



SPAFID CONNECT

Informazione Regolamentata n. 1795-63-2020	Data/Ora Ricezione 29 Luglio 2020 12:25:38	MTA
--	--	-----

Societa' : BANCA MEDIOLANUM

Identificativo : 135443

Informazione
Regolamentata

Nome utilizzatore : BCAMEDIOLANUMN03 - Lietti Angelo

Tipologia : REGEM; 1.2

Data/Ora Ricezione : 29 Luglio 2020 12:25:38

Data/Ora Inizio : 29 Luglio 2020 12:25:39

Diffusione presunta

Oggetto : Risultati definitivi 1° semestre 2020

Testo del comunicato

Vedere allegato

COMUNICATO STAMPA

GRUPPO BANCARIO MEDIOLANUM

Risultati 1° Semestre 2020

UTILE NETTO: € 150,5 milioni
MASSE AMMINISTRATE: € 85,4 miliardi
IMPIEGHI ALLA CLIENTELA: € 11,1 miliardi
COMMON EQUITY TIER 1 RATIO (CET1): 19,3%

RACCOLTA NETTA TOTALE: € 5 miliardi
di cui RACCOLTA GESTITA: € 2,1 miliardi

RACCOMANDAZIONE DI BANCA D'ITALIA SUL DIVIDENDO 2019

Il Consiglio di Amministrazione di Banca Mediolanum S.p.A., riunitosi oggi, ha approvato la Relazione Finanziaria Semestrale Consolidata al 30 giugno 2020.

I risultati del Gruppo al 30 giugno registrano un **Utile Netto** di **€ 150,5 milioni**, in diminuzione rispetto allo stesso periodo del 2019 (€171,3 milioni) essenzialmente per effetto del forte calo dei mercati nel primo trimestre scaturito dalla crisi sanitaria. E tuttavia il semestre ha visto la tenuta del **Margine Operativo**, pari a **€ 193,2 milioni** contro i **€ 196,2** dello scorso anno, e la crescita del **Margine di Contribuzione**, passato da **€ 512,3 milioni** a **€ 518,6 milioni** principalmente grazie al **consistente contributo della raccolta in risparmio gestito**, che ha bilanciato il calo delle masse gestite rispetto ad inizio anno, e nonostante la mancata presenza dell'*Equity Contribution* a seguito della riclassifica a inizio anno della partecipazione in Mediobanca.

I risultati denotano la consolidata stabilità del business ricorrente e il forte successo delle iniziative commerciali portate avanti nel corso dell'anno sia per quanto riguarda la gestione del risparmio sia per l'erogazione del credito alla clientela e i premi legati alle polizze protezione.

Più in dettaglio:

- Il totale delle **Masse Gestite e amministrare** ha raggiunto **€ 85.445 milioni**, maggiore del **6%** rispetto al 30 giugno 2019 e dell'**1%** rispetto alla fine del 2019, grazie al parziale recupero dei mercati verificatosi nel secondo trimestre dell'anno e al positivo contributo della raccolta netta.
- La **Raccolta Netta Totale** è stata positiva per **€ 5.004 milioni**, mentre la **Raccolta Netta Gestita** ha raggiunto **€ 2.087 milioni**, in **forte crescita rispetto allo scorso anno** grazie alla grande opportunità creatasi nel semestre sui mercati azionari e intercettata dalla clientela con l'ausilio della consulenza offerta dai Family Banker. Positivo è stato inoltre l'impatto della promozione sui conti di deposito sviluppata nel primo trimestre.
- Gli **Impieghi alla clientela retail del Gruppo** si attestano a **€ 11.097 milioni**, in crescita del **16%** rispetto allo stesso periodo dello scorso anno e del **7%** rispetto al 31 dicembre 2019. L'incidenza dei **Crediti deteriorati netti** sul totale crediti in Italia è pari allo **0,64%**.
- I **Crediti Erogati** nel corso del semestre ammontano a **€ 1.365 milioni**, l'**8%** in più rispetto all'anno precedente.
- I Premi Assicurativi delle **Polizze Protezione**, inoltre, hanno raggiunto **€ 59,6 milioni** nel semestre, con la nuova produzione delle **Polizze non legate al credito** in crescita del **110%** rispetto al 2019.
- Il **Common Equity Tier 1 Ratio** al 30 giugno 2020 è pari al **19,3%**, confermandosi uno dei più alti tra i Gruppi Bancari italiani.

- Il numero di **Family Banker** al 30 giugno 2020 è pari a **5.316**.
 - Il totale dei **Clienti** al 30 giugno 2020 si attesta a **1.496.300**.
-

Si ricorda che sul Bilancio Semestrale consolidato abbreviato sono tuttora in corso le attività di revisione contabile limitata da parte della Società di revisione legale dei conti, che non ha ancora emesso la propria relazione.

