

<p>Informazione Regolamentata n. 1795-30-2024</p>	<p>Data/Ora Inizio Diffusione 9 Maggio 2024 12:36:51</p>	<p>Euronext Milan</p>
---	--	-----------------------

Societa' : BANCA MEDIOLANUM

Identificativo Informazione Regolamentata : 190313

Utenza - Referente : BCAMEDIOLANUMN04 - Lietti Angelo-7LVZJ6XRIE7VNZ4UBX81

Tipologia : REGEM

Data/Ora Ricezione : 9 Maggio 2024 12:36:51

Data/Ora Inizio Diffusione : 9 Maggio 2024 12:36:51

Oggetto : Dati definitivi 1° trimestre 2024 - Azioni proprie - Verifica requisiti esponenti - risultati 30.4.2024

Testo del comunicato

Vedere allegato

COMUNICATO STAMPA

GRUPPO BANCARIO MEDIOLANUM

Risultati 1° trimestre 2024

Utile netto del primo trimestre di 221 milioni (+24%)

- **UTILE NETTO: € 221 milioni**
- **PATRIMONIO AMMINISTRATO: € 125,90 miliardi**
- **IMPIEGHI ALLA CLIENTELA: € 16,91 miliardi**
- **COMMON EQUITY TIER 1 RATIO: 22,9%**
- **RACCOLTA NETTA TOTALE APRILE: € 1,03 miliardi**
- **RACCOLTA NETTA GESTITA APRILE: € 621 milioni**

Il Consiglio di Amministrazione di Banca Mediolanum S.p.A. in data odierna ha approvato il Resoconto Intermedio di Gestione al 31 marzo 2024.

Massimo Doris, Amministratore Delegato di Banca Mediolanum commenta: “La strategia di servizio integrato alla clientela di Banca Mediolanum si riflette in un conto economico ben diversificato che produce risultati in qualsiasi contesto di mercato. Il margine operativo è l’espressione del contributo positivo fornito da ogni settore aziendale e dell’efficace leva operativa, oltre che dell’andamento del margine da interessi derivante dal perdurare dello scenario favorevole della curva dei tassi. Registriamo quindi un ottimo primo trimestre, con 221 milioni di utile netto, con le masse in gestione che raggiungono la cifra record di 126 miliardi, risultati di cui sono assolutamente soddisfatto. Infine, l’acquisizione di nuovi clienti è in aumento dell’11% rispetto allo scorso anno, grazie soprattutto al successo delle iniziative promozionali lanciate ad inizio 2024 e al contributo di Selfy, e porta il totale dei nostri clienti bancari a 1.840.000, il 2% in più rispetto a inizio anno”.

RISULTATI ECONOMICO-FINANZIARI AL 31 MARZO 2024

- Il buon andamento dei risultati commerciali, unito alla crescita dei mercati degli ultimi mesi, ha permesso di ottenere **Commissioni Nette** per **€ 290 milioni**, in aumento dell’11% rispetto al primo trimestre 2023.
- Il **Margine da Interessi** pari a **€ 220 milioni** beneficia fortemente del diverso contesto dei tassi di interesse rispetto all’inizio del 2023 e registra pertanto un aumento del **40%**.
- Il **Margine Operativo** ha raggiunto i **€ 283,1 milioni**, un incremento del **24%** rispetto allo stesso periodo dell’anno precedente, grazie al contributo positivo fornito da ogni settore aziendale e all’efficace leva operativa.
- Pertanto, l’**Utile Netto** si attesta a **€ 220,5 milioni**, in crescita del **24%** rispetto allo stesso periodo dello scorso anno, a dimostrazione della capacità del modello di business di Banca Mediolanum di generare una solida e crescente redditività.
- Il totale delle **Masse Gestite e Amministrate** è pari a **€ 125,9 miliardi**, risultando in incremento del **7%** dalla fine del 2023.
- Gli **Impieghi alla clientela retail** del Gruppo si attestano a **€ 16,91 miliardi**, in riduzione dell’1% rispetto alla fine dell’anno.
L’incidenza dei **Crediti deteriorati netti** sul totale crediti del Gruppo rimane estremamente contenuta ed è infatti pari allo **0,79%**.

- Il **Common Equity Tier 1 Ratio** al 31 marzo 2024 conferma l'**assoluta solidità di Banca Mediolanum** attestandosi al **22,9%**.

RISULTATI COMMERCIALI AL 31 MARZO 2024

I volumi commerciali ammontano a **€ 3,67 miliardi**, e in particolare:

- La **Raccolta Netta Totale** è stata positiva per **€ 3,06 miliardi**, mentre la **Raccolta Netta Gestita** ha raggiunto **€ 1,18 miliardi**, risultato ai vertici del settore.
- I **Crediti Erogati** nel corso del periodo ammontano a **€ 561 milioni**, riflettendo peraltro il generale rallentamento nel settore immobiliare.
- I Premi Assicurativi delle **Polizze Protezione** hanno raggiunto **€ 42,4 milioni**.
- Il numero dei **Family Banker** al 31 marzo 2024 è pari a **6.233**, in leggera crescita rispetto alla fine del 2023, mentre il totale dei **clienti bancari** si attesta a **1.839.700**, in aumento del **2%** rispetto a inizio anno. Tale risultato è stato trainato dalla forte crescita di nuovi clienti, **62.900** acquisiti, l'**11%** in più rispetto allo scorso anno grazie al successo delle iniziative promozionali lanciate ad inizio 2024 e con il contributo di **8.300** clienti acquisiti tramite Selfy.

