

COMUNICATO STAMPA

GRUPPO BANCARIO MEDIOLANUM

Risultati 2023

Utile record di 822 milioni nel 2023, +62% rispetto al 2022

- **UTILE NETTO: € 822 milioni**
- **PATRIMONIO AMMINISTRATO: € 118 miliardi**
- **IMPIEGHI ALLA CLIENTELA: € 17 miliardi**
- **COMMON EQUITY TIER 1 RATIO: 22,3%**
- **DIVIDENDO: € 0,70 per azione**
- **RACCOLTA NETTA DI GENNAIO 2024: € 645 milioni**

Il Consiglio di Amministrazione di Banca Mediolanum S.p.A., riunitosi oggi, ha approvato i risultati economici consolidati del Gruppo Mediolanum al 31 dicembre 2023.

Sono stati inoltre approvati i risultati economici di Banca Mediolanum, grazie ai quali il Consiglio d'Amministrazione proporrà all'Assemblea degli Azionisti un saldo dividendo di € 0,42 per azione, pari a circa € 311 milioni. Considerando l'acconto di € 0,28 distribuito a novembre u.s., il **dividendo complessivo proposto per l'esercizio 2023 ammonta a € 0,70 per azione**, per un totale di circa € 519 milioni, il 40% in più rispetto al 2022.

L'Assemblea degli Azionisti per l'approvazione del bilancio d'esercizio è prevista per il giorno 18 aprile 2024 alle ore 10:00 in unica convocazione.

Dichiara l'**amministratore delegato Massimo Doris**: "Sono veramente felice di commentare i risultati che Banca Mediolanum ha conseguito nel 2023. Un anno che definisco semplicemente straordinario, in particolare per il record di utile di esercizio di 822 milioni di euro. In questa sede mi preme sottolineare alcuni punti chiave. Come tutto il settore bancario, nel 2023 abbiamo beneficiato del repentino rialzo dei tassi e del conseguente contributo derivante dal margine da interessi.

Il 2023 di Banca Mediolanum peraltro non va osservato in modo isolato, ma deve essere analizzato in sequenza con gli esercizi precedenti, come un anno di ulteriore conferma di un trend di crescita strutturale che parte da lontano, attraversando in aggiunta anni difficili come quelli della pandemia e delle tensioni geopolitiche.

Questa espansione di lungo corso, generata da un modello di business ampiamente diversificato e fedelmente in linea con la consueta strategia di consulenza omnicomprensiva al cliente, ha condotto all'attuale salto dimensionale. Una nuova base per gli anni a venire, un nuovo ordine di grandezza in termini di risultati economici, solidità patrimoniale, remunerazione degli azionisti, masse in gestione, capacità occupazionale e, più importante di tutti, una customer base di 1 milione e 800mila clienti che quotidianamente ci accorda la propria fiducia e ci affida i propri risparmi. Ne è riprova il primo mese del 2024, con oltre 18mila nuovi clienti che hanno già scelto il Gruppo Mediolanum.

Concludo ringraziando per questa performance tutte le donne e tutti gli uomini di Banca Mediolanum, da chi è entrato ieri a chi ha cominciato questa splendida avventura nel 1982 accanto a Ennio Doris".

RISULTATI ECONOMICO-FINANZIARI AL 31 DICEMBRE 2023

- L'Utile Netto è pari a € 821,9 milioni, in aumento del 62% rispetto allo scorso anno. Il Margine di Contribuzione è inoltre aumentato del 30% a € 1,77 miliardi mentre il Margine Operativo, pari a € 987,7 milioni, è cresciuto del 49% rispetto al 2022.
- Le Commissioni Nette hanno raggiunto € 1,03 miliardi, +6% anno su anno, grazie al positivo andamento dei mercati e del significativo contributo della raccolta netta gestita.
- Il Margine da Interessi, pari a € 752,4 milioni, è cresciuto dell'85% rispetto al 2022.
- Il totale delle Masse Gestite e Amministrate ha raggiunto € 118,07 miliardi, in aumento del 14% rispetto al 31 dicembre 2022.
- Gli Impieghi alla clientela retail del Gruppo si attestano a € 17,03 miliardi, in crescita del 4% rispetto al 31 dicembre 2022.
L'incidenza dei Crediti deteriorati netti sul totale crediti del Gruppo è pari allo 0,79%.
- Il Common Equity Tier 1 Ratio al 31 dicembre 2023 risulta pari al 22,3%, livello di assoluta eccellenza nel panorama bancario europeo.

