



SPAFID CONNECT

Informazione Regolamentata n. 1795-110-2017	Data/Ora Ricezione 09 Novembre 2017 13:48:51	MTA
---	--	-----

Societa' : BANCA MEDIOLANUM

Identificativo : 95690

Informazione
Regolamentata

Nome utilizzatore : BCAMEDIOLANUMN03 - Lietti Angelo

Tipologia : REGEM

Data/Ora Ricezione : 09 Novembre 2017 13:48:51

Data/Ora Inizio : 09 Novembre 2017 13:48:52

Diffusione presunta

Oggetto : Dati definitivi 3° trimestre 2017 ed acconto dividendi

Testo del comunicato

Vedere allegato comunicato stampa inerente i dati al 30/9/2017, deliberazioni in tema di acconto dividendi e risultati commerciali di Gruppo.

COMUNICATO STAMPA

GRUPPO BANCARIO MEDIOLANUM

Risultati Primi Nove Mesi 2017

UTILE NETTO: Euro 279 milioni
MASSE AMMINISTRATE: Euro 74 miliardi
RACCOLTA NETTA FONDI E GESTIONI: Euro 4.437 milioni
COMMON EQUITY TIER 1 RATIO: 21,8%

ACCONTO DIVIDENDO: Euro 0,20 per azione

Ottobre 2017 - Raccolta Netta di Gruppo: Euro 403 milioni
Ottobre 2017 - Raccolta Netta Fondi e Gestioni di Gruppo: Euro 412 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 2017 e il prospetto contabile di Banca Mediolanum S.p.A. alla stessa data. Sulla base di quest'ultimo il Consiglio ha deliberato una distribuzione di un acconto di dividendo di Euro 0,20 per azione – al lordo delle eventuali ritenute di legge – a partire dal 22 novembre 2017, con stacco cedola (n. 4) al 20 novembre 2017¹. 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 evidenziano ancora un record assoluto nelle commissioni di gestione, pari a Euro 722 milioni, in aumento del 15% rispetto allo stesso periodo dello scorso anno. Ciò si deve al costante aumento delle masse, 73,6 miliardi di Euro al 30 settembre, supportate anche quest'anno da una forte raccolta in fondi e gestioni e con un sostenuto contributo proveniente dai fondi PIR. E' infatti proseguito il lavoro di trasformazione delle masse amministrate in gestite dopo il significativo incremento dei depositi avvenuto nel 2016 grazie alla solidità che contraddistingue Banca Mediolanum.

Si sottolinea infine che il risultato dei primi nove mesi del 2017 ha risentito dei contributi straordinari destinati al salvataggio delle banche, che in questi nove mesi hanno quasi neutralizzato l'impatto della plusvalenza realizzata dalla vendita di Banca Esperia.

In funzione di quanto sopra esposto:

- L'**Utile Netto Consolidato** dei primi nove mesi è stato di Euro **279,1 milioni**, -8% rispetto al risultato dello stesso periodo dell'anno scorso.
- Il totale delle **Masse gestite e amministrate** si è attestato a Euro **73.604 milioni**, in aumento del 7% da fine anno escludendo i 9 miliardi di masse di Banca Esperia.
- Il **Common Equity Tier 1 Ratio** al 30 settembre 2017 è pari a **21,8%**, confermandosi il più alto tra i principali Gruppi Bancari Italiani.

Più nel dettaglio, relativamente alle attività sul **Mercato Italiano**:

- La **Raccolta Netta** è stata positiva per Euro **3.161 milioni** complessivi, inferiore del 19% rispetto allo scorso anno a seguito del grande lavoro di trasformazione di masse amministrate in gestite.
- La raccolta in fondi (che include quella realizzata attraverso le polizze Unit-Linked), si è invece attestata a **+3.916 milioni** di Euro, con un significativo incremento del **57%** rispetto ai primi nove mesi del 2016.
- Gli **Impieghi alla clientela** hanno raggiunto Euro **7.177 milioni**, in crescita del **7%** rispetto al 30 settembre 2016 e del **5%** rispetto al 31 dicembre.
L'incidenza dei **Crediti deteriorati netti** sul totale crediti è pari allo **0,85%**.

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 21 novembre 2017 (c.d. record date).