Al fine di fornire una più completa informativa dei risultati al 30 giugno 2020, si allegano i dati economici per area di attività elaborati secondo uno schema che rispecchia il sistema direzionale del Gruppo Mediolanum. Tale schema riclassificato non è oggetto di verifica da parte della Società di revisione legale dei conti.

Infine, il Consiglio di Amministrazione, nell'odierna seduta, ha preso atto dell'emanazione del provvedimento di Banca d'Italia del 28 luglio 2020 che raccomanda a tutte le banche di astenersi fino al 1° gennaio 2021 dal pagare dividendi relativi agli esercizi 2019 e 2020.

Ne consegue che la deliberazione dell'Assemblea dei Soci dello scorso 16 aprile 2020 – la quale, dopo aver confermato gli Euro 0,21 per azione pagati in acconto nel novembre 2019, aveva deliberato il pagamento di un dividendo a saldo di € 249.471.181,46 corrispondente a Euro 0,34 per azione, sotto la condizione risolutiva che, entro la data del 1° ottobre 2020, non venisse emanato dalla competente Autorità di Vigilanza un provvedimento e/o raccomandazione ostativo al pagamento totale del saldo - è divenuta inefficace. Pertanto, non si procederà al pagamento del saldo del dividendo 2019 con conseguente passaggio del relativo importo a riserva disponibile.

Inoltre, in ragione della suddetta raccomandazione dell'Autorità di Vigilanza, contrariamente a quanto previsto dal Calendario Eventi Societari 2020 comunicato lo scorso 5 dicembre 2019, il suddetto Consiglio di Amministrazione non potrà, se del caso, procedere al pagamento di alcun acconto sul dividendo 2020 nel corso del prossimo mese di novembre.

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.

La Relazione Finanziaria Semestrale Consolidata al 30 giugno 2020 sarà disponibile nei termini di legge presso la Sede Sociale in Basiglio - Milano 3, Palazzo Meucci - Via F. Sforza, sul sito www.bancamediolanum.it e nel sistema di stoccaggio di Spafid Connect S.p.A. all'indirizzo www.emarketstorage.com.

La relazione della Società di revisione legale dei conti sarà resa pubblica con le medesime modalità non appena disponibile, nei termini previsti dalle vigenti disposizioni normative.

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 30 giugno 2020
- Conto Economico riclassificato al 30 giugno 2020
- Dati economici per area di attività al 30 giugno 2020

Basiglio - Milano 3 City, 29 luglio 2020

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	30/06/2020	31/12/2019
10. Cassa e disponibilità liquide	139,190	169,957
20. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico	24,152,192	24,026,666
a) attività finanziarie detenute per la negoziazione	942,827	315,163
b) attività finanziarie designate al fair value	23,037,328	23,538,765
c) altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value	172,037	172,738
30. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	2,180,805	2,163,835
40. Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	30,491,732	25,246,345
a) crediti verso banche	2,290,606	659,347
b) crediti verso clientela	28,201,126	24,586,998
50. Derivati di copertura	27	24
70. Partecipazioni	-	285,893
80. Riserve tecniche a carico dei riassicuratori	67,209	62,943
90. Attività materiali	264,908	268,873
100. Attività immateriali	206,668	203,451
di cui:		
- avviamento	132,925	132,925
110. Attività fiscali	422,591	497,179
a) correnti	329,540	386,356
b) anticipate	93,051	110,823
120. Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione	388	438
130. Altre attività	498,155	512,030
TOTALE DELL'ATTIVO	58,423,865	53,437,634

Voci del passivo e del patrimonio netto

Euro/migliaia	30/06/2020	31/12/2019
10. Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato	29,485,914	24,163,087
a) debiti verso banche	1,228,969	236,427
b) debiti verso clientela	28,247,925	23,858,447
c) titoli in circolazione	9,020	68,213
20. Passività finanziarie di negoziazione	353,708	77,132
30. Passività finanziarie designate al fair value	8,065,682	7,751,523
40. Derivati di copertura	32,110	31,043
60. Passività fiscali	82,737	188,593
a) correnti	52,769	143,517
b) differite	29,968	45,076
80. Altre passività	922,052	801,180
90. Trattamento di fine rapporto del personale	11,593	11,827
100. Fondi per rischi e oneri:	305,421	275,003
a) impegni e garanzie rilasciate	364	399
b) quiescenza e obblighi simili	660	671
c) altri fondi per rischi e oneri	304,397	273,933
110. Riserve tecniche	17,019,388	17,795,133
120. Riserve da valutazione	(51,193)	52,745
150. Riserve	1,485,910	1,323,553
155. Acconti su dividendi (-)	-	(154,045)
160. Sovraprezzi di emissione	3,354	3,002
170. Capitale	600,270	600,234
180. Azioni proprie (-)	(43,570)	(47,808)
200. Utile (Perdita) del periodo (+/-)	150,489	565,432
TOTALE DEL PASSIVO E DEL PATRIMONIO NETTO	58,423,865	53,437,634

