

<p>Informazione Regolamentata n. 1795-34-2023</p>	<p>Data/Ora Inizio Diffusione 01 Agosto 2023 11:33:48</p>	<p>Euronext Milan</p>
---	---	-----------------------

Societa' : BANCA MEDIOLANUM

Identificativo : 179876

Informazione
Regolamentata

Nome utilizzatore : BCAMEDIOLANUMN05 - Lietti Angelo -
7LVZJ6XRIE7VNZ4UBX81

Tipologia : REGEM; 1.2

Data/Ora Ricezione : 01 Agosto 2023 11:33:46

Data/Ora Inizio : 01 Agosto 2023 11:33:48

Diffusione

Oggetto : Risultati definitivi 1° semestre 2023

<i>Testo del comunicato</i>

Vedere allegato

COMUNICATO STAMPA

GRUPPO BANCARIO MEDIOLANUM

Risultati 1° semestre 2023

Primo semestre Utile Netto +51%

- **UTILE NETTO: € 363,3 milioni**
- **PATRIMONIO AMMINISTRATO: € 112,7 miliardi**
- **IMPIEGHI ALLA CLIENTELA: € 16,9 miliardi**
- **COMMON EQUITY TIER 1 RATIO: 21,5%**

Il Consiglio di Amministrazione di Banca Mediolanum S.p.A. in data odierna ha approvato la Relazione Finanziaria Semestrale Consolidata al 30 giugno 2023.

Massimo Doris, Amministratore Delegato di Banca Mediolanum commenta: “Il primo semestre del 2023 si è chiuso con un ottimo utile e dimostra la forza del nostro modello di business capace di generare valore in ogni fase del ciclo macroeconomico. In questi primi 6 mesi i clienti hanno continuato ad affidarci i propri risparmi generando 4,7 miliardi di raccolta netta, un contributo significativo alla crescita delle masse, che hanno raggiunto i 112,7 miliardi di euro, un 9% in più rispetto alla fine del 2022. Da segnalare poi l'impatto del margine da interessi, più che raddoppiato rispetto al primo semestre dello scorso anno per il forte aumento dei tassi di interesse. Ciò ci ha altresì permesso di realizzare importanti iniziative con tassi promozionali a favore della clientela. Sottolineo, infine, la stabilità e sostenibilità del nostro stato patrimoniale, con il costo del rischio estremamente contenuto pari a 19 punti base e il CET1 Ratio al 21,5%. Tale rilevante livello di solidità, un'assoluta eccellenza in Europa, è stato peraltro confermato dai recenti Stress Test condotti dalla Banca Centrale Europea. Infatti, in caso di potenziale scenario economico prospettico fortemente negativo, Banca Mediolanum si colloca ai vertici del sistema europeo: un'attestazione che è motivo di grande orgoglio”.

RISULTATI ECONOMICO-FINANZIARI AL 30 GIUGNO 2023

- Il buon andamento dei mercati finanziari nei primi sei mesi, supportato dalla stabilità della raccolta netta in prodotti di risparmio gestito, ha consentito di ottenere **Commissioni Nette per € 509,6 milioni**, in aumento del **2%** rispetto al primo semestre 2022.
- Il **Margine da Interessi** pari a **€ 347,3 milioni** è in crescita del **107%** anno su anno grazie al rapido incremento dei tassi di interesse e al peso della componente variabile nella composizione del portafoglio crediti e dei titoli detenuti dalla Tesoreria.
- Il **Margine Operativo** ammonta a **€ 464 milioni**, superiore del **47%** rispetto al primo semestre del 2022, beneficiando del contributo positivo di tutte le linee di business e della forte leva operativa.
- Pertanto, l'**Utile Netto** si attesta a **€ 363,3 milioni**, in crescita del **51%** rispetto allo stesso periodo dello scorso anno.
- Il totale delle **Masse Gestite e Amministrate** è pari a **€ 112,65 miliardi**, risultando in incremento del **12%** rispetto al 30 giugno scorso e del **9%** dalla fine del 2022.

- Gli **Impieghi alla clientela retail** del Gruppo si attestano a **€ 16,95 miliardi**, in crescita del **3%** rispetto al 31 dicembre 2022 e del **10%** anno su anno.
L'incidenza dei **Crediti deteriorati netti** sul totale crediti del Gruppo rimane estremamente contenuta ed è infatti pari allo **0,73%**.
- Il **Common Equity Tier 1 Ratio** al 30 giugno 2023 conferma l'**assoluta solidità di Banca Mediolanum** attestandosi al **21,5%**.

