

COMUNICATO STAMPA

GRUPPO BANCARIO MEDIOLANUM**Risultati Primi Nove Mesi 2018****ERRATA CORRIGE: V. PAGINA 6 e 13 – COLONNA ‘TOTALE’**

UTILE NETTO: Euro 272 milioni
MASSE AMMINISTRATE: Euro 77,1 miliardi
RACCOLTA NETTA TOTALE: Euro 2,7 miliardi
ACCONTO DIVIDENDO: Euro 0,20 per azione

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 2018 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 **21 novembre 2018**, con stacco cedola (n. 6) al 19 novembre 2018¹. Il dividendo – ai sensi dell’art. IA 2.1.2 delle Istruzioni al Regolamento di Borsa – ha carattere ordinario.

Gli ottimi **RISULTATI DEL GRUPPO** nei primi nove mesi dell’anno evidenziano la solidità del modello di business e il grande lavoro svolto per massimizzare l’efficienza operativa.

- Il **Margine Operativo**, infatti, si è attestato a Euro **221 milioni**, in aumento del **26%** rispetto al 30 settembre dello scorso anno, grazie al positivo contributo del business ricorrente: le commissioni di gestione crescono anche nel terzo trimestre nonostante la volatilità dei mercati, mantenendo una marginalità stabile. Il marginale da interessi ha raggiunto il livello dello scorso anno, in linea con le aspettative anche grazie alla continua crescita del credito erogato alla clientela.
- L’**Utile Netto Consolidato** dei primi nove mesi è stato di Euro **272,1 milioni**, appena al di sotto dei risultati dell’anno scorso (279,1 milioni) che, ricordiamo, erano stati influenzati da diversi e significativi eventi straordinari, come la vendita di Banca Esperia, nonché da mercati finanziari che avevano condizionato positivamente i titoli valutati a fair value.
- Il totale delle **Masse gestite e amministrate** si è attestato a Euro **77.091 milioni**, in aumento del **5%** rispetto allo stesso periodo dello scorso anno, e del **2%** rispetto al 31 dicembre 2017.
- Il **Common Equity Tier 1 Ratio** al 30 settembre 2018 è pari al **14,6%**. Il **CET 1 pro-forma**, in virtù delle modifiche apportate nel luglio scorso alle logiche di gestione della tesoreria, è del **20,2%**. Tali modifiche hanno avuto piena efficacia contabile il 1° ottobre 2018.

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

- La **Raccolta Netta Totale** è stata positiva per Euro **2.313 milioni**. La raccolta in **fondi comuni** di investimento si è attestata a Euro **2.056 milioni**.
- Gli **Impieghi alla clientela** retail hanno raggiunto Euro **8.097 milioni**, in crescita del **13%** rispetto al 30 settembre 2017 e del **9%** rispetto al 31 dicembre.
- L’incidenza dei **Crediti deteriorati netti** sul totale crediti è del **0,72%**.
- Il numero di **Family Banker** al 30 settembre 2018 è pari a **4.236**.
- Il totale dei **Clienti** al 30 settembre 2018 si attesta a **1.236.500** circa.

Con riferimento ai **Mercati Esteri**:

- L’**Utile Netto** è stato pari a **4,7 milioni** di Euro.

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 20 novembre 2018 (c.d. record date).

Al fine di fornire una più completa informativa dei risultati al 30 settembre 2018, 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 2018 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 30/09/18 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 2018
- Conto Economico riclassificato al 30 settembre 2018
- Dati economici per area di attività al 30 settembre 2018

Basiglio - Milano 3 City, 7 novembre 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	30/09/2018	31/12/2017
10. Cassa e disponibilità liquide	113,807	93,997
20. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico	20,996,772	19,201,876
a) attività finanziarie detenute per la negoziazione	735,523	237,270
b) attività finanziarie designate al fair value	20,151,408	18,858,447
c) altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value	109,841	106,159
30. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	13,377,912	12,264,838
40. Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	14,469,775	9,948,965
a) crediti verso banche	880,050	601,194
b) crediti verso clientela	13,589,725	9,347,771
50. Derivati di copertura	454	582
70. Partecipazioni	354,071	358,884
80. Riserve tecniche a carico dei riassicuratori	62,499	65,853
90. Attività materiali	214,270	215,278
100. Attività immateriali	212,495	214,831
di cui:		
- avviamento	136,711	136,711
110. Attività fiscali	551,631	461,050
a) correnti	283,061	334,267
b) anticipate	268,570	126,783
120. Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione	302	131
130. Altre attività	572,297	440,501
TOTALE DELL'ATTIVO	50,926,285	43,266,786