- Il numero di **Promotori Finanziari** al 30 settembre 2017 è pari a **4.290**.
- Il totale dei **Clienti** al 30 settembre 2017 si attesta a **1.204.730**.
- I **Conti correnti e di deposito** al 30 settembre 2017 hanno raggiunto un totale di **937.995** unità, con un incremento del **6%** rispetto alla stessa data dell'anno scorso e del 4% da inizio anno.

Con riferimento ai **Mercati Esteri**:

- L'**Utile Netto** è stato pari a **3,1 milioni** di Euro.
- Le **Masse gestite e amministrare** si sono attestate a Euro **5.061 milioni**, in aumento del **19%** rispetto al 30 settembre 2016 e del 13% da inizio anno.

In merito ai risultati commerciali di gruppo del **mese di ottobre**:

- La **raccolta netta totale** ammonta a Euro **+403 milioni**, portando il totale da inizio anno a Euro **+4.008 milioni**.
- La **raccolta netta** in **Fondi comuni** nel mese è pari a Euro **+412 milioni**, mentre da gennaio è salita a Euro **+4.849 milioni** con un incremento del **53%** rispetto allo stesso periodo dell'anno scorso.
- La **raccolta lorda** nei **prodotti PIR** ha raggiunto **Euro 2 miliardi** da inizio anno.

RACCOLTA NETTA - Dati in milioni di Euro	Ott 2017	Progr. 2017	Progr. 2016
- RN Risparmio Gestito e simili	398	4.426	2.755
<i>di cui Fondi e gestioni (OICR e Unit-Linked)</i>	412	4.849	3.174
- RN Risparmio Amministrato e simili	5	(418)	1.776
GRUPPO - TOTALE RACCOLTA NETTA	403	4.008	4.531

Più nel dettaglio:

- RN Risparmio Gestito e simili	340	3.902	2.391
<i>di cui Fondi e gestioni (OICR e Unit-Linked)</i>	353	4.269	2.763
- RN Risparmio Amministrato e simili	26	(376)	1.856
ITALIA - TOTALE RACCOLTA NETTA	366	3.527	4.246

- RN Risparmio Gestito e simili	58	523	364
<i>di cui Fondi e gestioni (OICR e Unit-Linked)</i>	59	580	411
- RN Risparmio Amministrato e simili	(21)	(42)	(80)
ESTERO - TOTALE RACCOLTA NETTA	37	481	284

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

Al fine di fornire una più completa informativa dei risultati al 30 settembre 2017, 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 presso il meccanismo di stoccaggio di Spafid Connect S.p.A. all'indirizzo www.emarketstorage.com e sul sito web www.bancamediolanum.it nella Sezione Investor Relations.

Si ricorda che con l'entrata in vigore del D. Lgs. 15 febbraio 2016, n.25, il Resoconto Intermedio di Gestione al 30 settembre 2017 è da considerarsi quale rendicontazione volontaria redatta da Banca Mediolanum S.p.A. in linea con quelle precedentemente fornite.

Il Resoconto Intermedio di Gestione al 30/09/17 e il prospetto contabile di Banca Mediolanum S.p.A. alla stessa data saranno disponibili, in ossequio all'art. 2433-bis c.c., presso la Sede Sociale, presso il meccanismo di stoccaggio di Spafid Connect S.p.A. all'indirizzo www.emarketstorage.com e sul sito internet www.bancamediolanum.it alla Sezione Investor Relations.

In allegato:

- Stato Patrimoniale al 30 settembre 2017
- Conto Economico riclassificato al 30 settembre 2017
- Dati economici per area di attività al 30 settembre 2017

Basiglio - Milano 3 City, 9 novembre 2017

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	30/09/2017	31/12/2016
10. Cassa e disponibilità liquide	121,476	86,875
20. Attività finanziarie detenute per la negoziazione	521,167	368,268
30. Attività finanziarie valutate al fair value	18,140,908	17,363,617
40. Attività finanziarie disponibili per la vendita	13,723,556	11,547,266
50. Attività finanziarie detenute sino alla scadenza	949,096	1,415,684
60. Crediti verso banche	917,833	721,090
70. Crediti verso clientela	8,239,607	8,623,784
80. Derivati di copertura	740	532
100. Partecipazioni	352,782	357,094
110. Riserve tecniche a carico dei riassicuratori	67,084	68,676
120. Attività materiali	220,375	219,487
130. Attività immateriali	198,715	199,382
di cui:		
- avviamento	125,625	125,625
140. Attività fiscali	410,019	460,832
a) correnti	271,014	331,889
b) anticipate	139,005	128,943
b1) di cui alla Legge 214/2011	6,938	7,033
150. Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione	131	98,175
160. Altre attività	436,312	440,598
TOTALE DELL'ATTIVO	44,299,801	41,971,360

