

COMUNICATO STAMPA

GRUPPO MEDIOLANUM I Semestre 2001 – Risultati Definitivi

MASSE AMMINISTRATE CONSOLIDATE Euro 19.823 mio (+35%)

RACCOLTA NETTA TOTALE IN ITALIA Euro 1.832 mio (+12%)

RICAVI CONSOLIDATI Euro 866 mio (+1%)

Il Consiglio di Amministrazione di Mediolanum S.p.A., riunitosi oggi a Milano, ha approvato la relazione sulla gestione dei primi sei mesi dell'anno 2001.

Con riferimento all'Italia, i principali risultati sono stati:

- Le **Masse amministrare consolidate** sono cresciute del **20%** passando da Euro 14.732 milioni del giugno 2000 ad Euro **17.690 milioni** del giugno 2001.
- La **Raccolta netta totale**, includendo assicurazione vita, fondi comuni e gestioni e la raccolta diretta e indiretta della banca, è ammontata ad Euro **1.832 milioni**, **+12%** rispetto al primo semestre dello scorso anno, di cui Euro **982 milioni** relativi al **risparmio gestito** ed Euro **850 milioni** relativi al **risparmio amministrato**.

Altri elementi di particolare interesse sono stati:

- I **Premi Pluriennali Vita**, che hanno registrato una nuova produzione di Euro **87 milioni** a fronte di Euro 46 milioni del 2000, con un incremento dell'**88%**.
- La **Raccolta diretta** da clientela di **Banca Mediolanum** è ammontata a Euro **496 milioni** con un incremento dell'**55%** rispetto a Euro 321 milioni dello stesso periodo del 2000. Il totale dei **C/C attivi** al 30 giugno 2001 era n. **266.000** a fronte dei n. 184.000 al 30 giugno dello scorso anno, con un incremento del **45%**.
- Il totale dei **Clients** al 30 giugno 2001 era di n. **679.000 primi intestatari** a fronte dei n. 563.000 alla stessa data dello scorso anno, con un incremento del **21%**. I **Nuovi Clients acquisiti** nel primo semestre sono stati n. **60.000**.
- Al 30 giugno 2001 la **Rete di vendita** di **Banca Mediolanum** ha raggiunto un organico complessivo di n. **5.507 consulenti** (con un incremento del **36%** sul totale di n. 5.273 al 30 giugno 2000), di cui n. **3.473 promotori finanziari**. Aggiungendo a questi i **1.638 operatori assicurativi** di **Partner Time** (**+147%** sui dodici mesi), le Reti di vendita del Gruppo Mediolanum raggiungono un organico complessivo di n. **7.145 agenti**.

Con riferimento alla controllata **Fibanc** in Spagna:

- Il Patrimonio Amministrato Euro 2.133 milioni
- la Raccolta Netta Euro 55 milioni.
- l'Utile netto del gruppo spagnolo relativo al periodo è stato Euro 0,9 milioni

Per quanto riguarda pertanto i dati consolidati, che includono Fibanc:

- Le **Masse amministrate consolidate**, nonostante l'effetto negativo causato dall'andamento dei mercati azionari, hanno raggiunto Euro **19.823 milioni** contro Euro 14.732 milioni del 30 giugno 2000, crescendo del **+35%** nei dodici mesi.
- I **Ricavi totali consolidati** sono stati pari ad Euro **866 milioni**, in linea (**+1%**) con il medesimo dato del giugno 2000 (Euro 854 milioni).
- L'**Utile netto consolidato** del Gruppo, è di Euro **50 milioni**, in riduzione (**-21%**) rispetto al risultato del 1° semestre 2000 (Euro 63 milioni), mentre gli **Utili futuri attualizzati della Nuova Produzione** (Embedded Value delle nuove vendite) per il solo risparmio gestito, hanno evidenziato nel semestre un dato di Euro **213 milioni**, a fronte di un risultato di Euro 335 milioni per l'intero anno 2000, che era stato record nella storia di Mediolanum.