VERIFICATI I REQUISITI DEGLI ESPONENTI AZIENDALI

Il Consiglio e il Collegio Sindacale, ciascuno in capo ai propri componenti nominati dall'Assemblea in data 18 aprile 2024, hanno accertato sulla base delle dichiarazioni rese, della documentazione prodotta dagli esponenti e delle informazioni disponibili, la sussistenza dei requisiti di onorabilità e professionalità, dei criteri di correttezza e competenza, di indipendenza (quanto ai componenti dell'organo di controllo e agli amministratori che ne hanno dichiarato il possesso) e di indipendenza di giudizio previsti dalla normativa applicabile ossia dal D.M. 169/2020, dallo statuto sociale e dal Codice di Corporate Governance.

In particolare, in capo ai componenti del Consiglio di Amministrazione (ad eccezione del Presidente Giovanni Pirovano, dell'Amministratore Delegato Massimo Antonio Doris e del Vice Presidente Annalisa Sara Doris) e del Collegio Sindacale sono stati verificati i requisiti di indipendenza ai sensi dell'art. 148 del T.U.F., del D.M. 169/2020 (artt. 13 e 14 rispettivamente per i componenti del Consiglio di Amministrazione e del Collegio Sindacale), dello statuto sociale e del Codice di Corporate Governance.

Le predette valutazioni circa la sussistenza dei requisiti di indipendenza e di indipendenza di giudizio hanno tenuto conto dei limiti quali-quantitativi per l'individuazione dei rapporti in grado di compromettere l'indipendenza approvati dal Consiglio di Amministrazione, d'intesa con il Collegio Sindacale e sentito il Comitato Nomine e Governance.

Sono stati inoltre verificati la disponibilità di tempo, il rispetto dei limiti al cumulo degli incarichi e l'assenza di situazioni che ricadono nell'ambito di applicazione dell'art. 36 del D.L. n. 201/2011 ("divieto di interlocking").

Il Consiglio, con l'ausilio del Comitato Nomine e Governance e il Collegio Sindacale hanno infine verificato la corrispondenza tra la composizione quali-quantitativa ritenuta ottimale (come individuata dagli organi uscenti prima della nomina) e quella corrente.

AVVIO DEL PROGRAMMA DI ACQUISTO AZIONI PROPRIE

Il Consiglio di Amministrazione inoltre - facendo seguito all'autorizzazione all'acquisto e alla disposizione di azioni proprie deliberata dall'Assemblea degli Azionisti della Banca tenutasi in data 18 aprile 2024 - ha deliberato l'avvio di un programma di acquisto di azioni proprie destinato a dotare la Banca della provvista di azioni Banca Mediolanum a servizio dei Piani di Performance Share riferiti all'esercizio 2024 (approvati dalla stessa Assemblea della Banca del 18 aprile 2024) e di quelli già in essere prima di tale data. Il programma di acquisto di azioni proprie, in conformità a quanto deliberato dall'Assemblea, ha le seguenti caratteristiche:

- il programma ha ad oggetto un massimo di n. 8.000.000 azioni ordinarie Banca Mediolanum, o un controvalore massimo stabilito in € 66.000.000;
- il programma di acquisto avrà inizio in data 10 maggio 2024 e terminerà alla data di scadenza dell'autorizzazione BCE ossia il 20 dicembre 2024 compreso;
- gli acquisti di azioni proprie saranno effettuati nel rispetto di quanto disposto dall'art. 5 del Regolamento (UE) 596/2014 e delle condizioni relative alla negoziazione di cui al Regolamento Delegato (UE) 2016/1052 e in particolare: (i) ad un corrispettivo che non sia superiore al prezzo più elevato tra il prezzo dell'ultima operazione indipendente e il prezzo dell'offerta indipendente più elevata corrente nelle sedi di negoziazione dove viene effettuato l'acquisto, fermo restando che il corrispettivo unitario non potrà comunque essere inferiore nel minimo del 15% e superiore nel massimo del 15% rispetto al prezzo ufficiale registrato dal titolo Banca Mediolanum il giorno di borsa precedente ogni singola operazione di acquisto; (ii) a titolo prudenziale e comunque nel rispetto del parametro di cui all'art. 3, par. 3, lett. a), del Regolamento Delegato (UE) 2016/1052, per volumi non superiori al 10% calcolato sulla base del volume medio giornaliero degli scambi delle azioni Banca Mediolanum considerando un periodo di osservazione pari a 180 giorni lavorativi precedenti al mese in cui è comunicato al pubblico l'avvio del programma e comunque con un limite giornaliero di n. 160.000 azioni;
- gli acquisti verranno effettuati sul mercato regolamentato secondo le modalità di cui all'art. 144-bis, comma 1, lett. b) del Regolamento Emittenti e delle disposizioni comunque applicabili, in modo tale da consentire il rispetto della parità di trattamento degli azionisti come previsto dall'art. 132 del TUF;
- è previsto un divieto di operatività sul titolo Banca Mediolanum nei 30 giorni di calendario antecedenti l'approvazione, da parte del Consiglio, della relazione finanziaria semestrale e della relazione finanziaria annuale e il relativo annuncio al mercato.

Si precisa che, alla data odierna, Banca Mediolanum detiene n. 1.677.431 azioni proprie in portafoglio, pari allo 0,22% del capitale sociale.

