

## COMUNICATO STAMPA

## GRUPPO BANCARIO MEDIOLANUM

## Risultati Primi Nove Mesi 2022

**IL MARGINE OPERATIVO CRESCE DEL 25%. UTILE NETTO AI LIVELLI DEL 2021**

- **UTILE NETTO PRIMI NOVE MESI: € 371,5 MILIONI**
- **MASSE AMMINISTRATE: € 99,9 MILIARDI**
- **IMPIEGHI ALLA CLIENTELA: € 15,9 MILIARDI**
- **COMMON EQUITY TIER 1 RATIO (CET1): 20,7%**
- **ACCONTO DIVIDENDO 2022: € 0,24 PER AZIONE**
- **RACCOLTA NETTA OTTOBRE: € 724 MILIONI**

Il Consiglio di Amministrazione di Banca Mediolanum S.p.A., riunitosi oggi, ha approvato il Resoconto Intermedio di Gestione al 30 settembre 2022 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 € 0,24 per azione – al lordo delle eventuali ritenute di legge – a partire dal 23 novembre 2022, con stacco cedola (n. 13) al 21 novembre 2022 (*record date* 22 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: “Nei primi nove mesi del 2022, in uno scenario particolarmente complesso, il nostro modello di business si è rivelato estremamente solido, con una performance commerciale robusta, motore della nostra crescita, e un elevato margine di interesse. In particolare, la resilienza dei flussi in risparmio gestito è legata alla professionalità dei nostri Family Banker, cresciuti oltre i 6000, che con la loro consulenza hanno educato nel tempo i clienti a guardare oltre le oscillazioni dei mercati e all'efficacia della nostra strategia dei servizi di investimento automatici. Il margine operativo dei primi nove mesi è aumentato del 25% e, nonostante quest'anno sia assente il contributo degli effetti di mercato, l'utile netto del Gruppo è in linea con quello dello scorso anno. Il raggiungimento di questi risultati è stato reso possibile anche dal grande lavoro di Banco Mediolanum, la nostra controllata in Spagna che segna un utile in crescita del 17%”.

**RISULTATI ECONOMICO-FINANZIARI AL 30 SETTEMBRE 2022**

- L'**Utile Netto** è pari a **€ 371,5 milioni**, in linea con i € 375,8 milioni dello stesso periodo del 2021 ma in un contesto molto più complesso e incerto.
- Le **Commissioni Nette** di **€ 762,3 milioni**, in crescita del **6%** anno su anno, dimostrano la resilienza del business ricorrente nelle fasi di mercato di alta volatilità anche grazie al solido contributo della raccolta netta gestita.
- Il **Margine da Interessi** di **€ 253 milioni** è cresciuto del **28%**, sostenuto dal portafoglio di crediti alla clientela in crescita e dagli impieghi di tesoreria, entrambi in gran parte correlati ai tassi di interesse.
- Il **Margine di Contribuzione** ha quindi visto un aumento del **12%** a **€ 1.010,6 milioni** e, grazie al controllo dei costi e all'impatto positivo dei tassi di interesse sugli accantonamenti, il **Margine**

**Operativo** ha raggiunto € 474,6 milioni, in aumento del 25% rispetto allo stesso periodo dello scorso anno.

- Il totale del **Patrimonio Amministrato** è pari a € 99,90 miliardi, in calo del 4% rispetto al 30 settembre 2021 e dell'8% rispetto al 31 dicembre 2021, influenzato dalla discesa dei mercati finanziari nel corso dell'anno che è stata superiore alla pur ottima raccolta netta.
- Gli **Impieghi alla clientela retail** del Gruppo salgono a € 15,88 miliardi, in crescita del 15% rispetto al 30 settembre 2021 e del 10% rispetto al 31 dicembre 2021.  
L'incidenza dei **Crediti deteriorati netti** sul totale crediti è pari allo 0,71%.
- Il **Common Equity Tier 1 Ratio** al 30 settembre 2022 si attesta al 20,7%, confermando l'eccellente solidità patrimoniale del Gruppo.

## RISULTATI COMMERCIALI AL 30 SETTEMBRE 2022

I **risultati commerciali** sono pari a € 8,63 miliardi, in calo dell'8% rispetto ai € 9,40 miliardi dello scorso anno. In particolare:

- La **Raccolta Netta Totale** è stata positiva per € 5,62 miliardi, il 13% in meno rispetto ai primi 9 mesi del 2021, mentre la **Raccolta Netta Gestita** ha raggiunto € 4,23 miliardi, in calo del 9% rispetto allo stesso periodo dello scorso anno.
- I **Crediti Erogati** nel corso del periodo ammontano a € 2,88 miliardi, in linea con lo scorso anno.
- I Premi Assicurativi delle **Polizze Protezione**, inoltre, hanno raggiunto € 133 milioni in aumento del 12% rispetto allo stesso periodo del 2021.
- Il numero dei **Family Banker** al 30 settembre 2022 è pari a 6.018 in crescita del 4%, mentre il totale dei **Clienti bancari** si attesta a 1.662.000, il 5% in più rispetto al 31 dicembre 2021.