RISULTATI COMMERCIALI AL 30 GIUGNO 2023

I volumi commerciali ammontano a **€ 6,46 miliardi**, in crescita rispetto ai **€ 6,34 miliardi** dello scorso anno nonostante lo sfidante contesto macroeconomico di questi mesi. In particolare:

- La **Raccolta Netta Totale** è stata positiva per **€ 4,69 miliardi** in aumento dell'**8%** anno su anno, mentre la **Raccolta Netta Gestita** ha raggiunto **€ 2,16 miliardi**, in diminuzione del **31%**.
- I **Crediti Erogati** nel corso del periodo ammontano a **€ 1,68 miliardi**, in calo del **12%** riflettendo il rallentamento del mercato immobiliare e la stretta sui tassi di interesse.
- I Premi Assicurativi delle **Polizze Protezione**, inoltre, hanno registrato un aumento del **3%**, raggiungendo **€ 89,8 milioni**.
- Il numero dei **Family Banker** al 30 giugno 2023 è pari a **6.169** in aumento del **2%** rispetto alla fine dello scorso anno, grazie agli inserimenti in organico sia in Italia sia in Spagna e al successo del progetto Next; il totale dei **Clienti** si attesta a **1.750.500**, in aumento del **4%** rispetto alla fine del 2022.

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 2023, 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.

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 2023 sarà disponibile nei termini di legge presso la Sede Sociale in Basiglio - Milano 3, Palazzo Meucci - Via Ennio Doris, 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 2023
- Conto Economico riclassificato al 30 giugno 2023
- Dati economici per area di attività al 30 giugno 2023

Basiglio - Milano 3 City, 1 agosto 2023

Contatti:

Media & Public Relations

Roberto De Agostini

Tel +39 02 9049 2100

Mob +39 348 8100 802

e-mail: roberto.deagostini@mediolanum.it

Investor Relations

Alessandra Lanzone

Tel +39 02 9049 2039

Mob +39 335 5684 808

e-mail: alessandra.lanzone@mediolanum.it

SCHEMI DI BILANCIO CONSOLIDATO

Stato Patrimoniale

Voci dell'attivo

Euro/migliaia	30/06/2023	31/12/2022 (*)
10. Cassa e disponibilità liquide	316,405	2,351,741
20. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico	34,928,533	32,003,209
a) attività finanziarie detenute per la negoziazione	1,612,767	1,148,437
b) attività finanziarie designate al fair value	33,117,973	30,667,223
c) altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value	197,793	187,549
30. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	1,922,688	1,660,455
40. Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	36,695,190	35,524,867
a) crediti verso banche	374,922	355,059
b) crediti verso clientela	36,320,268	35,169,808
50. Derivati di copertura	193	430
80. Attività assicurative	71,102	69,107
90. Attività materiali	223,043	229,248
100. Attività immateriali	208,367	207,782
di cui:		
- avviamento	125,625	125,625
110. Attività fiscali	549,384	649,268
a) correnti	407,085	496,302
b) anticipate	142,299	152,966
120. Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione	56	2,010
130. Altre attività	1,237,063	920,020
TOTALE DELL'ATTIVO	76,152,024	73,618,137

(*) Riesposto per l'applicazione del principio contabile internazionale IFRS 17

Voci del passivo e del patrimonio netto

Euro/migliaia	30/06/2023	31/12/2022 (*)
10. Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato	36,102,638	36,297,889
a) debiti verso banche	964,831	370,622
b) debiti verso clientela	34,832,566	35,626,824
c) titoli in circolazione	305,241	300,443
20. Passività finanziarie di negoziazione	12,517	11,952
30. Passività finanziarie designate al fair value	14,170,665	13,086,968
40. Derivati di copertura	2,401	2,594
60. Passività fiscali	195,910	180,748
a) correnti	128,847	115,327
b) differite	67,063	65,421
80. Altre passività	850,187	830,636
90. Trattamento di fine rapporto del personale	11,420	11,657
100. Fondi per rischi e oneri:	302,170	313,202
a) impegni e garanzie rilasciate	885	658
b) quiescenza e obblighi simili	465	499
c) altri fondi per rischi e oneri	300,820	312,045
110. Passività assicurative	21,319,922	19,934,501
120. Riserve da valutazione	27,050	(30,177)
150. Riserve	2,206,828	2,075,868
155. Acconti su dividendi	-	(177,133)
160. Sovrapprezzi di emissione	6,527	5,297
170. Capitale	600,531	600,452
180. Azioni proprie (-)	(20,067)	(33,146)
200. Utile (Perdita) del periodo (+/-)	363,325	506,829
TOTALE DEL PASSIVO E DEL PATRIMONIO NETTO	76,152,024	73,618,137