Conto Economico consolidato

Euro/migliaia	30/06/2020	30/06/2019
Commissioni di sottoscrizione fondi	26,216	17,847
Commissioni di gestione	509,845	499,485
Commissioni su servizi di investimento	75,661	74,851
Proventi netti assicurativi (escluse provvigioni)	26,886	20,682
Commissioni e ricavi da servizi bancari	74,445	69,209
Commissioni diverse	20,626	20,326
Commissioni attive	733,679	702,399
Commissioni passive ed oneri di acquisizione	(281,712)	(259,857)
Altre commissioni passive	(39,718)	(40,080)
Commissioni passive	(321,430)	(299,937)
Commissioni nette	412,249	402,462
Margine di interesse	113,094	111,694
Valorizzazione Equity method	-	5,905
Profitti netti da realizzo di altri investimenti	316	1,809
Rettifiche di valore nette su crediti	(13,339)	(13,642)
Rettifiche di valore nette su altri investimenti	(4,150)	(9,185)
Proventi netti da altri investimenti	(17,173)	(21,018)
Altri ricavi diversi	10,394	13,232
MARGINE DI CONTRIBUZIONE	518,564	512,275
Spese generali e amministrative	(278,065)	(274,141)
Contributi e Fondi di Garanzia ordinari	(8,207)	(5,045)
Ammortamenti	(17,436)	(18,111)
Accantonamenti netti per rischi e oneri	(21,666)	(18,789)
TOTALE COSTI	(325,374)	(316,086)
MARGINE OPERATIVO	193,190	196,189
Commissioni di performance	7,639	20,358
Profitti / Perdite netti da investimenti al fair value	(13,338)	4,178
EFFETTI MERCATO	(5,699)	24,536
Contributi e Fondi di Garanzia straordinari	(2,586)	(1,553)
Altri effetti straordinari	-	(4,700)
EFFETTI STRAORDINARI	(2,586)	(6,253)
UTILE LORDO PRE IMPOSTE	184,905	214,472
Imposte del periodo	(34,416)	(43,130)
UTILE NETTO DEL PERIODO	150,489	171,342

