

**RELAZIONE DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE  
ALL'ASSEMBLEA ORDINARIA DEGLI AZIONISTI  
DEL 5 APRILE 2017:**

- 1. Bilancio al 31 dicembre 2016.**
  - 1.1 Approvazione del Bilancio di esercizio; Relazione del Consiglio di Amministrazione sulla gestione; Relazione del Collegio Sindacale e Relazioni della Società di Revisione Legale dei conti; Presentazione del Bilancio consolidato al 31 dicembre 2016.**
  - 1.2 Distribuzione del dividendo.**
-

## **Relazione del Consiglio di Amministrazione**

**all'Assemblea Ordinaria degli Azionisti del 5 aprile 2017**

**convocata in unica convocazione,**

**ai sensi dell'art. 125-ter del D. Lgs. 58/1998, come successivamente modificato**

Signori Azionisti,

siete stati convocati in Assemblea ordinaria per deliberare, tra l'altro, sull'argomento di seguito illustrato:

### **1. Bilancio al 31 dicembre 2016.**

**1.1 Approvazione del Bilancio di esercizio; Relazione del Consiglio di Amministrazione sulla gestione; Relazione del Collegio Sindacale e Relazioni della Società di Revisione Legale dei conti; Presentazione del Bilancio consolidato al 31 dicembre 2016.**

### **1.2 Distribuzione del dividendo.**

La presente Relazione del Consiglio di Amministrazione di Banca Mediolanum S.p.A. ("Banca Mediolanum" o la "Banca") è redatta ai sensi dell'art. 125-ter, comma 1, del TUF ed illustra:

- nella Sezione A il punto 1.1 all'ordine del giorno dell'Assemblea della Banca convocata in unica convocazione il giorno 5 aprile 2017 ("*Approvazione del Bilancio di esercizio; Relazione del Consiglio di Amministrazione sulla gestione; Relazione del Collegio Sindacale e Relazioni della Società di Revisione Legale dei conti; Presentazione del Bilancio consolidato al 31 dicembre 2016*"); e
- nella Sezione B il punto 1.2 all'ordine del giorno dell'Assemblea della Banca convocata in unica convocazione il giorno 5 aprile 2017 ("*Distribuzione del dividendo*").

In conformità alle disposizioni normative applicabili, il progetto di Bilancio d'esercizio della Banca al 31 dicembre 2016 e le inerenti relazioni (a cui Vi rimandiamo per gli opportuni approfondimenti), saranno messi a disposizione del pubblico, entro il 14 marzo 2017 presso la sede sociale (Basiglio, Milano 3, Via F. Sforza, Palazzo Meucci) e presso il meccanismo di stoccaggio di Bit Market Services (all'indirizzo [www.emarketstorage.com](http://www.emarketstorage.com)), nonché sul sito *internet* della Società ([www.bancamediolanum.it](http://www.bancamediolanum.it) – sezione Corporate Governance, Assemblea degli Azionisti).

## Sezione A

### Relazione illustrativa relativa al punto 1.1 all'ordine del giorno

*“Approvazione del Bilancio di esercizio; Relazione del Consiglio di Amministrazione sulla gestione; Relazione del Collegio Sindacale e Relazioni della Società di Revisione Legale dei conti; Presentazione del Bilancio consolidato al 31 dicembre 2016.”*

Il Consiglio di Amministrazione di Banca Mediolanum Vi ha convocati in Assemblea Ordinaria per proporVi l'approvazione del Bilancio d'esercizio della Banca al 31 dicembre 2016.

In data 21 febbraio 2017, il Consiglio di Amministrazione ha approvato il progetto di Bilancio d'esercizio della Banca chiuso al 31 dicembre 2016, e l'inerente relazione sulla gestione, da cui emerge un utile di Euro 314.568.834,60. Detto Consiglio di Amministrazione ha inoltre approvato il Bilancio Consolidato di Banca Mediolanum al 31 dicembre 2016.