RISULTATI COMMERCIALI AL 31 DICEMBRE 2023

I risultati commerciali sono pari a € 10,28 miliardi e in particolare:

- La Raccolta Netta Totale è stata positiva per € 7,13 miliardi, in diminuzione del 14%, mentre la Raccolta Netta Gestita ha raggiunto € 4,01 miliardi, in flessione del 33% rispetto allo scorso anno, ma in netta controtendenza rispetto ai risultati del mercato (la raccolta netta in fondi aperti di Assogestioni ha registrato fuoriuscite per € 20,5 miliardi).
- I Crediti Erogati ammontano a € 2,97 miliardi, il 26% in meno rispetto all'anno precedente.
- I Premi Assicurativi delle Polizze Protezione, inoltre, hanno registrato una diminuzione dell'1%, attestandosi a € 181,6 milioni.
- Il numero dei Family Banker è pari a 6.216, in crescita del 3%, mentre il totale dei Clienti bancari si attesta a 1.799.100, in aumento del 7% anno su anno.

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

Dati in milioni di Euro	Gen. 2024	Gen. 2023
TOTALE VOLUMI COMMERCIALI GRUPPO	805	929
- Totale Raccolta Netta	645	685
RN Risparmio Gestito	287	485
<i>di cui Fondi e gestioni (OICR e Unit-Linked)</i>	264	358
RN Risparmio Amministrato	359	200
- Totale Erogazione Crediti	147	232
- Totale Raccolta Polizze Protezione	13	13

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

Al fine di fornire una più completa informativa dei risultati dell'esercizio 2023, 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.

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.

Una presentazione in lingua inglese dei dati contenuti nel presente documento verrà messa a disposizione presso il meccanismo di stoccaggio di Teleborsa S.r.l. all'indirizzo www.emarketstorage.com e sul sito web www.bancamediolanum.it nella Sezione Investor Relations.

In allegato:

- Stato Patrimoniale al 31 dicembre 2023
- Conto Economico riclassificato al 31 dicembre 2023
- Dati economici per area di attività al 31 dicembre 2023

Basiglio - Milano 3 City, 8 febbraio 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	31/12/2023	31/12/2022 (*)
10. Cassa e disponibilità liquide	188,134	2,351,741
20. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico	36,196,039	32,003,209
a) attività finanziarie detenute per la negoziazione	999,295	1,148,437
b) attività finanziarie designate al fair value	34,990,416	30,667,223
c) altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value	206,328	187,549
30. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	2,033,758	1,660,455
40. Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	36,920,252	35,524,867
a) crediti verso banche	160,702	355,059
b) crediti verso clientela	36,759,550	35,169,808
50. Derivati di copertura	53	430
80. Attività assicurative	78,277	69,107
90. Attività materiali	212,514	229,248
100. Attività immateriali	206,869	207,782
di cui:	-	-
- avviamento	125,625	125,625
110. Attività fiscali	663,588	649,268
a) correnti	501,782	496,940
b) anticipate	161,806	152,328
120. Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione	56	2,010
130. Altre attività	1,331,361	920,020
TOTALE DELL'ATTIVO	77,830,851	73,618,137



Voci del passivo e del patrimonio netto

Euro/migliaia	31/12/2023	31/12/2022 (*)
10. Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato	35,225,709	36,297,889
a) debiti verso banche	1,184,872	370,622
b) debiti verso clientela	33,727,721	35,626,824
c) titoli in circolazione	313,116	300,443
20. Passività finanziarie di negoziazione	8,458	11,952
30. Passività finanziarie designate al fair value	15,005,819	13,086,968
40. Derivati di copertura	3,605	2,594
60. Passività fiscali	309,931	180,748
a) correnti	229,608	115,327
b) differite	80,323	65,421
80. Altre passività	1,099,479	887,937
90. Trattamento di fine rapporto del personale	11,876	11,657
100. Fondi per rischi e oneri:	309,958	313,202
a) impegni e garanzie rilasciate	1,490	658
b) quiescenza e obblighi simili	109	499
c) altri fondi per rischi e oneri	308,359	312,045
110. Passività assicurative	22,401,276	19,877,200
120. Riserve da valutazione	39,315	(30,177)
150. Riserve	2,213,256	2,075,868
155. Acconti su dividendi	(207,519)	(177,133)
160. Sovraprezzi di emissione	7,035	5,297
170. Capitale	600,564	600,452
180. Azioni proprie (-)	(19,781)	(33,146)
200. Utile (Perdita) dell'esercizio (+/-)	821,870	506,829
TOTALE DEL PASSIVO E DEL PATRIMONIO NETTO	77,830,851	73,618,137