Milano, 12 settembre 2001

Stato patrimoniale

ATTIVO

<i>Euro/migliaia</i>	30.06.2001	31.12.2000	30.06.2000
A) CREDITI VS SOCI CAPITALE SOCIALE SOTTOSCRITTO NON VERSATO	0	0	0
B) ATTIVI IMMATERIALI			
1. Spese di acquisizione da ammortizzare	0	0	0
2. Altri attivi	26.597	30.369	33.667
3. Differenza da consolidamento	0	0	0
TOTALE	26.597	30.369	33.667
C) INVESTIMENTI			
I - Terreni e fabbricati	79.143	80.190	81.135
II - Investimenti in imprese del Gruppo ed in altre partecipate			
1. Azioni e quote	438.508	422.570	235.029
2. Obbligazioni	0	7.566	0
3. Finanziamenti	672	671	646
TOTALE INVEST. IN IMPRESE DEL GRUPPO ED IN ALTRE PARTECIPATE	439.180	430.807	235.675
III - Altri investimenti finanziari			
1. Azioni e quote	3.736	256	0
2. Quote di fondi comuni di investimento	257.167	343.533	408.552
3. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	1.588.879	1.769.783	1.835.576
4. Finanziamenti	19.919	20.794	20.794
5. Altri	178.507	175.734	249.191
TOTALE ALTRI INVESTIMENTI FINANZIARI	2.048.208	2.310.100	2.514.113
IV - Depositi presso imprese cedenti	0	0	0
TOTALE	2.566.531	2.821.097	2.830.923
D) INVESTIMENTI A BENEFICIO DI ASSICURATI DEI RAMI VITA I QUALI NE SOPPORTANO IL RISCHIO E DERIVANTI DALLA GESTIONE DEI FONDI PENSIONE	4.208.916	3.669.596	3.065.409
D bis) RISERVE TECNICHE A CARICO DEI RIASSICURATORI			
I - Riserve tecniche dei rami Danni	0	0	0
II - Riserve tecniche dei rami Vita (escluse le riserve di cui al punto III)	189.786	201.489	217.862

<i>Euro/migliaia</i>	30.06.2001	31.12.2000	30.06.2000
III - Riserve tecniche dei rami Vita allorchè il rischio dell'invest. è sopportato dagli assicurati e riserve derivanti dalla gestione dei fondi pensione	0	0	0
TOTALE	189.786	201.489	217.862
E) CREDITI			
I - Crediti derivanti da operazioni di assicurazione diretta	22.321	19.501	18.655
II - Crediti derivanti da operazioni di riassicurazione	978	4	222
III - Altri crediti	49.390	47.632	50.303
TOTALE	72.689	67.137	69.180
F) ALTRI ELEMENTI DELL'ATTIVO			
I - Attivi materiali e scorte	4.222	3.461	3.776
II - Disponibilità liquide	207.390	159.841	246.779
III - Azioni o quote proprie	4.202	4.094	840
IV - Altre attività	17	17	273
TOTALE	215.831	167.413	251.668
G) RATEI E RISCONTI ATTIVI	22.893	24.938	23.986
TOTALE DELL'ATTIVO	7.303.243	6.982.039	6.492.695

PASSIVO

Euro/migliaia

30.06.2001 31.12.2000 30.06.2000

A) PATRIMONIO NETTO

I - Patrimonio netto di Gruppo			
1. Capitale sociale sottoscritto o fondo equivalente	72.502	74.883	74.883
2. Riserve patrimoniali	103.650	99.632	102.886
3. Riserva di consolidamento	95.715	95.715	95.715
4. Riserva per differenza di valutazione su partecipazioni non consolidate	117.565	73.096	73.096
5. Riserva per differenze di conversione	0	0	0
6. Riserve per azioni proprie e della controllante	4.202	4.094	840
7. Utile di periodo	50.264	115.443	63.455
TOTALE PATRIMONIO NETTO DI GRUPPO	443.898	462.863	410.875
II - Patrimonio netto di terzi			
1. Capitale e riserve di terzi	0	0	0
2. Utile (perdita) di periodo di pertinenza di terzi	0	0	0
TOTALE PATRIMONIO NETTO DI TERZI	0	0	0
TOTALE	443.898	462.863	410.875

