

**RELAZIONE DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE  
ALL'ASSEMBLEA ORDINARIA DEGLI AZIONISTI  
DEL 9 APRILE 2019:**

**1. Bilancio al 31 dicembre 2018.**

- 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 2018.
  - 1.2 Passaggio di riserve disponibili alla voce riserva legale.
  - 1.3 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 9 aprile 2019 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 2018.**

**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 2018.**

**1.2 Passaggio di riserve disponibili alla voce riserva legale.**

**1.3 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 9 aprile 2019 (“*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 2018”);*

- nella Sezione B il punto 1.2 all’ordine del giorno dell’Assemblea della Banca convocata in unica convocazione il giorno 9 aprile 2019 (“*Passaggio di riserve disponibili alla voce riserva legale*”);
- nella Sezione C il punto 1.3 all’ordine del giorno dell’Assemblea della Banca convocata in unica convocazione il giorno 9 aprile 2019 (“*Distribuzione del dividendo*”).

In conformità alle disposizioni normative applicabili, il progetto di Bilancio d’esercizio della Banca al 31 dicembre 2018 e le inerenti relazioni (a cui Vi rimandiamo per gli opportuni approfondimenti), saranno messi a disposizione del pubblico, entro il 18 marzo 2019 presso la sede sociale (Basiglio, Milano 3, Via F. Sforza, Palazzo Meucci) e presso il meccanismo di stoccaggio autorizzato “eMarket STORAGE” (all’indirizzo [www.emarketstorage.com](http://www.emarketstorage.com)), nonché sul sito *internet* della Banca ([www.bancamediolanum.it](http://www.bancamediolanum.it) – sezione *Corporate Governance*, Assemblea degli Azionisti).

## Sezione A

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

*“Approvazione del Bilancio di esercizio; Relazione del Consiglio di Amministrazione sulla gestione; Relazione del Collegio Sindacale e Relazioni della Società di Revisione Legale dei conti; Presentazione del Bilancio consolidato al 31 dicembre 2018.”*

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 2018.

In data 28 febbraio 2019, il Consiglio di Amministrazione ha approvato il progetto di Bilancio d'esercizio della Banca chiuso al 31 dicembre 2018 e l'inerte relazione sulla gestione, da cui emerge un utile di Euro 297.265.125,36. Si precisa che unitamente alla relazione sulla gestione è stata messa a disposizione anche la dichiarazione consolidata di carattere non finanziario al 31 dicembre 2018 predisposta dalla Banca ai sensi dell'articolo 4 del Decreto Legislativo 30 dicembre 2016, n. 254 (che include il bilancio di sostenibilità di Banca Mediolanum). Detto Consiglio di Amministrazione ha inoltre approvato il Bilancio Consolidato del Gruppo Mediolanum al 31 dicembre 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 sulla gestione, nonché della dichiarazione consolidata di carattere*

*non finanziario al 31 dicembre 2018 predisposta dalla Banca ai sensi dell'articolo 4 del Decreto Legislativo 30 dicembre 2016, n. 254, che include il bilancio di sostenibilità di Banca Mediolanum,*

- *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 2018, nonché del Bilancio consolidato del Gruppo Mediolanum al 31 dicembre 2018 e delle relative relazioni,*

***DELIBERA***

- *di approvare il Bilancio di esercizio di Banca Mediolanum S.p.A. al 31 dicembre 2018, che si è chiuso con un'utile di esercizio di Euro 297.265.125,36, nonché la relativa relazione del Consiglio di Amministrazione sulla gestione, in ogni loro parte e risultanza”.*

## Sezione B

### Relazione illustrativa relativa al punto 1.3 all'ordine del giorno

#### *“Passaggio di riserve disponibili alla voce riserva legale.”*

La Banca presenta nei suoi elementi patrimoniali riserve disponibili, quale quella relativa agli utili inerenti esercizi precedenti, ampiamente capienti. In ottica di rafforzamento degli elementi patrimoniali indisponibili, si propone di imputare parte della voce “riserve di utili” per euro 19.000.000,00 a beneficio della voce “riserva legale” fino a concorrenza dell’importo previsto dalla legge (pari al 20% del capitale sociale) e con un margine sufficiente a considerare gli imminenti aumenti di capitale al servizio dei piani di *stock option* ancora in essere.

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 imputare parte della voce “riserve di utili” per euro 19.000.000,00 a beneficio della voce “riserva legale”*

## Sezione C

### Relazione illustrativa relativa al punto 1.3 all'ordine del giorno

#### *“Distribuzione del dividendo.”*

Preliminarmente si ricorda che a partire dal 21 novembre 2018 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 2018**”), come da delibera del Consiglio di Amministrazione di Banca Mediolanum S.p.A. del 7 novembre 2018.

Ciò ricordato e tenuto conto:

- dell'utile di Euro 297.265.125,36, risultante dal Bilancio d'esercizio di Banca Mediolanum chiuso al 31 dicembre 2018 (riguardo al quale si rinvia alla Sezione A della presente Relazione),
- del passaggio della riserva “Straordinaria” per euro 19.000.000,00 alla voce riserva legale (riguardo al quale si rinvia alla Sezione B della presente Relazione),

Vi proponiamo di destinare detto utile di esercizio come segue:

- Euro 0,40 per ciascuna azione ordinaria avente diritto a distribuzione di dividendi, comprensivi dell'Acconto sui Dividendi 2018 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. 7 il giorno 23 aprile 2019, *record date* dividendo il giorno 24 aprile 2019 e, quale data a partire dalla quale viene posto in pagamento il dividendo, il giorno 25 aprile 2019.

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 297.265.125,36 come segue:*
  - *Euro 0,40 per ciascuna azione ordinaria avente diritto a distribuzione di dividendi, comprensivi dell’Acconto sui Dividendi 2018 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 2018 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. 7 il giorno 23 aprile 2019, record date dividendo il giorno 24 aprile 2019 e, quale data a partire dalla quale viene posto in pagamento il dividendo, il giorno 25 aprile 2019.*

Milano 3, 28 febbraio 2019

Per il Consiglio di Amministrazione

Il Presidente

(Ennio Doris)