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



Conto Economico consolidato riclassificato

Euro/migliaia	31/12/2023	31/12/2022 (*)
Commissioni di sottoscrizione fondi	38,703	42,209
Commissioni di gestione	1,107,601	1,029,005
Commissioni su servizi di investimento	217,142	196,767
Risultato gestione assicurativa	167,313	157,570
Commissioni e ricavi da servizi bancari	144,019	157,567
Commissioni diverse	42,998	45,674
Commissioni attive	1,717,776	1,628,792
Commissioni passive rete	(576,171)	(558,410)
Altre commissioni passive	(112,153)	(95,151)
Commissioni passive	(688,324)	(653,561)
Commissioni nette	1,029,452	975,231
Margine di interesse	752,407	406,762
Proventi netti da altri investimenti	16,837	5,181
Rettifiche di valore nette su crediti	(32,793)	(21,481)
Altri proventi e Oneri	628	(2,088)
MARGINE DI CONTRIBUZIONE	1,766,531	1,363,604
Spese generali e amministrative	(673,529)	(608,649)
Contributi e Fondi di Garanzia ordinari	(30,998)	(32,224)
Ammortamenti	(45,500)	(40,829)
Accantonamenti netti per rischi e oneri	(28,840)	(19,173)
TOTALE COSTI	(778,867)	(700,875)
MARGINE OPERATIVO	987,664	662,729
Commissioni di performance	54,307	12,753
Profitti / Perdite netti da investimenti al fair value	35,425	(13,878)
EFFETTI MERCATO	89,732	(1,125)
Plusvalenze/Minusvalenze	-	-
Contributi e Fondi di Garanzia straordinari	(10,210)	(10,465)
Altri effetti straordinari	-	(7,300)
EFFETTI STRAORDINARI	(10,210)	(17,765)
UTILE LORDO PRE IMPOSTE	1,067,186	643,839
Imposte dell'esercizio	(245,316)	(137,010)
UTILE NETTO DELL'ESERCIZIO	821,870	506,829

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

DATI ECONOMICI PER AREE DI ATTIVITA' AL 31 DICEMBRE 2023

GRUPPO MEDIOLANUM	ITALIA					ESTERO		TOTALE
	BANKING	ASSET MANAGEMENT	INSURANCE	OTHER	TOTALE	SPAGNA	GERMANIA	
Dati in Euro/migliaia								
Commissioni di sottoscrizione fondi	-	28,062	-	-	28,062	10,641	-	38,703
Commissioni di gestione	-	614,217	393,542	-	1,007,758	95,180	4,663	1,107,601
Commissioni su servizi di investimento	-	122,856	76,382	-	199,238	16,834	1,070	217,142
Risultato gestione assicurativa	-	-	158,312	-	158,312	8,733	268	167,313
Commissioni e ricavi da servizi bancari	135,313	-	-	-	135,313	8,706	-	144,019
Commissioni diverse	1,421	23,854	12,344	2,125	39,744	3,031	223	42,998
Commissioni attive	136,734	788,988	640,580	2,125	1,568,427	143,125	6,224	1,717,776
Commissioni passive rete	(97,400)	(260,409)	(165,022)	(863)	(523,694)	(50,393)	(2,084)	(576,171)
Altre commissioni passive	(35,151)	(35,005)	(28,191)	-	(98,347)	(13,194)	(612)	(112,153)
Commissioni passive	(132,551)	(295,414)	(193,214)	(863)	(622,041)	(63,587)	(2,696)	(688,324)
Commissioni nette	4,183	493,574	447,366	1,262	946,386	79,538	3,528	1,029,452
Margine di interesse	616,387	11,023	48,745	131	676,285	74,890	1,232	752,407
Proventi netti da altri investimenti	(6,908)	(268)	3,608	20,411	16,843	(5)	(1)	16,837
Rettifiche di valore nette su crediti	(31,394)	-	-	-	(31,394)	(1,377)	(22)	(32,793)
Altri Proventi e Oneri	(6,029)	555	(1,393)	6,488	(378)	785	221	628
MARGINE DI CONTRIBUZIONE I LIVELLO	576,239	504,884	498,327	28,293	1,607,742	153,831	4,958	1,766,531
Costi allocati	(220,616)	(99,426)	(104,517)	(5,399)	(429,958)	(64,638)	(3,538)	(498,134)
Contributi e Fondi di Garanzia ordinari	(27,040)	-	-	-	(27,040)	(3,958)	-	(30,998)
MARGINE DI CONTRIBUZIONE II LIVELLO	328,583	405,458	393,810	22,894	1,150,744	85,235	1,420	1,237,399
Costi non allocati	-	-	-	-	(175,395)	-	-	(175,395)
Ammortamenti	-	-	-	-	(38,499)	(6,962)	(39)	(45,500)
Accantonamenti netti per rischi ed oneri	-	-	-	-	(27,033)	(1,807)	-	(28,840)
MARGINE OPERATIVO	328,583	405,458	393,810	22,894	909,817	76,466	1,381	987,664
Commissioni di performance	-	33,349	18,408	-	51,757	2,389	161	54,307
Profitti / Perdite netti da investimenti al fair value	33,575	(43)	257	-	33,789	1,517	119	35,425
EFFETTI MERCATO	33,575	33,305	18,666	-	85,546	3,906	280	89,732
Contributi e Fondi di Garanzia straordinari	(10,210)	-	-	-	(10,210)	-	-	(10,210)
Altri effetti straordinari	-	-	-	-	-	-	-	-
EFFETTI STRAORDINARI	(10,210)	-	-	-	(10,210)	-	-	(10,210)
UTILE LORDO PRE IMPOSTE	351,948	438,763	412,476	22,894	985,153	80,372	1,661	1,067,186
Imposte dell'esercizio	-	-	-	-	(226,426)	(18,425)	(465)	(245,316)
UTILE NETTO DELL'ESERCIZIO	351,948	438,763	412,476	22,894	758,727	61,946	1,196	821,870

