



SPAFID CONNECT

Informazione Regolamentata n. 1795-38-2018	Data/Ora Ricezione 10 Maggio 2018 13:45:18	MTA
--	--	-----

Societa' : BANCA MEDIOLANUM

Identificativo : 103562

Informazione
Regolamentata

Nome utilizzatore : BCAMEDIOLANUMN03 - Lietti Angelo

Tipologia : REGEM

Data/Ora Ricezione : 10 Maggio 2018 13:45:18

Data/Ora Inizio : 10 Maggio 2018 13:45:19

Diffusione presunta

Oggetto : Dati definitivi 1° trimestre 2018

Testo del comunicato

Vedere allegato

COMUNICATO STAMPA
GRUPPO BANCARIO MEDIOLANUM
Risultati 1° Trimestre 2018

UTILE NETTO: Euro 60 milioni
MASSE AMMINISTRATE: Euro 75 miliardi
RACCOLTA NETTA TOTALE: Euro 998 milioni
di cui FONDI COMUNI: Euro 886 milioni
COMMON EQUITY TIER 1 RATIO (CET1): 21,7%

Il Consiglio di Amministrazione di Banca Mediolanum S.p.A., riunitosi oggi a Basiglio (MI), ha approvato il Resoconto Intermedio di Gestione al 31 marzo 2018.

I **Risultati del Gruppo** nel primo trimestre evidenziano ancora una volta un significativo incremento del business, a dimostrazione della sostenibilità della crescita organica dell'azienda, come evidenziato da un margine operativo in aumento del 26%, sostenuto in particolare da solide commissioni nette. L'utile netto riflette tuttavia le condizioni sfavorevoli dei mercati, a causa delle quali il trimestre si chiude in contrazione rispetto allo stesso periodo del 2017.

Pertanto:

- L'**Utile Netto Consolidato** risulta di Euro **59,5 milioni**, in diminuzione del **30%** rispetto al risultato dello stesso periodo del 2017, riconducibile esclusivamente all'andamento sfavorevole dei mercati nel trimestre; infatti, il **Margine Operativo** è in crescita del **26%** ed è pari a Euro **62,3 milioni**.
- Il totale delle **Masse gestite e amministrate** si attesta a Euro **74.899 milioni**, in linea con i livelli di fine 2017 e in aumento del 4% rispetto al 31 marzo 2017 escludendo gli asset di Banca Esperia ceduti nel corso del 2017.
- Il **Common Equity Tier 1 Ratio (CET1)** al 31 marzo 2018 è pari a **21,7%**, uno dei più alti tra i Gruppi Bancari italiani ed europei.

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

- La **Raccolta Netta** è stata positiva per Euro **848 milioni** complessivi nel trimestre. In particolare la raccolta netta in **Fondi**, che include quella realizzata attraverso le polizze Unit-Linked, si è attestata a Euro **689 milioni**.
- Gli **Impieghi alla clientela retail** hanno raggiunto Euro **7.643 milioni**, in crescita del **3%** rispetto al 31 dicembre, e del **11%** rispetto al 31 marzo 2017.
L'incidenza dei **Crediti deteriorati netti** sul totale crediti è pari allo **0,8%**.
- Il numero di **Family Banker** al 31 marzo 2018 è pari a **4.253**.
- Il totale dei **Clienti** alla stessa data si attesta a **1.226.957**, in crescita del **3%** rispetto alla stessa data dello scorso anno.

Con riferimento ai **Mercati Esteri**:

- L'**Utile Netto** è stato pari a **-0,4 milioni** di euro.
- Complessivamente, le **Masse gestite e amministrate** delle controllate bancarie estere si sono attestate a Euro **5.304 milioni**, in crescita del **13%** rispetto al 31 marzo dello scorso anno ed in linea con il 31 dicembre 2017.
- La **Raccolta Netta** è stata positiva per Euro **150 milioni** complessivi nel trimestre. In particolare la raccolta netta in **Fondi**, che include quella realizzata attraverso le polizze Unit-Linked, si è attestata a Euro **197 milioni**.

In merito ai risultati commerciali di gruppo del **mese di aprile 2018**:

- La **raccolta netta totale** ammonta a Euro **+400 milioni**.
- La **raccolta netta in Fondi e Gestioni** nel mese è pari a Euro **+268 milioni**.