Voci del passivo e del patrimonio netto

Euro/migliaia	30/09/2017	31/12/2016
10. Debiti verso banche	385,698	462,182
20. Debiti verso clientela	20,195,163	18,494,400
30. Titoli in circolazione	151,979	187,425
40. Passività finanziarie di negoziazione	464,017	371,597
50. Passività finanziarie valutate al fair value	5,094,506	4,340,307
60. Derivati di copertura	35,564	46,977
80. Passività fiscali	87,118	94,409
a) correnti	26,248	20,843
b) differite	60,870	73,566
100. Altre passività	476,389	667,707
110. Trattamento di fine rapporto del personale	11,140	11,510
120. Fondi per rischi e oneri:	234,782	222,502
a) quiescenza e obblighi simili	644	644
b) altri fondi	234,138	221,858
130. Riserve tecniche	14,957,803	14,921,684
140. Riserve da valutazione	92,989	127,847
170. Riserve	1,272,948	1,169,825
175. Acconti su dividendi (-)		(117,705)
180. Sovrapprezzi di emissione	1,935	902
190. Capitale	600,148	600,079
200. Azioni proprie (-)	(41,524)	(23,815)
220. Utile (perdita) del periodo (+/-)	279,146	393,527
TOTALE DEL PASSIVO E DEL PATRIMONIO NETTO	44,299,801	41,971,360

Conto Economico consolidato

Euro/migliaia	30/09/2017	30/09/2016
Commissioni di sottoscrizione fondi	60,281	52,548
Commissioni di gestione	721,961	625,322
Commissioni di performance	126,044	157,981
Commissioni e ricavi da servizi bancari	62,974	60,307
Commissioni diverse	28,719	25,590
Commissioni attive	999,979	921,748
Margine interesse	137,557	181,297
Profitti / Perdite netti da investimenti al fair value	9,553	(17,573)
Margine finanziario netto	147,110	163,724
Proventi netti assicurativi (escluse provvigioni)	22,051	18,264
Valorizzazione Equity method	21,274	21,730
Profitti netti da realizzo di altri investimenti	48,078	27,712
Rettifiche di valore nette su crediti	(10,534)	(9,157)
Rettifiche di valore nette su altri investimenti	(4,045)	(2,855)
Proventi netti da altri investimenti	33,499	15,700
Altri ricavi diversi	20,499	18,213
Commissioni passive rete	(393,607)	(344,513)
Altre commissioni passive	(48,914)	(43,220)
MARGINE DI CONTRIBUZIONE	801,891	771,646
Spese generali e amministrative	(373,614)	(357,733)
Contributi e Fondi di Garanzia	(50,589)	(13,600)
Ammortamenti	(26,995)	(22,729)
Accantonamenti netti per rischi e oneri	(33,494)	(27,174)
TOTALE COSTI	(484,692)	(421,236)
UTILE LORDO PRE IMPOSTE	317,199	350,410
Imposte del periodo	(38,053)	(45,397)
UTILE NETTO DEL PERIODO	279,146	305,013