(*) Riesposto per l'applicazione del principio contabile internazionale IFRS 17

Conto Economico consolidato riclassificato

Euro/migliaia	30/06/2023	30/06/2022 (*)
Commissioni di sottoscrizione fondi	18,461	24,135
Commissioni di gestione	539,973	514,429
Commissioni su servizi di investimento	105,822	97,651
Risultato gestione assicurativa	88,068	83,494
Commissioni e ricavi da servizi bancari	74,787	84,241
Commissioni diverse	20,641	21,667
Commissioni attive	847,751	825,617
Commissioni passive ed oneri di acquisizione	(285,742)	(279,101)
Altre commissioni passive	(52,435)	(47,793)
Commissioni passive	(338,177)	(326,894)
Commissioni nette	509,574	498,723
Margine di interesse	347,340	167,491
Proventi netti da altri investimenti	412	(1,527)
Rettifiche di valore nette su crediti	(17,788)	(7,855)
Altri proventi e Oneri	(243)	265
MARGINE DI CONTRIBUZIONE	839,295	657,097
Spese generali e amministrative	(336,102)	(297,769)
Contributi e Fondi di Garanzia ordinari	(10,266)	(10,268)
Ammortamenti	(20,319)	(20,297)
Accantonamenti netti per rischi e oneri	(8,635)	(14,027)
TOTALE COSTI	(375,322)	(342,361)
MARGINE OPERATIVO	463,973	314,736
Commissioni di performance	445	6,635
Profitti / Perdite netti da investimenti al fair value	12,629	(16,109)
EFFETTI MERCATO	13,074	(9,474)
Plusvalenze/Minusvalenze	-	-
Contributi e Fondi di Garanzia straordinari	-	(411)
Altri effetti straordinari	-	-
EFFETTI STRAORDINARI	-	(411)
UTILE LORDO PRE IMPOSTE	477,047	304,851
Imposte del periodo	(113,722)	(63,720)
UTILE NETTO DEL PERIODO	363,325	241,131

