

<p>Informazione Regolamentata n. 1795-51-2023</p>	<p>Data/Ora Inizio Diffusione 09 Novembre 2023 12:02:24</p>	<p>Euronext Milan</p>
---	---	-----------------------

Societa' : BANCA MEDIOLANUM

Identificativo : 183069

Informazione
Regolamentata

Nome utilizzatore : BCAMEDIOLANUMN04 - Lietti Angelo
7LVZJ6XRIE7VNZ4UBX81

Tipologia : REGEM

Data/Ora Ricezione : 09 Novembre 2023 12:02:23

Data/Ora Inizio : 09 Novembre 2023 12:02:24

Diffusione

Oggetto : Dati definitivi 3° trimestre 2023 ed acconto
dividendi. Risultati commerciali mese
ottobre

Testo del comunicato

Vedere allegato comunicato stampa inerente i dati al 30/9/2023,
deliberazioni in tema di acconto dividendi. Risultati commerciali mese
ottobre 2023

COMUNICATO STAMPA

GRUPPO BANCARIO MEDIOLANUM

Risultati Primi Nove Mesi 2023

UTILE NETTO IN CRESCITA DEL 52%

- **UTILE NETTO PRIMI NOVE MESI: € 572,2 MILIONI**
- **MASSE AMMINISTRATE: € 112,3 MILIARDI**
- **IMPIEGHI ALLA CLIENTELA: € 17 MILIARDI**
- **COMMON EQUITY TIER 1 RATIO (CET1): 22,1%**
- **ACCONTO DIVIDENDO 2023: € 0,28 PER AZIONE**
- **RACCOLTA NETTA OTTOBRE: € 186 MILIONI**

Il Consiglio di Amministrazione di Banca Mediolanum S.p.A., riunitosi oggi, ha approvato il Resoconto Intermedio di Gestione al 30 settembre 2023 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 € 0,28 per azione – al lordo delle eventuali ritenute di legge – a partire dal 22 novembre 2023, con stacco cedola (n. 15) al 20 novembre 2023 (*record date* 21 novembre). Il dividendo – ai sensi dell'art. IA 2.1.2 delle Istruzioni al Regolamento di Borsa – ha carattere ordinario.

Massimo Doris, Amministratore Delegato di Banca Mediolanum commenta: "I risultati che presentiamo oggi dimostrano la validità del nostro modello di business nel generare valore elevato e sostenibile per tutti gli stakeholder. In particolare, l'utile di esercizio cresce del 52% rispetto allo stesso periodo dell'anno scorso. Questi risultati sono frutto di un impegno quotidiano da parte dei nostri Family Banker e dei i nostri collaboratori e grazie alle strategie che da sempre ci orientano nel servire al meglio i clienti con un approccio complessivo e integrato. Questa strategia unica e distintiva di servizio al cliente si riflette poi sul nostro conto economico, stabilmente diversificato, e nel quale una marginalità ormai strutturale, derivante dagli impieghi, si affianca alla componente core riferita alla gestione dei risparmi e alla consulenza finanziaria. Ci sono tutte le premesse quindi per proseguire un forte percorso di crescita e di futura prosperità della nostra banca".

RISULTATI ECONOMICO-FINANZIARI AL 30 SETTEMBRE 2023

- L'**Utile Netto** è pari a **€ 572,2 milioni**, in crescita del **52%** rispetto allo stesso periodo del 2022. Il **Margine di Contribuzione** è in aumento del **31%** a **€ 1.291,7 milioni** mentre il **Margine Operativo**, pari a **€ 731,3 milioni**, cresce del **51%** rispetto ai primi nove mesi del 2022.
- La spinta dei ricavi ricorrenti è evidente innanzitutto osservando le **Commissioni Nette**, pari a **€ 769,7 milioni** e in crescita del **4%** anno su anno, risultato ottenuto grazie alla buona performance dei mercati finanziari nei primi 9 mesi dell'anno, ma anche attraverso il buon contributo della raccolta netta in prodotti di risparmio gestito.

