

COMUNICATO STAMPA

GRUPPO BANCARIO MEDIOLANUM

Risultati Primi Nove Mesi 2021

BANCA MEDIOLANUM ENTRA TRA LE BANCHE SIGNIFICATIVE VIGILATE DALLA BCE UTILE DEI NOVE MESI IN CRESCITA DEL 50%

- **UTILE NETTO PRIMI NOVE MESI: € 376 milioni, +50%**
- **MASSE AMMINISTRATE: € 104 miliardi, +19%**
- **IMPIEGHI ALLA CLIENTELA: € 13,76 miliardi, +19%**
- **COMMON EQUITY TIER 1 RATIO (CET1): 20,4%**
- **ACCONTO DIVIDENDO 2021: € 0,23 PER AZIONE**

Il Consiglio di Amministrazione di Banca Mediolanum S.p.A., riunitosi oggi, ha approvato il Resoconto Intermedio di Gestione al 30 settembre 2021 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 € 0,23 per azione – al lordo delle eventuali ritenute di legge – a partire dal 24 novembre 2021, con stacco cedola (n. II) al 22 novembre 2021 (*record date* 23 novembre). Il dividendo – ai sensi dell'art. 1A 2.1.2 delle Istruzioni al Regolamento di Borsa – ha carattere ordinario.

Massimo Doris, Amministratore Delegato di Banca Mediolanum commenta: "Alla base dei risultati straordinari presentati oggi vi è il valore strutturale del nostro modello strategico quanto mai attuale e aderente alla realtà dei giorni che viviamo. Tramite i nostri Family Banker ogni giorno diamo infatti risposte concrete a tutti i bisogni finanziari dei nostri clienti e siamo per loro un riferimento ancor più prezioso dinanzi all'incertezza dello scenario attuale caratterizzato da tassi negativi e dal rincaro prezzi e la conseguente necessità di proteggere e mantenere i propri stili di vita. Attraverso la nostra proposizione, siamo poi in grado di fornire un servizio bancario efficiente e istantaneo, ovvero pienamente in linea con i bisogni e i canoni dell'epoca digitale in cui viviamo. In termini di numeri, voglio in questa sede evidenziare la crescita delle masse amministrate sino alla cifra di 104 miliardi di euro: quel che più è significativo è che questo ulteriore incremento di due miliardi nell'ultimo trimestre è riconducibile interamente a flussi positivi e crescenti di raccolta netta. Ricordo poi l'attivo della banca, ormai stabilmente oltre la soglia dei trenta miliardi, motivo per il quale, da gennaio 2022 entreremo nel novero delle banche significative in Europa e saremo pertanto vigilati direttamente da BCE. Infine, sono veramente felice di poter annunciare il ritorno a un'organica politica di dividendi per la quale verrà riconosciuto a novembre un acconto di dividendo sull'esercizio 2021 di 23 centesimi per azione".

RISULTATI ECONOMICO-FINANZIARI AL 30 SETTEMBRE 2021

- L'**Utile Netto** è pari a **€ 375,8 milioni**, in aumento del **50%** rispetto ai **€ 249,8 milioni** dello stesso periodo del 2020 grazie all'eccellente contributo di tutte le linee di ricavo e agli effetti di mercato positivi.
- La straordinaria crescita del business ricorrente ha contribuito a generare **Commissioni Nette** per **€ 716,2 milioni**, il **14%** in più rispetto ai **€ 626,9 milioni** dei primi 9 mesi del 2020.

- Il **Margine da Interessi** di **€ 197 milioni** è cresciuto dell'**11%**, sostenuto dalle erogazioni alla clientela e dal costo della raccolta retail inferiore allo scorso anno.
- Il **Margine Operativo** ha raggiunto i **€ 379 milioni**, in aumento del **20%** rispetto ai € 315,8 dello stesso periodo dello scorso anno, sottolineando ancora una volta la forza del modello e la grande efficienza nella gestione ordinaria.
- Il totale delle **Masse Gestite e Amministrate** ha raggiunto **€ 104 miliardi**, maggiore del **19%** rispetto al 30 settembre 2020 e dell'**11%** rispetto al 31 dicembre 2020, grazie al determinante contributo della raccolta netta totale e al positivo andamento dei mercati.
- Gli **Impieghi alla clientela retail** del Gruppo si attestano a **€ 13,76 miliardi**, in crescita del **19%** rispetto al 30 settembre 2020 e del **13%** rispetto al 31 dicembre 2020.
L'incidenza dei **Crediti deteriorati netti** sul totale crediti è pari allo **0,76%**.
- Il **Common Equity Tier 1 Ratio** al 30 settembre 2021 si attesta al **20,4%**, confermando l'eccellente solidità patrimoniale del Gruppo.