DATI ECONOMICI PER AREE DI ATTIVITA' AL 30 GIUGNO 2020



GRUPPO MEDIOLANUM	ITALIA					ESTERO		TOTALE
	BANKING	ASSET MANAGEMENT	INSURANCE	OTHER	TOTALE	SPAGNA	GERMANIA	
Dati in Euro/migliaia								
Commissioni di sottoscrizione fondi	-	17,825	-	-	17,825	7,936	455	26,216
Commissioni di gestione	-	254,101	217,539	-	471,640	33,418	4,787	509,845
Commissioni su servizi di investimento	-	41,097	28,781	-	69,878	5,077	706	75,661
Proventi netti assicurativi (escluse provvigioni)	-	-	19,160	-	19,160	7,829	(103)	26,886
Commissioni e ricavi da servizi bancari	65,614	-	-	-	65,614	3,490	5,341	74,445
Commissioni diverse	6,892	8,219	4,257	197	19,565	759	302	20,626
Commissioni attive	72,506	321,242	269,737	197	663,682	58,509	11,488	733,679
Commissioni passive ed oneri di acquisizione	(49,355)	(112,319)	(93,357)	862	(254,169)	(25,603)	(1,940)	(281,712)
Altre commissioni passive	(11,582)	(11,467)	(7,404)	-	(30,453)	(4,943)	(4,322)	(39,718)
Commissioni passive	(60,937)	(123,786)	(100,761)	862	(284,622)	(30,546)	(6,262)	(321,430)
Commissioni nette	11,569	197,456	168,976	1,059	379,060	27,963	5,226	412,249
Margine di interesse	108,246	(4,428)	2,157	-	105,975	7,439	(320)	113,094
Valorizzazione Equity method	-	-	-	-	-	-	-	-
Proventi netti da altri investimenti	(15,410)	85	(1,043)	(404)	(16,772)	(413)	12	(17,173)
di cui rettifiche di valore nette su crediti	(13,169)	-	-	-	(13,169)	(176)	6	(13,339)
Altri ricavi diversi	2,188	-	4,100	2,154	8,442	1,641	311	10,394
MARGINE DI CONTRIBUZIONE I LIVELLO	106,593	193,112	174,190	2,809	476,705	36,630	5,229	518,564
Costi allocati	(86,507)	(36,130)	(45,967)	(2,081)	(170,686)	(20,279)	(11,087)	(202,052)
Contributi e Fondi di Garanzia ordinari	(6,912)	-	-	-	(6,912)	(1,288)	(7)	(8,207)
MARGINE DI CONTRIBUZIONE II LIVELLO	13,174	156,982	128,223	728	299,107	15,063	(5,865)	308,305
Costi non allocati	-	-	-	-	(76,013)	-	-	(76,013)
Ammortamenti	-	-	-	-	(14,353)	(2,363)	(720)	(17,436)
Accantonamenti netti per rischi ed oneri	-	-	-	-	(20,906)	(760)	-	(21,666)
MARGINE OPERATIVO	13,174	156,982	128,223	728	187,835	11,940	(6,585)	193,190
Commissioni di performance	-	3,930	3,364	-	7,294	283	62	7,639
Profitti / Perdite netti da investimenti al fair value	(11,304)	(140)	(1,838)	-	(13,283)	(40)	(15)	(13,338)
EFFETTI MERCATO	(11,304)	3,789	1,526	-	(5,989)	243	47	(5,699)
Plusvalenze/Minusvalenze	-	-	-	-	-	-	-	-
Contributi e Fondi di Garanzia straordinari	(2,586)	-	-	-	(2,586)	-	-	(2,586)
Altri effetti straordinari	-	-	-	-	-	-	-	-
EFFETTI STRAORDINARI	(2,586)	-	-	-	(2,586)	-	-	(2,586)
UTILE LORDO PRE IMPOSTE	(716)	160,771	129,749	728	179,260	12,183	(6,538)	184,905
Imposte del periodo	-	-	-	-	(31,699)	(2,371)	(346)	(34,416)
UTILE NETTO DEL PERIODO	-	-	-	-	147,561	9,812	(6,884)	150,489

DATI ECONOMICI PER AREE DI ATTIVITA' AL 30 GIUGNO 2019



GRUPPO MEDIOLANUM	ITALIA					ESTERO		TOTALE
	BANKING	ASSET MANAGEMENT	INSURANCE	OTHER	TOTALE	SPAGNA	GERMANIA	
Dati in Euro/migliaia								
Commissioni di sottoscrizione fondi	-	12,715	-	-	12,715	4,654	478	17,847
Commissioni di gestione	-	261,832	202,120	-	463,952	31,133	4,400	499,485
Commissioni su servizi di investimento	-	41,289	28,133	-	69,422	4,727	701	74,851
Proventi netti assicurativi (escluse provvigioni)	-	-	12,923	-	12,923	7,082	677	20,682
Commissioni e ricavi da servizi bancari	58,490	-	-	-	58,490	2,914	7,805	69,209
Commissioni diverse	6,913	7,772	3,884	777	19,346	636	344	20,326
Commissioni attive	65,403	323,609	247,059	777	636,848	51,146	14,405	702,399
Commissioni passive ed oneri di acquisizione	(50,184)	(101,934)	(86,790)	878	(238,029)	(19,969)	(1,859)	(259,857)
Altre commissioni passive	(11,649)	(10,940)	(6,794)	-	(29,384)	(4,489)	(6,207)	(40,080)
Commissioni passive	(61,833)	(112,874)	(93,584)	878	(267,413)	(24,458)	(8,066)	(299,937)
Commissioni nette	3,570	210,735	153,475	1,655	369,435	26,688	6,339	402,462
Margine di interesse	106,321	(1,744)	3,066	-	107,643	4,424	(373)	111,694
Valorizzazione Equity method	-	-	-	5,905	5,905	-	-	5,905
Proventi netti da altri investimenti	(16,350)	98	(6,770)	1,529	(21,493)	509	(34)	(21,018)
di cui rettifiche di valore nette su crediti	(13,611)	-	-	-	(13,611)	18	(49)	(13,642)
Altri ricavi diversi	2,276	-	4,491	4,170	10,937	1,441	854	13,232
MARGINE DI CONTRIBUZIONE I LIVELLO	95,818	209,088	154,262	13,259	472,427	33,062	6,786	512,275
Costi allocati	(80,813)	(37,524)	(46,299)	(2,031)	(166,667)	(19,542)	(12,358)	(198,567)
Contributi e Fondi di Garanzia ordinari	(4,118)	-	-	-	(4,118)	(815)	(112)	(5,045)
MARGINE DI CONTRIBUZIONE II LIVELLO	10,887	171,564	107,964	11,228	301,642	12,705	(5,684)	308,663
Costi non allocati	-	-	-	-	(75,574)	-	-	(75,574)
Ammortamenti	-	-	-	-	(15,516)	(1,863)	(732)	(18,111)
Accantonamenti netti per rischi ed oneri	-	-	-	-	(18,117)	(672)	-	(18,789)
MARGINE OPERATIVO	10,887	171,564	107,964	11,228	192,435	10,170	(6,416)	196,189
Commissioni di performance	-	10,431	8,053	-	18,484	1,289	585	20,358
Profitti / Perdite netti da investimenti al fair value	2,576	(82)	476	-	2,969	265	944	4,178
EFFETTI MERCATO	2,576	10,349	8,528	-	21,453	1,554	1,529	24,536
Plusvalenze/Minusvalenze	-	-	-	-	-	-	-	-
Contributi e Fondi di Garanzia straordinari	(1,553)	-	-	-	(1,553)	-	-	(1,553)
Altri effetti straordinari	(4,700)	-	-	-	(4,700)	-	-	(4,700)
EFFETTI STRAORDINARI	(6,253)	-	-	-	(6,253)	-	-	(6,253)
UTILE LORDO PRE IMPOSTE	7,209	181,913	116,492	11,228	207,635	11,724	(4,887)	214,472
Imposte del periodo	-	-	-	-	(40,188)	(2,496)	(446)	(43,130)
UTILE NETTO DEL PERIODO	-	-	-	-	167,447	9,228	(5,333)	171,342