RISULTATI COMMERCIALI APRILE 2024

Banca Mediolanum comunica inoltre i risultati commerciali del mese di **aprile 2024**:

Dati in milioni di Euro	Apr. 2024	Prog. 2024	Prog. 2023
TOTALE VOLUMI COMMERCIALI GRUPPO	1.244	4.912	4.991
- Totale Raccolta Netta	1.025	4.089	3.839
RN Risparmio Gestito	621	1.801	1.679
<i>di cui Fondi e gestioni (OICR e Unit-Linked)</i>	570	1.536	1.293
RN Risparmio Amministrato	404	2.289	2.160
- Totale Erogazione Crediti	204	764	1.094
- Totale Raccolta Polizze Protezione	16	58	58

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

Al fine di fornire una più completa informativa dei risultati al 31 marzo 2024, si allegano i dati economici e patrimoniali 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 31 marzo 2024 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 31 marzo 2024
- Conto Economico riclassificato al 31 marzo 2024
- Dati economici per area di attività al 31 marzo 2024

Basiglio - Milano 3 City, 9 maggio 2024

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	31/03/2024	31/12/2023
10. Cassa e disponibilità liquide	522,284	188,134
20. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico	38,189,577	36,196,039
a) attività finanziarie detenute per la negoziazione	536,332	999,295
b) attività finanziarie designate al fair value	37,448,334	34,990,416
c) altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value	204,911	206,328
30. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	2,049,652	2,033,758
40. Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	35,872,133	36,920,252
a) crediti verso banche	534,569	160,702
b) crediti verso clientela	35,337,564	36,759,550
50. Derivati di copertura	15	53
80. Attività assicurative	75,039	78,227
90. Attività materiali	210,466	212,514
100. Attività immateriali	205,562	206,869
di cui:	-	-
- avviamento	125,625	125,625
110. Attività fiscali	692,599	663,588
a) correnti	532,721	501,782
b) anticipate	159,878	161,806
120. Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione	-	56
130. Altre attività	1,291,726	1,331,361
TOTALE DELL'ATTIVO	79,109,053	77,830,851



Voci del passivo e del patrimonio netto

Euro/migliaia	31/03/2024	31/12/2023
10. Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato	33,610,649	35,225,709
a) debiti verso banche	1,922,789	1,184,872
b) debiti verso clientela	31,386,005	33,727,721
c) titoli in circolazione	301,855	313,116
20. Passività finanziarie di negoziazione	6,903	8,458
30. Passività finanziarie designate al fair value	16,139,429	15,011,219
40. Derivati di copertura	-	3,605
60. Passività fiscali	416,863	309,931
a) correnti	334,517	229,608
b) differite	82,346	80,323
80. Altre passività	1,124,059	1,094,079
90. Trattamento di fine rapporto del personale	12,128	11,876
100. Fondi per rischi e oneri:	305,699	309,958
a) impegni e garanzie rilasciate	1,405	1,490
b) quiescenza e obblighi simili	109	109
c) altri fondi per rischi e oneri	304,185	308,359
110. Passività assicurative	23,743,181	22,401,276
120. Riserve da valutazione	107,940	39,315
150. Riserve	3,039,531	2,213,256
155. Acconti su dividendi	(207,519)	(207,519)
160. Sovraprezzi di emissione	8,789	7,035
170. Capitale	600,669	600,564
180. Azioni proprie (-)	(19,781)	(19,781)
200. Utile (Perdita) del periodo (+/-)	220,513	821,870
TOTALE DEL PASSIVO E DEL PATRIMONIO NETTO	79,109,053	77,830,851



Conto Economico consolidato riclassificato

Euro/migliaia	31/03/2024	31/03/2023
Commissioni di sottoscrizione fondi	12,977	9,315
Commissioni di gestione	303,237	267,306
Commissioni su servizi di investimento	60,113	53,112
Risultato gestione assicurativa	47,956	45,591
Commissioni e ricavi da servizi bancari	51,151	50,627
Commissioni diverse	12,572	10,472
Commissioni attive	488,006	436,422
Commissioni passive rete	(159,406)	(143,919)
Altre commissioni passive	(38,614)	(31,498)
Commissioni passive	(198,020)	(175,417)
Commissioni nette	289,986	261,005
Margine di interesse	219,980	157,661
Proventi netti da altri investimenti	2,134	370
Rettifiche di valore nette su crediti	(8,837)	(8,639)
Altri proventi e Oneri	753	(1,433)
MARGINE DI CONTRIBUZIONE	504,016	408,964
Spese generali e amministrative	(176,091)	(157,834)
Contributi e Fondi di Garanzia ordinari	(22,073)	(8,381)
Ammortamenti	(9,042)	(10,226)
Accantonamenti netti per rischi e oneri	(13,749)	(4,378)
TOTALE COSTI	(220,955)	(180,819)
MARGINE OPERATIVO	283,061	228,145
Commissioni di performance	29,605	307
Profitti / Perdite netti da investimenti al fair value	(4,327)	6,949
EFFETTI MERCATO	25,278	7,256
Contributi e Fondi di Garanzia straordinari	(10,795)	-
EFFETTI STRAORDINARI	(10,795)	-
UTILE LORDO PRE IMPOSTE	297,544	235,401
Imposte del periodo	(77,031)	(57,126)
UTILE NETTO DEL PERIODO	220,513	178,275

