

**RELAZIONE DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE
ALL'ASSEMBLEA ORDINARIA DEGLI AZIONISTI
DEL 10 APRILE 2018:**

1. Bilancio al 31 dicembre 2017.

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 2017.

1.2 Distribuzione del dividendo.

Relazione del Consiglio di Amministrazione

- ai sensi dell'art. 125-ter del D. Lgs. 58/1998, come successivamente modificato -
all'Assemblea Ordinaria degli Azionisti del 10 aprile 2018 convocata in unica convocazione

Signori Azionisti,

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

1. Bilancio al 31 dicembre 2017.

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 2017.

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 D. Lgs. 58/1998 (il “**TUF**”) ed illustra:

- nella Sezione A il punto 1.1 all'ordine del giorno dell'Assemblea della Banca convocata in unica convocazione il giorno 10 aprile 2018 (“*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 2017*”); e

- nella Sezione B il punto 1.2 all’ordine del giorno dell’Assemblea della Banca convocata in unica convocazione il giorno 10 aprile 2018 (“*Distribuzione del dividendo*”).

In conformità alle disposizioni normative applicabili, il progetto di Bilancio d’esercizio della Banca al 31 dicembre 2017 e le inerenti relazioni (a cui Vi rimandiamo per gli opportuni approfondimenti), saranno messi a disposizione del pubblico, entro il 19 marzo 2018 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), nonché sul sito *internet* della Banca (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 2017.”

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 2017.

In data 27 febbraio 2018, il Consiglio di Amministrazione ha approvato il progetto di Bilancio d'esercizio della Banca chiuso al 31 dicembre 2017 e l'inerte relazione sulla gestione, da cui emerge un utile di Euro 382.725.296,36. Si precisa che unitamente alla relazione sulla gestione è stata messa a disposizione anche la dichiarazione consolidata di carattere non finanziario al 31 dicembre 2017 predisposta dalla Banca ai sensi dell'articolo 4 del Decreto Legislativo 30 dicembre 2016, n. 254. Detto Consiglio di Amministrazione ha inoltre approvato il Bilancio Consolidato di Banca Mediolanum al 31 dicembre 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 sulla gestione, nonché della dichiarazione consolidata di carattere non finanziario al 31 dicembre 2017 predisposta dalla Banca ai sensi dell'articolo 4 del*

Decreto Legislativo 30 dicembre 2016, n. 254,

- *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 2017, nonché del Bilancio consolidato di Banca Mediolanum S.p.A. al 31 dicembre 2017 e delle relative relazioni,*

DELIBERA

- *di approvare il Bilancio di esercizio di Banca Mediolanum S.p.A. al 31 dicembre 2017, che si é chiuso con un'utile di esercizio di Euro 382.725.296,36, 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 22 novembre 2017 è stato messo in pagamento il dividendo in corso d'anno, a titolo di acconto, di Euro 0,20 per azione, al lordo delle eventuali ritenute di legge (l'“**Acconto sui Dividendi 2017**”), come da delibera del Consiglio di Amministrazione di Banca Mediolanum S.p.A., del 9 novembre 2017.

Ciò ricordato e tenuto conto dell'utile di Euro 382.725.296,36, risultante dal Bilancio d'esercizio di Banca Mediolanum chiuso al 31 dicembre 2017 (riguardo al quale si rinvia alla Sezione A della presente Relazione), Vi proponiamo di destinare detto utile di esercizio come segue:

- Euro 19.136.264,82 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. 5 il giorno 23 aprile 2018, *record date* dividendo il giorno 24 aprile 2018 e, quale data a partire dalla quale viene posto in pagamento il dividendo, il giorno 25 aprile 2018.

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 382.725.296,36 come segue:*
 - *Euro 19.136.264,82 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 2017 di Euro 0,20 per azione, la distribuzione a “saldo” di Euro 0,20 per ciascuna azione ordinaria avente diritto, al lordo delle ritenute di legge;*
- *di fissare, quale data di stacco della cedola n. 5 il giorno 23 aprile 2018, record date dividendo il giorno 24 aprile 2018 e, quale data a partire dalla quale viene posto in pagamento il dividendo, il giorno 25 aprile 2018.*

Milano 3, 27 febbraio 2018

Per il Consiglio di Amministrazione

Il Presidente

(Ennio Doris)