DATI ECONOMICI PER AREE DI ATTIVITA' AL 30 SETTEMBRE 2017


GRUPPO MEDIOLANUM Dati in Euro/migliaia	ITALIA					ESTERO		SCRITTURE DI CONSOLIDATO	TOTALE
	BANKING	ASSET MANAGEMENT	INSURANCE	OTHER	TOTALE	SPAGNA	GERMANIA		
Commissioni di sottoscrizione fondi		51,527			51,527	7,972	782		60,281
Commissioni di gestione		399,966	277,033		676,999	38,055	6,907		721,961
Commissioni di performance		76,964	40,534		117,498	6,449	2,097		126,044
Commissioni e ricavi da servizi bancari	45,177				45,177	5,323	12,539	(65)	62,974
Commissioni diverse	398	17,482	9,350		27,230	1,093	396		28,719
Commissioni attive	45,575	545,939	326,917		918,431	58,892	22,721	(65)	999,979
Margine interesse	124,394	(396)	7,245		131,243	7,000	(686)		137,557
Profitti / Perdite netti da investimenti al fair value	9,607		(255)		9,352	204	(3)		9,553
Margine finanziario netto	134,001	(396)	6,990		140,595	7,204	(689)		147,110
Proventi netti assicurativi (escluso provvigioni)			13,285		13,285	8,306	460		22,051
Valorizzazione Equity method				21,274	21,274				21,274
Profitti netti da realizzo di altri investimenti	5,617	218	564	41,551	47,950	114	14		48,078
Rettifiche di valore nette su crediti	(9,917)				(9,917)	(568)	(49)		(10,534)
Rettifiche di valore nette su altri investimenti	(2,533)	(181)	(1,334)		(4,048)	3			(4,045)
Proventi netti da altri investimenti	(6,833)	37	(770)	41,551	33,985	(451)	(35)		33,499
Altri ricavi diversi	8,753	345	9,041		18,140	2,027	473	(141)	20,499
Commissioni passive rete	(29,590)	(227,020)	(106,084)		(362,694)	(27,684)	(3,229)		(393,607)
Altre commissioni passive	(14,875)	(10,986)	(7,061)		(32,922)	(5,272)	(10,785)	65	(48,914)
MARGINE DI CONTRIBUZIONE	137,031	307,919	242,318	62,825	750,094	43,022	8,916	(141)	801,891
Spese generali e amministrative	(163,903)	(89,975)	(78,996)		(332,874)	(24,801)	(16,080)	141	(373,614)
Contributi e Fondi di Garanzia	(49,117)				(49,117)	(1,253)	(219)		(50,589)
Ammortamenti	(17,917)	(1,350)	(5,436)		(24,703)	(1,632)	(660)		(26,995)
Accantonamenti netti per rischi ed oneri	(5,116)	(18,767)	(8,984)		(32,867)	(627)			(33,494)
TOTALE COSTI	(236,054)	(110,091)	(93,416)		(439,561)	(28,313)	(16,959)	141	(484,692)
UTILE LORDO PRE IMPOSTE	(99,022)	197,828	148,902	62,825	310,533	14,709	(8,043)		317,199
Imposte del periodo					(34,514)	(3,080)	(459)		(38,053)
UTILE NETTO DEL PERIODO					276,019	11,629	(8,502)		279,146

DATI ECONOMICI PER AREE DI ATTIVITA' 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		98,100	51,289		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	15,419	8,466		24,241	927	422		25,590
Commissioni attive	44,950	504,614	302,592		852,156	50,034	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 provvigioni)			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	8,685		16,119	1,705	497	(108)	18,213
Commissioni passive rete	(42,879)	(177,791)	(98,166)		(318,835)	(22,857)	(2,821)		(344,513)
Altre commissioni passive	(14,161)	(9,289)	(5,906)		(29,356)	(4,126)	(9,778)	40	(43,220)
MARGINE DI CONTRIBUZIONE	141,777	317,972	228,392	21,730	709,870	46,219	15,661	(104)	771,646
Spese generali e amministrative	(170,940)	(72,297)	(76,962)		(320,199)	(22,838)	(14,800)	104	(357,733)
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 ed oneri	(7,929)	(16,278)	(9,245)		(33,452)	6,278			(27,174)
TOTALE COSTI	(205,855)	(89,649)	(91,552)		(387,055)	(18,972)	(15,312)	104	(421,236)
UTILE LORDO PRE IMPOSTE	(64,078)	228,323	136,840	21,730	322,815	27,247	349		350,410
Imposte del periodo					(40,461)	(4,556)	(381)		(45,397)
UTILE NETTO DEL PERIODO					282,354	22,691	(32)		305,013

PRESS RELEASE

THE MEDIOLANUM BANKING GROUP

9M 2017 Results

NET INCOME: 279 million euro
ASSETS UNDER ADMINISTRATION: 74 billion euro
NET INFLOWS INTO MUTUAL FUNDS: 4,437 million euro
COMMON EQUITY TIER 1 RATIO: 21.8%

INTERIM DIVIDEND: 20 eurocents per share

October 2017 – Group Net Inflows: 403 million euro
October 2017 – Group Net Inflows into Mutual Funds: 412 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, 2017, as well as the Separate Financial Statements for Banca Mediolanum S.p.A. as at the same date. Based on the latter, the Board resolved to distribute an interim dividend of 20 eurocents per share before any withholding tax. The dividend will be payable **November 22, 2017** (ex-dividend date November 20, 2017; coupon No. 4)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 an all-time record for Management Fees, registering 722 million euro, an increase of 15% with respect to the same period last year. This is due to the continuous increase in assets that totalled 73.6 billion euro as at 30 September, 2017, supported by strong inflows into Mutual Funds and Managed Accounts and with a sustained contribution from PIR funds. In fact, the work of transforming the administered assets into managed assets continued after the significant increase in deposits in 2016 thanks to the solidity that distinguishes Banca Mediolanum. It should also be noted that there were significant extraordinary contributions for the rescue of Italian distressed banks in the nine months, which almost offset the impact of the capital gains realized by the sale of Banca Esperia.