Voci del passivo e del patrimonio netto

Euro/migliaia	30/09/2018	31/12/2017
10. Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato	25,367,869	19,031,921
a) debiti verso banche	452,185	178,067
b) debiti verso clientela	24,804,136	18,702,124
c) titoli in circolazione	111,548	151,730
20. Passività finanziarie di negoziazione	573,021	171,233
30. Passività finanziarie designate al fair value	6,204,391	5,499,329
40. Derivati di copertura	29,688	33,354
60. Passività fiscali	64,319	88,183
a) correnti	34,294	24,327
b) differite	30,025	63,856
80. Altre passività	543,692	664,149
90. Trattamento di fine rapporto del personale	10,712	11,523
100. Fondi per rischi e oneri:	249,202	252,465
a) impegni e garanzie rilasciate	245	230
b) quiescenza e obblighi simili	610	636
c) altri fondi per rischi e oneri	248,347	251,599
110. Riserve tecniche	15,941,359	15,305,852
120. Riserve da valutazione	(232,048)	127,580
130. Azioni rimborsabili	-	-
140. Strumenti di capitale	-	-
150. Riserve	1,352,986	1,289,241
155. Acconti su dividendi (-)	-	(146,793)
160. Sovrapprezzi di emissione	2,502	2,334
170. Capitale	600,185	600,172
180. Azioni proprie (-)	(53,682)	(43,749)
190. Patrimonio di pertinenza di terzi (+/-)	-	-
200. Utile (Perdita) d'esercizio (+/-)	272,089	379,992
TOTALE DEL PASSIVO E DEL PATRIMONIO NETTO	50,926,285	43,266,786

Conto Economico consolidato

Euro/migliaia	30/09/2018	30/09/2017
Commissioni di sottoscrizione fondi	34,642	60,281
Commissioni di gestione	754,494	721,961
Proventi netti assicurativi (escluse provvigioni)	24,018	22,051
Commissioni e ricavi da servizi bancari	69,531	62,974
Commissioni diverse	38,609	28,719
Commissioni attive	921,294	895,986
Commissioni passive ed oneri di acquisizione	(382,450)	(393,607)
Altre commissioni passive	(52,436)	(48,914)
Commissioni passive	(434,886)	(442,521)
Commissioni nette	486,408	453,465
Margine di interesse	136,054	137,557
Valorizzazione Equity method	20,966	21,274
Profitti netti da realizzo di altri investimenti	26,098	6,523
Rettifiche di valore nette su crediti	(8,669)	(9,116)
Rettifiche di valore nette su altri investimenti	(6,138)	(5,463)
Proventi netti da altri investimenti	11,291	(8,056)
Altri ricavi diversi	25,163	20,499
MARGINE DI CONTRIBUZIONE	679,882	624,739
Spese generali e amministrative	(392,641)	(373,614)
Contributi e Fondi di Garanzia ordinari	(13,593)	(15,835)
Ammortamenti	(27,831)	(26,995)
Accantonamenti netti per rischi e oneri	(24,880)	(33,494)
TOTALE COSTI	(458,945)	(449,938)
MARGINE OPERATIVO	220,937	174,801
Commissioni di performance	121,819	126,044
Profitti / Perdite netti da investimenti al fair value	(6,417)	9,553
EFFETTI MERCATO	115,402	135,597
Plusvalenze	-	41,555
Contributi e Fondi di Garanzia straordinari	(1,800)	(34,754)
EFFETTI STRAORDINARI	(1,800)	6,801
UTILE LORDO PRE IMPOSTE	334,539	317,199
Imposte del periodo	(62,450)	(38,053)
UTILE NETTO DEL PERIODO	272,089	279,146