RACCOLTA NETTA - Dati in milioni di Euro	Apr 2018	Progr. Aprile 2018	Progr. Aprile 2017
GRUPPO - TOTALE RACCOLTA NETTA	400	1.398	1.696
- RN Risparmio Gestito e simili	269	1.063	1.561
<i>di cui Fondi e gestioni (OICR e Unit-Linked)</i>	268	1.154	1.768
- RN Risparmio Amministrato e simili	131	335	135

Più nel dettaglio:

ITALIA - TOTALE RACCOLTA NETTA	356	1.203	1.474
- RN Risparmio Gestito e simili	223	868	1.351
<i>di cui Fondi e gestioni (OICR e Unit-Linked)</i>	222	910	1.535
- RN Risparmio Amministrato e simili	133	336	123

ESTERO - TOTALE RACCOLTA NETTA	44	195	214
- RN Risparmio Gestito e simili	46	195	210
<i>di cui Fondi e gestioni (OICR e Unit-Linked)</i>	47	244	233
- RN Risparmio Amministrato e simili	(2)	(1)	3

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

Al fine di fornire una più completa informativa dei risultati al 31 marzo 2018, si allegano i dati economici per area di attività elaborati secondo uno schema che rispecchia il sistema direzionale del Gruppo Mediolanum.

Si ricorda che con l'entrata in vigore del D. Lgs. 15 febbraio 2016, n.25, che ha recepito la più recente normativa europea sugli obblighi di trasparenza, sono venuti meno i preesistenti obblighi di informativa al mercato in occasione dei risultati trimestrali.

Il Resoconto Intermedio di Gestione al 31 marzo 2018 è da considerarsi pertanto quale rendicontazione volontaria redatta da Banca Mediolanum S.p.A. in linea con quelle precedentemente fornite e sarà disponibile, 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 entro cinque giorni dall'approvazione consiliare.

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.

In allegato:

- Stato Patrimoniale al 31 marzo 2018
- Conto Economico Riclassificato al 31 marzo 2018
- Dati economici per area di attività al 31 marzo 2018

Basiglio - Milano 3 City, 10 maggio 2018

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	31/03/2018	31/12/2017
10. Cassa e disponibilità liquide	100.410	93.997
20. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico	19.157.223	19.223.572
a) attività finanziarie detenute per la negoziazione	587.670	258.966
b) attività finanziarie designate al fair value	-	-
c) altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value	18.569.553	18.964.606
30. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	15.501.745	12.243.142
40. Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	10.628.761	9.948.965
a) crediti verso banche	1.033.124	601.194
b) crediti verso clientela	9.595.637	9.347.771
50. Derivati di copertura	641	582
60. Adeguamento di valore delle attività finanziarie oggetto di copertura generica (+/-)	-	-
70. Partecipazioni	358.883	358.884
80. Riserve tecniche a carico dei riassicuratori	64.391	65.853
90. Attività materiali	214.787	215.278
100. Attività immateriali	215.461	214.831
di cui:		
- avviamento	136.711	136.711
110. Attività fiscali	432.254	461.050
a) correnti	302.663	334.267
b) anticipate	129.591	126.783
120. Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione	106	131
130. Altre attività	429.903	440.501
TOTALE DELL'ATTIVO	47.104.565	43.266.786

Voci del passivo e del patrimonio netto

Euro/migliaia	31/03/2018	31/12/2017
10. Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato	22.897.881	19.031.921
a) debiti verso banche	293.374	178.067
b) debiti verso clientela	22.467.560	18.702.124
c) titoli in circolazione	136.947	151.730
20. Passività finanziarie di negoziazione	471.302	171.233
30. Passività finanziarie designate al fair value	5.644.856	5.499.329
40. Derivati di copertura	31.908	33.354
60. Passività fiscali	108.248	88.183
a) correnti	40.877	24.327
b) differite	67.371	63.856
70. Passività associate ad attività in via di dismissione	-	-
80. Altre passività	610.503	664.113
90. Trattamento di fine rapporto del personale	11.694	11.523
100. Fondi per rischi e oneri:	242.660	252.501
a) impegni e garanzie rilasciate	213	266
b) quiescenza e obblighi simili	659	636
c) altri fondi per rischi e oneri	241.788	251.599
110. Riserve tecniche	14.813.501	15.305.852
120. Riserve da valutazione	151.515	142.636
130. Azioni rimborsabili	-	-
140. Strumenti di capitale	-	-
150. Riserve	1.648.836	1.274.185
155. Acconti su dividendi (-)	(146.793)	(146.793)
160. Sovrapprezzi di emissione	2.502	2.334
170. Capitale	600.185	600.172
180. Azioni proprie (-)	(43.749)	(43.749)
190. Patrimonio di pertinenza di terzi (+/-)	-	-
200. Utile (Perdita) d'esercizio (+/-)	59.516	379.992
TOTALE DEL PASSIVO E DEL PATRIMONIO NETTO	47.104.565	43.266.786