- Il **Margine da Interessi** pari a **€ 541,2 milioni** è in crescita del **110%** 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 totale del **Patrimonio Amministrato** è pari a **€ 112,30 miliardi**, in aumento del **12%** rispetto al 30 settembre 2022 e dell'**8%** rispetto al 31 dicembre 2022.
- Gli **Impieghi alla clientela retail** del Gruppo salgono a **€ 17,01 miliardi**, in crescita del **7%** rispetto al 30 settembre 2022 e del **4%** rispetto al 31 dicembre 2022.
L'incidenza dei **Crediti deteriorati netti** sul totale crediti è pari allo **0,79%**.
- Il **Common Equity Tier 1 Ratio** al 30 settembre 2023 si attesta al **22,1%**, confermando l'eccellente solidità patrimoniale del Gruppo.
- Il Consiglio di Amministrazione di Banca Mediolanum, avvalendosi dell'opzione prevista dalla Legge n° 136/2023, ha deciso di proporre all'Assemblea degli Azionisti la futura costituzione di una riserva non distribuibile di **€ 67,4 milioni**, pari a 2,5 volte l'imposta di **€ 26,9 milioni** (cosiddetta "imposta straordinaria sulle banche"). Attraverso tale riserva, pienamente computabile ai fini del calcolo del Common Equity Tier 1 e senza rilevare alcun impatto a conto economico, la Banca intende continuare a supportare le esigenze dei propri clienti nel pieno rispetto degli impegni verso tutti gli stakeholder.

RISULTATI COMMERCIALI AL 30 SETTEMBRE 2023

I **risultati commerciali** sono pari a **€ 8,04 miliardi**, in calo del **7%** rispetto agli **€ 8,63 miliardi** dello scorso anno. In particolare:

- La **Raccolta Netta Totale** è stata positiva per **€ 5,60 miliardi**, in linea con i primi 9 mesi del 2022, mentre la **Raccolta Netta Gestita** ha raggiunto **€ 2,84 miliardi**, in diminuzione del **33%** rispetto allo stesso periodo dello scorso anno.
- I **Crediti Erogati** nel corso del periodo ammontano a **€ 2,32 miliardi**, in contrazione del **20%** anno su anno.
- I Premi Assicurativi delle **Polizze Protezione**, inoltre, hanno raggiunto **€ 132 milioni** in linea con i **€ 133 milioni** dello stesso periodo del 2022.
- Il numero dei **Family Banker** al 30 settembre 2023 è pari a **6.222**, in crescita del **3%**, mentre il totale dei **Clienti bancari** si attesta a **1.773.400**, il **5%** in più rispetto al 31 dicembre 2022.

Infine, la Banca comunica i risultati commerciali del mese di **ottobre 2023**:

Dati in milioni di Euro	Ott. 2023	Prog. 2023	Prog. 2022
TOTALE VOLUMI COMMERCIALI GRUPPO	428	8.471	9.694
- Totale Raccolta Netta	186	5.782	6.347
RN Risparmio Gestito	139	2.979	4.584
<i>di cui Fondi e gestioni (OICR e Unit-Linked)</i>	110	2.356	3.847
RN Risparmio Amministrato	47	2.803	1.763
- Totale Erogazione Crediti	227	2.542	3.198
- Totale Raccolta Polizze Protezione	16	147	149

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

Al fine di fornire una più completa informativa dei risultati al 30 settembre 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.

Si ricorda che con l'entrata in vigore del D. Lgs. 15 febbraio 2016, n.25, che ha recepito la più recente normativa europea sugli obblighi di trasparenza, sono venuti meno i preesistenti obblighi di informativa al mercato in occasione dei risultati trimestrali. Il Resoconto Intermedio di Gestione al 30 settembre 2023 è da considerarsi pertanto quale rendicontazione volontaria redatta da Banca Mediolanum S.p.A. in linea con quelle precedentemente fornite e sarà disponibile, presso la sede sociale, presso il meccanismo di stoccaggio di Spafid Connect S.p.A. all'indirizzo www.emarketstorage.com e sul sito internet www.bancamediolanum.it alla Sezione Investor Relations entro cinque giorni dall'approvazione consiliare. Il dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari di Banca Mediolanum S.p.A., nella persona del Sig. Angelo Lietti, dichiara ai sensi del comma 2 dell'art.154 bis del Testo Unico della Finanza che l'informativa contabile contenuta nel presente comunicato corrisponde alle risultanze documentali, ai libri ed alle scritture contabili.

In allegato:

- Stato Patrimoniale al 30 settembre 2023
- Conto Economico riclassificato al 30 settembre 2023
- Dati economici per area di attività al 30 settembre 2023

Basiglio - Milano 3 City, 9 novembre 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	30/09/2023	31/12/2022 (*)
10. Cassa e disponibilità liquide	557,930	2,351,741
20. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico	34,759,576	32,003,209
a) attività finanziarie detenute per la negoziazione	1,610,995	1,148,437
b) attività finanziarie designate al fair value	32,945,787	30,667,223
c) altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value	202,794	187,549
30. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	2,056,872	1,660,455
40. Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	37,836,996	35,524,867
a) crediti verso banche	298,720	355,059
b) crediti verso clientela	37,538,276	35,169,808
50. Derivati di copertura	265	430
80. Attività assicurative (**)	77,675	69,107
90. Attività materiali	220,202	229,248
100. Attività immateriali	208,108	207,782
di cui:	-	-
- avviamento	125,625	125,625
110. Attività fiscali	538,027	649,268
a) correnti	401,538	496,940
b) anticipate	136,489	152,328
120. Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione	56	2,010
130. Altre attività	1,310,151	920,020
TOTALE DELL'ATTIVO	77,565,858	73,618,137