DATI ECONOMICI PER AREE DI ATTIVITA' AL 31 DICEMBRE 2022 (*)

GRUPPO MEDIOLANUM Dati in Euro/migliaia	ITALIA					ESTERO		TOTALE
	BANKING	ASSET MANAGEMENT	INSURANCE	OTHER	TOTALE	SPAGNA	GERMANIA	
Commissioni di sottoscrizione fondi	-	29,009	-	-	29,009	13,200	-	42,209
Commissioni di gestione	-	579,860	358,280	-	938,140	85,378	5,487	1,029,005
Commissioni su servizi di investimento	-	106,064	74,788	-	180,852	14,765	1,150	196,767
Risultato gestione assicurativa	-	-	148,711	-	148,711	8,609	250	157,570
Commissioni e ricavi da servizi bancari	149,086	-	-	-	149,086	8,423	58	157,567
Commissioni diverse	4,805	23,184	11,123	3,524	42,636	2,696	342	45,674
Commissioni attive	153,891	738,116	592,903	3,524	1,488,434	133,071	7,287	1,628,792
Commissioni passive rete	(101,608)	(245,079)	(160,473)	(50)	(507,209)	(49,054)	(2,147)	(558,410)
Altre commissioni passive	(30,542)	(29,566)	(23,315)	-	(83,424)	(10,898)	(829)	(95,151)
Commissioni passive	(132,150)	(274,645)	(183,788)	(50)	(590,633)	(59,952)	(2,976)	(653,561)
Commissioni nette	21,740	463,471	409,115	3,474	897,801	73,119	4,311	975,231
Margine di interesse	369,505	(14,515)	17,001	6	371,998	34,645	119	406,762
Proventi netti da altri investimenti	(789)	139	(11,799)	17,685	5,236	(134)	79	5,181
Rettifiche di valore nette su crediti	(20,393)	-	-	-	(20,393)	(1,051)	(37)	(21,481)
Altri Proventi e Oneri	(6,484)	531	(1,482)	4,038	(3,397)	1,139	170	(2,088)
MARGINE DI CONTRIBUZIONE I LIVELLO	363,579	449,627	412,835	25,203	1,251,245	107,718	4,642	1,363,604
Costi allocati	(216,217)	(87,674)	(91,766)	(5,119)	(400,777)	(51,738)	(5,339)	(457,854)
Contributi e Fondi di Garanzia ordinari	(28,574)	-	-	-	(28,574)	(3,614)	(36)	(32,224)
MARGINE DI CONTRIBUZIONE II LIVELLO	118,788	361,953	321,069	20,084	821,894	52,366	(734)	873,526
Costi non allocati	-	-	-	-	(150,795)	-	-	(150,795)
Ammortamenti	-	-	-	-	(34,528)	(6,176)	(125)	(40,829)
Accantonamenti netti per rischi ed oneri	-	-	-	-	(14,410)	(4,763)	-	(19,173)
MARGINE OPERATIVO	118,788	361,953	321,069	20,084	622,161	41,427	(859)	662,729
Commissioni di performance	-	8,404	3,822	-	12,226	492	35	12,753
Profitti / Perdite netti da investimenti al fair value	(11,834)	(29)	(1,850)	-	(13,714)	(160)	(4)	(13,878)
EFFETTI MERCATO	(11,834)	8,375	1,971	-	(1,488)	332	31	(1,125)
Contributi e Fondi di Garanzia straordinari	(10,465)	-	-	-	(10,465)	-	-	(10,465)
Altri effetti straordinari	(7,300)	-	-	-	(7,300)	-	-	(7,300)
EFFETTI STRAORDINARI	(17,765)	-	-	-	(17,765)	-	-	(17,765)
UTILE LORDO PRE IMPOSTE	89,189	370,328	323,040	20,084	602,908	41,759	(828)	643,839
Imposte dell'esercizio	-	-	-	-	(130,399)	(6,153)	(458)	(137,010)
UTILE NETTO DELL'ESERCIZIO	89,189	370,328	323,040	20,084	472,509	35,606	(1,285)	506,829