Infine, la Banca comunica i risultati commerciali del mese di **ottobre 2022**:

Dati in milioni di Euro	Ott. 2022	Prog. 2022	Prog. 2021
<b>TOTALE VOLUMI COMMERCIALI GRUPPO</b>	<b>1.060</b>	<b>9.694</b>	<b>10.742</b>
<b>- Totale Raccolta Netta</b>	<b>724</b>	<b>6.347</b>	<b>7.427</b>
RN Risparmio Gestito	352	4.584	5.229
<i>di cui Fondi e gestioni (OICR e Unit-Linked)</i>	265	3.847	5.316
RN Risparmio Amministrato	372	1.763	2.199
<b>- Totale Erogazione Crediti</b>	<b>320</b>	<b>3.198</b>	<b>3.180</b>
<b>- Totale Raccolta Polizze Protezione</b>	<b>16</b>	<b>149</b>	<b>134</b>

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

Al fine di fornire una più completa informativa dei risultati al 30 settembre 2022, 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 2022 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](http://www.emarketstorage.com) e sul sito internet [www.bancamediolanum.it](http://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 2022
- Conto Economico riclassificato al 30 settembre 2022
- Dati economici per area di attività al 30 settembre 2022

Basiglio - Milano 3 City, 09 novembre 2022

Contatti:

**Media & Public Relations**

Roberto De Agostini

Tel +39 02 9049 2100

Mob +39 348 8100 802

e-mail: [roberto.deagostini@mediolanum.it](mailto:roberto.deagostini@mediolanum.it)

**Investor Relations**

Alessandra Lanzone

Tel +39 02 9049 2039

Mob +39 335 5684 808

e-mail: [alessandra.lanzone@mediolanum.it](mailto:alessandra.lanzone@mediolanum.it)

## SCHEMI DI BILANCIO CONSOLIDATO

### Stato Patrimoniale

#### Voci dell'attivo

Euro/migliaia	30/09/2022	31/12/2021
10. Cassa e disponibilità liquide	2,545,851	519,025
20. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico	31,114,501	33,450,324
a) attività finanziarie detenute per la negoziazione	1,156,128	244,300
b) attività finanziarie designate al fair value	29,765,986	33,024,615
c) altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value	192,387	181,409
30. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	879,473	1,432,635
40. Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	36,974,662	36,308,486
a) crediti verso banche	1,048,597	4,890,861
b) crediti verso clientela	35,926,065	31,417,625
50. Derivati di copertura	645	63
80. Riserve tecniche a carico dei riassicuratori	73,612	70,136
90. Attività materiali	252,536	249,095
100. Attività immateriali	207,538	210,912
di cui:		
- avviamento	132,925	132,925
110. Attività fiscali	498,039	546,710
a) correnti	412,262	452,167
b) anticipate	85,777	94,543
120. Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione	187	208
130. Altre attività	811,902	734,776
<b>TOTALE DELL'ATTIVO</b>	<b>73,358,946</b>	<b>73,522,370</b>

## Voci del passivo e del patrimonio netto

Euro/migliaia	30/09/2022	31/12/2021
10. Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato	36,695,246	33,509,845
a) debiti verso banche	1,263,207	1,091,777
b) debiti verso clientela	35,432,039	32,418,068
20. Passività finanziarie di negoziazione	410,694	60,818
30. Passività finanziarie designate al fair value	12,498,264	13,568,459
40. Derivati di copertura	3,221	19,936
60. Passività fiscali	104,607	164,165
a) correnti	81,686	133,605
b) differite	22,921	30,560
80. Altre passività	737,044	1,003,286
90. Trattamento di fine rapporto del personale	10,785	13,259
100. Fondi per rischi e oneri:	315,819	336,975
a) impegni e garanzie rilasciate	335	395
b) quiescenza e obblighi simili	466	545
c) altri fondi per rischi e oneri	315,018	336,035
110. Riserve tecniche	19,654,828	21,962,812
120. Riserve da valutazione	(68,696)	14,612
150. Riserve	2,053,004	1,758,439
155. Acconti su dividendi	-	(169,381)
160. Sovrapprezzi di emissione	5,282	4,364
170. Capitale	600,451	600,370
180. Azioni proprie (-)	(33,146)	(38,644)
200. Utile (Perdita) del periodo (+/-)	371,543	713,055
<b>TOTALE DEL PASSIVO E DEL PATRIMONIO NETTO</b>	<b>73,358,946</b>	<b>73,522,370</b>