PRESS RELEASE

THE MEDIOLANUM BANKING GROUP

H1 2020 Results

NET INCOME: € 150.5 million
ASSETS UNDER ADMINISTRATION: € 85.4 billion
CREDIT BOOK: € 11.1 billion
COMMON EQUITY TIER 1 RATIO (CET1): 19.3%

TOTAL NET INFLOWS: € 5 billion
o/w MANAGED ASSETS: € 2.1 billion

BANK OF ITALY'S RECOMMENDATION ON 2019 DIVIDEND

The Board of Directors of Banca Mediolanum S.p.A. met today and approved the Consolidated Interim Financial Statements as at June 30, 2020.

The Group results as at June 30, 2020 recorded a **Net Profit** of € **150.5 million** euro, down on the same period in 2019 (€ 171.3 million) essentially due to the sharp drop in markets in the first quarter resulting from the health crisis. And yet the half year saw the **Operating Margin** stable, amounting to € **193.2 million** euro compared to € 196.2 million last year, and the growth in the **Contribution Margin**, passing from 512.3 million to € **518.6 million**, mainly thanks to the significant **contribution from net inflows into managed assets**, which mitigated the drop in managed assets with respect to the beginning of the year, and despite the absence of the Equity Contribution following the reclassification of the equity investment in Mediobanca at the beginning of the year.

Therefore, the results show the consistent stability of the recurring business and the strong success of the commercial initiatives carried out during the year so far concerning both the management of savings as well as the granting of credit to customers and the premiums linked to the general insurance protection policies.

In greater detail:

- **Total Assets under Management and Administration** reached € **85.4 billion**, **6%** higher than at June 30, 2019 and **1%** compared to the end of 2019, thanks to the partial recovery of the markets in the second quarter and the positive contribution from net inflows.
- **Total Net Inflows** were positive at € **5 billion**, while **Net Inflows into Managed Assets** reached € **2.1 billion**, **showing strong growth with respect to last year** thanks to the significant opportunity that arose in the equity markets in the first half year and was captured by our customers thanks to the advice offered by their Family Bankers. There was also a positive impact coming from the promotion on time deposits launched in the first quarter.
- The **Credit Book** of the Group amounted to € **11.1 billion**, up **16%** compared to the same period last year and **7%** compared to December 31, 2019.
The incidence of **Net Non-Performing Loans Ratio** in Italy stood at **0.64%**.
- **Loans Granted** during the half year amounted to € **1.4 billion**, **8%** more than the previous year.
- **General Insurance** Gross Premiums also reached € **59.6 million** in the half year, with the new business in **Stand-alone Policies** growing by **110%** with respect to 2019.
- The **Common Equity Tier 1 Ratio** as at June 30, 2020 stood at **19.3%**, confirming to be among the highest in the Italian Banking Groups.

- The number of **Family Bankers** totalled **5,316** as at June 30, 2020
 - Total number of **Customers** stood at **1,496,300** as at June 30, 2020.
-

Please remember that the Group Interim Financial Statements are currently under review on a limited basis by the Independent Auditors, who have not yet issued their report.