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

PRESS RELEASE

THE MEDIOLANUM BANKING GROUP

Full Year 2023 Results

All-time record Net Income of € 822 million in 2023, +62% vs. 2022

- **NET INCOME: € 822 million**
- **ASSETS UNDER ADMINISTRATION: € 118 billion**
- **CREDIT BOOK: € 17 billion**
- **COMMON EQUITY TIER 1 RATIO: 22.3%**
- **DIVIDEND: € 0.70 per share**
- **JANUARY 2024 NET INFLOWS: € 645 million**

The Board of Directors of Banca Mediolanum S.p.A. met today and approved the consolidated financial results of the Mediolanum Group as at December 31, 2023.

The Board of Directors also approved the financial results of Banca Mediolanum and consequently will propose to the General Shareholders' Meeting a dividend balance of € 0.42 per share, equal to about € 311 million. Accounting for the interim dividend of € 0.28 distributed last November, the **total dividend proposed for the year 2023 amounts to € 0.70 per share**, for a total of around € 519 million, 40% more with respect to 2022.

The General Shareholders' Meeting for the approval of the annual financial report is set for the date April 18, 2024, at 10:00 a.m. (single call).

CEO Massimo Doris states: "I am truly happy to comment on the results achieved by Banca Mediolanum in 2023. A year that I define as simply extraordinary, especially for the record net income of 822 million euro. I would like to highlight a few key points here. Just like the entire banking industry, in 2023 we benefitted from the sudden rise in interest rates and the resulting contribution from net interest income. However, 2023 for Banca Mediolanum should not be viewed in isolation, but analysed sequentially with the previous years, as a year that further confirms a long-term growth trend, even though passing through the difficult years of the pandemic and geopolitical tensions.

This long-term expansion, generated by a widely diversified business model and staunchly in line with the ever-present comprehensive customer advisory strategy, led to the current qualitative and quantitative leap. A new baseline for the years to come, a new order of magnitude in terms of financial performance, capital strength, dividends paid to shareholders, assets under management, employment capacity and, most important of all, a customer base, which now stands at 1,800,000 customers, who entrust us with their confidence and savings daily. The first month of 2024 was proof of this, with over 18,000 new customers who chose the Mediolanum Group as their partner.

I would like to conclude by thanking all the men and women at Banca Mediolanum for this performance, from those who joined the Company yesterday to those who began this wonderful adventure in 1982 next to Ennio Doris".

FINANCIAL RESULTS AS AT DECEMBER 31, 2023

- **Net Income** amounted to **€ 821.9 million**, an increase of **62%** with respect to last year. Moreover, the **Contribution Margin** increased by **30%** to **€ 1.77 billion**, while the **Operating Margin**, equal to **€ 987.7 million**, grew by **49%** compared to 2022.
- **Net Commissions** reached **€ 1.03 billion**, **+6%** year-on-year, thanks to the positive trend in the markets and the significant contribution from net inflows into managed assets.
- The **Net Interest Income**, amounting to **€ 752.4 million**, grew by **85%** with respect to 2022.
- **Total Assets under Management and Administration** reached **€ 118.07 billion**, an increase of **14%** with respect to December 31, 2022.
- The **Credit Book** of the Group amounted to **€ 17.03 billion**, a growth of **4%** with respect to December 31, 2022.
The ratio of **net NPEs** on total loans is **0.79%**.
- The **Common Equity Tier 1 Ratio** as at December 31, 2023 came out at **22.3%**, an unquestionable level of excellence in the European banking landscape.