DATI ECONOMICI PER AREE DI ATTIVITA' AL 31 MARZO 2024

GRUPPO MEDIOLANUM	ITALIA					ESTERO		TOTALE
	BANKING	ASSET MANAGEMENT	INSURANCE	OTHER	TOTALE	SPAGNA	GERMANIA	
Dati in Euro/migliaia								
Commissioni di sottoscrizione fondi	-	8,499	-	-	8,499	4,478	-	12,977
Commissioni di gestione	-	165,353	109,302	-	274,655	27,037	1,545	303,237
Commissioni su servizi di investimento	-	32,179	22,808	-	54,987	4,781	345	60,113
Risultato gestione assicurativa	-	-	44,930	-	44,930	2,792	234	47,956
Commissioni e ricavi da servizi bancari	48,675	-	-	-	48,675	2,476	-	51,151
Commissioni diverse	102	7,003	3,399	1,170	11,673	839	60	12,572
Commissioni attive	48,777	213,033	180,439	1,170	443,419	42,403	2,184	488,006
Commissioni passive rete	(28,966)	(70,883)	(44,404)	1,203	(143,049)	(15,433)	(924)	(159,406)
Altre commissioni passive	(18,742)	(9,058)	(6,922)	-	(34,722)	(3,731)	(161)	(38,614)
Commissioni passive	(47,708)	(79,940)	(51,326)	1,203	(177,771)	(19,164)	(1,085)	(198,020)
Commissioni nette	1,069	133,093	129,113	2,373	265,648	23,239	1,099	289,986
Margine di interesse	185,116	1,782	14,459	28	201,385	18,202	393	219,980
Proventi netti da altri investimenti	1,770	32	237	37	2,076	58	-	2,134
Rettifiche di valore nette su crediti	(8,708)	-	-	-	(8,708)	(129)	-	(8,837)
Altri Proventi e Oneri	(1,268)	148	(411)	2,136	605	137	11	753
MARGINE DI CONTRIBUZIONE I LIVELLO	177,979	135,054	143,398	4,575	461,006	41,507	1,503	504,016
Costi allocati	(60,612)	(25,309)	(25,486)	(1,605)	(113,012)	(15,933)	(553)	(129,498)
Contributi e Fondi di Garanzia ordinari	(17,815)	-	(4,258)	-	(22,073)	-	-	(22,073)
MARGINE DI CONTRIBUZIONE II LIVELLO	99,551	109,745	113,654	2,970	325,920	25,574	950	352,445
Costi non allocati	-	-	-	-	(46,593)	-	-	(46,593)
Ammortamenti	-	-	-	-	(7,118)	(1,918)	(6)	(9,042)
Accantonamenti netti per rischi ed oneri	-	-	-	-	(13,257)	(492)	-	(13,749)
MARGINE OPERATIVO	99,551	109,745	113,654	2,970	258,953	23,164	944	283,061
Commissioni di performance	-	19,997	8,964	-	28,961	584	60	29,605
Profitti / Perdite netti da investimenti al fair value	(4,960)	32	170	-	(4,758)	403	28	(4,327)
EFFETTI MERCATO	(4,960)	20,028	9,134	-	24,203	987	88	25,278
Contributi e Fondi di Garanzia straordinari	(10,795)	-	-	-	(10,795)	-	-	(10,795)
EFFETTI STRAORDINARI	(10,795)	-	-	-	(10,795)	-	-	(10,795)
UTILE LORDO PRE IMPOSTE	83,797	129,774	122,788	2,970	272,361	24,151	1,032	297,544
Imposte del periodo	-	-	-	-	(71,574)	(5,285)	(172)	(77,031)
UTILE NETTO DEL PERIODO	83,797	129,774	122,788	2,970	200,787	18,865	860	220,513