Conto Economico consolidato

Euro/migliaia	31/03/2018	31/03/2017
Commissioni di sottoscrizione fondi	14.087	19.836
Commissioni di gestione	250.299	233.621
Proventi netti assicurativi (escluse provvigioni)	6.268	9.360
Commissioni e ricavi da servizi bancari	23.996	21.824
Commissioni diverse	12.112	9.236
Commissioni attive	306.762	293.877
Commissioni passive ed oneri di acquisizione	(128.173)	(128.506)
Altre commissioni passive	(16.148)	(15.808)
Commissioni passive	(144.321)	(144.314)
Commissioni nette	162.441	149.563
Margine di interesse	40.502	44.959
Valorizzazione Equity method	-	-
Profitti netti da realizzo di altri investimenti	13.680	2.626
Rettifiche di valore nette su crediti	(6.204)	(3.053)
Rettifiche di valore nette su altri investimenti	(3.779)	(1.967)
Proventi netti da altri investimenti	3.697	(2.394)
Altri ricavi diversi	12.293	7.019
MARGINE DI CONTRIBUZIONE	218.933	199.147
Spese generali e amministrative	(131.615)	(124.781)
Contributi e Fondi di Garanzia ordinari	(5.218)	(5.909)
Ammortamenti	(8.985)	(8.514)
Accantonamenti netti per rischi e oneri	(10.799)	(10.296)
TOTALE COSTI	(156.617)	(149.500)
MARGINE OPERATIVO	62.316	49.647
Commissioni di performance	21.510	66.832
Profitti / Perdite netti da investimenti al fair value	(3.035)	1.641
EFFETTI MERCATO	18.475	68.473
Contributi e Fondi di Garanzia straordinari	-	(6.760)
EFFETTI STRAORDINARI	-	(6.760)
UTILE LORDO PRE IMPOSTE	80.791	111.360
Imposte del periodo	(21.275)	(26.504)
UTILE NETTO DEL PERIODO	59.516	84.856

DATI ECONOMICI PER AREE DI ATTIVITA' AL 31 MARZO 2018


GRUPPO MEDIOLANUM	ITALIA					ESTERO		SCRITTURE DI CONSOLIDATO	TOTALE
	BANKING	ASSET MANAGEMENT	INSURANCE	OTHER	TOTALE	SPAGNA	GERMANIA		
Dati in Euro/migliaia									
Commissioni di sottoscrizione fondi	-	10.866	-	-	10.866	3.015	206	-	14.087
Commissioni di gestione	-	137.091	96.214	-	233.305	14.486	2.508	-	250.299
Proventi netti assicurativi (escluse provvigioni)	-	-	3.496	-	3.496	2.730	42	-	6.268
Commissioni e ricavi da servizi bancari	17.770	-	-	-	17.770	1.973	4.282	(29)	23.996
Commissioni diverse	3.034	5.492	3.032	-	11.558	396	158	-	12.112
Commissioni attive	20.804	153.449	102.742	-	276.995	22.600	7.196	(29)	306.762
Commissioni passive ed oneri di acquisizione	(16.743)	(58.549)	(42.255)	-	(117.547)	(9.587)	(1.039)	-	(128.173)
Altre commissioni passive	(5.164)	(3.298)	(2.296)	-	(10.758)	(1.917)	(3.507)	34	(16.148)
Commissioni passive	(21.907)	(61.847)	(44.551)	-	(128.305)	(11.504)	(4.546)	34	(144.321)
Commissioni nette	(1.103)	91.602	58.191	-	148.690	11.096	2.650	5	162.441
Margine di interesse	37.047	(85)	2.165	-	39.127	1.564	(189)	-	40.502
Valorizzazione Equity method	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Proventi netti da altri investimenti	2.713	91	913	-	3.718	(54)	33	-	3.697
di cui rettifiche di valore nette su crediti	(6.238)	-	-	-	(6.238)	7	27	-	(6.204)
Altri ricavi diversi	8.381	110	2.959	-	11.450	638	252	(47)	12.293
MARGINE DI CONTRIBUZIONE	47.038	91.718	64.228	-	202.985	13.244	2.746	(42)	218.933
Spese generali e amministrative	(63.348)	(23.094)	(30.136)	-	(116.578)	(9.662)	(5.417)	42	(131.615)
Contributi e Fondi di Garanzia ordinari	(4.565)	-	-	-	(4.565)	(428)	(225)	-	(5.218)
Ammortamenti	(6.011)	(450)	(1.474)	-	(7.935)	(705)	(345)	-	(8.985)
Accantonamenti netti per rischi ed oneri	(5.305)	(2.988)	(2.215)	-	(10.508)	(291)	-	-	(10.799)
TOTALE COSTI	(79.229)	(26.532)	(33.825)	-	(139.586)	(11.086)	(5.987)	42	(156.617)
MARGINE OPERATIVO	(32.191)	65.186	30.403	-	63.399	2.158	(3.241)	-	62.316
Commissioni di performance	-	11.459	8.199	-	19.658	1.499	353	-	21.510
Profitti / Perdite netti da investimenti al fair value	735	158	(3.998)	-	(3.104)	73	(4)	-	(3.035)
EFFETTI MERCATO	735	11.617	4.201	-	16.554	1.572	349	-	18.475
Contributi e Fondi di Garanzia straordinari	-	-	-	-	-	-	-	-	-
EFFETTI STRAORDINARI	-	-	-	-	-	-	-	-	-
UTILE LORDO PRE IMPOSTE	(31.455)	76.804	34.605	-	79.953	3.730	(2.892)	-	80.791
Imposte del periodo	-	-	-	-	(20.062)	(1.007)	(206)	-	(21.275)
UTILE NETTO DEL PERIODO	(31.455)	76.804	34.605	-	59.891	2.723	(3.098)	-	59.516