BUSINESS RESULTS AS AT DECEMBER 31, 2023

Business results reached **€ 10.28 billion**, and in particular:

- **Total Net Inflows** were positive at **€ 7.13 billion**, a decrease of **14%**, while **Net Inflows into Managed Assets** reached **€ 4.01 billion**, down **33%** compared to last year, but in stark contrast compared to the industry (as published by Assogestioni, open-ended funds registered outflows of € 20.5 billion).
- **Loans Granted** amounted to **€ 2.97 billion**, **26%** less than the previous year.
- Moreover, **General Insurance Premiums** registered a slight decrease of **1%**, totalling **€ 181.6 million**.
- The number of **Family Bankers** stood at **6,216**, a growth of **3%**, while the total number of **Bank Customers** came to **1,799,100**, increasing **7%** year-on-year.

Banca Mediolanum also announces the business results for **January 2023**:

€ mn	Jan. 2024	Jan. 2023
TOTAL BUSINESS RESULTS OF THE GROUP	805	929
- Total Net Inflows	645	685
Net Inflows into Managed Assets	287	485
<i>o/w Mutual Funds, U-L & Managed Accounts</i>	264	358
Net Inflows into Administered Assets	359	200
- Total Loans Granted	147	232
- General Insurance Premiums	13	13

Preliminary data, subject to change

In an effort to provide more complete disclosure about the results of the fiscal year 2023, we have attached the segment report detailing income statement and balance sheet data, reclassified to reflect the criteria used by the Mediolanum Group. This reclassified segment report is not subject to audit by the Independent Auditors.

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.

A presentation in English of the data contained in this document will be made available at the storage mechanism of Teleborsa S.r.l. at www.emarketstorage.com and on the website www.bancamediolanum.it in the Investor Relations Section.

Attachments:

- Balance Sheet as at December 31, 2023
- Reclassified Income Statement as at December 31, 2023
- Segment Report as at December 31, 2023

Basiglio - Milano 3 City, February 8, 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	December 31, 2023	December 31, 2022 (*)
10. Cash and cash equivalents	188,134	2,351,741
20. Financial assets at FVPL	36,196,039	32,003,209
a) held for trading	999,295	1,148,437
b) designated at fair value	34,990,416	30,667,223
c) mandatorily measured at fair value	206,328	187,549
30. Financial assets measured at fair value through other comprehensive income	2,033,758	1,660,455
40. Financ. Assets measured at amortised cost	36,920,252	35,524,867
a) due from banks	160,702	355,059
b) loans to customers	36,759,550	35,169,808
50. Hedging derivatives	53	430
80. Insurance contract assets	78,227	69,107
90. Property and equipment	212,514	229,248
100. Intangible assets	206,869	207,782
of which:	-	-
- goodwill	125,625	125,625
110. Tax assets	663,588	649,268
a) current	501,782	496,940
b) deferred	161,806	152,328
120. Non-current assets held for sale and discontinued operations	56	2,010
130. Other assets	1,331,361	920,020
TOTAL ASSETS	77,830,851	73,618,137

(*) Restated for the adoption of IFRS 17



Liabilities and Shareholders' Equity

€/000	December 31, 2023	December 31, 2022 (*)
10. Financial liabilities measured at amortised cost	35,225,709	36,297,889
a) due to banks	1,184,872	370,622
b) due to customers	33,727,721	35,626,824
c) debt certificates including bonds	313,116	300,443
20. Financial liabilities held for trading	8,458	11,952
30. Financial liabilities designated at fair value	15,005,819	13,086,968
40. Hedging derivatives	3,605	2,594
60. Tax liabilities	309,931	180,748
a) current	229,608	115,327
b) deferred	80,323	65,421
80. Other liabilities	1,099,479	887,937
90. Employee termination indemnities	11,876	11,657
100. Allowances for risks and charges	309,958	313,202
a) commitments and guarantees given	1,490	658
b) post-employment benefits	109	499
c) other allowances for risks and charges	308,359	312,045
110. Insurance contract liabilities	22,401,276	19,877,200
120. Valuation reserves	39,315	(30,177)
150. Reserves	2,213,256	2,075,868
155. Interim dividends	(207,519)	(177,133)
160. Share premium reserve	7,035	5,297
170. Share capital	600,564	600,452
180. Treasury shares (-)	(19,781)	(33,146)
200. Net Profit (Loss) for the period (+/-)	821,870	506,829
TOTAL LIABILITIES AND SHAREHOLDERS' EQUITY	77,830,851	73,618,137