DATI ECONOMICI PER AREE DI ATTIVITA' AL 31 MARZO 2023

GRUPPO MEDIOLANUM	ITALIA					ESTERO		TOTALE
	BANKING	ASSET MANAGEMENT	INSURANCE	OTHER	TOTALE	SPAGNA	GERMANIA	
Dati in Euro/migliaia								
Commissioni di sottoscrizione fondi	-	6,570	-	-	6,570	2,745	-	9,315
Commissioni di gestione	-	149,766	94,045	-	243,812	22,833	662	267,306
Commissioni su servizi di investimento	-	30,080	18,600	-	48,680	4,096	336	53,112
Risultato gestione assicurativa	-	-	42,741	-	42,741	2,310	540	45,591
Commissioni e ricavi da servizi bancari	48,499	-	-	-	48,499	2,128	-	50,627
Commissioni diverse	944	5,805	2,829	153	9,731	684	57	10,472
Commissioni attive	49,443	192,221	158,215	153	400,032	34,795	1,595	436,422
Commissioni passive rete	(27,400)	(63,690)	(41,049)	861	(131,279)	(12,146)	(495)	(143,919)
Altre commissioni passive	(14,255)	(7,946)	(6,269)	-	(28,470)	(2,861)	(167)	(31,498)
Commissioni passive	(41,655)	(71,636)	(47,319)	861	(159,748)	(15,007)	(662)	(175,417)
Commissioni nette	7,788	120,585	110,896	1,014	240,283	19,788	933	261,005
Margine di interesse	137,594	(4,106)	7,901	8	141,398	16,051	212	157,661
Proventi netti da altri investimenti	157	(1)	(116)	331	371	(1)	-	370
Rettifiche di valore nette su crediti	(8,486)	-	-	-	(8,486)	(129)	(24)	(8,639)
Altri Proventi e Oneri	(1,782)	132	(531)	391	(1,791)	295	63	(1,433)
MARGINE DI CONTRIBUZIONE I LIVELLO	135,271	116,610	118,150	1,744	371,775	36,005	1,184	408,964
Costi allocati	(54,589)	(21,259)	(21,275)	(1,195)	(98,318)	(14,030)	(1,068)	(113,416)
Contributi e Fondi di Garanzia ordinari	(8,381)	-	-	-	(8,381)	-	-	(8,381)
MARGINE DI CONTRIBUZIONE II LIVELLO	72,301	95,351	96,875	549	265,076	21,975	116	287,167
Costi non allocati	-	-	-	-	(44,418)	-	-	(44,418)
Ammortamenti	-	-	-	-	(8,534)	(1,630)	(62)	(10,226)
Accantonamenti netti per rischi ed oneri	-	-	-	-	(3,878)	(500)	-	(4,378)
MARGINE OPERATIVO	72,301	95,351	96,875	549	208,246	19,845	54	228,145
Commissioni di performance	-	122	168	-	290	16	1	307
Profitti / Perdite netti da investimenti al fair value	6,825	(41)	(161)	-	6,623	306	20	6,949
EFFETTI MERCATO	6,825	81	7	-	6,913	322	21	7,256
Contributi e Fondi di Garanzia straordinari	-	-	-	-	-	-	-	-
EFFETTI STRAORDINARI	-	-	-	-	-	-	-	-
UTILE LORDO PRE IMPOSTE	79,126	95,432	96,882	549	215,159	20,167	75	235,401
Imposte del periodo	-	-	-	-	(52,775)	(4,239)	(112)	(57,126)
UTILE NETTO DEL PERIODO	79,126	95,432	96,882	549	162,384	15,928	(37)	178,275

PRESS RELEASE

THE MEDIOLANUM BANKING GROUP

First Quarter 2024 Results

First quarter net income at 221 million euro (+24%)

- **NET INCOME: € 221 million**
- **ASSETS UNDER ADMINISTRATION: € 125.90 billion**
- **CREDIT BOOK: € 16.91 billion**
- **COMMON EQUITY TIER 1 RATIO: 22.9%**
- **APRIL TOTAL NET INFLOWS: € 1.03 billion**
- **APRIL NET INFLOWS INTO MANAGED ASSETS: € 621 million**

The Board of Directors of Banca Mediolanum S.p.A. met today and approved the Consolidated Interim Financial Statements as at March 31, 2024.

Massimo Doris, Chief Executive Officer of Banca Mediolanum comments: “Banca Mediolanum’s customer integrated service strategy is reflected in a well-diversified income statement that produces results in any market environment. The operating margin expresses the positive contribution from each line of business and the effective operating leverage, as well as the trend in net interest income resulting from the continuation of the favourable scenario of the interest rate curve.

Therefore, we recorded an excellent first quarter, with 221 million euro in net income, with the assets under management reaching the record level of 126 billion, results I am absolutely satisfied with. Finally, the acquisition of new customers is up 11% compared to last year, thanks mainly to the success of promotional initiatives launched at the beginning of 2024 and the contribution from Selfy, bringing the total of banking customers to 1,840,000, 2% more than at the beginning of the year”.

FINANCIAL RESULTS AS AT MARCH 31, 2024

- The good performance of commercial results combined with the growth of the markets in recent months allowed for a **Net Commission Income of € 290 million**, an increase of **11%** compared to the first quarter of 2023.
- The **Net Interest Income of € 220 million** benefitted significantly from the different interest rate environment with respect to the beginning of 2023 and registered a notable increase of **40%**.
- The **Operating Margin** reached **€ 283.1 million**, an increase of **24%** compared to the same period of the previous year, thanks to the positive contribution provided by each line of business and effective operating leverage.
- Thus, **Net Income** totaled **€ 220.5 million**, a growth of **24%** compared to the same period last year, demonstrating the capacity of Banca Mediolanum’s business model to generate solid and growing profitability.
- Total **Assets under Management and Administration** totalled **€ 125.90 billion**, resulting in an increase of **7%** compared to the end of 2023.
- The **Credit Book** of the Group amounted to **€ 16.91 billion**, a decrease of **1%** with respect to 31 December 2023.

The ratio of **Net Non-Performing Loans** on the total loans of the Group remains extremely low, and in fact is equal to **0.79%**.

- The **Common Equity Tier 1 Ratio** as at March 31, 2024, confirms the **absolute soundness of Banca Mediolanum**, coming out at **22.9%**.

BUSINESS RESULTS AS AT MARCH 31, 2024

The **business results** amounted to **€ 3.67 billion**. In particular:

- **Total Net Inflows** were positive at **€ 3.06 billion**, while **Managed Assets Net Inflows** reached **€ 1.18 billion**, a result at the top of the industry.
- **Loans Granted** during the period amounted to **€ 561 million**, reflecting the general slowdown in the real estate market.
- The **General Insurance Premiums** reached **€ 42.4 million**.
- The number of **Family Bankers** as of March 31, 2024, stood at **6,233**, a slight increase with respect to the end of 2023, while the total number of **Bank customers** stood at **1,839,700**, an increase of **2%** with respect to the beginning of the year. This result was driven by the strong growth of new customers, with **62,900** acquired, or **11%** more than last year thanks to the success of promotional initiatives launched at the start of 2024 and the contribution of **8,300** customers through Selfy.