(*) Riesposto per l'applicazione del principio contabile internazionale IFRS 17

DATI ECONOMICI PER AREE DI ATTIVITA' AL 30 GIUGNO 2023

GRUPPO MEDIOLANUM	ITALIA					ESTERO		TOTALE
	BANKING	ASSET MANAGEMENT	INSURANCE	OTHER	TOTALE	SPAGNA	GERMANIA	
Dati in Euro/migliaia								
Commissioni di sottoscrizione fondi	-	13,321	-	-	13,321	5,140	-	18,461
Commissioni di gestione	-	302,170	189,156	-	491,326	46,220	2,426	539,973
Commissioni su servizi di investimento	-	60,922	36,222	-	97,144	8,142	536	105,822
Risultato gestione assicurativa	-	-	83,313	-	83,313	4,363	392	88,068
Commissioni e ricavi da servizi bancari	70,546	-	-	-	70,546	4,241	-	74,787
Commissioni diverse	1,290	11,614	5,658	424	18,987	1,542	112	20,641
Commissioni attive	71,836	388,028	314,349	424	774,637	69,648	3,466	847,751
Commissioni passive ed oneri di acquisizione	(49,794)	(127,555)	(83,377)	736	(259,991)	(24,726)	(1,025)	(285,742)
Altre commissioni passive	(16,500)	(16,439)	(13,115)	-	(46,054)	(6,054)	(327)	(52,435)
Commissioni passive	(66,295)	(143,994)	(96,492)	736	(306,045)	(30,780)	(1,352)	(338,177)
Commissioni nette	5,542	244,034	217,856	1,160	468,592	38,868	2,114	509,574
Margine di interesse	301,355	(9,376)	17,462	46	309,487	37,336	517	347,340
Proventi netti da altri investimenti	411	(1)	(265)	251	395	17	-	412
Rettifiche di valore nette su crediti	(17,323)				(17,323)	(443)	(22)	(17,788)
Altri Proventi e Oneri	(3,160)	269	(237)	1,923	(1,205)	813	149	(243)
MARGINE DI CONTRIBUZIONE I LIVELLO	286,824	234,926	234,816	3,380	759,946	76,591	2,758	839,295
Costi allocati	(115,311)	(48,465)	(49,644)	(2,630)	(216,050)	(32,342)	(2,042)	(250,434)
Contributi e Fondi di Garanzia ordinari	(9,324)	-	-	-	(9,324)	(942)	-	(10,266)
MARGINE DI CONTRIBUZIONE II LIVELLO	162,189	186,461	185,173	750	534,572	43,307	716	578,595
Costi non allocati					(85,668)			(85,668)
Ammortamenti					(16,838)	(3,385)	(96)	(20,319)
Accantonamenti netti per rischi ed oneri					(7,759)	(876)	-	(8,635)
MARGINE OPERATIVO	162,189	186,461	185,173	750	424,307	39,046	620	463,973
Commissioni di performance	-	176	242	-	418	25	2	445
Profitti / Perdite netti da investimenti al fair value	12,578	49	(83)	-	12,544	90	(5)	12,629
EFFETTI MERCATO	12,578	225	159	-	12,962	115	(3)	13,074
Contributi e Fondi di Garanzia straordinari	-	-	-	-	-	-	-	-
EFFETTI STRAORDINARI	-	-	-	-	-	-	-	-
UTILE LORDO PRE IMPOSTE	174,767	186,686	185,332	750	437,269	39,161	617	477,047
Imposte del periodo	-	-	-	-	(105,376)	(8,100)	(245)	(113,722)
UTILE NETTO DEL PERIODO	174,767	186,686	185,332	750	331,892	31,060	372	363,325

DATI ECONOMICI PER AREE DI ATTIVITA' AL 30 GIUGNO 2022 (*)

GRUPPO MEDIOLANUM Dati in Euro/migliaia	ITALIA					ESTERO		TOTALE
	BANKING	ASSET MANAGEMENT	INSURANCE	OTHER	TOTALE	SPAGNA	GERMANIA	
Commissioni di sottoscrizione fondi	-	16,337	-	-	16,337	7,798	-	24,135
Commissioni di gestione	-	292,239	177,341	-	469,579	41,233	3,617	514,429
Commissioni su servizi di investimento	-	52,668	37,138	-	89,806	7,238	607	97,651
Risultato gestione assicurativa	-	-	77,292	-	77,292	6,346	(144)	83,494
Commissioni e ricavi da servizi bancari	80,080	-	-	-	80,080	4,161	-	84,241
Commissioni diverse	1,794	11,766	5,619	1,111	20,289	1,239	139	21,667
Commissioni attive	81,874	373,010	297,389	1,111	753,383	68,015	4,219	825,617
Commissioni passive ed oneri di acquisizione	(50,424)	(122,347)	(78,381)	(251)	(251,404)	(26,025)	(1,672)	(279,101)
Altre commissioni passive	(15,338)	(14,796)	(11,630)	-	(41,763)	(5,585)	(445)	(47,793)
Commissioni passive	(65,762)	(137,143)	(90,011)	(251)	(293,167)	(31,610)	(2,117)	(326,894)
Commissioni nette	16,112	235,867	207,378	859	460,216	36,405	2,102	498,723
Margine di interesse	155,593	(7,456)	6,348	-	154,484	13,013	(6)	167,491
Proventi netti da altri investimenti	(1,967)	65	270	75	(1,557)	30	-	(1,527)
Rettifiche di valore nette su crediti	(7,390)	-	-	-	(7,390)	(423)	(42)	(7,855)
Altri Proventi e Oneri	(2,345)	292	137	1,924	8	150	107	265
MARGINE DI CONTRIBUZIONE I LIVELLO	160,002	228,768	214,133	2,858	605,761	49,175	2,161	657,097
Costi allocati	(106,560)	(41,960)	(43,178)	(2,530)	(194,228)	(25,972)	(2,542)	(222,742)
Contributi e Fondi di Garanzia ordinari	(9,346)	-	-	-	(9,346)	(915)	(7)	(10,268)
MARGINE DI CONTRIBUZIONE II LIVELLO	44,097	186,809	170,955	328	402,188	22,288	(388)	424,087
Costi non allocati	-	-	-	-	(75,027)	-	-	(75,027)
Ammortamenti	-	-	-	-	(17,243)	(2,954)	(100)	(20,297)
Accantonamenti netti per rischi ed oneri	-	-	-	-	(12,580)	(1,447)	-	(14,027)
MARGINE OPERATIVO	44,097	186,809	170,955	328	297,337	17,887	(488)	314,736
Commissioni di performance	-	5,097	1,421	-	6,518	108	9	6,635
Profitti / Perdite netti da investimenti al fair value	(14,187)	12	(1,663)	-	(15,838)	(271)	-	(16,109)
EFFETTI MERCATO	(14,187)	5,109	(242)	-	(9,320)	(163)	9	(9,474)
Contributi e Fondi di Garanzia straordinari	(411)	-	-	-	(411)	-	-	(411)
EFFETTI STRAORDINARI	(411)	-	-	-	(411)	-	-	(411)
UTILE LORDO PRE IMPOSTE	29,498	191,918	170,713	328	287,606	17,724	(479)	304,851
Imposte del periodo	-	-	-	-	(60,387)	(3,099)	(234)	(63,720)
UTILE NETTO DEL PERIODO	29,498	191,918	170,713	328	227,219	14,625	(714)	241,131