DATI ECONOMICI PER AREE DI ATTIVITA' AL 30 SETTEMBRE 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		26,302	-		26,302	7,660	680	-	34,642
Commissioni di gestione		406,614	296,511		703,125	44,454	6,915	-	754,494
Proventi netti assicurativi (escluse provvigioni)			16,139		16,139	7,725	154	-	24,018
Commissioni e ricavi da servizi bancari	50,736	-	-		50,736	5,206	13,666	(77)	69,531
Commissioni diverse	12,015	15,720	9,231		36,966	1,210	433	-	38,609
Commissioni attive	62,751	448,636	321,881	-	833,268	66,255	21,848	(77)	921,294
Commissioni passive ed oneri di acquisizione	(53,590)	(164,541)	(133,001)		(351,132)	(28,100)	(3,218)	-	(382,450)
Altre commissioni passive	(16,057)	(11,000)	(8,103)		(35,160)	(6,353)	(11,013)	90	(52,436)
Commissioni passive	(69,647)	(175,541)	(141,104)	-	(386,292)	(34,453)	(14,231)	90	(434,886)
Commissioni nette	(6,896)	273,095	180,777	-	446,976	31,802	7,617	13	486,408
Margine di interesse	124,747	(327)	6,770	-	131,190	5,602	(738)	-	136,054
Valorizzazione Equity method	-	-	-	20,966	20,966	-	-	-	20,966
Proventi netti da altri investimenti	9,692	215	1,490	-	11,397	(46)	(60)	-	11,291
di cui rettifiche di valore nette su crediti	(8,535)	-	-	-	(8,535)	(57)	(77)	-	(8,669)
Altri ricavi diversi	13,715	442	8,621	-	22,778	1,983	534	(132)	25,163
MARGINE DI CONTRIBUZIONE	141,258	273,425	197,658	20,966	633,307	39,341	7,353	(119)	679,882
Spese generali e amministrative	(183,909)	(67,231)	(97,925)		(349,065)	(27,201)	(16,494)	119	(392,641)
Contributi e Fondi di Garanzia ordinari	(12,114)	-	-		(12,114)	(1,254)	(225)	-	(13,593)
Ammortamenti	(18,637)	(1,244)	(4,797)		(24,678)	(2,196)	(957)	-	(27,831)
Accantonamenti netti per rischi ed oneri	(7,937)	(8,901)	(7,258)		(24,096)	(784)	-	-	(24,880)
TOTALE COSTI	(222,597)	(77,376)	(109,980)	-	(409,953)	(31,435)	(17,676)	119	(458,945)
MARGINE OPERATIVO	(81,339)	196,049	87,678	20,966	223,354	7,906	(10,323)	-	220,937
Commissioni di performance	-	60,670	51,490		112,160	7,785	1,874	-	121,819
Profitti / Perdite netti da investimenti al fair value	(4,473)	248	(3,481)		(7,706)	324	965	-	(6,417)
EFFETTI MERCATO	(4,473)	60,918	48,009	-	104,454	8,109	2,839	-	115,402
Plusvalenze	-	-	-		-	-	-	-	-
Contributi e Fondi di Garanzia straordinari	(1,800)	-	-		(1,800)	-	-	-	(1,800)
EFFETTI STRAORDINARI	(1,800)	-	-	-	(1,800)	-	-	-	(1,800)
UTILE LORDO PRE IMPOSTE	(87,612)	256,967	135,687	20,966	326,008	16,015	(7,484)	-	334,539
									0
Imposte del periodo	-	-	-	-	(58,640)	(3,341)	(469)	-	(62,450)
									0
UTILE NETTO DEL PERIODO	(87,612)	256,967	135,687	20,966	267,368	12,674	(7,953)	-	272,089