DATI ECONOMICI PER AREE DI ATTIVITA' AL 31 MARZO 2017



GRUPPO MEDIOLANUM	ITALIA					ESTERO		SCRITTURE DI CONSOLIDATO	TOTALE
	BANKING	ASSET MANAGEMENT	INSURANCE	OTHER	TOTALE	SPAGNA	GERMANIA		
Dati in Euro/migliaia									
Commissioni di sottoscrizione fondi	-	16.762	-	-	16.762	2.787	287	-	19.836
Commissioni di gestione	-	128.205	91.160	-	219.365	12.030	2.226	-	233.621
Proventi netti assicurativi (escluse provvigioni)	-	-	6.119	-	6.119	2.982	259	-	9.360
Commissioni e ricavi da servizi bancari	16.057	-	-	-	16.057	1.848	3.937	(18)	21.824
Commissioni diverse	98	5.587	3.083	-	8.768	357	112	-	9.237
Commissioni attive	16.155	150.554	100.362	-	267.071	20.004	6.821	(18)	293.878
Commissioni passive ed oneri di acquisizione	(12.719)	(69.541)	(35.803)	-	(118.063)	(9.514)	(930)	-	(128.507)
Altre commissioni passive	(4.838)	(3.764)	(2.279)	-	(10.881)	(1.674)	(3.271)	18	(15.808)
Commissioni passive	(17.557)	(73.305)	(38.082)	-	(128.944)	(11.188)	(4.201)	18	(144.315)
Commissioni nette	(1.402)	77.249	62.280	-	138.127	8.816	2.620	-	149.563
Margine di interesse	40.209	(108)	2.362	-	42.463	2.795	(299)	-	44.959
Valorizzazione Equity method	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Proventi netti da altri investimenti	(2.087)	98	(306)	-	(2.295)	(86)	(13)	-	(2.394)
di cui rettifiche di valore nette su crediti	(2.948)	-	-	-	(2.948)	(87)	(18)	-	(3.053)
Altri ricavi diversi	3.046	130	3.208	-	6.384	593	88	(46)	7.019
MARGINE DI CONTRIBUZIONE	39.766	77.369	67.544	-	184.679	12.118	2.396	(46)	199.147
Spese generali e amministrative	(57.650)	(26.559)	(26.072)	-	(110.281)	(9.373)	(5.173)	46	(124.781)
Contributi e Fondi di Garanzia ordinari	(5.413)	-	-	-	(5.413)	(380)	(116)	-	(5.909)
Ammortamenti	(5.450)	(442)	(1.862)	-	(7.754)	(544)	(216)	-	(8.514)
Accantonamenti netti per rischi ed oneri	(2.219)	(5.120)	(2.769)	-	(10.108)	(188)	-	-	(10.296)
TOTALE COSTI	(70.732)	(32.121)	(30.703)	-	(133.556)	(10.485)	(5.505)	46	(149.500)
MARGINE OPERATIVO	(30.966)	45.248	36.841	-	51.123	1.633	(3.109)	-	49.647
Commissioni di performance	-	42.537	20.168	-	62.705	3.287	840	-	66.832
Profitti / Perdite netti da investimenti al fair value	1.828	-	(279)	-	1.549	91	1	-	1.641
EFFETTI MERCATO	1.828	42.537	19.889	-	64.254	3.378	841	-	68.473
Contributi e Fondi di Garanzia straordinari	(6.760)	-	-	-	(6.760)	-	-	-	6.760
EFFETTI STRAORDINARI	(6.760)	-	-	-	(6.760)	-	-	-	6.760
UTILE LORDO PRE IMPOSTE	(35.898)	87.785	56.730	-	108.617	5.011	(2.268)	-	111.360
Imposte del periodo	-	-	-	-	(25.159)	(1.168)	(177)	-	(26.504)
UTILE NETTO DEL PERIODO	(35.898)	87.785	56.730	-	83.458	3.843	(2.445)	-	84.856