PRESS RELEASE

THE MEDIOLANUM BANKING GROUP

2023 Half-year Results

Net Income soaring 51% in the first half

- **NET INCOME: € 363.3 million**
- **ASSETS UNDER ADMINISTRATION: € 112.7 billion**
- **CREDIT BOOK: € 16.9 billion**
- **COMMON EQUITY TIER 1 RATIO: 21.5%**

The Board of Directors of Banca Mediolanum S.p.A. met today and approved the Consolidated Interim Financial Statements as at June 30, 2023.

Massimo Doris, Chief Executive Officer of Banca Mediolanum comments: “The first half of 2023 ended with an excellent net income and demonstrates the strength of our business model capable of generating value at any stage of the macroeconomic cycle. In the first 6 months, customers continued to entrust us with their savings generating 4.7 billion euro of net inflows, an important contribution to the growth in assets, which reached 112.7 billion euro, 9% more than at the end of 2022. The impact of the net interest income is also noteworthy, which more than doubled compared to the first half of last year, due to the sharp increase in interest rates. This also made it possible to carry out appealing promotional-rate initiatives in favour of our customers. Finally, I would like to highlight the stability and sustainability of our capital position, with an extremely low cost of risk of 19 basis points and the CET1 ratio of 21.5%. This outstanding level of solidity - an uncompromising excellence in Europe - was also confirmed by the recent stress tests conducted by the European Central Bank. In fact, in the event of a prospective adverse scenario, Banca Mediolanum is at the top of the European system: a confirmation that is a source of great pride”.

FINANCIAL RESULTS AS AT June 30, 2023

- The good performance of the markets in the first six months, supported by the stability of the net inflows into managed assets, made it possible to generate a **Net Commission Income** of **€ 509.6 million**, an increase of **2%** compared to the first half of 2022.
- The **Net Interest Income** of **€ 347.3 million** increased **107%** thanks to the rapid increase of interest rates and to the weight of the floating rate component in the credit book and the Treasury holdings.
- The **Operating Margin** amounted to **€ 464 million**, **47%** higher with respect to the first half of 2022, benefitting from the positive contribution from all lines of business and the strong operating leverage.
- Thus, **Net Income** totaled **€ 363.3 million**, growing **51%** with respect to the same period last year.
- Total **Assets under Management and Administration** totaled **€ 112.65 billion**, an increase of **12%** with respect to June 30 last year, and **9%** since the end of 2022.
- The **Credit Book** of the Group amounted to **€ 16.95 billion**, an increase of **3%** with respect to 31 December 2022, and **10%** year on year.

The ratio of **net Non-Performing Loans** on total loans of the Group remains extremely low and is in fact equal to **0.73%**.