**Conto Economico consolidato riclassificato**

Euro/migliaia	30/09/2022	30/09/2021
Commissioni di sottoscrizione fondi	32,798	41,087
Commissioni di gestione	957,302	928,488
Commissioni su servizi di investimento	147,445	142,153
Proventi netti assicurativi (escluse provvigioni)	52,125	49,600
Commissioni e ricavi da servizi bancari	113,335	102,704
Commissioni diverse	33,042	33,116
<b>Commissioni attive</b>	<b>1,336,047</b>	<b>1,297,148</b>
Commissioni passive ed oneri di acquisizione	(499,628)	(502,647)
Altre commissioni passive	(74,127)	(75,704)
<b>Commissioni passive</b>	<b>(573,755)</b>	<b>(578,352)</b>
<b>Commissioni nette</b>	<b>762,292</b>	<b>718,796</b>
<b>Margine di interesse</b>	<b>253,009</b>	<b>197,225</b>
Proventi netti da altri investimenti	(241)	250
Rettifiche di valore nette su crediti	(11,108)	(17,645)
Altri proventi e Oneri	6,654	5,159
<b>MARGINE DI CONTRIBUZIONE</b>	<b>1,010,606</b>	<b>903,785</b>
Spese generali e amministrative	(466,806)	(428,996)
Contributi e Fondi di Garanzia ordinari	(25,253)	(22,726)
Ammortamenti	(30,460)	(28,774)
Accantonamenti netti per rischi e oneri	(13,461)	(44,256)
<b>TOTALE COSTI</b>	<b>(535,980)</b>	<b>(524,752)</b>
<b>MARGINE OPERATIVO</b>	<b>474,626</b>	<b>379,033</b>
Commissioni di performance	7,485	33,403
Profitti / Perdite netti da investimenti al fair value	(8,133)	74,342
<b>EFFETTI MERCATO</b>	<b>(648)</b>	<b>107,745</b>
Plusvalenze/Minusvalenze	-	-
Contributi e Fondi di Garanzia straordinari	(6,421)	(7,143)
Altri effetti straordinari	-	-
<b>EFFETTI STRAORDINARI</b>	<b>(6,421)</b>	<b>(7,143)</b>
<b>UTILE LORDO PRE IMPOSTE</b>	<b>467,557</b>	<b>479,635</b>
Imposte del periodo	(96,014)	(103,803)
<b>UTILE NETTO DEL PERIODO</b>	<b>371,543</b>	<b>375,832</b>

## 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	-	436,906	440,961	-	877,867	73,562	5,873	957,302
Commissioni su servizi di investimento	-	79,494	56,053	-	135,547	11,011	887	147,445
Proventi netti assicurativi (escluse provvigioni)	-	-	33,423	-	33,423	18,828	(126)	52,125
Commissioni e ricavi da servizi bancari	107,073	-	-	-	107,073	6,204	58	113,335
Commissioni diverse	3,333	17,446	8,335	1,708	30,822	1,950	270	33,042
<b>Commissioni attive</b>	<b>110,406</b>	<b>556,229</b>	<b>538,772</b>	<b>1,708</b>	<b>1,207,115</b>	<b>121,970</b>	<b>6,962</b>	<b>1,336,047</b>
Commissioni passive ed oneri di acquisizione	(73,487)	(181,507)	(191,361)	(119)	(446,474)	(50,792)	(2,362)	(499,628)
Altre commissioni passive	(23,208)	(24,399)	(17,551)	-	(65,159)	(8,286)	(682)	(74,127)
<b>Commissioni passive</b>	<b>(96,695)</b>	<b>(205,907)</b>	<b>(208,912)</b>	<b>(119)</b>	<b>(511,633)</b>	<b>(59,078)</b>	<b>(3,044)</b>	<b>(573,755)</b>
<b>Commissioni nette</b>	<b>13,711</b>	<b>350,322</b>	<b>329,860</b>	<b>1,589</b>	<b>695,482</b>	<b>62,892</b>	<b>3,918</b>	<b>762,292</b>
<b>Margine di interesse</b>	<b>237,480</b>	<b>(11,279)</b>	<b>5,983</b>	<b>-</b>	<b>232,184</b>	<b>20,825</b>	<b>-</b>	<b>253,009</b>
Proventi netti da altri investimenti	(1,464)	139	836	216	(273)	32	-	(241)
Rettifiche di valore nette su crediti	(10,422)	-	-	-	(10,422)	(593)	(93)	(11,108)
Altri Proventi e Oneri	(1,798)	(235)	2,053	3,492	3,512	2,951	191	6,654
<b>MARGINE DI CONTRIBUZIONE I LIVELLO</b>	<b>237,506</b>	<b>338,947</b>	<b>338,732</b>	<b>5,298</b>	<b>920,483</b>	<b>86,107</b>	<b>4,016</b>	<b>1,010,606</b>
Costi allocati	(156,337)	(60,495)	(80,272)	(3,572)	(300,677)	(40,679)	(4,590)	(345,946)
Contributi e Fondi di Garanzia ordinari	(24,302)	-	-	-	(24,302)	(915)	(36)	(25,253)
<b>MARGINE DI CONTRIBUZIONE II LIVELLO</b>	<b>56,867</b>	<b>278,452</b>	<b>258,460</b>	<b>1,726</b>	<b>595,504</b>	<b>44,513</b>	<b>(610)</b>	<b>639,407</b>
Costi non allocati	-	-	-	-	(120,860)	-	-	(120,860)
Ammortamenti	-	-	-	-	(25,836)	(4,517)	(107)	(30,460)
Accantonamenti netti per rischi ed oneri	-	-	-	-	(9,349)	(4,112)	-	(13,461)
<b>MARGINE OPERATIVO</b>	<b>56,867</b>	<b>278,452</b>	<b>258,460</b>	<b>1,726</b>	<b>439,459</b>	<b>35,884</b>	<b>(717)</b>	<b>474,626</b>
Commissioni di performance	-	5,539	1,770	-	7,309	163	13	7,485
Profitti / Perdite netti da investimenti al fair value	(5,431)	(29)	(2,272)	-	(7,732)	(379)	(22)	(8,133)
<b>EFFETTI MERCATO</b>	<b>(5,431)</b>	<b>5,509</b>	<b>(501)</b>	<b>-</b>	<b>(423)</b>	<b>(216)</b>	<b>(9)</b>	<b>(648)</b>
Contributi e Fondi di Garanzia straordinari	(6,421)	-	-	-	(6,421)	-	-	(6,421)
<b>EFFETTI STRAORDINARI</b>	<b>(6,421)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(6,421)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(6,421)</b>
<b>UTILE LORDO PRE IMPOSTE</b>	<b>45,014</b>	<b>283,961</b>	<b>257,958</b>	<b>1,726</b>	<b>432,615</b>	<b>35,668</b>	<b>(726)</b>	<b>467,557</b>
Imposte del periodo					(90,013)	(5,656)	(345)	(96,014)
<b>UTILE NETTO DEL PERIODO</b>					<b>342,602</b>	<b>30,012</b>	<b>(1,071)</b>	<b>371,543</b>