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
Proventi netti assicurativi (escluse provvigioni)			13,285		13,285	8,306	460		22,051
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	468,975	299,668	-	814,218	60,749	21,084	(65)	895,986
Commissioni passive ed oneri di acquisizione	(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)
Commissioni passive	(44,465)	(238,006)	(113,145)	-	(395,616)	(32,956)	(14,014)	65	(442,521)
Commissioni nette	1,110	230,969	186,523	-	418,602	27,793	7,070	-	453,465
Margine di interesse	124,393	(396)	7,246	-	131,243	7,000	(686)	-	137,557
Valorizzazione Equity method				21,274	21,274	-	-	-	21,274
Proventi netti da altri investimenti	(6,837)	37	(770)	-	(7,570)	(451)	(35)	-	(8,056)
di cui rettifiche di valore nette su crediti	(8,499)	-	-	-	(8,499)	(568)	(49)		(9,116)
Altri ricavi diversi	8,754	345	9,041	-	18,140	2,027	473	(141)	20,499
MARGINE DI CONTRIBUZIONE	127,420	230,955	202,040	21,274	581,689	36,369	6,822	(141)	624,739
Spese generali e amministrative	(163,903)	(89,975)	(78,996)		(332,874)	(24,801)	(16,080)	141	(373,614)
Contributi e Fondi di Garanzia ordinari	(14,363)	-	-		(14,363)	(1,253)	(219)		(15,835)
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	(201,299)	(110,092)	(93,416)	-	(404,807)	(28,313)	(16,959)	141	(449,938)
MARGINE OPERATIVO	(73,879)	120,863	108,624	21,274	176,882	8,056	(10,137)	-	174,801
Commissioni di performance	-	76,964	40,534		117,498	6,449	2,097		126,044
Profitti / Perdite netti da investimenti al fair value	9,607	-	(255)		9,352	204	(3)		9,553
EFFETTI MERCATO	9,607	76,964	40,279	-	126,850	6,653	2,094	-	135,597
Plusvalenze	-	-	-	41,555	41,555	-	-		41,555
Contributi e Fondi di Garanzia straordinari	(34,754)	-	-		(34,754)	-	-		(34,754)
EFFETTI STRAORDINARI	(34,754)	-	-	41,555	6,801	-	-	-	6,801
UTILE LORDO PRE IMPOSTE	(99,026)	197,827	148,903	62,829	310,533	14,709	(8,043)	-	317,199
Imposte del periodo	-	-	-	-	(34,514)	(3,080)	(459)		(38,053)
UTILE NETTO DEL PERIODO	(99,026)	197,827	148,903	62,829	276,019	11,629	(8,502)	-	279,146

PRESS RELEASE

THE MEDIOLANUM BANKING GROUP

9M 2018 Results

ERRATA CORRIGE: SEE PAGE 6 & 13 – ‘TOTAL’ COLUMN

NET INCOME: 272 million euro

ASSETS UNDER ADMINISTRATION: 77.1 billion euro

TOTAL NET INFLOWS: 2.7 billion euro

INTERIM DIVIDEND: 20 eurocents per share

The Board of Directors of Banca Mediolanum S.p.A. met today in Basiglio (MI) and approved the Consolidated Interim Financial Statements as at September 30, 2018, as well as the Interim Accounts 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 21, 2018** (ex-dividend date November 19, 2018; coupon No. 6)¹. Under art. IA 2.1.2 of the Stock Market Regulations, this is a normal dividend.

The notable **GROUP RESULTS** in the first nine months of the year highlight the integrity of the business model and the great work done to maximize operating efficiency.

- In fact, the **Operating Margin** registered **221 million** euro, an increase of **26%** compared to September 30th last year, thanks to the positive contribution from recurring business: **Management Fees** grew also in the third quarter, maintaining a stable margin despite market volatility. **Net Interest Income** reached the same level as last year, in line with expectations, also thanks to the ongoing increase in loans granted to customers.
- **Net Income** was at **272.1 million** euro for the first nine months, just under last year's bottom line (279.1 million euro), which, as a reminder, had been influenced by a variety of significant extraordinary events, such as the sale of Banca Esperia, as well as by financial markets that had positively impacted the securities valued at fair value.
- **Total Assets under Administration** totalled **77,091 million** euro, an increase of **5%** compared to September 30th last year, and 2% with respect to December 31, 2017.
- The **CET1 Ratio** was equal to **14.6%** as at September 30, 2018. The **pro-forma CET1** came to **20.2%**, due to the modifications made last July to the strategy used for the management of the Treasury's investments. These changes were fully effective from an accounting point of view on October 1, 2018.