As a result of the aforementioned:

- **Consolidated Net Income** was at **279.1 million** euro for the first nine months, -8% with respect to the same period last year.
- **Total Assets under Administration** totalled **73,604 million** euro, an increase of **7%** since the end of last year, excluding the 9 million euro of assets of Banca Esperia.
- The **Common Equity Tier 1 Ratio** was **21.8%** as at September 30, 2017, once again the highest among the largest Italian Banking Groups.

In more detail, with reference to the business in **Italy**:

- **Net Inflows** were positive at **3,161 million** euro overall, 19% less with respect to last year due to the significant effort in transforming administered assets into managed assets. Net inflows into mutual funds (including those underlying Unit-Linked policies) totalled **+3,916 million** euro, with an increase of **57%** with respect to the first nine months of 2016.
- **Total Loans** came to **7,177 million** euro, a growth of **7%** with respect to September 30, 2016 and of **5%** with respect to the end of last 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-quater' TUF as at the end of the "record date" November 21, 2017.

The **net Non-Performing Loans** ratio came to **0.85%** of total loans.

- The number of **Licensed Advisors** came to a total of **4,290** as at September 30, 2017.
- There was a total of **1,204,730 Customers** as at September 30, 2017.
- **Current accounts and Deposit accounts** reached a total of over **937,995** as at September 30, 2017, with an increase of **6%** with respect to the same date last year and **4%** since the beginning of the year.

With reference to the **Foreign Markets**:

- **Net Income** came to **3.1 million** euro.
- **Assets under Administration** totalled **5,061 million** euro, an increase of **19%** with respect to September 30, 2016 and **13%** since the beginning of the year.

With reference to the group business results for the month of **October 2017**:

- **Total Net Inflows** amounted to **+403 million** euro for Banca Mediolanum, bringing the total year-to-date to **+4,008 million** euro.
- **Net Inflows into Mutual Funds** were at **+412 million** euro in October, while year-to-date grew to **+4,849**, an increase of **53%** with respect to the same period last year.
- Gross inflows into PIR products totaled **2 billion** euro since their launch in the first quarter.

NET INFLOWS - data in € mn	Oct 2017	Progr. 2017	Progr. 2016
- Net Inflows into Managed Assets & similar	398	4,426	2,755
<i>o/w into Mutual Funds, U-L & Managed Accounts</i>	412	4,849	3,174
- Net Inflows into Administered Assets & similar	5	(418)	1,776
GROUP TOTAL NET INFLOWS	403	4,008	4,531

In more detail:

- Net Inflows into Managed Assets & similar	340	3,902	2,391
<i>o/w into Mutual Funds, U-L & Managed Accounts</i>	353	4,269	2,763
- Net Inflows into Administered Assets & similar	26	(376)	1,856
ITALY - TOTAL NET INFLOWS	366	3,527	4,246

- Net Inflows into Managed Assets & similar	58	523	364
<i>o/w into Mutual Funds, U-L & Managed Accounts</i>	59	580	411
- Net Inflows into Administered Assets & similar	(21)	(42)	(80)
FOREIGN MARKETS - TOTAL NET INFLOWS	37	481	284

Preliminary data subject to change

In an effort to provide more complete disclosure of the results as at September 30, 2017, 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 the Spafid Connect S.p.A. storage service at the address www.emarketstorage.com and at www.bancamediolanum.it in the section Investor Relations.

Please note that since Legislative Decree n. 25 dated February 15, 2017 came into effect, the Interim Quarterly Report as at September 30, 2017 has been prepared by Banca Mediolanum on a voluntary basis and is in line with previously published reports.

The Interim Quarterly Report as at September 30, 2017 and the financial statements of Banca Mediolanum S.p.A. as at the same date, will be made available as per art. 2433-bis c.c., at the corporate headquarters, at the Spafid Connect S.p.A. storage service at the address www.emarketstorage.com and at www.bancamediolanum.it in the section Investor Relations.