\* \* \*

Signori Azionisti,

in considerazione di quanto sopra esposto, Vi invitiamo ad adottare le seguenti deliberazioni:

*“l'Assemblea ordinaria di Banca Mediolanum S.p.A.:*

- preso atto della Relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione,*
- preso atto delle relazioni del Collegio Sindacale e della società di revisione sul Bilancio dell'esercizio di Banca Mediolanum S.p.A. al 31 dicembre 2016, nonché del Bilancio consolidato di Banca Mediolanum S.p.A. al 31 dicembre 2016 e delle relative relazioni,*

**DELIBERA**

- *di approvare il Bilancio di esercizio di Banca Mediolanum S.p.A. al 31 dicembre 2016, che si é chiuso con un'utile di esercizio di Euro 314.568.834,60, nonché la relativa relazione del Consiglio di Amministrazione sulla gestione, in ogni loro parte e risultanza”.*

## Sezione B

### Relazione illustrativa relativa al punto 1.2 all'ordine del giorno

#### *“Distribuzione del dividendo.”*

Preliminarmente si ricorda che a partire dal 23 novembre 2016 è stato messo in pagamento il dividendo in corso d'anno, a titolo di acconto, di Euro 0,16 per azione, al lordo delle eventuali ritenute di legge (l'“**Acconto sui Dividendi 2016**”), come da delibera del Consiglio di Amministrazione di Banca Mediolanum S.p.A., dell'8 novembre 2016.

Ciò ricordato e tenuto conto dell'utile di Euro 314.568.834,60, risultante dal Bilancio d'esercizio di Banca Mediolanum chiuso al 31 dicembre 2016 (riguardo al quale si rinvia alla Sezione A della presente Relazione), Vi proponiamo di destinare detto utile di esercizio come segue:

- Euro 15.728.441,73 a riserva legale;
- *Euro 0,40 per ciascuna azione ordinaria avente diritto a distribuzione di dividendi, comprensivi dell'acconto sui dividendi già distribuito dalla società;*
- *per il restante ammontare di utili, a riserva straordinaria, nell'esatta misura derivante dai dividendi che saranno effettivamente pagati in dipendenza del numero di azioni proprie e del numero di azioni in circolazione alla record date del dividendo.*

Vi proponiamo altresì di fissare, quale data di stacco della cedola n. 3 il giorno 24 aprile 2017, *record date* dividendo il giorno 25 aprile 2017 e, quale data a partire dalla quale viene posto in pagamento il dividendo, il giorno 26 aprile 2017.

\* \* \*

Signori Azionisti,

in considerazione di quanto sopra esposto, Vi invitiamo ad adottare le seguenti deliberazioni:

*“l’Assemblea ordinaria di Banca Mediolanum S.p.A. preso atto della Relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione,*

**DELIBERA**

- *di approvare la destinazione dell’utile di esercizio di Banca Mediolanum S.p.A., pari ad Euro 314.568.834,60 come segue:*
- *Euro 15.728.441,73 a riserva legale;*
- *Euro 0,40 per ciascuna azione ordinaria avente diritto a distribuzione di dividendi, comprensivi dell’acconto sui dividendi già distribuito dalla società;*
- *per il restante ammontare di utili, a riserva straordinaria, nell’esatta misura derivante dai dividendi che saranno effettivamente pagati in dipendenza del numero di azioni proprie e del numero di azioni in circolazione alla record date del dividendo.*
- *di approvare, considerato l’acconto sui dividendi 2016 di Euro 0,16 per azione, la distribuzione a “saldo” di Euro 0,24 per ciascuna azione ordinaria avente diritto, al lordo delle ritenute di legge;*
- *di fissare, quale data di stacco della cedola n. 3 il giorno 24 aprile 2017, record date dividendo il giorno 25 aprile 2017 e, quale data a partire dalla quale viene posto in pagamento il dividendo, il giorno 26 aprile 2017.*

Milano 3, 21 febbraio 2017

Per il Consiglio di Amministrazione  
L’Amministratore Delegato  
(Massimo Antonio Doris)