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

- **Net Inflows** were positive at **2,313 million** euro overall. Net inflows into **mutual funds** (including those underlying Unit-Linked policies) totalled **2,056 million** euro.
- **Total Loans** came to **8,097 million** euro, a growth of **13%** with respect to September 30, 2017 and of 9% with respect December 31, 2017.
- **Net Non-Performing Loans** ratio was equal to **0.72%** of total loans.
- The number of **Family Bankers** came to a total of **4,236** as at September 30, 2018.
- There was a total of **1,236,500 Customers** as at September 30, 2018.

With reference to the **Foreign Markets**:

- **Net Income** came to **4.7 million** euro.

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.

In an effort to provide more complete disclosure of the results as at September 30, 2018, 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 Investor Relations section.

Please note that since Legislative Decree n. 25 dated February 15, 2016 came into effect, the Interim Quarterly Report as at September 30, 2018 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, 2018, the financial statements of Banca Mediolanum S.p.A. and related attachments as at the same date, will be made available as per art. 2433-bis c.c. at 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, 2018
- Reclassified Income Statement as at September 30, 2018
- Segment Report as at September 30, 2018

Basiglio - Milano 3 City, November 7, 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	September 30, 2018	December 31, 2017
10. Cash and cash balances	113,807	93,997
20. Financial assets at FV with effects on P&L	20,996,772	19,201,876
a) Financial assets at FV with effects on P&L held for trading	735,523	237,270
b) Financial assets designed at fair value	20,151,408	18,858,447
c) Financial assets mandator designed at fair value	109,841	106,159
30. Financial assets valued at fair value with impact on overall profitability	13,377,912	12,264,838
40. Financ. Assets valued at amortized cost	14,469,775	9,948,965
a) Loans and receivables to banks	880,050	601,194
b) Loans and receivables to customers	13,589,725	9,347,771
50. Derivatives used for hedging	454	582
70. Equity investments	354,071	358,884
80. Technical reserves charged to reinsurers	62,499	65,853
90. Tangible assets	214,270	215,278
100. Intangible assets	212,495	214,831
of which:		
- goodwill	136,711	136,711
110. Tax assets	551,631	461,050
a) current	283,061	334,267
b) deferred	268,570	126,783
120. Non current assets and disposal groups classified as held for sale	302	131
130. Other assets	572,297	440,501
TOTAL ASSETS	50,926,285	43,266,786

Liabilities and Shareholders' Equity

€/000	September 30, 2018	December 31, 2017
10. Financial liabilities valued at amortized cost	25,367,869	19,031,921
a) Deposits from banks	452,185	178,067
b) Deposits from customers	24,804,136	18,702,124
c) Debt certificates including bonds	111,548	151,730
20. Financial liabilities held for trading	573,021	171,233
30. Financial liabilities designated at Fair Value	6,204,391	5,499,329
40. Derivatives used for hedging	29,688	33,354
60. Tax liabilities	64,319	88,183
a) current	34,294	24,327
b) deferred	30,025	63,856
80. Other liabilities	543,692	664,149
90. Provision for employee severance pay	10,712	11,523
100. Provisions for risks and charges	249,202	252,465
a) commitments and guarantees given	245	230
b) pensions and other post retirement benefits obligations	610	636
c) other	248,347	251,599
110. Insurance reserves	15,941,359	15,305,852
120. Revaluation reserves	(232,048)	127,580
130. Redeemable shares	-	-
140. Equity instruments	-	-
150. Reserves	1,352,986	1,289,241
155. Interim dividends	-	(146,793)
160. Share premium	2,502	2,334
170. Issued capital	600,185	600,172
180. Treasury shares (-)	(53,682)	(43,749)
190. Minorities (+/-)	-	-
200. Net Profit (Loss) for the year (+/-)	272,089	379,992
TOTAL LIABILITIES AND SHAREHOLDERS' EQUITY	50,926,285	43,266,786