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

Voci del passivo e del patrimonio netto

Euro/migliaia	30/09/2023	31/12/2022 (*)
10. Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato	37,399,647	36,297,889
a) debiti verso banche	1,311,420	370,622
b) debiti verso clientela	35,779,093	35,626,824
c) titoli in circolazione	309,134	300,443
20. Passività finanziarie di negoziazione	8,727	11,952
30. Passività finanziarie designate al fair value	14,109,304	13,086,968
40. Derivati di copertura	1,267	2,594
60. Passività fiscali	258,468	180,748
a) correnti	187,837	115,327
b) differite	70,631	65,421
80. Altre passività	878,903	887,937
90. Trattamento di fine rapporto del personale	11,008	11,657
100. Fondi per rischi e oneri:	302,237	313,202
a) impegni e garanzie rilasciate	755	658
b) quiescenza e obblighi simili	16	499
c) altri fondi per rischi e oneri	301,466	312,045
110. Passività assicurative	21,156,694	19,877,200
120. Riserve da valutazione	70,859	(30,177)
150. Riserve	2,209,136	2,075,868
155. Acconti su dividendi	-	(177,133)
160. Sovraprezzi di emissione	6,784	5,297
170. Capitale	600,547	600,452
180. Azioni proprie (-)	(19,888)	(33,146)
200. Utile (Perdita) del periodo (+/-)	572,165	506,829
TOTALE DEL PASSIVO E DEL PATRIMONIO NETTO	77,565,858	73,618,137

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

Conto Economico consolidato riclassificato

Euro/migliaia	30/09/2023	30/09/2022 (*)
Commissioni di sottoscrizione fondi	27,951	32,798
Commissioni di gestione	824,726	770,623
Commissioni su servizi di investimento	161,382	147,445
Risultato gestione assicurativa	125,966	125,549
Commissioni e ricavi da servizi bancari	102,350	113,335
Commissioni diverse	31,769	33,071
Commissioni attive	1,274,144	1,222,820
Commissioni passive ed oneri di acquisizione	(423,642)	(406,863)
Altre commissioni passive	(80,780)	(74,620)
Commissioni passive	(504,422)	(481,483)
Commissioni nette	769,722	741,337
Margine di interesse	541,150	257,676
Proventi netti da altri investimenti	(216)	(416)
Rettifiche di valore nette su crediti	(19,363)	(11,108)
Altri proventi e Oneri	398	(259)
MARGINE DI CONTRIBUZIONE	1,291,691	987,230
Spese generali e amministrative	(484,585)	(433,432)
Contributi e Fondi di Garanzia ordinari	(28,903)	(25,253)
Ammortamenti	(30,281)	(30,461)
Accantonamenti netti per rischi e oneri	(16,614)	(12,986)
TOTALE COSTI	(560,383)	(502,132)
MARGINE OPERATIVO	731,308	485,098
Commissioni di performance	8,709	7,485
Profitti / Perdite netti da investimenti al fair value	21,463	(8,517)
EFFETTI MERCATO	30,172	(1,032)
Plusvalenze/Minusvalenze	-	-
Contributi e Fondi di Garanzia straordinari	(9,392)	(6,421)
Altri effetti straordinari	-	-
EFFETTI STRAORDINARI	(9,392)	(6,421)
UTILE LORDO PRE IMPOSTE	752,088	477,645
Imposte del periodo	(179,923)	(100,539)
UTILE NETTO DEL PERIODO	572,165	377,106