B) PASSIVITA' SUBORDINATE

C) RISERVE TECNICHE

I - RAMI DANNI			
1. Riserva premi	0	0	0
2. Riserva sinistri	0	0	0
3. Riserva di perequazione	0	0	0
4. Altre	0	0	0
TOTALE RISERVE TECNICHE RAMI DANNI	0	0	0
II - RAMI VITA			
1. Riserve matematiche	2.127.392	2.303.912	2.598.292
2. Riserve per somme da pagare	30.964	40.652	22.819
3. Altre	39.688	51.532	47.837
TOTALE RISERVE TECNICHE RAMI VITA	2.198.044	2.396.096	2.668.948
TOTALE	2.198.044	2.396.096	2.668.948

*Euro/migliaia***30.06.2001 31.12.2000 30.06.2000****D) RISERVE TECNICHE ALLORCHE' IL RISCHIO DELL'INVESTIMENTO
E' SOPPORTATO DAGLI ASSICURATI E RISERVE DERIVANTI DALLA
GESTIONE DEI FONDI PENSIONE**

4.208.916 3.669.596 3.065.409

E) FONDI PER RISCHI E ONERI

25.994 21.818 30.230

F) DEPOSITI RICEVUTI DA RIASSICURATORI

188.444 198.010 216.245

G) DEBITI E ALTRE PASSIVITA'

I - Debiti derivanti da operazioni di assicurazione diretta 1.928 3.691 2.228

II - Debiti derivanti da operazioni di riassicurazione 1.054 5.764 7.616

III - Prestiti obbligazionari 0 0 0

IV - Debiti verso banche e istituti finanziari 170.882 172.939 56.209

V - Debiti e prestiti diversi 0 0 0

VI - Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato 4.096 4.004 3.581

VII - Altre passività 57.516 46.588 30.532

TOTALE

235.476 232.986 100.166

H) RATEI E RISCOINTI PASSIVI

2.471 670 822

TOTALE DEL PASSIVO

7.303.243 6.982.039 6.492.695

CONTI D'ORDINE

I - Garanzie prestate 3.042 2.516 2.974

II - Garanzie ricevute o prestate da terzi nell'interesse di imprese consolidate 12.455 12.455 12.455

III - Impegni 0 1 24

IV - Attività di pertinenza di fondi pensione gestiti in nome
e per conto di terzi 0 0 0