Income Statement

€/000	September 30, 2018	September 30, 2017
Entry fees	34,642	60,281
Management fees	754,494	721,961
Net insurance revenues (excluding commissions)	24,018	22,051
Banking services fees	69,531	62,974
Other fees	38,609	28,719
Total commission income	921,294	895,986
Acquisition costs and sales network commission expenses	(382,450)	(393,607)
Other commission expenses	(52,436)	(48,914)
Total commission expenses	(434,886)	(442,521)
Net commission income	486,408	453,465
Net interest income	136,054	137,557
Equity contribution	20,966	21,274
Realized gains (losses) on other investments	26,098	6,523
Impairment on loans	(8,669)	(9,116)
Impairment on other investments	(6,138)	(5,463)
Net income (loss) on other investments	11,291	(8,056)
Other revenues	25,163	20,499
CONTRIBUTION MARGIN	679,882	624,739
Administrative expenses	(392,641)	(373,614)
Regular Contributions to Banking Industry	(13,593)	(15,835)
Amortisation & depreciation	(27,831)	(26,995)
Net provisions for risks	(24,880)	(33,494)
TOTAL COSTS	(458,945)	(449,938)
OPERATING MARGIN	220,937	174,801
Performance fees	121,819	126,044
Net income on investments at fair value	(6,417)	9,553
MARKET EFFECTS	115,402	135,597
Capital Gains	-	41,555
One-off Contributions to Banking Industry	(1,800)	(34,754)
ONE-OFFS	(1,800)	6,801
PROFIT BEFORE TAX	334,539	317,199
Income tax	(62,450)	(38,053)
NET PROFIT (LOSS) FOR THE PERIOD	272,089	279,146

PROFIT & LOSS FIGURES DATA BY DIVISION AS AT SEPTEMBER 30, 2018



MEDIOLANUM GROUP	ITALY					FOREIGN		CONSOLIDATION ADJUSTMENTS	TOTAL
	BANKING	ASSET MANAGEMENT	INSURANCE	OTHER	TOTALE	SPAIN	GERMANY		
Euro thousands									
Entry fees		26.302	-		26.302	7.660	680	-	34.642
Management fees		406.614	296.511		703.125	44.454	6.915	-	754.494
Net insurance revenues (excluding commissions)			16.139		16.139	7.725	154	-	24.018
Banking services fees	50.736	-	-		50.736	5.206	13.666	(77)	69.531
Other fees	12.015	15.720	9.231		36.966	1.210	433	-	38.609
Total commission income	62.751	448.636	321.881	-	833.268	66.255	21.848	(77)	921.294
Acquisition costs and sales network commission expenses	(53.590)	(164.541)	(133.001)		(351.132)	(28.100)	(3.218)	-	(382.450)
Other commission expenses	(16.057)	(11.000)	(8.103)		(35.160)	(6.353)	(11.013)	90	(52.436)
Total commission expenses	(69.647)	(175.541)	(141.104)	-	(386.292)	(34.453)	(14.231)	90	(434.886)
Net commission income	(6.896)	273.095	180.777	-	446.976	31.802	7.617	13	486.408
Net interest income	124.747	(327)	6.770	-	131.190	5.602	(738)	-	136.054
Equity contribution	-	-	-	20.966	20.966	-	-	-	20.966
Net income (loss) on other investments	9.692	215	1.490	-	11.397	(46)	(60)	-	11.291
o/w Impairment on loans	(8.535)	-	-	-	(8.535)	(57)	(77)	-	(8.669)
Other revenues	13.715	442	8.621	-	22.778	1.983	534	(132)	25.163
CONTRIBUTION MARGIN	141.258	273.425	197.658	20.966	633.307	39.341	7.353	(119)	679.882
Administrative expenses	(183.909)	(67.231)	(97.925)		(349.065)	(27.201)	(16.494)	119	(392.641)
Regular Contributions to Banking Industry	(12.114)	-	-		(12.114)	(1.254)	(225)	-	(13.593)
Amortisation & depreciation	(18.637)	(1.244)	(4.797)		(24.678)	(2.196)	(957)	-	(27.831)
Net provisions for risks	(7.937)	(8.901)	(7.258)		(24.096)	(784)	-	-	(24.880)
TOTAL COSTS	(222.597)	(77.376)	(109.980)	-	(409.953)	(31.435)	(17.676)	119	(458.945)
OPERATING MARGIN	(81.339)	196.049	87.678	20.966	223.354	7.906	(10.323)	-	220.937
Performance fees	-	60.670	51.490		112.160	7.785	1.874	-	121.819
Net income on investments at fair value	(4.473)	248	(3.481)		(7.706)	324	965	-	(6.417)
MARKET EFFECTS	(4.473)	60.918	48.009	-	104.454	8.109	2.839	-	115.402
Capital Gains	-	-	-		-	-	-	-	-
One-off Contributions to Banking Industry	(1.800)	-	-		(1.800)	-	-	-	(1.800)
ONE-OFFS	(1.800)	-	-	-	(1.800)	-	-	-	(1.800)
PROFIT BEFORE TAX	(87.612)	256.967	135.687	20.966	326.008	16.015	(7.484)	-	334.539
Income tax	-	-	-		(58.640)	(3.341)	(469)	-	(62.450)
NET PROFIT (LOSS)	(87.612)	256.967	135.687	20.966	267.368	12.674	(7.953)	-	272.089