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

DATI ECONOMICI PER AREE DI ATTIVITA' AL 30 SETTEMBRE 2023

GRUPPO MEDIOLANUM	ITALIA					ESTERO		TOTALE
	BANKING	ASSET MANAGEMENT	INSURANCE	OTHER	TOTALE	SPAGNA	GERMANIA	
Dati in Euro/migliaia								
Commissioni di sottoscrizione fondi	-	20,363	-	-	20,363	7,588	-	27,951
Commissioni di gestione	-	458,262	292,015	-	750,277	70,853	3,595	824,726
Commissioni su servizi di investimento	-	92,847	55,223	-	148,070	12,509	803	161,382
Risultato gestione assicurativa	-	-	118,175	-	118,175	7,469	322	125,966
Commissioni e ricavi da servizi bancari	95,932	-	-	-	95,932	6,418	-	102,350
Commissioni diverse	1,460	17,698	8,997	1,006	29,161	2,422	186	31,769
Commissioni attive	97,392	589,170	474,410	1,006	1,161,978	107,260	4,906	1,274,144
Commissioni passive ed oneri di acquisizione	(71,407)	(193,656)	(120,507)	663	(384,907)	(37,230)	(1,505)	(423,642)
Altre commissioni passive	(25,082)	(25,451)	(20,411)	-	(70,945)	(9,370)	(465)	(80,780)
Commissioni passive	(96,489)	(219,107)	(140,918)	663	(455,852)	(46,600)	(1,970)	(504,422)
Commissioni nette	903	370,063	333,491	1,669	706,126	60,660	2,936	769,722
Margine di interesse	441,601	8,332	33,945	89	483,967	56,323	860	541,150
Proventi netti da altri investimenti	(279)	55	(491)	480	(235)	19	-	(216)
Rettifiche di valore nette su crediti	(18,765)	-	-	-	(18,765)	(576)	(22)	(19,363)
Altri Proventi e Oneri	(4,126)	411	(534)	3,339	(909)	1,132	175	398
MARGINE DI CONTRIBUZIONE I LIVELLO	419,333	378,862	366,412	5,577	1,170,184	117,558	3,949	1,291,691
Costi allocati	(166,121)	(69,450)	(70,863)	(3,989)	(310,423)	(46,416)	(2,781)	(359,620)
Contributi e Fondi di Garanzia ordinari	(27,961)	-	-	-	(27,961)	(942)	-	(28,903)
MARGINE DI CONTRIBUZIONE II LIVELLO	225,251	309,412	295,548	1,589	831,800	70,200	1,168	903,168
Costi non allocati	-	-	-	-	(124,965)	-	-	(124,965)
Ammortamenti	-	-	-	-	(25,134)	(5,118)	(29)	(30,281)
Accantonamenti netti per rischi ed oneri	-	-	-	-	(15,273)	(1,341)	-	(16,614)
MARGINE OPERATIVO	225,251	309,412	295,548	1,589	666,428	63,741	1,139	731,308
Commissioni di performance	-	6,835	1,826	-	8,661	45	3	8,709
Profitti / Perdite netti da investimenti al fair value	21,676	(43)	(280)	-	21,353	111	(1)	21,463
EFFETTI MERCATO	21,676	6,792	1,545	-	30,014	156	2	30,172
Contributi e Fondi di Garanzia straordinari	(9,392)	-	-	-	(9,392)	-	-	(9,392)
EFFETTI STRAORDINARI	(9,392)	-	-	-	(9,392)	-	-	(9,392)
UTILE LORDO PRE IMPOSTE	237,536	316,204	297,094	1,589	687,050	63,897	1,141	752,088
Imposte del periodo	-	-	-	-	(164,944)	(14,625)	(354)	(179,923)
UTILE NETTO DEL PERIODO	237,536	316,204	297,094	1,589	522,106	49,271	787	572,165

