mn**, an increase of **30%** compared to the same period last year.
- Net Inflows into Mutual Funds were at **€ +262 mn** in September.

NET INFLOWS - Data in € mn	Oct. 2016	YTD 2016	YTD 2015
<i>directly into Mutual Funds</i>	176	1,836	2,315
<i>through 'MyLife' U-L policies</i>	53	627	1,753
<i>through other U-L policies</i>	32	300	(139)
Net Inflows into Mutual Funds (UCITS & Unit-Linked)	262	2,763	3,929
Other Life Products (incl. Index-linked)	(3)	(217)	(365)
3rd party Structured bonds & certificates	(16)	(155)	(341)
Net Inflows into Managed Assets & similar	242	2,391	3,223
Net Inflows into Administered Assets & similar	79	1,855	40
o/w 'Freedom' Life Policies (change in assets)	(14)	(262)	(428)
TOTAL NET INFLOWS	321	4,246	3,263

Preliminary data subject to change

In an effort to provide more complete disclosure of the results as at September 30, 2016, 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 Banca Mediolanum S.p.A accounting documents, Angelo Lietti, 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 Bit Market Services (www.emarketstorage.com) and at www.bancamediolanum.it in the section Investor Relations.

The Financial Statements as at June 30, 2016 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.bancamediolanum.it, at Bit Market Services (www.emarketstorage.com).

The Independent Auditors' report will be published in the same manner, as soon as it becomes available pursuant to current applicable regulations.

Attachments:

- Balance Sheet as at September 30, 2016
- Reclassified Income Statement as at September 30, 2016
- Segment Report as at September 30, 2016

Basiglio - Milano 3 City, November 8, 2016

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, 2016	December 31, 2015
10. Cash and cash equivalents	120,576	84,079
20. Financial assets held for trading	876,058	1,201,810
30. Financial assets at fair value	16,401,653	15,863,864
40. Available-for-sale financial assets	13,698,535	14,971,486
50. Held-to-maturity investments	1,897,876	2,567,080
60. Loans to banks	1,009,243	715,416
70. Loans to customers	7,606,206	7,478,108
80. Hedging derivatives	130	892
100. Equity investments	448,215	433,281
110. Reinsurer's share of technical reserves	68,550	69,602
120. Tangible assets	215,215	220,741
130. Intangible assets	191,863	193,835
of which:		
- goodwill	125,625	125,625
140. Tax assets	415,633	437,576
a) current	290,063	325,720
b) deferred	125,570	111,856
150. Non-current assets and disposal groups	193	554
160. Other assets	410,377	471,847
TOTAL ASSETS	43,360,323	44,710,171

Liabilities and Shareholders' Equity

€/000	September 30, 2016	December 31, 2015
10. Due to banks	590,783	815,364
20. Due to customers	20,635,080	22,217,699
30. Securities issued	187,488	223,505
40. Financial liabilities held for trading	594,585	279,016
50. Financial liabilities at fair value	4,054,210	3,478,927
60. Hedging derivatives	65,822	64,512
80. Tax liabilities	115,385	142,028
a) current	26,714	27,024
b) deferred	88,671	115,004
100. Other liabilities	472,799	597,618
110. Employee completion-of-service entitlements	12,094	11,983
120. Provisions for risks and charges:	221,859	215,858
a) severance benefits and similar obligations	688	688
b) other provisions	221,171	215,170
130. Technical Reserves	14,223,769	14,593,526
140. Valuation reserves	135,508	203,961
170. Reserves	1,168,941	945,767
175. Interim dividend (-)	-	(118,206)
180. Share premium account	737	-
190. Share capital	600,065	600,000
200. Treasury shares (-)	(23,815)	-
220. Net profit (loss) for the period (+/-)	305,013	438,613
TOTAL LIABILITIES AND SHAREHOLDERS' EQUITY	43,360,323	44,710,171

Income Statement

€/000	September 30, 2016	September 30, 2015
Entry fees	52,548	80,999
Management fees	625,322	610,889
Performance fees	157,981	178,788
Banking services fees	60,307	65,200
Other fees	25,590	28,144
Total commission income	921,748	964,020
Net interest income	181,297	188,277
Net income (loss) on investments at fair value	(17,573)	(2,012)
Net financial income	163,724	186,265
Net insurance revenues (excluding commissions)	18,264	35,135
Equity contribution	21,730	19,144
Realized gains (losses) on other investments	27,712	7,649
Impairment on loans	(9,157)	(8,987)
Impairment on other investments	(2,855)	(3,937)
Net income (loss) on other investments	15,700	(5,275)
Other revenues	18,213	20,579
TOTAL REVENUES	1,159,379	1,219,868
Acquisition costs and sales network commission expenses	(344,513)	(372,324)
Other commission expenses	(41,272)	(43,713)
Administrative expenses	(359,680)	(355,468)
Contributions and Guarantee Funds	(13,600)	(1,470)
Amortisation & depreciation	(22,729)	(18,269)
Net provisions for risks	(27,174)	(47,226)
TOTAL COSTS	(808,968)	(838,470)
PROFIT BEFORE TAX	350,410	381,399
Income tax	(45,397)	(70,008)
NET PROFIT (LOSS)	305,013	311,391