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

MEDIOLANUM GROUP	ITALY					ESTERO		CONSOLIDATION ADJUSTMENTS	TOTAL
	BANKING	ASSET MANAGEMENT	INSURANCE	OTHER	TOTALE	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
Net insurance revenues (excluding commissions)			13,285		13,285	8,306	460		22,051
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	468,975	299,668	-	814,218	60,749	21,084	(65)	895,986
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)
Total commission expenses	(44,465)	(238,006)	(113,145)	-	(395,616)	(32,956)	(14,014)	65	(442,521)
Net commission income	1,110	230,969	186,523	-	418,602	27,793	7,070	-	453,465
Net interest income	124,393	(396)	7,246	-	131,243	7,000	(686)	-	137,557
Equity contribution				21,274	21,274	-	-	-	21,274
Net income (loss) on other investments	(6,837)	37	(770)	-	(7,570)	(451)	(35)	-	(8,056)
o/w Impairment on loans	(8,499)	-	-	-	(8,499)	(568)	(49)		(9,116)
Other revenues	8,754	345	9,041	-	18,140	2,027	473	(141)	20,499
CONTRIBUTION MARGIN	127,420	230,955	202,040	21,274	581,689	36,369	6,822	(141)	624,739
Administrative expenses	(163,903)	(89,975)	(78,996)		(332,874)	(24,801)	(16,080)	141	(373,614)
Regular Contributions to Banking Industry	(14,363)	-	-		(14,363)	(1,253)	(219)		(15,835)
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	(201,299)	(110,092)	(93,416)	-	(404,807)	(28,313)	(16,959)	141	(449,938)
OPERATING MARGIN	(73,879)	120,863	108,624	21,274	176,882	8,056	(10,137)	-	174,801
Performance fees	-	76,964	40,534		117,498	6,449	2,097		126,044
Net income on investments at fair value	9,607	-	(255)		9,352	204	(3)		9,553
MARKET EFFECTS	9,607	76,964	40,279	-	126,850	6,653	2,094	-	135,597
Capital Gains	-	-	-	41,555	41,555	-	-		41,555
One-off Contributions to Banking Industry	(34,754)	-	-		(34,754)	-	-		(34,754)
ONE-OFFS	(34,754)	-	-	41,555	6,801	-	-	-	6,801
PROFIT BEFORE TAX	(99,026)	197,827	148,903	62,829	310,533	14,709	(8,043)	-	317,199
Income tax	-	-	-	-	(34,514)	(3,080)	(459)		(38,053)
NET PROFIT (LOSS)	(99,026)	197,827	148,903	62,829	276,019	11,629	(8,502)	-	279,146

Fine Comunicato n.1795-63

Numero di Pagine: 16