In an effort to provide more complete disclosure about the results as at June 30, 2020, we have attached the segment report detailing income statement data, reclassified to reflect the criteria used by the Mediolanum Group. This reclassified segment report is not subject to audit by the Independent Auditors.

Finally, the Board of Directors, in today's meeting, acknowledged the Bank of Italy's measure issued on July 28, 2020, which recommends that all banks abstain from paying dividends for the years 2019 and 2020 until January 1, 2021.

As a consequence, the resolution of the Shareholders' Meeting of April 16, 2020 - which, after having confirmed the € 0.21 per share paid as an interim dividend in November 2019, had resolved to pay a final dividend of € 249,471,181.46 corresponding to € 0.34 per share, under the resolutive condition that, by October 1, 2020, a measure and / or recommendation impeding the total payment of the balance were not issued by the competent Supervisory Authority - has become ineffective. Therefore, no payment will be made of the 2019 dividend balance with a consequent transfer of the relative amount to the available reserve.

Furthermore, due to the aforementioned recommendation of the Supervisory Authority, contrary to provisions by the 2020 Corporate Event Calendar communicated on December 5, 2019, the aforementioned Board of Directors cannot, if applicable, proceed to pay an interim dividend on the 2020 dividend this next November.

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 on the website www.bancamediolanum.it in the section Investor Relations.

The Financial Statements as at June 30, 2020 will be available according to the terms set by law at the company's Registered Office in Basiglio - Milano 3, Palazzo Meucci - Via F. Sforza, on the website www.bancamediolanum.it, and in the Spafid Connect S.p.A. storage service www.emarketstorage.com.

The Independent Auditors' report will be published in the same manner, as soon as it becomes available pursuant to current applicable regulations.

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 corresponds to the accounting entries, records and books.

Attachments:

- Balance Sheet as at June 30, 2020
- Reclassified Income Statement as at June 30, 2020
- Segment Report as at June 30, 2020

Basiglio - Milano 3 City, July 29, 2020

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

STATEMENT OF FINANCIAL POSITION

Assets

€/000	June 30, 2020	December 31, 2019
10. Cash and cash equivalents	139,190	169,957
20. Financial assets at FVPL	24,152,192	24,026,666
a) held for trading	942,827	315,163
b) designated at fair value	23,037,328	23,538,765
c) mandatorily measured at fair value	172,037	172,738
30. Financial assets measured at fair value through other comprehensive income	2,180,805	2,163,835
40. Financ. Assets measured at amortised cost	30,491,732	25,246,345
a) due from banks	2,290,606	659,347
b) loans to customers	28,201,126	24,586,998
50. Hedging derivatives	27	24
70. Investments in associates and companies subject to joint control	-	285,893
80. Technical insurance reserves reassured with third parties	67,209	62,943
90. Property and equipment	264,908	268,873
100. Intangible assets	206,668	203,451
of which:	-	-
- goodwill	132,925	132,925
110. Tax assets	422,591	497,179
a) current	329,540	386,356
b) deferred	93,051	110,823
120. Non-current assets held for sale and discontinued operations	388	438
130. Other assets	498,155	512,030
TOTAL ASSETS	58,423,865	53,437,634

Liabilities and Shareholders' Equity

€/000	June 30, 2020	December 31, 2019
10. Financial liabilities measured at amortised cost	29,485,914	24,163,087
a) due to banks	1,228,969	236,427
b) due to customers	28,247,925	23,858,447
c) securities issued	9,020	68,213
20. Financial liabilities held for trading	353,708	77,132
30. Financial liabilities designated at fair value	8,065,682	7,751,523
40. Hedging derivatives	32,110	31,043
60. Tax liabilities	82,737	188,593
a) current	52,769	143,517
b) deferred	29,968	45,076
80. Other liabilities	922,052	801,180
90. Employee termination indemnities	11,593	11,827
100. Allowances for risks and charges	305,421	275,003
a) commitments and guarantees given	364	399
b) post-employment benefits	660	671
c) other allowances for risks and charges	304,397	273,933
110. Technical reserves	17,019,388	17,795,133
120. Valuation reserves	(51,193)	52,745
150. Reserves	1,485,910	1,323,553
155. Interim dividends	-	(154,045)
160. Share premium reserve	3,354	3,002
170. Share capital	600,270	600,234
180. Treasury shares (-)	(43,570)	(47,808)
200. Net Profit (Loss) for the period (+/-)	150,489	565,432
TOTAL LIABILITIES AND SHAREHOLDERS' EQUITY	58,423,865	53,437,634