Attachments:

- Balance Sheet as at September 30, 2017
- Reclassified Income Statement as at September 30, 2017
- Segment Report as at September 30, 2017

Basiglio - Milano 3 City, November 9, 2017

Contacts:

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

STATEMENT OF FINANCIAL POSITION

Assets

€/000	September 30, 2017	December 31, 2016
10. Cash and cash equivalents	121,476	86,875
20. Financial assets held for trading	521,167	368,268
30. Financial assets at fair value	18,140,908	17,363,617
40. Available-for-sale financial assets	13,723,556	11,547,266
50. Held-to-maturity investments	949,096	1,415,684
60. Loans to banks	917,833	721,090
70. Loans to customers	8,239,607	8,623,784
80. Hedging derivatives	740	532
100. Equity investments	352,782	357,094
110. Reinsurer's share of technical reserves	67,084	68,676
120. Tangible assets	220,375	219,487
130. Intangible assets	198,715	199,382
of which:		
- goodwill	125,625	125,625
140. Tax assets	410,019	460,832
a) current	271,014	331,889
b) deferred	139,005	128,943
b1) of which convertible into tax credit (Law 214/2011)	6,938	7,033
150. Non-current assets and disposal groups	131	98,175
160. Other assets	436,312	440,598
TOTAL ASSETS	44,299,801	41,971,360

Liabilities and Shareholders' Equity

€/000	September 30, 2017	December 31, 2016
10. Due to banks	385,698	462,182
20. Due to customers	20,195,163	18,494,400
30. Securities issued	151,979	187,425
40. Financial liabilities held for trading	464,017	371,597
50. Financial liabilities at fair value	5,094,506	4,340,307
60. Hedging derivatives	35,564	46,977
80. Tax liabilities	87,118	94,409
a) current	26,248	20,843
b) deferred	60,870	73,566
100. Other liabilities	476,389	667,707
110. Employee completion-of-service entitlements	11,140	11,510
120. Provisions for risks and charges:	234,782	222,502
a) severance benefits and similar obligations	644	644
b) other provisions	234,138	221,858
130. Technical Reserves	14,957,803	14,921,684
140. Valuation reserves	92,989	127,847
170. Reserves	1,272,948	1,169,825
175. Interim dividend (-)		(117,705)
180. Share premium account	1,935	902
190. Share capital	600,148	600,079
200. Treasury shares (-)	(41,524)	(23,815)
220. Net profit (loss) for the period (+/-)	279,146	393,527
TOTAL LIABILITIES AND SHAREHOLDERS' EQUITY	44,299,801	41,971,360

Income Statement

€/000	September 30, 2017	September 30, 2016
Entry fees	60,281	52,548
Management fees	721,961	625,322
Performance fees	126,044	157,981
Banking services fees	62,974	60,307
Other fees	28,719	25,590
Total commission income	999,979	921,748
Net interest income	137,557	181,297
Net income (loss) on investments at fair value	9,553	(17,573)
Net financial income	147,110	163,724
Net insurance revenues (excluding commissions)	22,051	18,264
Equity contribution	21,274	21,730
Realized gains (losses) on other investments	48,078	27,712
Impairment on loans	(10,534)	(9,157)
Impairment on other investments	(4,045)	(2,855)
Net income (loss) on other investments	33,499	15,700
Other revenues	20,499	18,213
Acquisition costs and sales network commission expenses	(393,607)	(344,513)
Other commission expenses	(48,914)	(43,220)
CONTRIBUTION MARGIN	801,891	771,646
Administrative expenses	(373,614)	(357,733)
Contributions and Guarantee Funds	(50,589)	(13,600)
Amortisation & depreciation	(26,995)	(22,729)
Net provisions for risks	(33,494)	(27,174)
TOTAL COSTS	(484,692)	(421,236)
PROFIT BEFORE TAX	317,199	350,410
Income tax	(38,053)	(45,397)
NET PROFIT (LOSS) FOR THE PERIOD	279,146	305,013