- The **Common Equity Tier 1 Ratio** as at June 30, 2023, confirms the **absolute soundness of Banca Mediolanum**, coming out at **21.5%**.

BUSINESS RESULTS AS AT JUNE 30, 2023

The **business results** amounted to **€ 6.46 billion**, an increase with respect to **€ 6.34 billion** last year despite the challenging macroeconomic environment during these months. In particular:

- **Total Net Inflows** were positive at **€ 4.69 billion**, an increase of **8%** year-on-year, while **Managed Assets Net Inflows** reached **€ 2.16 billion**, a decrease of **31%**.
- **Loans Granted** during the period amounted to **€ 1.68 billion**, a decline of 12% reflecting the general slowdown in the real estate market and the squeeze on interest rates.
- Moreover, the **General Insurance Premiums** recorded an increase of **3%** reaching **€ 89.9 million**.
- The number of **Family Bankers** as of June 30, 2023, stood at **6,169**, an increase of **2%** with respect to the end of last year, thanks to recruitment in both Italy and Spain, and to the project Next, while the total number of **Bank customers** stood at **1,750,500**, an increase of **4%** with respect to the end of 2022.

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, 2023, 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.

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, 2023 will be available according to the terms set by law at the company's Registered Office in Basiglio - Milano 3, Palazzo Meucci - Via Ennio Doris, 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, 2023
- Reclassified Income Statement as at June 30, 2023
- Segment Report as at June 30, 2023

Basiglio - Milano 3 City, August 1, 2023

Contacts:

Media & Public Relations

Roberto De Agostini

Tel +39 02 9049 2100

Mob +39 348 8100 802

e-mail: roberto.deagostini@mediolanum.it

Investor Relations

Alessandra Lanzone

Tel +39 02 9049 2039

Mob +39 335 5684 808

e-mail: alessandra.lanzone@mediolanum.it

STATEMENT OF FINANCIAL POSITION

Assets

€/000	June 30, 2023	December 31, 2022 (*)
10. Cash and cash equivalents	316,405	2,351,741
20. Financial assets at FVPL	34,928,533	32,003,209
a) held for trading	1,612,767	1,148,437
b) designated at fair value	33,117,973	30,667,223
c) mandatorily measured at fair value	197,793	187,549
30. Financial assets measured at fair value through other comprehensive income	1,922,688	1,660,455
40. Financ. Assets measured at amortised cost	36,695,190	35,524,867
a) due from banks	374,922	355,059
b) loans to customers	36,320,268	35,169,808
50. Hedging derivatives	193	430
80. Insurance contract assets	71,102	69,107
90. Property and equipment	223,043	229,248
100. Intangible assets	208,367	207,782
of which:		
- goodwill	125,625	125,625
110. Tax assets	549,384	649,268
a) current	407,085	496,302
b) deferred	142,299	152,966
120. Non-current assets held for sale and discontinued operations	56	2,010
130. Other assets	1,237,063	920,020
TOTAL ASSETS	76,152,024	73,618,137

(*) Restated for the adoption of IFRS 17

Liabilities and Shareholders' Equity

€/000	June 30, 2023	December 31, 2022 (*)
10. Financial liabilities measured at amortised cost	36,102,638	36,297,889
a) due to banks	964,831	370,622
b) due to customers	34,832,566	35,626,824
c) debt certificates including bonds	305,241	300,443
20. Financial liabilities held for trading	12,517	11,952
30. Financial liabilities designated at fair value	14,170,665	13,086,968
40. Hedging derivatives	2,401	2,594
60. Tax liabilities	195,910	180,748
a) current	128,847	115,327
b) deferred	67,063	65,421
80. Other liabilities	850,187	830,636
90. Employee termination indemnities	11,420	11,657
100. Allowances for risks and charges	302,170	313,202
a) commitments and guarantees given	885	658
b) post-employment benefits	465	499
c) other allowances for risks and charges	300,820	312,045
110. Insurance contract liabilities	21,319,922	19,934,501
120. Valuation reserves	27,050	(30,177)
150. Reserves	2,206,828	2,075,868
155. Interim dividends	-	(177,133)
160. Share premium reserve	6,527	5,297
170. Share capital	600,531	600,452
180. Treasury shares (-)	(20,067)	(33,146)
200. Net Profit (Loss) for the period (+/-)	363,325	506,829
TOTAL LIABILITIES AND SHAREHOLDERS' EQUITY	76,152,024	73,618,137