Income Statement

€/000	June 30, 2020	June 30, 2019
Entry fees	26,216	17,847
Management fees	509,845	499,485
Investment Management fees	75,661	74,851
Net insurance revenues (excluding commissions)	26,886	20,682
Banking services fees	74,445	69,209
Other fees	20,626	20,326
Total commission income	733,679	702,399
Acquisition costs and sales network commission expenses	(281,712)	(259,857)
Other commission expenses	(39,718)	(40,080)
Total commission expenses	(321,430)	(299,937)
Net commission income	412,249	402,462
Net interest income	113,094	111,694
Equity contribution	-	5,905
Realized gains (losses) on other investments	316	1,809
Impairment on loans	(13,339)	(13,642)
Impairment on other investments	(4,150)	(9,185)
Net income (loss) on other investments	(17,173)	(21,018)
Other revenues	10,394	13,232
CONTRIBUTION MARGIN	518,564	512,275
Administrative expenses	(278,065)	(274,141)
Regular Contributions to Banking Industry	(8,207)	(5,045)
Amortisation & depreciation	(17,436)	(18,111)
Net provisions for risks	(21,666)	(18,789)
TOTAL COSTS	(325,374)	(316,086)
OPERATING MARGIN	193,190	196,189
Performance fees	7,639	20,358
Net income on investments at fair value	(13,338)	4,178
MARKET EFFECTS	(5,699)	24,536
Capital Gains	-	-
One-off Contributions to Banking Industry	(2,586)	(1,553)
Other	-	(4,700)
ONE-OFFS	(2,586)	(6,253)
PROFIT BEFORE TAX	184,905	214,472
Income tax	(34,416)	(43,130)
NET PROFIT (LOSS) FOR THE PERIOD	150,489	171,342

PROFIT & LOSS FIGURES DATA BY DIVISION AS AT JUNE 30, 2020



MEDIOLANUM GROUP	ITALY					FOREIGN		TOTAL
	BANKING	ASSET MANAGEMENT	INSURANCE	OTHER	TOTAL	SPAIN	GERMANY	
Euro thousands								
Entry fees	-	17,825	-	-	17,825	7,936	455	26,216
Management fees	-	254,101	217,539	-	471,640	33,418	4,787	509,845
Investment Management fees	-	41,097	28,781	-	69,878	5,077	706	75,661
Net insurance revenues (excluding commissions)	-	-	19,160	-	19,160	7,829	(103)	26,886
Banking services fees	65,614	-	-	-	65,614	3,490	5,341	74,445
Other fees	6,892	8,219	4,257	197	19,565	759	302	20,626
Total commission income	72,506	321,242	269,737	197	663,682	58,509	11,488	733,679
Acquisition costs and sales network commission expenses	(49,355)	(112,319)	(93,357)	862	(254,169)	(25,603)	(1,940)	(281,712)
Other commission expenses	(11,582)	(11,467)	(7,404)	-	(30,453)	(4,943)	(4,322)	(39,718)
Total commission expenses	(60,937)	(123,786)	(100,761)	862	(284,622)	(30,546)	(6,262)	(321,430)
Net commission income	11,569	197,456	168,976	1,059	379,060	27,963	5,226	412,249
Net interest income	108,246	(4,428)	2,157	-	105,975	7,439	(320)	113,094
Equity contribution	-	-	-	-	-	-	-	-
Net income (loss) on other investments	(15,410)	85	(1,043)	(404)	(16,772)	(413)	12	(17,173)
o/w Impairment on loans	(13,169)	-	-	-	(13,169)	(176)	6	(13,339)
Other revenues	2,188	-	4,100	2,154	8,442	1,641	311	10,394
CONTRIBUTION MARGIN I	106,593	193,112	174,190	2,809	476,705	36,630	5,229	518,564
Allocated Costs	(86,507)	(36,130)	(45,967)	(2,081)	(170,686)	(20,279)	(11,087)	(202,052)
Regular Contributions to Banking Industry	(6,912)	-	-	-	(6,912)	(1,288)	(7)	(8,207)
CONTRIBUTION MARGIN II	13,174	156,982	128,223	728	299,107	15,063	(5,865)	308,305
Unallocated Costs	-	-	-	-	(76,013)	-	-	(76,013)
Amortisation & depreciation	-	-	-	-	(14,353)	(2,363)	(720)	(17,436)
Net provisions for risks	-	-	-	-	(20,906)	(760)	-	(21,666)
OPERATING MARGIN	13,174	156,982	128,223	728	187,835	11,940	(6,585)	193,190
Performance fees	-	3,930	3,364	-	7,294	283	62	7,639
Net income on investments at fair value	(11,304)	(140)	(1,838)	-	(13,283)	(40)	(15)	(13,338)
MARKET EFFECTS	(11,304)	3,789	1,526	-	(5,989)	243	47	(5,699)
Capital Gains	-	-	-	-	-	-	-	-
One-off Contributions to Banking Industry	(2,586)	-	-	-	(2,586)	-	-	(2,586)
Other	-	-	-	-	-	-	-	-
ONE-OFFS	(2,586)	-	-	-	(2,586)	-	-	(2,586)
PROFIT BEFORE TAX	(716)	160,771	129,749	728	179,260	12,183	(6,538)	184,905
Income tax	-	-	-	-	(31,699)	(2,371)	(346)	(34,416)
NET PROFIT (LOSS)	-	-	-	-	147,561	9,812	(6,884)	150,489