V - Altri 5.825.677 5.371.504 4.771.601

TOTALE CONTI D'ORDINE

5.841.174 5.386.476 4.787.054

Conto economico

II. CONTO TECNICO DEI RAMI VITA

<i>Euro/migliaia</i>	30.06.2001	30.06.2000	31.12.2000
1. PREMI DELL'ESERCIZIO, AL NETTO DELLE CESSIONI IN RIASSICURAZIONE	696.022	671.622	1.516.082
2. (+) QUOTA DELL'UTILE DEGLI INVESTIMENTI TRASFERITA DAL CONTO NON TECNICO	46.918	61.053	105.511
3. PROVENTI E PLUSVALENZE NON REALIZZATE RELATIVI A INVESTIMENTI A BENEFICIO DI ASSICURATI I QUALI NE SOPPORTANO IL RISCHIO E A INVESTIMENTI DERIVANTI DALLA GESTIONE DEI FONDI PENSIONE	170.088	166.913	266.291
4. ALTRI PROVENTI TECNICI, AL NETTO DELLE CESSIONI IN RIASSICURAZIONE	12.630	3.676	9.546
5. ONERI RELATIVI AI SINISTRI, AL NETTO E DELLE CESSIONI IN RIASSICURAZIONE	(243.419)	(262.731)	(587.140)
6. VARIAZIONE DELLE RISERVE MATEMATICHE E DELLE ALTRE RISERVE TECNICHE, AL NETTO DELLE CESSIONI IN RIASSICURAZIONE			
a) Riserve matematiche, riserva premi delle Ass.ni complementari e altre riserve tecniche	179.062	309.232	581.364
b) Riserve tecniche allorchè il rischio dell'investimento è sopportato dagli assicurati e derivanti dalla gestione dei fondi pensione	(539.321)	(731.130)	(1.335.317)
TOTALE	(360.259)	(421.898)	(753.953)
7. RISTORNI E PARTECIPAZIONI AGLI UTILI, AL NETTO DELLE CESSIONI IN RIASSICURAZIONE	0	0	0
8. SPESE DI GESTIONE			
a) Spese di acquisizione al netto delle provvigioni e partecipazioni agli utili ricevute dai riassicuratori	(82.664)	(50.517)	(155.854)
b) Spese di amministrazione	(8.502)	(6.837)	(13.183)
TOTALE	(91.166)	(57.354)	(169.037)
9. ONERI PATRIMONIALI E FINANZIARI E MINUSVALENZE NON REALIZZATE RELATIVI A INVESTIMENTI A BENEFICIO DI ASSICURATI I QUALI NE SOPPORTANO IL RISCHIO E A INVESTIMENTI DERIVANTI DALLA GESTIONE DEI FONDI PENSIONE	(191.792)	(129.546)	(333.601)
10. ALTRI ONERI TECNICI, AL NETTO DELLE CESSIONI IN RIASSICURAZIONE	(2.568)	(208)	(1.066)
11. RISULTATO DEL CONTO TECNICO DEI RAMI VITA	36.454	31.526	52.633

Conto economico

III. CONTO NON TECNICO

<i>Euro/migliaia</i>	30.06.2001	30.06.2000	31.12.2000
1. RISULTATO DEL CONTO TECNICO DEI RAMI DANNI			0
2. RISULTATO DEL CONTO TECNICO DEI RAMI VITA	36.454	31.526	52.633
3. PROVENTI DA INVESTIMENTI			
a) Proventi derivanti da investimenti	104.373	129.043	238.452
b) Riprese di rettifiche di valore sugli investimenti	1.278	686	949
c) Profitti sul realizzo di investimenti	1.586	8.401	7.094
TOTALE	107.237	138.131	246.496
4. ONERI PATRIMONIALI E FINANZIARI			
a) Oneri di gestione degli investimenti e interessi passivi	(10.009)	(9.321)	(18.627)
b) Rettifiche di valore sugli investimenti	(7.914)	(11.021)	(13.915)
c) Perdite sul realizzo di investimenti	(411)	(378)	(1.975)
TOTALE	(18.334)	(20.720)	(34.517)
5. (-) QUOTA DELL'UTILE DEGLI INVESTIMENTI TRASFERITE AL CONTO TECNICO DEI RAMI VITA	(46.918)	(61.053)	(105.511)
6. ALTRI PROVENTI	4.239	4.124	8.457
7. ALTRI ONERI	(27.093)	(22.124)	(47.576)
8. RISULTATO DELL'ATTIVITA' ORDINARIA	55.585	69.884	119.981
9. PROVENTI STRAORDINARI	3.309	7.070	11.877
10. ONERI STRAORDINARI	(403)	(1.559)	(1.889)
11. RISULTATO DELL'ATTIVITA' STRAORDINARIA	2.906	5.511	9.988
12. RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE	58.491	75.395	129.969
13. IMPOSTE SUL RISULTATO DI PERIODO	(8.227)	(11.940)	(14.527)
14. RISULTATO CONSOLIDATO	50.264	63.455	115.443
15. UTILE DI PERIODO DI PERTINENZA DI TERZI	0	0	0
16. UTILE DI GRUPPO	50.264	63.455	115.443