## DATI ECONOMICI PER AREE DI ATTIVITA' AL 30 SETTEMBRE 2021

GRUPPO MEDIOLANUM	ITALIA					ESTERO		TOTALE
	BANKING	ASSET MANAGEMENT	INSURANCE	OTHER	TOTALE	SPAGNA	GERMANIA	
Dati in Euro/migliaia								
Commissioni di sottoscrizione fondi	-	29,232	-	-	29,232	11,855	-	41,087
Commissioni di gestione	-	444,759	409,704	-	854,463	67,246	6,779	928,488
Commissioni su servizi di investimento	-	77,594	53,363	-	130,957	10,160	1,036	142,153
Proventi netti assicurativi (escluse provvigioni)	-	-	34,999	-	34,999	14,523	78	49,600
Commissioni e ricavi da servizi bancari	91,387	-	-	-	91,387	5,693	5,624	102,704
Commissioni diverse	3,750	18,217	7,823	1,390	31,180	1,619	317	33,116
<b>Commissioni attive</b>	<b>95,137</b>	<b>569,803</b>	<b>505,888</b>	<b>1,390</b>	<b>1,172,218</b>	<b>111,096</b>	<b>13,834</b>	<b>1,297,148</b>
Commissioni passive ed oneri di acquisizione	(66,787)	(187,171)	(198,650)	1,486	(451,122)	(48,697)	(2,828)	(502,647)
Altre commissioni passive	(22,060)	(23,646)	(16,058)	-	(61,763)	(8,843)	(5,098)	(75,704)
<b>Commissioni passive</b>	<b>(88,847)</b>	<b>(210,817)</b>	<b>(214,708)</b>	<b>1,486</b>	<b>(512,886)</b>	<b>(57,540)</b>	<b>(7,926)</b>	<b>(578,352)</b>
<b>Commissioni nette</b>	<b>6,290</b>	<b>358,986</b>	<b>291,181</b>	<b>2,876</b>	<b>659,332</b>	<b>53,556</b>	<b>5,908</b>	<b>718,796</b>
<b>Margine di interesse</b>	<b>192,825</b>	<b>(9,735)</b>	<b>1,105</b>	<b>-</b>	<b>184,195</b>	<b>13,371</b>	<b>(341)</b>	<b>197,225</b>
Proventi netti da altri investimenti	241	129	(1,088)	889	171	79	-	250
Rettifiche di valore nette su crediti	(17,293)	-	-	-	(17,293)	(445)	93	(17,645)
Altri Proventi e Oneri	(2,758)	(527)	3,196	2,407	2,317	1,990	852	5,159
<b>MARGINE DI CONTRIBUZIONE I LIVELLO</b>	<b>179,305</b>	<b>348,852</b>	<b>294,393</b>	<b>6,172</b>	<b>828,722</b>	<b>68,551</b>	<b>6,512</b>	<b>903,785</b>
Costi allocati	(138,087)	(53,169)	(73,224)	(3,188)	(267,668)	(33,468)	(9,336)	(310,472)
Contributi e Fondi di Garanzia ordinari	(20,028)	-	-	-	(20,028)	(2,509)	(189)	(22,726)
<b>MARGINE DI CONTRIBUZIONE II LIVELLO</b>	<b>21,190</b>	<b>295,684</b>	<b>221,169</b>	<b>2,983</b>	<b>541,026</b>	<b>32,574</b>	<b>(3,013)</b>	<b>570,587</b>
Costi non allocati	-	-	-	-	(118,523)	-	-	(118,523)
Ammortamenti	-	-	-	-	(24,554)	(3,911)	(309)	(28,774)
Accantonamenti netti per rischi ed oneri	-	-	-	-	(43,441)	(815)	-	(44,256)
<b>MARGINE OPERATIVO</b>	<b>21,190</b>	<b>295,684</b>	<b>221,169</b>	<b>2,983</b>	<b>354,507</b>	<b>27,848</b>	<b>(3,322)</b>	<b>379,033</b>
Commissioni di performance	-	15,931	14,675	-	30,606	2,177	620	33,403
Profitti / Perdite netti da investimenti al fair value	74,205	(121)	(537)	-	73,546	804	(8)	74,342
<b>EFFETTI MERCATO</b>	<b>74,205</b>	<b>15,809</b>	<b>14,138</b>	<b>-</b>	<b>104,152</b>	<b>2,981</b>	<b>612</b>	<b>107,745</b>
Plusvalenze/Minusvalenze	-	-	-	-	-	-	-	-
Contributi e Fondi di Garanzia straordinari	(7,143)	-	-	-	(7,143)	-	-	(7,143)
Altri effetti straordinari	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>EFFETTI STRAORDINARI</b>	<b>(7,143)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(7,143)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(7,143)</b>
<b>UTILE LORDO PRE IMPOSTE</b>	<b>88,251</b>	<b>311,493</b>	<b>235,307</b>	<b>2,983</b>	<b>451,516</b>	<b>30,829</b>	<b>(2,710)</b>	<b>479,635</b>
Imposte del periodo					(97,997)	(5,100)	(706)	(103,803)
<b>UTILE NETTO DEL PERIODO</b>					<b>353,519</b>	<b>25,729</b>	<b>(3,416)</b>	<b>375,832</b>