PRESS RELEASE

THE MEDIOLANUM BANKING GROUP

Q1 2018 Results

NET INCOME: 60 million euro
ASSETS UNDER ADMINISTRATION: 75 billion euro
TOTAL NET INFLOWS: 998 million euro
of which MUTUAL FUNDS: 886 million euro
COMMON EQUITY TIER 1 RATIO (CET1): 21.7%

The Board of Directors of Banca Mediolanum S.p.A. met today in Basiglio (MI) and approved the Consolidated Interim Financial Statements as at March 31, 2018.

Consolidated Group Results in the first quarter were once again marked by the significant increase in business proving the sustainability of the organic growth of the company, as evidenced by the 26% increase in the Operating Margin, thanks in particular to a strong Commission Income. Nevertheless, Net Income reflects the unfavourable market conditions, and as such, the quarter closed lower compared to the same period last year.

Therefore:

- **Group Net income** for the quarter was at **59.5 million euro**, a decrease of **30%** with respect to the same period in 2017, attributable solely to the unfavourable performance of the markets during the quarter; in fact, the **Operating Margin** was up **26%**, equal to **62.3 million euro**.
- **Assets under Administration** totalled **74,899 million euro**, in line with year-end 2017, and up **4%** with respect to March 31, 2017, excluding the assets of Banca Esperia, which was sold in 2017.
- The **Common Equity Tier 1 Ratio (CET1)** as at March 31, 2018 amounted to **21.7%**, remaining among the highest levels in the Italian Banking Groups.

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

- **Total Net Inflows** were positive at **848 million euro** for the quarter. In particular, **Net inflows into Mutual Funds** (including those underlying Unit-Linked policies) totalled **689 million euro**.
- **Retail Mortgages and Loans** totalled **7,643 million euro**, an increase of **3%** with respect to December 31, 2017 and **11%** with respect to March 31, 2017.
The percentage of **Net Non-Performing Loans** out of Total Loans was **0.8%**.
- The number of **Family Bankers** as at March 31, 2018 came to **4,253**.
- The number of **Customers** as at March 31, 2018 totalled **1,226,957**, an increase of **3%** with respect to the same date last year.

With reference to the **Foreign Markets**:

- **Net Income** for the foreign markets registered a negative **0.4 million euro**.
- **Assets under Administration** of the foreign banking subsidiaries overall totalled **5,304 million euro**, a growth of **13%** with respect to March 31 last year and in line with December 31, 2017.
- **Total Net Inflows** were positive at **150 million euro** for the quarter. In particular, **Net inflows into Mutual Funds** (including those underlying Unit-Linked policies) totalled **197 million euro**.

With respect to the business results **for the month of April 2018**:

- **Group Total Net Inflows** amounted to a positive **400 million euro**.
- In particular, **Net Inflows into Mutual Funds & Managed Accounts** were at **268 million euro**.