REQUIREMENTS OF CORPORATE REPRESENTATIVES VERIFIED

The Board of Directors and the Board of Statutory Auditors, each for their members appointed by the Shareholders' Meeting on April 18, 2024, verified, based on the declarations made, on the documentation produced by the members and the information available, the requirements of honorability and professionalism, of the criteria of correctness and competence, of independence (as regards the members of the supervisory body and the directors who have declared ownership) and independence of judgment provided for by the applicable regulation (in particular, by D.M. 169/2020), by the Company By-laws and by the Corporate Governance Code .

In particular, the independence requirements for the members of the Board of Directors (with the exception of Chairman Giovanni Pirovano, Chief Executive Officer Massimo Antonio Doris, and Deputy Chairman Annalisa Sara Doris) and the Board of Statutory Auditors have been verified pursuant to Article 148 of the T.U.F., D.M. 169/2020 (Art. 13 and 14 respectively for the members of the Board of Directors and the Board of Statutory Auditors), the Company By-Laws, and the Corporate Governance Code.

The abovementioned assessments of the independence requirements and independence of judgment have considered the qualitative and quantitative limits for the identification of the relationships that could compromise the approved independence, in agreement with the Board of Statutory Auditors and after consulting the Appointments and Governance Committee, by the Board of Directors.

Moreover, the availability of time, the respect of the limits to the accumulation of assignments and the absence of situations falling within the scope of art. 36 of D.L. n. 201/2011 ("prohibition of interlocking") have been verified.

And lastly, the Board of Directors, with the help of the Appointments and Governance Committee, and the Board of Statutory Auditors have verified the correspondence between the qualitative-quantitative composition deemed optimal (as identified by the outgoing bodies before the appointment) and the current one.

LAUNCH OF THE OWN SHARES PURCHASE PROGRAMME

The Board of Directors - following the authorisation to purchase and dispose of own shares approved by the Shareholders' Meeting of the Bank held on April 18, 2024 – also approved the launch of a share purchase programme to provide the Bank with Banca Mediolanum shares intended to serve the Performance Share Plans for the 2024 financial year (approved by the Bank's Shareholders' Meeting held April 18, 2024) and those already in existence before that date. The programme for the purchase of own shares, in accordance with the Shareholders' Meeting, has the following characteristics:

- the programme covers a maximum of 8,000,000 ordinary Banca Mediolanum shares, with a maximum value of € 66,000,000;
- the purchase programme starts on May 10, 2024 and ends on the expiry date of the ECB authorisation, namely, December 20, 2024 inclusive;
- the acquisition of own shares will be carried out in compliance with the provisions of art. 5 of Regulation (EU) 596/2014 and the conditions relating to the negotiation of the Delegated Regulation (EU) 2016/1052 and in particular: (i) at a price not exceeding the highest price between the price of the last independent transaction and the price of the highest current independent offer on the trading venues where the purchase is made, on the understanding, however, that the unit price cannot be less than 15% and higher than 15% compared to the official price recorded by Banca Mediolanum shares on the stock exchange the day preceding each individual purchase transaction; (ii) as a precautionary measure and in any case in compliance with the parameter referred to in art. 3(3)(a) of Delegated Regulation (EU) 2016/1052, for volumes not exceeding 10% calculated on the basis of the average daily trading volume of Banca Mediolanum shares, taking into account an observation period of 180 working days prior to the month in which the launch of the programme is communicated to the public and in any case with a daily limit of 160,000 shares;
- the purchases will be carried out on the regulated market in accordance with the procedures referred to in art. 144-bis, paragraph 1, lett. b) of the Financial Intermediaries Regulation and any applicable provisions, in such a way as to allow compliance with equal treatment of shareholders as provided for in art. 132 of the TUF;
- a ban is foreseen on the activity of Banca Mediolanum stock for the 30 calendar days prior to the approval by the Board of Directors of the annual financial report and the interim financial report and to the related announcement to the market.

It should be noted that, as of today, Banca Mediolanum holds 1,677,431 own shares in the portfolio, equal to 0.22% of the share capital.

APRIL 2024 BUSINESS RESULTS

Finally, the Bank announces business results for the month of **April 2024**:

€ mn	Apr. 2024	YTD 2024	YTD 2023
TOTAL BUSINESS RESULTS OF THE GROUP	1,244	4,912	4,991
- Total Net Inflows	1,025	4,089	3,839
Net Inflows into Managed Assets	621	1,801	1,679
<i>o/w Mutual Funds, U-L & Managed Accounts</i>	570	1,536	1,293
Net Inflows into Administered Assets	404	2,289	2,160
- Total Loans Granted	204	764	1,094
- General Insurance Premiums	16	58	58

Preliminary data subject to change

In an effort to provide more complete disclosure of the results as at March 31, 2024, 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. The Quarterly Report as at March 31, 2024 should be considered voluntary reporting by Banca Mediolanum S.p.A., in line with those previously provided and will be made available at the company's Registered Office, 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 within five days of the Board's approval.

The Officer responsible for preparing Banca Mediolanum S.p.A accounting documents, Angelo Lietti, declares that, in compliance with the requirements of paragraph 2 of section 154 bis of the Consolidated Finance Act, the financial information contained herein reflects the accounting entries, records and books.