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

GRUPPO MEDIOLANUM	ITALIA					ESTERO		TOTALE
	BANKING	ASSET MANAGEMENT	INSURANCE	OTHER	TOTALE	SPAGNA	GERMANIA	
Dati in Euro/migliaia								
Commissioni di sottoscrizione fondi	-	22,383	-	-	22,383	10,415	-	32,798
Commissioni di gestione	-	437,012	265,650	-	702,662	63,700	4,260	770,623
Commissioni su servizi di investimento	-	79,494	56,053	-	135,547	11,011	887	147,445
Risultato gestione assicurativa	-	-	117,578	-	117,578	7,763	208	125,549
Commissioni e ricavi da servizi bancari	107,073	-	-	-	107,073	6,204	58	113,335
Commissioni diverse	3,337	17,457	8,378	1,682	30,853	1,948	270	33,071
Commissioni attive	110,410	556,346	447,658	1,682	1,116,096	101,041	5,683	1,222,820
Commissioni passive ed oneri di acquisizione	(73,487)	(181,507)	(112,824)	(119)	(367,937)	(37,259)	(1,667)	(406,863)
Altre commissioni passive	(21,138)	(24,710)	(19,822)	-	(65,670)	(8,276)	(674)	(74,620)
Commissioni passive	(94,625)	(206,217)	(132,646)	(119)	(433,607)	(45,535)	(2,341)	(481,483)
Commissioni nette	15,785	350,129	315,012	1,562	682,489	55,506	3,342	741,337
Margine di interesse	237,480	(11,279)	10,667	-	236,868	20,804	4	257,676
Proventi netti da altri investimenti	(1,464)	139	661	216	(448)	32	-	(416)
Rettifiche di valore nette su crediti	(10,422)	-	-	-	(10,422)	(593)	(93)	(11,108)
Altri Proventi e Oneri	(3,901)	407	63	2,712	(718)	408	51	(259)
MARGINE DI CONTRIBUZIONE I LIVELLO	237,478	339,397	326,403	4,491	907,769	76,157	3,304	987,230
Costi allocati	(156,440)	(60,326)	(62,286)	(3,577)	(282,629)	(37,792)	(3,712)	(324,133)
Contributi e Fondi di Garanzia ordinari	(24,302)	-	-	-	(24,302)	(915)	(36)	(25,253)
MARGINE DI CONTRIBUZIONE II LIVELLO	56,736	279,071	264,117	914	600,838	37,450	(444)	637,844
Costi non allocati	-	-	-	-	(109,299)	-	-	(109,299)
Ammortamenti	-	-	-	-	(25,837)	(4,517)	(107)	(30,461)
Accantonamenti netti per rischi ed oneri	-	-	-	-	(8,874)	(4,112)	-	(12,986)
MARGINE OPERATIVO	56,736	279,071	264,117	914	456,828	28,821	(551)	485,098
Commissioni di performance	-	5,539	1,770	-	7,309	163	13	7,485
Profitti / Perdite netti da investimenti al fair value	(5,431)	(29)	(2,655)	-	(8,116)	(379)	(22)	(8,517)
EFFETTI MERCATO	(5,431)	5,509	(885)	-	(807)	(216)	(9)	(1,032)
Contributi e Fondi di Garanzia straordinari	(6,421)	-	-	-	(6,421)	-	-	(6,421)
EFFETTI STRAORDINARI	(6,421)	-	-	-	(6,421)	-	-	(6,421)
UTILE LORDO PRE IMPOSTE	44,884	284,581	263,232	914	449,600	28,605	(560)	477,645
Imposte del periodo	-	-	-	-	(95,645)	(4,534)	(360)	(100,539)
UTILE NETTO DEL PERIODO	44,884	284,581	263,232	914	353,955	24,071	(920)	377,106

PRESS RELEASE

THE MEDIOLANUM BANKING GROUP

First Nine Months 2023 Results

A GROWTH OF 52% IN NET INCOME

- **NET INCOME FIRST NINE MONTHS: € 572.2 MILLION**
- **ASSETS UNDER ADMINISTRATION: € 112.3 BILLION**
- **CREDIT BOOK: € 17 BILLION**
- **COMMON EQUITY TIER 1 RATIO (CET1): 22.1%**
- **2023 INTERIM DIVIDEND: € 0.28 PER SHARE**
- **OCTOBER TOTAL NET INFLOWS: € 186 MILLION**

The Board of Directors of Banca Mediolanum S.p.A. met today and approved the Consolidated Interim Financial Statements as at September 30, 2023, 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 €0.28 per share before any withholding tax. The dividend will be payable November 22, 2023 (ex-dividend date November 20, 2023, coupon No. 15; record date November 21). Under art. IA 2.1.2 of the Stock Market Regulations, this is a normal dividend.

Massimo Doris, CEO of Banca Mediolanum comments: "The results we present today demonstrate the validity of our business model in generating high and sustainable value for all stakeholders. In particular, the net income grew by 52% compared to the same period last year. These results are the outcome of the daily commitment on the part of our Family Bankers and colleagues and thanks to the strategies that have always guided us in serving our customers with a comprehensive and integrated approach. Our one-of-a-kind and signature customer service strategy is reflected in our income statement, which is firmly diversified, with margins on net interest income that by now are sustainable in addition to the core component related to financial advice and the management of savings. Thus, we believe all the conditions are present to continue on a path of strong growth and of future prosperity for our bank".

FINANCIAL RESULTS AS AT SEPTEMBER 30, 2023

- **Net profit** stood at **€ 572.2 million**, increasing **52%** with respect to the same period in 2022. The **Contribution Margin** increased **31%** to **€ 1.29 billion**, while the **Operating Margin**, equal to **€ 731.3 million**, grew by **51%** compared to the first nine months of 2022.
- The boost in recurring revenues is evident first and foremost in **Net Commission Income**, amounting to **€ 769.7 million**, increasing by **4%** year-on-year, a result achieved thanks to the good performance of the financial markets in the first 9 months of the year, but also through the good contribution of net inflows into managed assets products.
- The **Net Interest Income** came to **€ 541.2 million**, increasing **110%** year-on-year, thanks to the rapid increase in interest rates and to the weight of the floating rate component in the credit book and the Treasury holdings.