PROFIT & LOSS FIGURES DATA BY DIVISION AS AT SEPTEMBER 30, 2016



MEDIOLANUM GROUP Euro thousands	ITALY				FOREIGN		CONSOLIDATION ADJUSTMENTS	TOTAL
	BANKING	ASSET MANAGEMENT	INSURANCE	OTHER	TOTAL	SPAIN		
Entry fees		44,065			44,065	8,032	451	52,548
Management fees		347,029	242,837		589,866	29,669	5,787	625,322
Performance fees		97,580	51,809		149,389	7,529	1,063	157,981
Banking services fees	44,594				44,594	3,878	11,875	60,307
Other fees	356	22,517	1,368		24,241	927	422	25,590
Total commission income	44,950	511,191	296,014		852,155	50,035	19,598	921,748
Net interest income	157,926	(86)	9,714		167,554	14,405	(662)	181,297
Net income (loss) on investments at fair value	(19,175)		1,287		(17,888)	314	(3)	(17,573)
Net financial income	138,751	(86)	11,001		149,666	14,719	(665)	163,724
Net insurance revenues (excluding commissions)			10,865		10,865	6,877	522	18,264
Equity contribution				21,730	21,730			21,730
Realized gains (losses) on other investments	17,472	282	1,012		18,767	624	8,321	27,712
Impairment on loans	(8,400)				(8,400)	(744)	(13)	(9,157)
Impairment on other investments	(1,031)	(118)	(1,693)		(2,842)	(13)		(2,855)
Net income (loss) on other investments	8,041	164	(681)		7,525	(133)	8,308	15,700
Other revenues	7,074	359	8,686		16,119	1,705	497	18,213
TOTAL REVENUES	198,816	511,628	325,886	21,730	1,058,060	73,203	28,260	1,159,379
Acquisition costs and sales network commission expenses	(42,879)	(177,791)	(98,166)		(318,835)	(22,857)	(2,821)	(344,513)
Other commission expenses	(12,213)	(9,289)	(5,906)		(27,408)	(4,126)	(9,778)	(41,272)
Administrative expenses	(172,888)	(72,297)	(76,962)		(322,147)	(22,838)	(14,800)	(359,680)
Contributions and Guarantee Funds	(12,336)				(12,336)	(1,192)	(71)	(13,600)
Amortisation & depreciation	(14,650)	(1,073)	(5,345)		(21,068)	(1,220)	(441)	(22,729)
Net provisions for risks	(7,929)	(16,278)	(9,245)		(33,452)	6,278		(27,174)
TOTAL COSTS	(262,894)	(276,728)	(195,623)	21,730	(735,246)	(45,955)	(27,911)	(808,968)
PROFIT BEFORE TAX	(64,078)	234,900	130,263	21,730	322,814	27,248	349	350,410
Income tax					(40,461)	(4,556)	(381)	(45,397)
NET PROFIT (LOSS)					282,353	22,692	(32)	305,013

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



MEDIOLANUM GROUP	ITALY					FOREIGN		CONSOLIDATION ADJUSTMENTS	TOTAL
	BANKING	ASSET MANAGEMENT	INSURANCE	OTHER	TOTAL	SPAIN	GERMANY		
Euro thousands									
Entry fees		70,425			70,425	10,151	423		80,999
Management fees		339,589	240,884		580,473	24,783	5,633		610,889
Performance fees		91,582	74,633		166,215	7,148	5,425		178,788
Banking services fees	51,168				51,168	4,133	9,929	(30)	65,200
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	164,069	39	8,535		172,643	15,888	(254)		188,277
Net income (loss) on investments at fair value	(2,304)		(61)		(2,365)	279	74		(2,012)
Net financial income	161,765	39	8,474		170,278	16,167	(180)		186,265
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	8,768	205	9,217		18,191	1,619	862	(93)	20,579
TOTAL REVENUES	216,913	527,339	357,776	19,144	1,121,172	75,611	23,208	(123)	1,219,868
Acquisition costs and sales network commission expenses	(27,179)	(204,853)	(112,712)		(344,744)	(24,231)	(3,349)		(372,324)
Other commission expenses	(11,386)	(12,504)	(7,492)		(31,382)	(3,343)	(9,018)	30	(43,713)
Administrative expenses	(165,587)	(70,826)	(81,518)		(317,931)	(22,077)	(15,552)	93	(355,468)
Contributions and Guarantee Funds						(1,373)	(98)		(1,470)
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	(219,366)	(308,541)	(217,701)		(745,608)	(64,774)	(28,211)	123	(838,470)
PROFIT BEFORE TAX	(2,453)	218,798	140,075	19,144	375,564	10,837	(5,003)		381,399
Income tax					(69,580)	134	(561)		(70,008)
NET PROFIT (LOSS)					305,984	10,971	(5,564)		311,391

Fine Comunicato n.1795-72

Numero di Pagine: 18