NET INFLOWS - data in € mn	April 2018	YTD 2018	YTD 2017
GROUP TOTAL NET INFLOWS	400	1,398	1,696
- Net Inflows into Managed Assets	269	1,063	1,561
<i>o/w Net Inflows into Mutual Funds, U-L & Managed Accounts</i>	<i>268</i>	<i>1,154</i>	<i>1,768</i>
- Net Inflows into Administered Assets	131	335	135

In greater detail:

ITALY - TOTAL NET INFLOWS	356	1,203	1,474
- Net Inflows into Managed Assets	223	868	1,351
<i>o/w Net Inflows into Mutual Funds, U-L & Managed Accounts</i>	<i>222</i>	<i>910</i>	<i>1,535</i>
- Net Inflows into Administered Assets	133	336	123

FOREIGN MARKETS - TOTAL NET INFLOWS	44	195	214
- Net Inflows into Managed Assets	46	195	210
<i>o/w Net Inflows into Mutual Funds, U-L & Managed Accounts</i>	<i>47</i>	<i>244</i>	<i>233</i>
- Net Inflows into Administered Assets	(2)	(1)	3

Preliminary data subject to change

In an effort to provide more complete disclosure of the results as at March 31, 2018, we have attached the segment report detailing income statement data, reclassified to reflect the criteria used by the Mediolanum Group.

Please take note that the new legislative decree February 15, 2016 n. 25, which implements the most recent European Transparency Directive, has eliminated the obligation to publish quarterly results. The Quarterly Report as at March 31, 2018 should be considered voluntary reporting by Banca Mediolanum S.p.A., in line with those previously provided and will be made available at the company's Registered Office, at the Spafid Connect S.p.A. storage service at the address www.emarketstorage.com and on the website www.bancamediolanum.it in the section Investor Relations within five days of the Board's approval.

The Officer responsible for preparing Banca Mediolanum S.p.A accounting documents, Angelo Lietti, declares that, in compliance with the requirements of paragraph 2 of section 154 bis of the Consolidated Finance Act, the financial information contained herein reflects the accounting entries, records and books.

Attachments:

- Balance Sheet as at March 31, 2018
- Reclassified Income Statement as at March 31, 2018
- Segment Report as at March 31, 2018

Basiglio - Milano 3 City, May 10, 2018

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	March 31, 2018	December 31, 2017
10. Cash and cash balances	100,410	93,997
20. Financial assets at FV with effects on P&L	19,157,223	19,223,572
a) Financial assets at FV with effects on P&L held for trading	587,670	258,966
b) Financial assets designed at fair value	-	-
c) Financial assets mandator designed at fair value	18,569,553	18,964,606
30. Financial assets valued at fair value with impact on overall profitability	15,501,745	12,243,142
40. Financ. Assets valued at amortized cost	10,628,761	9,948,965
a) Loans and receivables to banks	1,033,124	601,194
b) Loans and receivables to customers	9,595,637	9,347,771
50. Derivatives used for hedging	641	582
70. Equity investments	358,883	358,884
80. Technical reserves charged to reinsurers	64,391	65,853
90. Tangible assets	214,787	215,278
100. Intangible assets	215,461	214,831
of which:		
- goodwill	136,711	136,711
110. Tax assets	432,254	461,050
a) current	302,663	334,267
b) deferred	129,591	126,783
120. Non current assets and disposal groups classified as held for sale	106	131
130. Other assets	429,903	440,501
TOTAL ASSETS	47,104,565	43,266,786

Liabilities and Shareholders' Equity

€/000	March 31, 2018	December 31, 2017
10. Financial liabilities valued at amortized cost	22,897,881	19,031,921
a) Deposits from banks	293,374	178,067
b) Deposits from customers	22,467,560	18,702,124
c) Debt certificates including bonds	136,947	151,730
20. Financial liabilities held for trading	471,302	171,233
30. Financial liabilities designated at Fair Value	5,644,856	5,499,329
40. Derivatives used for hedging	31,908	33,354
50. Fair value changes of the hedged items in portfolio hedge of interest rate risk (+/-)	-	-
60. Tax liabilities	108,248	88,183
a) current	40,877	24,327
b) deferred	67,371	63,856
70. Liabilities included in disposal groups classified as held for sale	-	-
80. Other liabilities	610,503	664,113
90. Provision for employee severance pay	11,694	11,523
100. Provisions for risks and charges	242,660	252,501
a) commitments and guarantees given	213	266
b) pensions and other post retirement benefits obligations	659	636
c) other	241,788	251,599
110. Insurance reserves	14,813,501	15,305,852
120. Revaluation reserves	151,515	142,636
130. Redeemable shares	-	-
140. Equity instruments	-	-
150. Reserves	1,648,836	1,274,185
155. Interim dividends	(146,793)	(146,793)
160. Share premium	2,502	2,334
170. Issued capital	600,185	600,172
180. Treasury shares (-)	(43,749)	(43,749)
190. Minorities (+/-)	-	-
200. Net Profit (Loss) for the year (+/-)	59,516	379,992
TOTAL LIABILITIES AND SHAREHOLDERS' EQUITY	47,104,565	43,266,786