- Total Assets under Administration totaled € 112.30 billion, an increase of 12% with respect to September 30, 2022, and 8% with respect to December 31, 2022.,
- The Credit Book of the Group rose to € 17.01 billion, an increase of 7% with respect to September 30, 2022, and 4% with respect to December 31, 2022
The ratio of net NPEs on the total loans of the Group is equal to 0.79%.
- The Common Equity Tier 1 ratio as at September 30, 2023 is equal to 22.1%, confirming the excellent capital position of the Group.
- The Board of Directors of Banca Mediolanum, using the option provided by Law No. 136/2023, has decided to propose to the Shareholders' Meeting the establishment in the future of a non-distributable reserve of € 67.4 million, equal to 2.5 times the tax of € 26.9 million (so-called "windfall tax on banks"). Through this reserve, which fully qualifies for the calculation of the Common Equity Tier 1 and has no impact on the income statement, the Bank intends to continue to support the needs of its customers in full compliance with commitments towards all stakeholders.

BUSINESS RESULTS AS AT SEPTEMBER 30, 2023

The business results amounted to € 8.04 billion, a decrease of 7% with respect to the € 8.63 billion of the same period last year.

In particular:

- Total Net Inflows were positive at € 5.60 billion, in line with the first nine months in 2022, while Managed Assets Net Inflows reached € 2.84 billion, a drop of 33% with respect to the same period last year.
- Loans Granted during the period amounted to € 2.32 billion, down 20% year on year.
- Moreover, Gross Premiums of the General Insurance policies reached € 132 million, in line with the € 133 million in the same period in 2022.
- The number of Family Bankers as of September 30, 2023, stood at 6,222, a growth of 3%, while the total number of Bank Customers stood at 1,773,400, an increase of 5% with respect to December 31, 2022.

Finally, the Bank announces business results for the month of October 2023:

€ mn	Oct. 2023	YTD 2023	YTD 2022
TOTAL BUSINESS RESULTS OF THE GROUP	428	8,471	9,694
- Total Net Inflows	186	5,782	6,347
Net Inflows into Managed Assets	139	2,979	4,584
<i>o/w Mutual Funds, U-L & Managed Accounts</i>	110	2,356	3,847
Net Inflows into Administered Assets	47	2,803	1,763
- Total Loans Granted	227	2,542	3,198
- General Insurance Premiums	16	147	149

Preliminary data subject to change

In an effort to provide more complete disclosure about the results as at September 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.

Please take note that the new legislative decree February 15, 2016 n. 25, which implements the most recent European Transparency Directive, has eliminated the obligation to publish quarterly results.

Consolidated Interim Financial Statements as at September 30, 2023 are to be considered voluntary reporting drawn up by Banca Mediolanum SpA in line with those previously provided, and will be available according to the terms set by law at the company's Registered Office in Basiglio, on the Spafid Connect S.p.A. storage service www.emarketstorage.com, and on the website www.bancamediolanum.it in the Investor Relations section within 5 days of board approval. 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 September 30, 2023
- Reclassified Income Statement as at September 30, 2023
- Segment Report as at September 30, 2023

Basiglio - Milano 3 City, November 9, 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	September 30, 2023	December 31, 2022 (*)
10. Cash and cash equivalents	557,930	2,351,741
20. Financial assets at FVPL	34,759,576	32,003,209
a) held for trading	1,610,995	1,148,437
b) designated at fair value	32,945,787	30,667,223
c) mandatorily measured at fair value	202,794	187,549
30. Financial assets measured at fair value through other comprehensive income	2,056,872	1,660,455
40. Financ. Assets measured at amortised cost	37,836,996	35,524,867
a) due from banks	298,720	355,059
b) loans to customers	37,538,276	35,169,808
50. Hedging derivatives	265	430
80. Insurance contract assets	77,675	69,107
90. Property and equipment	220,202	229,248
100. Intangible assets	208,108	207,782
of which:	-	-
- goodwill	125,625	125,625
110. Tax assets	538,027	649,268
a) current	401,538	496,940
b) deferred	136,489	152,328
120. Non-current assets held for sale and discontinued operations	56	2,010
130. Other assets	1,310,151	920,020
TOTAL ASSETS	77,565,858	73,618,137