(*) Restated for the adoption of IFRS 17

Reclassified Income Statement

€/000	June 30, 2023	June 30, 2022 (*)
Entry fees	18,461	24,135
Management fees	539,973	514,429
Investment Management fees	105,822	97,651
Net insurance result	88,068	83,494
Banking services fees	74,787	84,241
Other fees	20,641	21,667
Total commission income	847,751	825,617
Acquisition costs and sales network commission expenses	(285,742)	(279,101)
Other commission expenses	(52,435)	(47,793)
Total commission expenses	(338,177)	(326,894)
Net commission income	509,574	498,723
Net interest income	347,340	167,491
Net income (loss) on other investments	412	(1,527)
Impairment on loans	(17,788)	(7,855)
Other revenues & expenses	(243)	265
CONTRIBUTION MARGIN	839,295	657,097
Administrative expenses	(336,102)	(297,769)
Regular Contributions to Banking Industry	(10,266)	(10,268)
Amortisation & depreciation	(20,319)	(20,297)
Net provisions for risks	(8,635)	(14,027)
TOTAL COSTS	(375,322)	(342,361)
OPERATING MARGIN	463,973	314,736
Performance fees	445	6,635
Net income on investments at fair value	12,629	(16,109)
MARKET EFFECTS	13,074	(9,474)
Extraordinary Contributions to Banking Industry	-	(411)
EXTRAORDINARY ITEMS	-	(411)
PROFIT BEFORE TAX	477,047	304,851
Income tax	(113,722)	(63,720)
NET PROFIT (LOSS) FOR THE PERIOD	363,325	241,131

PROFIT & LOSS FIGURES DATA BY DIVISION AS AT JUNE 30, 2023

MEDIOLANUM GROUP	ITALY					FOREIGN		TOTAL
	BANKING	ASSET MANAGEMENT	INSURANCE	OTHER	TOTAL	SPAIN	GERMANY	
Euro thousands								
Entry fees	-	13,321	-	-	13,321	5,140	-	18,461
Management fees	-	302,170	189,156	-	491,326	46,220	2,426	539,973
Investment Management fees	-	60,922	36,222	-	97,144	8,142	536	105,822
Net Insurance result	-	-	83,313	-	83,313	4,363	392	88,068
Banking services fees	70,546	-	-	-	70,546	4,241	-	74,787
Other fees	1,290	11,614	5,658	424	18,987	1,542	112	20,641
Total commission income	71,836	388,028	314,349	424	774,637	69,648	3,466	847,751
Acquisition costs and sales network commission expenses	(49,794)	(127,555)	(83,377)	736	(259,991)	(24,726)	(1,025)	(285,742)
Other commission expenses	(16,500)	(16,439)	(13,115)	-	(46,054)	(6,054)	(327)	(52,435)
Total commission expenses	(66,295)	(143,994)	(96,492)	736	(306,045)	(30,780)	(1,352)	(338,177)
Net commission income	5,542	244,034	217,856	1,160	468,592	38,868	2,114	509,574
Net interest income	301,355	(9,376)	17,462	46	309,487	37,336	517	347,340
Net income (loss) on other investments	411	(1)	(265)	251	395	17	-	412
Impairment on loans	(17,323)	-	-	-	(17,323)	(443)	(22)	(17,788)
Other revenues & expenses	(3,160)	269	(237)	1,923	(1,205)	813	149	(243)
CONTRIBUTION MARGIN I	286,824	234,926	234,816	3,380	759,946	76,591	2,758	839,295
Allocated Costs	(115,311)	(48,465)	(49,644)	(2,630)	(216,050)	(32,342)	(2,042)	(250,434)
Regular Contributions to Banking Industry	(9,324)	-	-	-	(9,324)	(942)	-	(10,266)
CONTRIBUTION MARGIN II	162,189	186,461	185,173	750	534,572	43,307	716	578,595
Unallocated Costs	-	-	-	-	(85,668)	-	-	(85,668)
Amortisation & depreciation	-	-	-	-	(16,838)	(3,385)	(96)	(20,319)
Net provisions for risks	-	-	-	-	(7,759)	(876)	-	(8,635)
OPERATING MARGIN	162,189	186,461	185,173	750	424,307	39,046	620	463,973
Performance fees	-	176	242	-	418	25	2	445
Net income on investments at fair value	12,578	49	(83)	-	12,544	90	(5)	12,629
MARKET EFFECTS	12,578	225	159	-	12,962	115	(3)	13,074
Extraordinary Contributions to Banking Industry	-	-	-	-	-	-	-	-
EXTRAORDINARY ITEMS	-	-	-	-	-	-	-	-
PROFIT BEFORE TAX	174,767	186,686	185,332	750	437,269	39,161	617	477,047
Income tax	-	-	-	-	(105,376)	(8,100)	(245)	(113,722)
NET PROFIT (LOSS)	174,767	186,686	185,332	750	331,892	31,060	372	363,325