## PRESS RELEASE

## THE MEDIOLANUM BANKING GROUP

## First Nine Months 2022 Results

**OPERATING MARGIN INCREASES 25%. NET INCOME AT THE SAME LEVEL AS 2021**

- **NET INCOME FIRST NINE MONTHS: € 371.5 MILLION**
- **ASSETS UNDER ADMINISTRATION: € 99.9 BILLION**
- **CREDIT BOOK: € 15.9 BILLION**
- **COMMON EQUITY TIER 1 RATIO: 20.7%**
- **2022 INTERIM DIVIDEND: € 0.24 PER SHARE**
- **OCTOBER TOTAL NET INFLOWS: € 724 MILLION**

The Board of Directors of Banca Mediolanum S.p.A. met today and approved the Consolidated Interim Financial Statements as at September 30, 2022, 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 €0.24 per share before any withholding tax. The dividend will be payable November 23, 2022 (ex-dividend date November 21, 2022, coupon No. 13; record date November 22). Under art. IA 2.1.2 of the Stock Market Regulations, this is a normal dividend.

Massimo Doris, CEO of Banca Mediolanum comments: "In the first nine months of 2022, in a particularly complex scenario, our business model proved to be extremely solid, with a robust commercial performance, the driving force behind our growth, and a high net interest income. In particular, the resilience of inflows into managed assets was due to professionalism of our Family Bankers, now exceeding 6,000, who through their advice have educated their customers over time to look beyond market drops, and to the effectiveness of our automatic investment services strategy. The operating margin for the first nine months increased by 25%, and although the contribution of market effects is absent this year, the Group's net income is in line with last year's bottom line. The achievement of these results was also made possible by the great work of Banco Mediolanum, our subsidiary in Spain which reported a net income up by 17%".

**FINANCIAL RESULTS AS AT SEPTEMBER 30, 2022**

- **Net profit** stood at **€ 371.5 million**, in line with the € 375.8 million in the same period in 2021, but in a far more complex and uncertain environment.
- **Net Commissions** totaled **€ 762.3 million**, an increase of **6%** year-on-year, demonstrating the resilience of the recurring business during highly volatile markets and also to the solid contribution of managed assets inflows.
- The **Net Interest Income** came to **€ 253 million**, up **28%**, sustained by the retail credit book and to treasury management, both of which are for the most part correlated to interest rates.
- The **Contribution Margin**, therefore, saw a **12% increase to € 1.01 billion** and, thanks to cost control and the positive impact of interest rates on provisions, the **Operating Margin** reached **€ 474.6 million**, an increase of **25%** compared to the same period last year.

- **Total Assets under Administration** totaled **€ 99.9 billion**, a decrease of **4%** compared to September 30, 2021 and **8%** with respect to December 31, 2021, influenced by the drop in financial markets over the course of the year that, which had a stronger impact than the excellent net inflows.
- The **Credit Book** of the Group grew to **€ 15.88 billion**, a growth of **15%** with respect to September 30, 2021 and **10%** with respect to December 31, 2021.  
The ratio of **net NPEs** on the total loans of the Group remains extremely low and is equal to **0.71%**.
- The **Common Equity Tier 1** ratio as at September 30, 2022 confirms the **capital strength of Banca Mediolanum**, coming out at **20.7%**, confirming the strong capital position of the Group.

## BUSINESS RESULTS AS AT SEPTEMBER 30, 2022

The **business results** amounted to **€ 8.63 billion**, a decrease of **8%** with respect to the **€ 9.40 billion** of the same period last year.

In particular:

- **Total Net Inflows** were positive at **€ 5.62 billion**, **13%** less compared to the first nine months in 2021, while **Managed Assets Net Inflows** reached **€ 4.23 billion**, a drop of **9%** with respect to the same period last year.
- **Loans Granted** during the period amounted to **€ 2.88 billion**, in line with last year.
- Moreover, **Gross Premiums** of the **General Insurance** policies reached **€ 133 million**, an increase of **12%** with respect to the same period in 2021.
- The number of **Family Bankers** as of September 30, 2022 stood at **6,018**, up **4%**, while the total number of **Bank Customers** stood at **1,662,000**, an increase of **5%** with respect to December 31, 2021.