(*) Restated for the adoption of IFRS 17

Liabilities and Shareholders' Equity

€/000	September 30, 2023	December 31, 2022 (*)
10. Financial liabilities measured at amortised cost	37,399,647	36,297,889
a) due to banks	1,311,420	370,622
b) due to customers	35,779,093	35,626,824
c) debt certificates including bonds	309,134	300,443
20. Financial liabilities held for trading	8,727	11,952
30. Financial liabilities designated at fair value	14,109,304	13,086,968
40. Hedging derivatives	1,267	2,594
60. Tax liabilities	258,468	180,748
a) current	187,837	115,327
b) deferred	70,631	65,421
80. Other liabilities	878,903	887,937
90. Employee termination indemnities	11,008	11,657
100. Allowances for risks and charges	302,237	313,202
a) commitments and guarantees given	755	658
b) post-employment benefits	16	499
c) other allowances for risks and charges	301,466	312,045
110. Insurance contract liabilities	21,156,694	19,877,200
120. Valuation reserves	70,859	(30,177)
150. Reserves	2,209,136	2,075,868
155. Interim dividends	-	(177,133)
160. Share premium reserve	6,784	5,297
170. Share capital	600,547	600,452
180. Treasury shares (-)	(19,888)	(33,146)
200. Net Profit (Loss) for the period (+/-)	572,165	506,829
TOTAL LIABILITIES AND SHAREHOLDERS' EQUITY	77,565,858	73,618,137

(*) Restated for the adoption of IFRS 17

Reclassified Income Statement

€/000	September 30, 2023	September 30, 2022 (*)
Entry fees	27,951	32,798
Management fees	824,726	770,623
Investment Management fees	161,382	147,445
Net insurance result	125,966	125,549
Banking services fees	102,350	113,335
Other fees	31,769	33,071
Total commission income	1,274,144	1,222,820
Acquisition costs and sales network commission expenses	(423,642)	(406,863)
Other commission expenses	(80,780)	(74,620)
Total commission expenses	(504,422)	(481,483)
Net commission income	769,722	741,337
Net interest income	541,150	257,676
Net income (loss) on other investments	(216)	(416)
Impairment on loans	(19,363)	(11,108)
Other revenues & expenses	398	(259)
CONTRIBUTION MARGIN	1,291,691	987,230
Administrative expenses	(484,585)	(433,432)
Regular Contributions to Banking Industry	(28,903)	(25,253)
Amortisation & depreciation	(30,281)	(30,461)
Net provisions for risks	(16,614)	(12,986)
TOTAL COSTS	(560,383)	(502,132)
OPERATING MARGIN	731,308	485,098
Performance fees	8,709	7,485
Net income on investments at fair value	21,463	(8,517)
MARKET EFFECTS	30,172	(1,032)
Extraordinary Contributions to Banking Industry	(9,392)	(6,421)
EXTRAORDINARY ITEMS	(9,392)	(6,421)
PROFIT BEFORE TAX	752,088	477,645
Income tax	(179,923)	(100,539)
NET PROFIT (LOSS) FOR THE PERIOD	572,165	377,106

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

MEDIOLANUM GROUP	ITALY					FOREIGN		TOTAL
	BANKING	ASSET MANAGEMENT	INSURANCE	OTHER	TOTAL	SPAIN	GERMANY	
Euro thousands								
Entry fees	-	20,363	-	-	20,363	7,588	-	27,951
Management fees	-	458,262	292,015	-	750,277	70,853	3,595	824,726
Investment Management fees	-	92,847	55,223	-	148,070	12,509	803	161,382
Net Insurance result	-	-	118,175	-	118,175	7,469	322	125,966
Banking services fees	95,932	-	-	-	95,932	6,418	-	102,350
Other fees	1,460	17,698	8,997	1,006	29,161	2,422	186	31,769
Total commission income	97,392	589,170	474,410	1,006	1,161,978	107,260	4,906	1,274,144
Acquisition costs and sales network commission expenses	(71,407)	(193,656)	(120,507)	663	(384,907)	(37,230)	(1,505)	(423,642)
Other commission expenses	(25,082)	(25,451)	(20,411)	-	(70,945)	(9,370)	(465)	(80,780)
Total commission expenses	(96,489)	(219,107)	(140,918)	663	(455,852)	(46,600)	(1,970)	(504,422)
Net commission income	903	370,063	333,491	1,669	706,126	60,660	2,936	769,722
Net interest income	441,601	8,332	33,945	89	483,967	56,323	860	541,150
Net income (loss) on other investments	(279)	55	(491)	480	(235)	19	-	(216)
Impairment on loans	(18,765)	-	-	-	(18,765)	(576)	(22)	(19,363)
Other revenues & expenses	(4,126)	411	(534)	3,339	(909)	1,132	175	398
CONTRIBUTION MARGIN I	419,333	378,862	366,412	5,577	1,170,184	117,558	3,949	1,291,691
Allocated Costs	(166,121)	(69,450)	(70,863)	(3,989)	(310,423)	(46,416)	(2,781)	(359,620)
Regular Contributions to Banking Industry	(27,961)	-	-	-	(27,961)	(942)	-	(28,903)
CONTRIBUTION MARGIN II	225,251	309,412	295,548	1,589	831,800	70,200	1,168	903,168
Unallocated Costs	-	-	-	-	(124,965)	-	-	(124,965)
Amortisation & depreciation	-	-	-	-	(25,134)	(5,118)	(29)	(30,281)
Net provisions for risks	-	-	-	-	(15,273)	(1,341)	-	(16,614)
OPERATING MARGIN	225,251	309,412	295,548	1,589	666,428	63,741	1,139	731,308
Performance fees	-	6,835	1,826	-	8,661	45	3	8,709
Net income on investments at fair value	21,676	(43)	(280)	-	21,353	111	(1)	21,463
MARKET EFFECTS	21,676	6,792	1,545	-	30,014	156	2	30,172
Extraordinary Contributions to Banking Industry	(9,392)	-	-	-	(9,392)	-	-	(9,392)
EXTRAORDINARY ITEMS	(9,392)	-	-	-	(9,392)	-	-	(9,392)
PROFIT BEFORE TAX	237,536	316,204	297,094	1,589	687,050	63,897	1,141	752,088
Income tax	-	-	-	-	(164,944)	(14,625)	(354)	(179,923)
NET PROFIT (LOSS)	237,536	316,204	297,094	1,589	522,106	49,271	787	572,165