PROFIT & LOSS FIGURES DATA BY DIVISION AS AT JUNE 30, 2022 (*)

MEDIOLANUM GROUP	ITALY					FOREIGN		TOTAL
	BANKING	ASSET MANAGEMENT	INSURANCE	OTHER	TOTAL	SPAIN	GERMANY	
Euro thousands								
Entry fees	-	16,337	-	-	16,337	7,798	-	24,135
Management fees	-	292,239	177,341	-	469,579	41,233	3,617	514,429
Investment Management fees	-	52,668	37,138	-	89,806	7,238	607	97,651
Net Insurance result	-	-	77,292	-	77,292	6,346	(144)	83,494
Banking services fees	80,080	-	-	-	80,080	4,161	-	84,241
Other fees	1,794	11,766	5,619	1,111	20,289	1,239	139	21,667
Total commission income	81,874	373,010	297,389	1,111	753,383	68,015	4,219	825,617
Acquisition costs and sales network commission expenses	(50,424)	(122,347)	(78,381)	(251)	(251,404)	(26,025)	(1,672)	(279,101)
Other commission expenses	(15,338)	(14,796)	(11,630)	-	(41,763)	(5,585)	(445)	(47,793)
Total commission expenses	(65,762)	(137,143)	(90,011)	(251)	(293,167)	(31,610)	(2,117)	(326,894)
Net commission income	16,112	235,867	207,378	859	460,216	36,405	2,102	498,723
Net interest income	155,593	(7,456)	6,348	-	154,484	13,013	(6)	167,491
Net income (loss) on other investments	(1,967)	65	270	75	(1,557)	30	-	(1,527)
Impairment on loans	(7,390)	-	-	-	(7,390)	(423)	(42)	(7,855)
Other revenues & expenses	(2,345)	292	137	1,924	8	150	107	265
CONTRIBUTION MARGIN I	160,002	228,768	214,133	2,858	605,761	49,175	2,161	657,097
Allocated Costs	(106,560)	(41,960)	(43,178)	(2,530)	(194,228)	(25,972)	(2,542)	(222,742)
Regular Contributions to Banking Industry	(9,346)	-	-	-	(9,346)	(915)	(7)	(10,268)
CONTRIBUTION MARGIN II	44,097	186,809	170,955	328	402,188	22,288	(388)	424,087
Unallocated Costs	-	-	-	-	(75,027)	-	-	(75,027)
Amortisation & depreciation	-	-	-	-	(17,243)	(2,954)	(100)	(20,297)
Net provisions for risks	-	-	-	-	(12,580)	(1,447)	-	(14,027)
OPERATING MARGIN	44,097	186,809	170,955	328	297,337	17,887	(488)	314,736
Performance fees	-	5,097	1,421	-	6,518	108	9	6,635
Net income on investments at fair value	(14,187)	12	(1,663)	-	(15,838)	(271)	-	(16,109)
MARKET EFFECTS	(14,187)	5,109	(242)	-	(9,320)	(163)	9	(9,474)
Extraordinary Contributions to Banking Industry	(411)	-	-	-	(411)	-	-	(411)
EXTRAORDINARY ITEMS	(411)	-	-	-	(411)	-	-	(411)
PROFIT BEFORE TAX	29,498	191,918	170,713	328	287,606	17,724	(479)	304,851
Income tax	-	-	-	-	(60,387)	(3,099)	(234)	(63,720)
NET PROFIT (LOSS)	29,498	191,918	170,713	328	227,219	14,625	(714)	241,131

(*) Restated for the adoption of IFRS 17

Fine Comunicato n.1795-34

Numero di Pagine: 18