Finally, the Bank announces business results for the month of **October 2022**:

€ mn	Oct. 2022	YTD 2022	YTD 2021
<b>TOTAL BUSINESS RESULTS OF THE GROUP</b>	<b>1,060</b>	<b>9,694</b>	<b>10,742</b>
<b>- Total Net Inflows</b>	<b>724</b>	<b>6,347</b>	<b>7,427</b>
Net Inflows into Managed Assets	352	4,584	5,229
<i>o/w Mutual Funds, U-L &amp; Managed Accounts</i>	265	3,847	5,316
Net Inflows into Administered Assets	372	1,763	2,199
<b>- Total Loans Granted</b>	<b>320</b>	<b>3,198</b>	<b>3,180</b>
<b>- General Insurance Premiums</b>	<b>16</b>	<b>149</b>	<b>134</b>

Preliminary data subject to change

In an effort to provide more complete disclosure about the results as at September 30, 2022, 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, 2022 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](http://www.emarketstorage.com), and on the website [www.bancamediolanum.it](http://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, 2022
- Reclassified Income Statement as at September 30, 2022
- Segment Report as at September 30, 2022

Basiglio - Milano 3 City, November 9, 2022

Contacts:

**Media & Public Relations**

Roberto De Agostini  
Tel +39 02 9049 2100  
Mob +39 348 8100 802  
e-mail: [roberto.deagostini@mediolanum.it](mailto:roberto.deagostini@mediolanum.it)

**Investor Relations**

Alessandra Lanzone  
Tel +39 02 9049 2039  
Mob +39 335 5684 808  
e-mail: [alessandra.lanzone@mediolanum.it](mailto:alessandra.lanzone@mediolanum.it)

## STATEMENT OF FINANCIAL POSITION

### Assets

€/000	September 30, 2022	December 31, 2021
10. Cash and cash equivalents	2,545,851	519,025
20. Financial assets at FVPL	31,114,501	33,450,324
a) held for trading	1,156,128	244,300
b) designated at fair value	29,765,986	33,024,615
c) mandatorily measured at fair value	192,387	181,409
30. Financial assets measured at fair value through other comprehensive income	879,473	1,432,635
40. Financ. Assets measured at amortised cost	36,974,662	36,308,486
a) due from banks	1,048,597	4,890,861
b) loans to customers	35,926,065	31,417,625
50. Hedging derivatives	645	63
80. Technical insurance reserves reassured with third parties	73,612	70,136
90. Property and equipment	252,536	249,095
100. Intangible assets	207,538	210,912
of which:		
- goodwill	132,925	132,925
110. Tax assets	498,039	546,710
a) current	412,262	452,167
b) deferred	85,777	94,543
120. Non-current assets held for sale and discontinued operations	187	208
130. Other assets	811,902	734,776
<b>TOTAL ASSETS</b>	<b>73,358,946</b>	<b>73,522,370</b>

## Liabilities and Shareholders' Equity

€/000	September 30, 2022	December 31, 2021
10. Financial liabilities measured at amortised cost	36,695,246	33,509,845
a) due to banks	1,263,207	1,091,777
b) due to customers	35,432,039	32,418,068
20. Financial liabilities held for trading	410,694	60,818
30. Financial liabilities designated at fair value	12,498,264	13,568,459
40. Hedging derivatives	3,221	19,936
60. Tax liabilities	104,607	164,165
a) current	81,686	133,605
b) deferred	22,921	30,560
80. Other liabilities	737,044	1,003,286
90. Employee termination indemnities	10,785	13,259
100. Allowances for risks and charges	315,819	336,975
a) commitments and guarantees given	335	395
b) post-employment benefits	466	545
c) other allowances for risks and charges	315,018	336,035
110. Technical reserves	19,654,828	21,962,812
120. Valuation reserves	(68,696)	14,612
150. Reserves	2,053,004	1,758,439
155. Interim dividends	-	(169,381)
160. Share premium reserve	5,282	4,364
170. Share capital	600,451	600,370
180. Treasury shares (-)	(33,146)	(38,644)
200. Net Profit (Loss) for the period (+/-)	371,543	713,055
<b>TOTAL LIABILITIES AND SHAREHOLDERS' EQUITY</b>	<b>73,358,946</b>	<b>73,522,370</b>



## Reclassified Income Statement

€/000	September 30, 2022	September 30, 2021
Entry fees	32,798	41,087
Management fees	957,302	928,488
Investment Management fees	147,445	142,153
Net insurance revenues (excluding commissions)	52,125	49,600
Banking services fees	113,335	102,704
Other fees	33,042	33,116
<b>Total commission income</b>	<b>1,336,047</b>	<b>1,297,148</b>
Acquisition costs and sales network commission expenses	(499,628)	(502,647)
Other commission expenses	(74,127)	(75,704)
<b>Total commission expenses</b>	<b>(573,755)</b>	<b>(578,352)</b>
<b>Net commission income</b>	<b>762,292</b>	<b>718,796</b>
<b>Net interest income</b>	<b>253,009</b>	<b>197,225</b>
<b>Net income (loss) on other investments</b>	<b>(241)</b>	<b>250</b>
<b>Impairment on loans</b>	<b>(11,108)</b>	<b>(17,645)</b>
<b>Other revenues &amp; expenses</b>	<b>6,654</b>	<b>5,159</b>
<b>CONTRIBUTION MARGIN</b>	<b>1,010,606</b>	<b>903,785</b>
Administrative expenses	(466,806)	(428,996)
Regular Contributions to Banking Industry	(25,253)	(22,726)
Amortisation & depreciation	(30,460)	(28,774)
Net provisions for risks	(13,461)	(44,256)
<b>TOTAL COSTS</b>	<b>(535,980)</b>	<b>(524,752)</b>
<b>OPERATING MARGIN</b>	<b>474,626</b>	<b>379,033</b>
Performance fees	7,485	33,403
Net income on investments at fair value	(8,133)	74,342
<b>MARKET EFFECTS</b>	<b>(648)</b>	<b>107,745</b>
Extraordinary Contributions to Banking Industry	(6,421)	(7,143)
<b>EXTRAORDINARY ITEMS</b>	<b>(6,421)</b>	<b>(7,143)</b>
<b>PROFIT BEFORE TAX</b>	<b>467,557</b>	<b>479,635</b>
Income tax	(96,014)	(103,803)
<b>NET PROFIT (LOSS) FOR THE PERIOD</b>	<b>371,543</b>	<b>375,832</b>