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

MEDIOLANUM GROUP	ITALY					FOREIGN		TOTAL
	BANKING	ASSET MANAGEMENT	INSURANCE	OTHER	TOTAL	SPAIN	GERMANY	
Euro thousands								
Entry fees	-	22,383	-	-	22,383	10,415	-	32,798
Management fees	-	437,012	265,650	-	702,662	63,700	4,260	770,623
Investment Management fees	-	79,494	56,053	-	135,547	11,011	887	147,445
Net Insurance result	-	-	117,578	-	117,578	7,763	208	125,549
Banking services fees	107,073	-	-	-	107,073	6,204	58	113,335
Other fees	3,337	17,457	8,378	1,682	30,853	1,948	270	33,071
Total commission income	110,410	556,346	447,658	1,682	1,116,096	101,041	5,683	1,222,820
Acquisition costs and sales network commission expenses	(73,487)	(181,507)	(112,824)	(119)	(367,937)	(37,259)	(1,667)	(406,863)
Other commission expenses	(21,138)	(24,710)	(19,822)	-	(65,670)	(8,276)	(674)	(74,620)
Total commission expenses	(94,625)	(206,217)	(132,646)	(119)	(433,607)	(45,535)	(2,341)	(481,483)
Net commission income	15,785	350,129	315,012	1,562	682,489	55,506	3,342	741,337
Net interest income	237,480	(11,279)	10,667	-	236,868	20,804	4	257,676
Net income (loss) on other investments	(1,464)	139	661	216	(448)	32	-	(416)
Impairment on loans	(10,422)	-	-	-	(10,422)	(593)	(93)	(11,108)
Other revenues & expenses	(3,901)	407	63	2,712	(718)	408	51	(259)
CONTRIBUTION MARGIN I	237,478	339,397	326,403	4,491	907,769	76,157	3,304	987,230
Allocated Costs	(156,440)	(60,326)	(62,286)	(3,577)	(282,629)	(37,792)	(3,712)	(324,133)
Regular Contributions to Banking Industry	(24,302)	-	-	-	(24,302)	(915)	(36)	(25,253)
CONTRIBUTION MARGIN II	56,736	279,071	264,117	914	600,838	37,450	(444)	637,844
Unallocated Costs	-	-	-	-	(109,299)	-	-	(109,299)
Amortisation & depreciation	-	-	-	-	(25,837)	(4,517)	(107)	(30,461)
Net provisions for risks	-	-	-	-	(8,874)	(4,112)	-	(12,986)
OPERATING MARGIN	56,736	279,071	264,117	914	456,828	28,821	(551)	485,098
Performance fees	-	5,539	1,770	-	7,309	163	13	7,485
Net income on investments at fair value	(5,431)	(29)	(2,655)	-	(8,116)	(379)	(22)	(8,517)
MARKET EFFECTS	(5,431)	5,509	(885)	-	(807)	(216)	(9)	(1,032)
Extraordinary Contributions to Banking Industry	(6,421)	-	-	-	(6,421)	-	-	(6,421)
EXTRAORDINARY ITEMS	(6,421)	-	-	-	(6,421)	-	-	(6,421)
PROFIT BEFORE TAX	44,884	284,581	263,232	914	449,600	28,605	(560)	477,645
Income tax	-	-	-	-	(95,645)	(4,534)	(360)	(100,539)
NET PROFIT (LOSS)	44,884	284,581	263,232	914	353,955	24,071	(920)	377,106

Fine Comunicato n.1795-51

Numero di Pagine: 18