RISULTATI COMMERCIALI AL 30 SETTEMBRE 2021

I **risultati commerciali**, pari a **€ 9,40 miliardi**, in aumento del **17%** rispetto agli € 8,04 miliardi dello scorso anno. In particolare,

- La **Raccolta Netta Totale** è stata positiva per **€ 6,43 miliardi**, l'**11%** in più rispetto ai primi 9 mesi del 2020, mentre la **Raccolta Netta Gestita** ha raggiunto **€ 4,63 miliardi**, in crescita del **56%** rispetto allo stesso periodo dello scorso anno.
- I **Crediti Erogati** nel corso del periodo ammontano a **€ 2,85 miliardi**, il **33%** in più rispetto all'anno precedente.
- I Premi Assicurativi delle **Polizze Protezione**, inoltre, hanno raggiunto **€ 119 milioni** in aumento del **26%** rispetto allo stesso periodo del 2020.
- Il numero dei **Family Banker** al 30 settembre 2021 è pari a **5.697**, mentre il totale dei **Clienti** si attesta a **2.275.000**.

Al fine di fornire una più completa informativa dei risultati al 30 settembre 2021, 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 2021 è da considerarsi pertanto quale rendicontazione volontaria redatta da Banca Mediolanum S.p.A. in linea con quelle precedentemente fornite e sarà disponibile, presso la sede sociale, presso il meccanismo di stoccaggio di Spafid Connect S.p.A. all'indirizzo www.emarketstorage.com e sul sito internet www.bancamediolanum.it alla Sezione Investor Relations entro cinque giorni dall'approvazione consiliare. Il dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari di Banca Mediolanum S.p.A., nella persona del Sig. Angelo Lietti, dichiara ai sensi del comma 2 dell'art.154 bis del Testo Unico della Finanza che l'informativa contabile contenuta nel presente comunicato corrisponde alle risultanze documentali, ai libri ed alle scritture contabili.

In allegato:

- Stato Patrimoniale al 30 settembre 2021
- Conto Economico riclassificato al 30 settembre 2021
- Dati economici per area di attività al 30 settembre 2021

Basiglio - Milano 3 City, 10 novembre 2021

Contatti:

Media & Public Relations

Roberto De Agostini

Tel +39 02 9049 2100

Mob +39 348 8100 802

e-mail: roberto.deagostini@mediolanum.it

Investor Relations

Alessandra Lanzone

Tel +39 02 9049 2039

Mob +39 335 5684 808

e-mail: alessandra.lanzone@mediolanum.it

SCHEMI DI BILANCIO CONSOLIDATO

Stato Patrimoniale

Voci dell'attivo

Euro/migliaia	30/09/2021	31/12/2020
10. Cassa e disponibilità liquide	206,960	129,723
20. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico	31,833,703	26,549,573
a) attività finanziarie detenute per la negoziazione	705,570	302,660
b) attività finanziarie designate al fair value	30,964,071	26,064,405
c) altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value	164,062	182,508
30. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	1,537,598	1,957,755
40. Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	33,763,033	28,929,572
a) crediti verso banche	3,118,734	825,263
b) crediti verso clientela	30,644,299	28,104,309
50. Derivati di copertura	34	-
80. Riserve tecniche a carico dei riassicuratori	70,024	67,815
90. Attività materiali	252,071	260,305
100. Attività immateriali	208,021	205,200
di cui:	-	-
- avviamento	132,925	132,925
110. Attività fiscali	447,603	517,756
a) correnti	352,884	419,735
b) anticipate	94,719	98,021
120. Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione	208	208
130. Altre attività	512,072	411,139
TOTALE DELL'ATTIVO	68,831,327	59,029,046