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	-	436,906	440,961	-	877,867	73,562	5,873	957,302
Investment Management fees	-	79,494	56,053	-	135,547	11,011	887	147,445
Net insurance revenues (excluding commissions)	-	-	33,423	-	33,423	18,828	(126)	52,125
Banking services fees	107,073	-	-	-	107,073	6,204	58	113,335
Other fees	3,333	17,446	8,335	1,708	30,822	1,950	270	33,042
<b>Total commission income</b>	<b>110,406</b>	<b>556,229</b>	<b>538,772</b>	<b>1,708</b>	<b>1,207,115</b>	<b>121,970</b>	<b>6,962</b>	<b>1,336,047</b>
Acquisition costs and sales network commission expenses	(73,487)	(181,507)	(191,361)	(119)	(446,474)	(50,792)	(2,362)	(499,628)
Other commission expenses	(23,208)	(24,399)	(17,551)	-	(65,159)	(8,286)	(682)	(74,127)
<b>Total commission expenses</b>	<b>(96,695)</b>	<b>(205,907)</b>	<b>(208,912)</b>	<b>(119)</b>	<b>(511,633)</b>	<b>(59,078)</b>	<b>(3,044)</b>	<b>(573,755)</b>
<b>Net commission income</b>	<b>13,711</b>	<b>350,322</b>	<b>329,860</b>	<b>1,589</b>	<b>695,482</b>	<b>62,892</b>	<b>3,918</b>	<b>762,292</b>
<b>Net interest income</b>	<b>237,480</b>	<b>(11,279)</b>	<b>5,983</b>	<b>-</b>	<b>232,184</b>	<b>20,825</b>	<b>-</b>	<b>253,009</b>
<b>Net income (loss) on other investments</b>	<b>(1,464)</b>	<b>139</b>	<b>836</b>	<b>216</b>	<b>(273)</b>	<b>32</b>	<b>-</b>	<b>(241)</b>
<b>Impairment on loans</b>	<b>(10,422)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(10,422)</b>	<b>(593)</b>	<b>(93)</b>	<b>(11,108)</b>
<b>Other revenues &amp; expenses</b>	<b>(1,798)</b>	<b>(235)</b>	<b>2,053</b>	<b>3,492</b>	<b>3,512</b>	<b>2,951</b>	<b>191</b>	<b>6,654</b>
<b>CONTRIBUTION MARGIN I</b>	<b>237,506</b>	<b>338,947</b>	<b>338,732</b>	<b>5,298</b>	<b>920,483</b>	<b>86,107</b>	<b>4,016</b>	<b>1,010,606</b>
Allocated Costs	(156,337)	(60,495)	(80,272)	(3,572)	(300,677)	(40,679)	(4,590)	(345,946)
Regular Contributions to Banking Industry	(24,302)	-	-	-	(24,302)	(915)	(36)	(25,253)
<b>CONTRIBUTION MARGIN II</b>	<b>56,867</b>	<b>278,452</b>	<b>258,460</b>	<b>1,726</b>	<b>595,504</b>	<b>44,513</b>	<b>(610)</b>	<b>639,407</b>
Unallocated Costs	-	-	-	-	(120,860)	-	-	(120,860)
Amortisation & depreciation	-	-	-	-	(25,836)	(4,517)	(107)	(30,460)
Net provisions for risks	-	-	-	-	(9,349)	(4,112)	-	(13,461)
<b>OPERATING MARGIN</b>	<b>56,867</b>	<b>278,452</b>	<b>258,460</b>	<b>1,726</b>	<b>439,459</b>	<b>35,884</b>	<b>(717)</b>	<b>474,626</b>
Performance fees	-	5,539	1,770	-	7,309	163	13	7,485
Net income on investments at fair value	(5,431)	(29)	(2,272)	-	(7,732)	(379)	(22)	(8,133)
<b>MARKET EFFECTS</b>	<b>(5,431)</b>	<b>5,509</b>	<b>(501)</b>	<b>-</b>	<b>(423)</b>	<b>(216)</b>	<b>(9)</b>	<b>(648)</b>
Extraordinary Contributions to Banking Industry	(6,421)	-	-	-	(6,421)	-	-	(6,421)
<b>EXTRAORDINARY ITEMS</b>	<b>(6,421)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(6,421)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(6,421)</b>
<b>PROFIT BEFORE TAX</b>	<b>45,014</b>	<b>283,961</b>	<b>257,958</b>	<b>1,726</b>	<b>432,615</b>	<b>35,668</b>	<b>(726)</b>	<b>467,557</b>
Income tax					(90,013)	(5,656)	(345)	(96,014)
<b>NET PROFIT (LOSS)</b>					<b>342,602</b>	<b>30,012</b>	<b>(1,071)</b>	<b>371,543</b>