RENDICONTO FINANZIARIO CONSOLIDATO AL 30 GIUGNO 2001

<i>euro/migliaia</i>	30.06.2001
DISPONIBILITA' MONETARIE INIZIALI	159.841
Utile (perdita) del periodo a livello di Gruppo	50.264
Ammortamenti/accantonamenti netti ai fondi rischi ed oneri futuri	7.750
Plusvalenze nette da realizzo immobilizzazioni	(157)
Variazione delle riserve tecniche al netto della riassicurazione	352.971
Variazione del fondo imposte ed altri fondi specifici	3.702
Variazione netta del fondo trattamento di fine rapporto	(409)
Variazione netta crediti e debiti derivanti da operazioni di assicurazione e riassicurazione	(19.833)
Variazione netta degli altri crediti e debiti e altre attività e passività	9.170
Variazione netta dei ratei e risconti	3.847
DISPONIBILITÀ MONETARIE GENERATE (ASSORBITE) DALLE OPERAZIONI DEL PERIODO	407.305
Investimenti netti in immobilizzazioni immateriali	(1.610)
Investimenti netti in immobilizzazioni materiali	(951)
incremento netto partecipazioni	(15.938)
Acquisto azioni proprie	(108)
Incremento netto degli altri investimenti finanziari	(269.863)
DISPONIBILITÀ MONETARIE GENERATE (ASSORBITE) DALLE ATTIVITÀ DI INVESTIMENTO	(288.470)
Utilizzi fidi bancari	(2.057)
Aumento capitale sociale	15
DISPONIBILITÀ MONETARIE GENERATE (ASSORBITE) DALLE ATTIVITÀ DI FINANZIAMENTO	(2.042)
Distribuzione di dividendi	(69.244)
FLUSSO MONETARIO DEL PERIODO	47.549
DISPONIBILITA' MONETARIE FINALI	207.390

Conto economico riclassificato in Euro

(Valori in euro migliaia)

	30.06.2001 (*)	30.06.2001 (**)	30.06.2000	31.12.2000 (*)	31.12.2000 (**)
Premi dell'attività assicurativa					
Premi emessi lordi	702.002	702.002	679.152	1.532.608	1.532.608
Premi ceduti	(5.980)	(5.980)	(7.530)	(16.440)	(16.440)
Commissioni attive dell'attività finanziaria ed altri ricavi					
Commissioni di sottoscrizione	27.841	27.841	58.505	94.496	94.496
Commissione di gestione	85.867	79.072	89.522	174.163	170.127
Margine di intermediazione bancaria	21.754	21.237	20.868	49.942	37.787
Margine di interesse bancario	22.130	16.205	9.993	25.830	20.857
Altre commissioni	11.484	2.835	2.494	11.264	5.370
Altri ricavi e proventi	440	250	506	3.539	3.369
Totale ricavi	865.539	843.462	853.511	1.875.402	1.848.174
Variazione delle riserve tecniche e prestazioni agli assicurati al netto riassicurazione	(575.005)	(575.005)	(593.308)	(1.302.902)	(1.302.902)
Oneri di acquisizione al netto riassicurazione	(111.388)	(105.494)	(108.689)	(239.171)	(232.580)
Costi generali	(100.058)	(87.538)	(76.663)	(170.741)	(156.012)
Ammortamenti e accantonamenti	(24.840)	(16.700)	(12.909)	(38.050)	(30.820)
Proventi finanziari e patrimoniali netti	22.750	22.390	36.549	45.241	44.341
Rettifiche di valore di attività finanziaria	(7.491)	(7.491)	(11.019)	(11.488)	(11.536)
Risultato gestionale	69.506	73.625	87.472	158.289	158.664
Proventi ed oneri straordinari non ricorrenti	72	-	1.570	732	695
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE	69.579	73.625	89.042	159.022	159.359
Imposte sul reddito dell'esercizio	(19.136)	(18.718)	(25.587)	(42.764)	(41.443)
Utile di pertinenza di terzi	178	-	-	815	-
UTILE DELL'ESERCIZIO DI PERTINENZA DEL GRUPPO	50.264	54.907	63.455	115.443	117.916

(*) Consolidato Gruppo Mediolanum e Gruppo Fibanc

(**) Consolidato del solo Gruppo Mediolanum per effettuare la comparazione con l'esercizio precedente.