(*) Restated for the adoption of IFRS 17



Reclassified Income Statement

€/000	December 31, 2023	December 31, 2022 (*)
Entry fees	38,703	42,209
Management fees	1,107,601	1,029,005
Investment Management fees	217,142	196,767
Net insurance result	167,313	157,570
Banking services fees	144,019	157,567
Other fees	42,998	45,674
Total commission income	1,717,776	1,628,792
Acquisition costs	(576,171)	(558,410)
Other commission expenses	(112,153)	(95,151)
Total commission expenses	(688,324)	(653,561)
Net commission income	1,029,452	975,231
Net interest income	752,407	406,762
Net income (loss) on other investments	16,837	5,181
Impairment on loans	(32,793)	(21,481)
Other revenues & expenses	628	(2,088)
CONTRIBUTION MARGIN	1,766,531	1,363,604
G & A expenses	(673,529)	(608,649)
Regular Contributions to Banking Industry	(30,998)	(32,224)
Amortisation & depreciation	(45,500)	(40,829)
Provisions for risk & charges	(28,840)	(19,173)
TOTAL COSTS	(778,867)	(700,875)
OPERATING MARGIN	987,664	662,729
Performance fees	54,307	12,753
Net income on investments at fair value	35,425	(13,878)
MARKET EFFECTS	89,732	(1,125)
Extraordinary Contributions to Banking Industry	(10,210)	(10,465)
EXTRAORDINARY ITEMS	(10,210)	(17,765)
PROFIT BEFORE TAX	1,067,186	643,839
Income tax	(245,316)	(137,010)
NET PROFIT (LOSS) FOR THE PERIOD	821,870	506,829

(*) Restated for the adoption of IFRS 17

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

MEDIOLANUM GROUP	ITALY					FOREIGN		TOTAL
	BANKING	ASSET MANAGEMENT	INSURANCE	OTHER	TOTAL	SPAIN	GERMANY	
Euro thousands								
Entry fees	-	28,062	-	-	28,062	10,641	-	38,703
Management fees	-	614,217	393,542	-	1,007,758	95,180	4,663	1,107,601
Investment Management fees	-	122,856	76,382	-	199,238	16,834	1,070	217,142
Net Insurance result	-	-	158,312	-	158,312	8,733	268	167,313
Banking services fees	135,313	-	-	-	135,313	8,706	-	144,019
Other fees	1,421	23,854	12,344	2,125	39,744	3,031	223	42,998
Total commission income	136,734	788,988	640,580	2,125	1,568,427	143,125	6,224	1,717,776
Acquisition costs	(97,400)	(260,409)	(165,022)	(863)	(523,694)	(50,393)	(2,084)	(576,171)
Other commission expenses	(35,151)	(35,005)	(28,191)	-	(98,347)	(13,194)	(612)	(112,153)
Total commission expenses	(132,551)	(295,414)	(193,214)	(863)	(622,041)	(63,587)	(2,696)	(688,324)
Net commission income	4,183	493,574	447,366	1,262	946,386	79,538	3,528	1,029,452
Net interest income	616,387	11,023	48,745	131	676,285	74,890	1,232	752,407
Net income (loss) on other investments	(6,908)	(268)	3,608	20,411	16,843	(5)	(1)	16,837
Impairment on loans	(31,394)	-	-	-	(31,394)	(1,377)	(22)	(32,793)
Other revenues & expenses	(6,029)	555	(1,393)	6,488	(378)	785	221	628
CONTRIBUTION MARGIN I	576,239	504,884	498,327	28,293	1,607,742	153,831	4,958	1,766,531
Allocated Costs	(220,616)	(99,426)	(104,517)	(5,399)	(429,958)	(64,638)	(3,538)	(498,134)
Regular Contributions to Banking Industry	(27,040)	-	-	-	(27,040)	(3,958)	-	(30,998)
CONTRIBUTION MARGIN II	328,583	405,458	393,810	22,894	1,150,744	85,235	1,420	1,237,399
Unallocated Costs	-	-	-	-	(175,395)	-	-	(175,395)
Amortisation & depreciation	-	-	-	-	(38,499)	(6,962)	(39)	(45,500)
Provisions for risk & charges	-	-	-	-	(27,033)	(1,807)	-	(28,840)
OPERATING MARGIN	328,583	405,458	393,810	22,894	909,817	76,466	1,381	987,664
Performance fees	-	33,349	18,408	-	51,757	2,389	161	54,307
Net income on investments at fair value	33,575	(43)	257	-	33,789	1,517	119	35,425
MARKET EFFECTS	33,575	33,305	18,666	-	85,546	3,906	280	89,732
Extraordinary Contributions to Banking Industry	(10,210)	-	-	-	(10,210)	-	-	(10,210)
Other	-	-	-	-	-	-	-	-
EXTRAORDINARY ITEMS	(10,210)	-	-	-	(10,210)	-	-	(10,210)
PROFIT BEFORE TAX	351,948	438,763	412,476	22,894	985,153	80,372	1,661	1,067,186
Income tax	-	-	-	-	(226,426)	(18,425)	(465)	(245,316)
NET PROFIT (LOSS)	351,948	438,763	412,476	22,894	758,727	61,946	1,196	821,870