PROFIT & LOSS FIGURES DATA BY DIVISION AS AT SEPTEMBER 30, 2021

MEDIOLANUM GROUP	ITALY					FOREIGN		TOTAL
	BANKING	ASSET MANAGEMENT	INSURANCE	OTHER	TOTAL	SPAIN	GERMANY	
Euro thousands								
Entry fees	-	29,232	-	-	29,232	11,855	-	41,087
Management fees	-	444,759	409,704	-	854,463	67,246	6,779	928,488
Investment Management fees	-	77,594	53,363	-	130,957	10,160	1,036	142,153
Net insurance revenues (excluding commissions)	-	-	34,999	-	34,999	14,523	78	49,600
Banking services fees	91,387	-	-	-	91,387	5,693	5,624	102,704
Other fees	3,750	18,217	7,823	1,390	31,180	1,619	317	33,116
<b>Total commission income</b>	<b>95,137</b>	<b>569,803</b>	<b>505,888</b>	<b>1,390</b>	<b>1,172,218</b>	<b>111,096</b>	<b>13,834</b>	<b>1,297,148</b>
Acquisition costs and sales network commission expenses	(66,787)	(187,171)	(198,650)	1,486	(451,122)	(48,697)	(2,828)	(502,647)
Other commission expenses	(22,060)	(23,646)	(16,058)	-	(61,763)	(8,843)	(5,098)	(75,704)
<b>Total commission expenses</b>	<b>(88,847)</b>	<b>(210,817)</b>	<b>(214,708)</b>	<b>1,486</b>	<b>(512,886)</b>	<b>(57,540)</b>	<b>(7,926)</b>	<b>(578,352)</b>
<b>Net commission income</b>	<b>6,290</b>	<b>358,986</b>	<b>291,181</b>	<b>2,876</b>	<b>659,332</b>	<b>53,556</b>	<b>5,908</b>	<b>718,796</b>
<b>Net interest income</b>	<b>192,825</b>	<b>(9,735)</b>	<b>1,105</b>	<b>-</b>	<b>184,195</b>	<b>13,371</b>	<b>(341)</b>	<b>197,225</b>
<b>Net income (loss) on other investments</b>	<b>241</b>	<b>129</b>	<b>(1,088)</b>	<b>889</b>	<b>171</b>	<b>79</b>	<b>-</b>	<b>250</b>
<b>Impairment on loans</b>	<b>(17,293)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(17,293)</b>	<b>(445)</b>	<b>93</b>	<b>(17,645)</b>
<b>Other revenues &amp; expenses</b>	<b>(2,758)</b>	<b>(527)</b>	<b>3,196</b>	<b>2,407</b>	<b>2,317</b>	<b>1,990</b>	<b>852</b>	<b>5,159</b>
<b>CONTRIBUTION MARGIN I</b>	<b>179,305</b>	<b>348,852</b>	<b>294,393</b>	<b>6,172</b>	<b>828,722</b>	<b>68,551</b>	<b>6,512</b>	<b>903,785</b>
Allocated Costs	(138,087)	(53,169)	(73,224)	(3,188)	(267,668)	(33,468)	(9,336)	(310,472)
Regular Contributions to Banking Industry	(20,028)	-	-	-	(20,028)	(2,509)	(189)	(22,726)
<b>CONTRIBUTION MARGIN II</b>	<b>21,190</b>	<b>295,684</b>	<b>221,169</b>	<b>2,983</b>	<b>541,026</b>	<b>32,574</b>	<b>(3,013)</b>	<b>570,587</b>
Unallocated Costs	-	-	-	-	(118,523)	-	-	(118,523)
Amortisation & depreciation	-	-	-	-	(24,554)	(3,911)	(309)	(28,774)
Net provisions for risks	-	-	-	-	(43,441)	(815)	-	(44,256)
<b>OPERATING MARGIN</b>	<b>21,190</b>	<b>295,684</b>	<b>221,169</b>	<b>2,983</b>	<b>354,507</b>	<b>27,848</b>	<b>(3,322)</b>	<b>379,033</b>
Performance fees	-	15,931	14,675	-	30,606	2,177	620	33,403
Net income on investments at fair value	74,205	(121)	(537)	-	73,546	804	(8)	74,342
<b>MARKET EFFECTS</b>	<b>74,205</b>	<b>15,809</b>	<b>14,138</b>	<b>-</b>	<b>104,152</b>	<b>2,981</b>	<b>612</b>	<b>107,745</b>
Extraordinary Contributions to Banking Industry	(7,143)	-	-	-	(7,143)	-	-	(7,143)
<b>EXTRAORDINARY ITEMS</b>	<b>(7,143)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(7,143)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(7,143)</b>
<b>PROFIT BEFORE TAX</b>	<b>88,251</b>	<b>311,493</b>	<b>235,307</b>	<b>2,983</b>	<b>451,516</b>	<b>30,829</b>	<b>(2,710)</b>	<b>479,635</b>
Income tax					(97,997)	(5,100)	(706)	(103,803)
<b>NET PROFIT (LOSS)</b>					<b>353,519</b>	<b>25,729</b>	<b>(3,416)</b>	<b>375,832</b>