Income Statement

€/000	March 31, 2018	March 31, 2017
Entry fees	14,087	19,836
Management fees	250,299	233,621
Net insurance revenues (excluding commissions)	6,268	9,360
Banking services fees	23,996	21,824
Other fees	12,112	9,236
Total commission income	306,762	293,877
Acquisition costs and sales network commission expenses	(128,173)	(128,506)
Other commission expenses	(16,148)	(15,808)
Total commission expenses	(144,321)	(144,314)
Net commission income	162,441	149,563
Net interest income	40,502	44,959
Equity contribution	-	-
Realized gains (losses) on other investments	13,680	2,626
Impairment on loans	(6,204)	(3,053)
Impairment on other investments	(3,779)	(1,967)
Net income (loss) on other investments	3,697	(2,394)
Other revenues	12,293	7,019
CONTRIBUTION MARGIN	218,933	199,147
Administrative expenses	(131,615)	(124,781)
Regular Contributions to Banking Industry	(5,218)	(5,909)
Amortisation & depreciation	(8,985)	(8,514)
Net provisions for risks	(10,799)	(10,296)
TOTAL COSTS	(156,617)	(149,500)
OPERATING MARGIN	62,316	49,647
Performance fees	21,510	66,832
Net income on investments at fair value	(3,035)	1,641
MARKET EFFECTS	18,475	68,473
One-off Contributions to Banking Industry	-	(6,760)
ONE-OFFS	-	(6,760)
PROFIT BEFORE TAX	80,791	111,360
Income tax	(21,275)	(26,504)
NET PROFIT (LOSS) FOR THE PERIOD	59,516	84,856

PROFIT & LOSS FIGURES DATA BY DIVISION AS AT MARCH 31, 2018


MEDIOLANUM GROUP	ITALY					FOREIGN		CONSOLIDATION ADJUSTMENTS	TOTAL
	BANKING	ASSET MANAGEMENT	INSURANCE	OTHER	TOTALE	SPAIN	GERMANY		
Euro thousands									
Entry fees	-	10,866	-	-	10,866	3,015	206	-	14,087
Management fees	-	137,091	96,214	-	233,305	14,486	2,508	-	250,299
Net insurance revenues (excluding commissions)	-	-	3,496	-	3,496	2,730	42	-	6,268
Banking services fees	17,770	-	-	-	17,770	1,973	4,282	(29)	23,996
Other fees	3,034	5,492	3,032	-	11,558	396	158	-	12,112
Total commission income	20,804	153,449	102,742	-	276,995	22,600	7,196	(29)	306,762
Acquisition costs and sales network commission expenses	(16,743)	(58,549)	(42,255)	-	(117,547)	(9,587)	(1,039)	-	(128,173)
Other commission expenses	(5,164)	(3,298)	(2,296)	-	(10,758)	(1,917)	(3,507)	34	(16,148)
Total commission expenses	(21,907)	(61,847)	(44,551)	-	(128,305)	(11,504)	(4,546)	34	(144,321)
Net commission income	(1,103)	91,602	58,191	-	148,690	11,096	2,650	5	162,441
Net interest income	37,047	(85)	2,165	-	39,127	1,564	(189)	-	40,502
Equity contribution	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Net income (loss) on other investments	2,713	91	913	-	3,718	(54)	33	-	3,697
o/w Impairment on loans	(6,238)	-	-	-	(6,238)	7	27	-	(6,204)
Other revenues	8,381	110	2,959	-	11,450	638	252	(47)	12,293
CONTRIBUTION MARGIN	47,038	91,718	64,228	-	202,985	13,244	2,746	(42)	218,933
Administrative expenses	(63,348)	(23,094)	(30,136)	-	(116,578)	(9,662)	(5,417)	42	(131,615)
Regular Contributions to Banking Industry	(4,565)	-	-	-	(4,565)	(428)	(225)	-	(5,218)
Amortisation & depreciation	(6,011)	(450)	(1,474)	-	(7,935)	(705)	(345)	-	(8,985)
Net provisions for risks	(5,305)	(2,988)	(2,215)	-	(10,508)	(291)	-	-	(10,799)
TOTAL COSTS	(79,229)	(26,532)	(33,825)	-	(139,586)	(11,086)	(5,987)	42	(156,617)
OPERATING MARGIN	(32,191)	65,186	30,403	-	63,399	2,158	(3,241)	-	62,316
Performance fees	-	11,459	8,199	-	19,658	1,499	353	-	21,510
Net income on investments at fair value	735	158	(3,998)	-	(3,104)	73	(4)	-	(3,035)
MARKET EFFECTS	735	11,617	4,201	-	16,554	1,572	349	-	18,475
One-off Contributions to Banking Industry	-	-	-	-	-	-	-	-	-
ONE-OFFS	-	-	-	-	-	-	-	-	-
PROFIT BEFORE TAX	(31,455)	76,804	34,605	-	79,953	3,730	(2,892)	-	80,791
Income tax	-	-	-	-	(20,062)	(1,007)	(206)	-	(21,275)
NET PROFIT (LOSS)	(31,455)	76,804	34,605	-	59,891	2,723	(3,098)	-	59,516