Voci del passivo e del patrimonio netto

Euro/migliaia	30/09/2021	31/12/2020
10. Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato	30,586,187	26,772,320
a) debiti verso banche	1,117,041	1,003,592
b) debiti verso clientela	29,469,146	25,768,728
20. Passività finanziarie di negoziazione	415,924	78,322
30. Passività finanziarie designate al fair value	12,944,384	9,645,644
40. Derivati di copertura	21,573	29,318
60. Passività fiscali	144,416	121,135
a) correnti	110,857	87,665
b) differite	33,559	33,470
80. Altre passività	1,260,448	700,057
90. Trattamento di fine rapporto del personale	12,031	12,290
100. Fondi per rischi e oneri:	339,254	326,529
a) impegni e garanzie rilasciate	373	475
b) quiescenza e obblighi simili	544	657
c) altri fondi per rischi e oneri	338,337	325,397
110. Riserve tecniche	20,381,959	18,604,900
120. Riserve da valutazione	26,917	4,919
150. Riserve	1,756,463	1,738,797
160. Sovrapprezzi di emissione	4,249	3,626
170. Capitale	600,360	600,297
180. Azioni proprie (-)	(38,670)	(43,570)
200. Utile (Perdita) del periodo (+/-)	375,832	434,462
TOTALE DEL PASSIVO E DEL PATRIMONIO NETTO	68,831,327	59,029,046

Conto Economico consolidato

Euro/migliaia	30/09/2021	30/09/2020
Commissioni di sottoscrizione fondi	41,087	37,025
Commissioni di gestione	928,488	779,462
Commissioni su servizi di investimento	142,153	116,240
Proventi netti assicurativi (escluse provvigioni)	49,600	39,071
Commissioni e ricavi da servizi bancari	102,709	104,579
Commissioni diverse	33,111	32,303
Commissioni attive	1,297,148	1,108,680
Commissioni passive ed oneri di acquisizione	(503,621)	(421,909)
Altre commissioni passive	(77,280)	(59,895)
Commissioni passive	(580,901)	(481,803)
Commissioni nette	716,247	626,876
Margine di interesse	197,225	177,750
Profitti netti da realizzo di altri investimenti	2	544
Rettifiche di valore nette su crediti	(17,645)	(14,140)
Rettifiche di valore nette su altri investimenti	(690)	(4,095)
Proventi netti da altri investimenti	(18,333)	(17,691)
Altri proventi e Oneri	9,881	9,362
MARGINE DI CONTRIBUZIONE	905,020	796,297
Spese generali e amministrative	(430,378)	(397,445)
Contributi e Fondi di Garanzia ordinari	(22,726)	(20,000)
Ammortamenti	(28,774)	(26,651)
Accantonamenti netti per rischi e oneri	(44,109)	(36,430)
TOTALE COSTI	(525,987)	(480,526)
MARGINE OPERATIVO	379,033	315,771
Commissioni di performance	33,403	10,922
Profitti / Perdite netti da investimenti al fair value	74,342	(10,927)
EFFETTI MERCATO	107,745	(5)
Contributi e Fondi di Garanzia straordinari	(7,143)	(7,782)
EFFETTI STRAORDINARI	(7,143)	(7,782)
UTILE LORDO PRE IMPOSTE	479,635	307,984
Imposte del periodo	(103,803)	(58,148)
UTILE NETTO DEL PERIODO	375,832	249,836