PROFIT & LOSS FIGURES DATA BY DIVISION AS AT JUNE 30, 2019

MEDIOLANUM GROUP	ITALY					FOREIGN		TOTAL
	BANKING	ASSET MANAGEMENT	INSURANCE	OTHER	TOTAL	SPAIN	GERMANY	
Euro thousands								
Entry fees	-	12,715	-	-	12,715	4,654	478	17,847
Management fees	-	261,832	202,120	-	463,952	31,133	4,400	499,485
Investment Management fees	-	41,289	28,133	-	69,422	4,727	701	74,851
Net insurance revenues (excluding commissions)	-	-	12,923	-	12,923	7,082	677	20,682
Banking services fees	58,490	-	-	-	58,490	2,914	7,805	69,209
Other fees	6,913	7,772	3,884	777	19,346	636	344	20,326
Total commission income	65,403	323,609	247,059	777	636,848	51,146	14,405	702,399
Acquisition costs and sales network commission expenses	(50,184)	(101,934)	(86,790)	878	(238,029)	(19,969)	(1,859)	(259,857)
Other commission expenses	(11,649)	(10,940)	(6,794)	-	(29,384)	(4,489)	(6,207)	(40,080)
Total commission expenses	(61,833)	(112,874)	(93,584)	878	(267,413)	(24,458)	(8,066)	(299,937)
Net commission income	3,570	210,735	153,475	1,655	369,435	26,688	6,339	402,462
Net interest income	106,321	(1,744)	3,066	-	107,643	4,424	(373)	111,694
Equity contribution	-	-	-	5,905	5,905	-	-	5,905
Net income (loss) on other investments	(16,350)	98	(6,770)	1,529	(21,493)	509	(34)	(21,018)
o/w Impairment on loans	(13,611)	-	-	-	(13,611)	18	(49)	(13,642)
Other revenues	2,276	-	4,491	4,170	10,937	1,441	854	13,232
CONTRIBUTION MARGIN I	95,818	209,088	154,262	13,259	472,427	33,062	6,786	512,275
Allocated Costs	(80,813)	(37,524)	(46,299)	(2,031)	(166,667)	(19,542)	(12,358)	(198,567)
Regular Contributions to Banking Industry	(4,118)	-	-	-	(4,118)	(815)	(112)	(5,045)
CONTRIBUTION MARGIN II	10,887	171,564	107,964	11,228	301,642	12,705	(5,684)	308,663
Unallocated Costs	-	-	-	-	(75,574)	-	-	(75,574)
Amortisation & depreciation	-	-	-	-	(15,516)	(1,863)	(732)	(18,111)
Net provisions for risks	-	-	-	-	(18,117)	(672)	-	(18,789)
OPERATING MARGIN	10,887	171,564	107,964	11,228	192,435	10,170	(6,416)	196,189
Performance fees	-	10,431	8,053	-	18,484	1,289	585	20,358
Net income on investments at fair value	2,576	(82)	476	-	2,969	265	944	4,178
MARKET EFFECTS	2,576	10,349	8,528	-	21,453	1,554	1,529	24,536
Capital Gains	-	-	-	-	-	-	-	-
One-off Contributions to Banking Industry	(1,553)	-	-	-	(1,553)	-	-	(1,553)
Other	(4,700)	-	-	-	(4,700)	-	-	(4,700)
ONE-OFFS	(6,253)	-	-	-	(6,253)	-	-	(6,253)
PROFIT BEFORE TAX	7,209	181,913	116,492	11,228	207,635	11,724	(4,887)	214,472
Income tax	-	-	-	-	(40,188)	(2,496)	(446)	(43,130)
NET PROFIT (LOSS)	-	-	-	-	167,447	9,228	(5,333)	171,342

Fine Comunicato n.1795-63

Numero di Pagine: 18