Attachments:

- Balance Sheet as at March 31, 2024
- Reclassified Income Statement as at March 31, 2024
- Segment Report as at March 31, 2024

Basiglio - Milano 3 City, May 9, 2024

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	March 31, 2024	December 31, 2023
10. Cash and cash equivalents	522,284	188,134
20. Financial assets at FVPL	38,189,577	36,196,039
a) held for trading	536,332	999,295
b) designated at fair value	37,448,334	34,990,416
c) mandatorily measured at fair value	204,911	206,328
30. Financial assets measured at fair value through other comprehensive income	2,049,652	2,033,758
40. Financ. Assets measured at amortised cost	35,872,133	36,920,252
a) due from banks	534,569	160,702
b) loans to customers	35,337,564	36,759,550
50. Hedging derivatives	15	53
80. Insurance contract assets	75,039	78,227
90. Property and equipment	210,466	212,514
100. Intangible assets	205,562	206,869
of which:	-	-
- goodwill	125,625	125,625
110. Tax assets	692,599	663,588
a) current	532,721	501,782
b) deferred	159,878	161,806
120. Non-current assets held for sale and discontinued operations	-	56
130. Other assets	1,291,726	1,331,361
TOTAL ASSETS	79,109,053	77,830,851



Liabilities and Shareholders' Equity

€/000	March 31, 2024	December 31, 2023
10. Financial liabilities measured at amortised cost	33,610,649	35,225,709
a) due to banks	1,922,789	1,184,872
b) due to customers	31,386,005	33,727,721
c) debt certificates including bonds	301,855	313,116
20. Financial liabilities held for trading	6,903	8,458
30. Financial liabilities designated at fair value	16,139,429	15,011,219
40. Hedging derivatives	-	3,605
60. Tax liabilities	416,863	309,931
a) current	334,517	229,608
b) deferred	82,346	80,323
80. Other liabilities	1,124,059	1,094,079
90. Employee termination indemnities	12,128	11,876
100. Allowances for risks and charges	305,699	309,958
a) commitments and guarantees given	1,405	1,490
b) post-employment benefits	109	109
c) other allowances for risks and charges	304,185	308,359
110. Insurance contract liabilities	23,743,181	22,401,276
120. Valuation reserves	107,940	39,315
150. Reserves	3,039,531	2,213,256
155. Interim dividends	(207,519)	(207,519)
160. Share premium reserve	8,789	7,035
170. Share capital	600,669	600,564
180. Treasury shares (-)	(19,781)	(19,781)
200. Net Profit (Loss) for the period (+/-)	220,513	821,870
TOTAL LIABILITIES AND SHAREHOLDERS' EQUITY	79,109,053	77,830,851



Reclassified Income Statement

€/000	March 31, 2024	March 31, 2023
Entry fees	12,977	9,315
Management fees	303,237	267,306
Investment Management fees	60,113	53,112
Net insurance result	47,956	45,591
Banking services fees	51,151	50,627
Other fees	12,572	10,472
Total commission income	488,006	436,422
Acquisition costs	(159,406)	(143,919)
Other commission expenses	(38,614)	(31,498)
Total commission expenses	(198,020)	(175,417)
Net commission income	289,986	261,005
Net interest income	219,980	157,661
Net income (loss) on other investments	2,134	370
Impairment on loans	(8,837)	(8,639)
Other revenues & expenses	753	(1,433)
CONTRIBUTION MARGIN	504,016	408,964
G & A expenses	(176,091)	(157,834)
Contributions to Banking & Insurance Industry	(22,073)	(8,381)
Amortisation & depreciation	(9,042)	(10,226)
Provisions for risks & charges	(13,749)	(4,378)
TOTAL COSTS	(220,955)	(180,819)
OPERATING MARGIN	283,061	228,145
Performance fees	29,605	307
Net income on investments at fair value	(4,327)	6,949
MARKET EFFECTS	25,278	7,256
Extraordinary Contributions to Banking & Insurance Industry	(10,795)	-
EXTRAORDINARY ITEMS	(10,795)	-
PROFIT BEFORE TAX	297,544	235,401
Income tax	(77,031)	(57,126)
NET PROFIT (LOSS) FOR THE PERIOD	220,513	178,275