PROFIT & LOSS FIGURES DATA BY DIVISION AS AT DECEMBER 31, 2022 (*)

MEDIOLANUM GROUP	ITALY					FOREIGN		TOTAL
	BANKING	ASSET MANAGEMENT	INSURANCE	OTHER	TOTAL	SPAIN	GERMANY	
Euro thousands								
Entry fees	-	29,009	-	-	29,009	13,200	-	42,209
Management fees	-	579,860	358,280	-	938,140	85,378	5,487	1,029,005
Investment Management fees	-	106,064	74,788	-	180,852	14,765	1,150	196,767
Net Insurance result	-	-	148,711	-	148,711	8,609	250	157,570
Banking services fees	149,086	-	-	-	149,086	8,423	58	157,567
Other fees	4,805	23,184	11,123	3,524	42,636	2,696	342	45,674
Total commission income	153,891	738,116	592,903	3,524	1,488,434	133,071	7,287	1,628,792
Acquisition costs	(101,608)	(245,079)	(160,473)	(50)	(507,209)	(49,054)	(2,147)	(558,410)
Other commission expenses	(30,542)	(29,566)	(23,315)	-	(83,424)	(10,898)	(829)	(95,151)
Total commission expenses	(132,150)	(274,645)	(183,788)	(50)	(590,633)	(59,952)	(2,976)	(653,561)
Net commission income	21,740	463,471	409,115	3,474	897,801	73,119	4,311	975,231
Net interest income	369,505	(14,515)	17,001	6	371,998	34,645	119	406,762
Net income (loss) on other investments	(789)	139	(11,799)	17,685	5,236	(134)	79	5,181
Impairment on loans	(20,393)	-	-	-	(20,393)	(1,051)	(37)	(21,481)
Other revenues & expenses	(6,484)	531	(1,482)	4,038	(3,397)	1,139	170	(2,088)
CONTRIBUTION MARGIN I	363,579	449,627	412,835	25,203	1,251,245	107,718	4,642	1,363,604
Allocated Costs	(216,217)	(87,674)	(91,766)	(5,119)	(400,777)	(51,738)	(5,339)	(457,854)
Regular Contributions to Banking Industry	(28,574)	-	-	-	(28,574)	(3,614)	(36)	(32,224)
CONTRIBUTION MARGIN II	118,788	361,953	321,069	20,084	821,894	52,366	(734)	873,526
Unallocated Costs	-	-	-	-	(150,795)	-	-	(150,795)
Amortisation & depreciation	-	-	-	-	(34,528)	(6,176)	(125)	(40,829)
Provisions for risk & charges	-	-	-	-	(14,410)	(4,763)	-	(19,173)
OPERATING MARGIN	118,788	361,953	321,069	20,084	622,161	41,427	(859)	662,729
Performance fees	-	8,404	3,822	-	12,226	492	35	12,753
Net income on investments at fair value	(11,834)	(29)	(1,850)	-	(13,714)	(160)	(4)	(13,878)
MARKET EFFECTS	(11,834)	8,375	1,971	-	(1,488)	332	31	(1,125)
Extraordinary Contributions to Banking Industry	(10,465)	-	-	-	(10,465)	-	-	(10,465)
Other	(7,300)	-	-	-	(7,300)	-	-	(7,300)
EXTRAORDINARY ITEMS	(17,765)	-	-	-	(17,765)	-	-	(17,765)
PROFIT BEFORE TAX	89,189	370,328	323,040	20,084	602,908	41,759	(828)	643,839
Income tax	-	-	-	-	(130,399)	(6,153)	(458)	(137,010)
NET PROFIT (LOSS)	89,189	370,328	323,040	20,084	472,509	35,606	(1,285)	506,829

(*) Restated for the adoption of IFRS 17