PROFIT & LOSS FIGURES DATA BY DIVISION AS AT MARCH 31, 2017



MEDIOLANUM GROUP	ITALY					ESTERO		CONSOLIDATION ADJUSTMENTS	TOTAL
	BANKING	ASSET MANAGEMENT	INSURANCE	OTHER	TOTALE	SPAIN	GERMANY		
Euro thousands									
Entry fees	-	16,762	-	-	16,762	2,787	287	-	19,836
Management fees	-	128,205	91,160	-	219,365	12,030	2,226	-	233,621
Net insurance revenues (excluding commissions)	-	-	6,119	-	6,119	2,982	259	-	9,360
Banking services fees	16,057	-	-	-	16,057	1,848	3,937	(18)	21,824
Other fees	98	5,587	3,083	-	8,768	357	112	-	9,237
Total commission income	16,155	150,554	100,362	-	267,071	20,004	6,821	(18)	293,878
Acquisition costs and sales network commission expenses	(12,719)	(69,541)	(35,803)	-	(118,063)	(9,514)	(930)	-	(128,507)
Other commission expenses	(4,838)	(3,764)	(2,279)	-	(10,881)	(1,674)	(3,271)	18	(15,808)
Total commission expenses	(17,557)	(73,305)	(38,082)	-	(128,944)	(11,188)	(4,201)	18	(144,315)
Net commission income	(1,402)	77,249	62,280	-	138,127	8,816	2,620	-	149,563
Net interest income	40,209	(108)	2,362	-	42,463	2,795	(299)	-	44,959
Equity contribution	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Net income (loss) on other investments	(2,087)	98	(306)	-	(2,295)	(86)	(13)	-	(2,394)
o/w Impairment on loans	(2,948)	-	-	-	(2,948)	(87)	(18)	-	(3,053)
Other revenues	3,046	130	3,208	-	6,384	593	88	(46)	7,019
CONTRIBUTION MARGIN	39,766	77,369	67,544	-	184,679	12,118	2,396	(46)	199,147
Administrative expenses	(57,650)	(26,559)	(26,072)	-	(110,281)	(9,373)	(5,173)	46	(124,781)
Regular Contributions to Banking Industry	(5,413)	-	-	-	(5,413)	(380)	(116)	-	(5,909)
Amortisation & depreciation	(5,450)	(442)	(1,862)	-	(7,754)	(544)	(216)	-	(8,514)
Net provisions for risks	(2,219)	(5,120)	(2,769)	-	(10,108)	(188)	-	-	(10,296)
TOTAL COSTS	(70,732)	(32,121)	(30,703)	-	(133,556)	(10,485)	(5,505)	46	(149,500)
OPERATING MARGIN	(30,966)	45,248	36,841	-	51,123	1,633	(3,109)	-	49,647
Performance fees	-	42,537	20,168	-	62,705	3,287	840	-	66,832
Net income on investments at fair value	1,828	-	(279)	-	1,549	91	1	-	1,641
MARKET EFFECTS	1,828	42,537	19,889	-	64,254	3,378	841	-	68,473
One-off Contributions to Banking Industry	(6,760)	-	-	-	(6,760)	-	-	-	6,760
ONE-OFFS	(6,760)	-	-	-	(6,760)	-	-	-	6,760
PROFIT BEFORE TAX	(35,898)	87,785	56,730	-	108,617	5,011	(2,268)	-	111,360
Income tax	-	-	-	-	(25,159)	(1,168)	(177)	-	(26,504)
NET PROFIT (LOSS)	(35,898)	87,785	56,730	-	83,458	3,843	(2,445)	-	84,856

Fine Comunicato n.1795-38

Numero di Pagine: 16