PROFIT & LOSS FIGURES DATA BY DIVISION AS AT MARCH 31, 2024

MEDIOLANUM GROUP	ITALY					FOREIGN		TOTAL
	BANKING	ASSET MANAGEMENT	INSURANCE	OTHER	TOTAL	SPAIN	GERMANY	
Euro thousands								
Entry fees	-	8,499	-	-	8,499	4,478	-	12,977
Management fees	-	165,353	109,302	-	274,655	27,037	1,545	303,237
Investment Management fees	-	32,179	22,808	-	54,987	4,781	345	60,113
Net Insurance result	-	-	44,930	-	44,930	2,792	234	47,956
Banking services fees	48,675	-	-	-	48,675	2,476	-	51,151
Other fees	102	7,003	3,399	1,170	11,673	839	60	12,572
Total commission income	48,777	213,033	180,439	1,170	443,419	42,403	2,184	488,006
Acquisition costs	(28,966)	(70,883)	(44,404)	1,203	(143,049)	(15,433)	(924)	(159,406)
Other commission expenses	(18,742)	(9,058)	(6,922)	-	(34,722)	(3,731)	(161)	(38,614)
Total commission expenses	(47,708)	(79,940)	(51,326)	1,203	(177,771)	(19,164)	(1,085)	(198,020)
Net commission income	1,069	133,093	129,113	2,373	265,648	23,239	1,099	289,986
Net interest income	185,116	1,782	14,459	28	201,385	18,202	393	219,980
Net income (loss) on other investments	1,770	32	237	37	2,076	58	-	2,134
Impairment on loans	(8,708)	-	-	-	(8,708)	(129)	-	(8,837)
Other revenues & expenses	(1,268)	148	(411)	2,136	605	137	11	753
CONTRIBUTION MARGIN I	177,979	135,054	143,398	4,575	461,006	41,507	1,503	504,016
Allocated Costs	(60,612)	(25,309)	(25,486)	(1,605)	(113,012)	(15,933)	(553)	(129,498)
Contributions to Banking & Insurance Industry	(17,815)	-	(4,258)	-	(22,073)	-	-	(22,073)
CONTRIBUTION MARGIN II	99,551	109,745	113,654	2,970	325,920	25,574	950	352,445
Unallocated Costs	-	-	-	-	(46,593)	-	-	(46,593)
Amortisation & depreciation	-	-	-	-	(7,118)	(1,918)	(6)	(9,042)
Provisions for risk & charges	-	-	-	-	(13,257)	(492)	-	(13,749)
OPERATING MARGIN	99,551	109,745	113,654	2,970	258,953	23,164	944	283,061
Performance fees	-	19,997	8,964	-	28,961	584	60	29,605
Net income on investments at fair value	(4,960)	32	170	-	(4,758)	403	28	(4,327)
MARKET EFFECTS	(4,960)	20,028	9,134	-	24,203	987	88	25,278
Extraordinary Contributions to Banking & Insurance Industry	(10,795)	-	-	-	(10,795)	-	-	(10,795)
EXTRAORDINARY ITEMS	(10,795)	-	-	-	(10,795)	-	-	(10,795)
PROFIT BEFORE TAX	83,797	129,774	122,788	2,970	272,361	24,151	1,032	297,544
Income tax	-	-	-	-	(71,574)	(5,285)	(172)	(77,031)
NET PROFIT (LOSS)	83,797	129,774	122,788	2,970	200,787	18,865	860	220,513

PROFIT & LOSS FIGURES DATA BY DIVISION AS AT MARCH 31, 2023

MEDIOLANUM GROUP	ITALY					FOREIGN		TOTAL
	BANKING	ASSET MANAGEMENT	INSURANCE	OTHER	TOTAL	SPAIN	GERMANY	
Euro thousands								
Entry fees	-	6,570	-	-	6,570	2,745	-	9,315
Management fees	-	149,766	94,045	-	243,812	22,833	662	267,306
Investment Management fees	-	30,080	18,600	-	48,680	4,096	336	53,112
Net Insurance result	-	-	42,741	-	42,741	2,310	540	45,591
Banking services fees	48,499	-	-	-	48,499	2,128	-	50,627
Other fees	944	5,805	2,829	153	9,731	684	57	10,472
Total commission income	49,443	192,221	158,215	153	400,032	34,795	1,595	436,422
Acquisition costs	(27,400)	(63,690)	(41,049)	861	(131,279)	(12,146)	(495)	(143,919)
Other commission expenses	(14,255)	(7,946)	(6,269)	-	(28,470)	(2,861)	(167)	(31,498)
Total commission expenses	(41,655)	(71,636)	(47,319)	861	(159,748)	(15,007)	(662)	(175,417)
Net commission income	7,788	120,585	110,896	1,014	240,283	19,788	933	261,005
Net interest income	137,594	(4,106)	7,901	8	141,398	16,051	212	157,661
Net income (loss) on other investments	157	(1)	(116)	331	371	(1)	-	370
Impairment on loans	(8,486)	-	-	-	(8,486)	(129)	(24)	(8,639)
Other revenues & expenses	(1,782)	132	(531)	391	(1,791)	295	63	(1,433)
CONTRIBUTION MARGIN I	135,271	116,610	118,150	1,744	371,775	36,005	1,184	408,964
Allocated Costs	(54,589)	(21,259)	(21,275)	(1,195)	(98,318)	(14,030)	(1,068)	(113,416)
Contributions to Banking & Insurance Industry	(8,381)	-	-	-	(8,381)	-	-	(8,381)
CONTRIBUTION MARGIN II	72,301	95,351	96,875	549	265,076	21,975	116	287,167
Unallocated Costs	-	-	-	-	(44,418)	-	-	(44,418)
Amortisation & depreciation	-	-	-	-	(8,534)	(1,630)	(62)	(10,226)
Provisions for risk & charges	-	-	-	-	(3,878)	(500)	-	(4,378)
OPERATING MARGIN	72,301	95,351	96,875	549	208,246	19,845	54	228,145
Performance fees	-	122	168	-	290	16	1	307
Net income on investments at fair value	6,825	(41)	(161)	-	6,623	306	20	6,949
MARKET EFFECTS	6,825	81	7	-	6,913	322	21	7,256
Extraordinary Contributions to Banking & Insurance Industry	-	-	-	-	-	-	-	-
EXTRAORDINARY ITEMS	-	-	-	-	-	-	-	-
PROFIT BEFORE TAX	79,126	95,432	96,882	549	215,159	20,167	75	235,401
Income tax	-	-	-	-	(52,775)	(4,239)	(112)	(57,126)
NET PROFIT (LOSS)	79,126	95,432	96,882	549	162,384	15,928	(37)	178,275