PROFIT & LOSS FIGURES DATA BY DIVISION AS AT SEPTEMBER 30, 2017



MEDIOLANUM GROUP	ITALY					FOREIGN		CONSOLIDATION ADJUSTMENTS	TOTAL
	BANKING	ASSET MANAGEMENT	INSURANCE	OTHER	TOTAL	SPAIN	GERMANY		
Euro thousands									
Entry fees		51,527			51,527	7,972	782		60,281
Management fees		399,966	277,033		676,999	38,055	6,907		721,961
Performance fees		76,964	40,534		117,498	6,449	2,097		126,044
Banking services fees	45,177				45,177	5,323	12,539	(65)	62,974
Other fees	398	17,482	9,350		27,230	1,093	396		28,719
Total commission income	45,575	545,939	326,917		918,431	58,892	22,721	(65)	999,979
Net interest income	124,394	(396)	7,245		131,243	7,000	(686)		137,557
Net income (loss) on investments at fair value	9,607		(255)		9,352	204	(3)		9,553
Net financial income	134,001	(396)	6,990		140,595	7,204	(689)		147,110
Net insurance revenues (excluding commissions)			13,285		13,285	8,306	460		22,051
Equity contribution				21,274	21,274				21,274
Realized gains (losses) on other investments	5,617	218	564	41,551	47,950	114	14		48,078
Impairment on loans	(9,917)				(9,917)	(568)	(49)		(10,534)
Impairment on other investments	(2,533)	(181)	(1,334)		(4,048)	3			(4,045)
Net income (loss) on other investments	(6,833)	37	(770)	41,551	33,985	(451)	(35)		33,499
Other revenues	8,753	345	9,041		18,140	2,027	473	(141)	20,499
Acquisition costs and sales network commission expenses	(29,590)	(227,020)	(106,084)		(362,694)	(27,684)	(3,229)		(393,607)
Other commission expenses	(14,875)	(10,986)	(7,061)		(32,922)	(5,272)	(10,785)	65	(48,914)
CONTRIBUTION MARGIN	137,031	307,919	242,318	62,825	750,094	43,022	8,916	(141)	801,891
Administrative expenses	(163,903)	(89,975)	(78,996)		(332,874)	(24,801)	(16,080)	141	(373,614)
Contributions and Guarantee Funds	(49,117)				(49,117)	(1,253)	(219)		(50,589)
Amortisation & depreciation	(17,917)	(1,350)	(5,436)		(24,703)	(1,632)	(660)		(26,995)
Net provisions for risks	(5,116)	(18,767)	(8,984)		(32,867)	(627)			(33,494)
TOTAL COSTS	(236,054)	(110,091)	(93,416)		(439,561)	(28,313)	(16,959)	141	(484,692)
PROFIT BEFORE TAX	(99,022)	197,828	148,902	62,825	310,533	14,709	(8,043)		317,199
Income tax					(34,514)	(3,080)	(459)		(38,053)
NET PROFIT (LOSS)					276,019	11,629	(8,502)		279,146

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

MEDIOLANUM GROUP	ITALY					FOREIGN		CONSOLIDATION ADJUSTMENTS	TOTAL
	BANKING	ASSET MANAGEMENT	INSURANCE	OTHER	TOTAL	SPAIN	GERMANY		
Euro thousands									
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		98,100	51,289		149,389	7,529	1,063		157,981
Banking services fees	44,594				44,594	3,878	11,875	(40)	60,307
Other fees	356	15,419	8,466		24,241	927	422		25,590
Total commission income	44,950	504,614	302,592		852,156	50,034	19,598	(40)	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)	4	(17,573)
Net financial income	138,751	(86)	11,001		149,666	14,719	(665)	4	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	8,685		16,119	1,705	497	(108)	18,213
Acquisition costs and sales network commission expenses	(42,879)	(177,791)	(98,166)		(318,835)	(22,857)	(2,821)		(344,513)
Other commission expenses	(14,161)	(9,289)	(5,906)		(29,356)	(4,126)	(9,778)	40	(43,220)
CONTRIBUTION MARGIN	141,777	317,972	228,392	21,730	709,870	46,219	15,661	(104)	771,646
Administrative expenses	(170,940)	(72,297)	(76,962)		(320,199)	(22,838)	(14,800)	104	(357,733)
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	(205,855)	(89,649)	(91,552)		(387,055)	(18,972)	(15,312)	104	(421,236)
PROFIT BEFORE TAX	(64,078)	228,323	136,840	21,730	322,815	27,247	349		350,410
Income tax					(40,461)	(4,556)	(381)		(45,397)
NET PROFIT (LOSS) FOR THE PERIOD					282,354	22,691	(32)		305,013

Fine Comunicato n.1795-110

Numero di Pagine: 18