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	91,392	-	-	-	91,392	5,693	5,624	102,709
Commissioni diverse	3,750	18,217	7,818	1,390	31,175	1,619	317	33,111
Commissioni attive	95,142	569,802	505,884	1,390	1,172,218	111,096	13,834	1,297,148
Commissioni passive ed oneri di acquisizione	(67,888)	(187,527)	(198,167)	1,486	(452,096)	(48,697)	(2,828)	(503,621)
Altre commissioni passive	(23,635)	(23,880)	(15,823)	-	(63,339)	(8,843)	(5,098)	(77,280)
Commissioni passive	(91,523)	(211,407)	(213,991)	1,486	(515,435)	(57,540)	(7,926)	(580,901)
Commissioni nette	3,619	358,395	291,894	2,876	656,783	53,556	5,908	716,247
Margine di interesse	192,825	(9,735)	1,105	-	184,195	13,371	(341)	197,225
Proventi netti da altri investimenti	(17,052)	129	(1,878)	742	(18,060)	(366)	93	(18,333)
di cui rettifiche di valore nette su crediti	(17,293)	-	-	-	(17,293)	(445)	93	(17,645)
Altri Proventi e Oneri	(221)	(571)	5,427	2,404	7,039	1,990	852	9,881
MARGINE DI CONTRIBUZIONE I LIVELLO	179,170	348,217	296,547	6,022	829,957	68,551	6,512	905,020
Costi allocati	(136,953)	(52,828)	(73,194)	(3,172)	(266,147)	(33,468)	(9,336)	(308,951)
Contributi e Fondi di Garanzia ordinari	(20,028)	-	-	-	(20,028)	(2,509)	(189)	(22,726)
MARGINE DI CONTRIBUZIONE II LIVELLO	22,189	295,389	223,353	2,850	543,782	32,574	(3,013)	573,343
Costi non allocati	-	-	-	-	(121,427)	-	-	(121,427)
Ammortamenti	-	-	-	-	(24,554)	(3,911)	(309)	(28,774)
Accantonamenti netti per rischi ed oneri	-	-	-	-	(43,294)	(815)	-	(44,109)
MARGINE OPERATIVO	22,189	295,389	223,353	2,850	354,507	27,848	(3,322)	379,033
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
EFFETTI MERCATO	74,205	15,809	14,138	-	104,152	2,981	612	107,745
Contributi e Fondi di Garanzia straordinari	(7,143)	-	-	-	(7,143)	-	-	(7,143)
EFFETTI STRAORDINARI	(7,143)	-	-	-	(7,143)	-	-	(7,143)
UTILE LORDO PRE IMPOSTE	89,251	311,199	237,491	2,850	451,516	30,829	(2,710)	479,635
Imposte del periodo					(97,997)	(5,100)	(706)	(103,803)
UTILE NETTO DEL PERIODO					353,519	25,729	(3,416)	375,832

DATI ECONOMICI PER AREE DI ATTIVITA' AL 30 SETTEMBRE 2020


GRUPPO MEDIOLANUM	ITALIA					ESTERO		TOTALE
Dati in Euro/migliaia	BANKING	ASSET MANAGEMENT	INSURANCE	OTHER	TOTALE	SPAGNA	GERMANIA	
Commissioni di sottoscrizione fondi	-	25,399	-	-	25,399	11,094	532	37,025
Commissioni di gestione	-	387,645	332,794	-	720,439	51,870	7,153	779,462
Commissioni su servizi di investimento	-	63,180	44,109	-	107,289	7,899	1,052	116,240
Proventi netti assicurativi (escluse provvigioni)	-	-	28,579	-	28,579	10,393	99	39,071
Commissioni e ricavi da servizi bancari	91,384	-	-	-	91,384	5,172	8,023	104,579
Commissioni diverse	10,429	12,742	6,499	977	30,647	1,193	463	32,303
Commissioni attive	101,813	488,967	411,980	977	1,003,737	87,621	17,322	1,108,680
Commissioni passive ed oneri di acquisizione	(73,374)	(166,945)	(141,925)	300	(381,944)	(37,234)	(2,731)	(421,909)
Altre commissioni passive	(17,828)	(16,749)	(11,307)	-	(45,883)	(7,544)	(6,468)	(59,895)
Commissioni passive	(91,201)	(183,694)	(153,232)	300	(427,827)	(44,778)	(9,199)	(481,803)
Commissioni nette	10,612	305,273	258,748	1,277	575,910	42,843	8,123	626,876
Margine di interesse	170,877	(7,381)	2,267	-	165,764	12,515	(529)	177,750
Proventi netti da altri investimenti	(15,879)	167	(1,349)	(178)	(17,239)	(469)	17	(17,691)
di cui rettifiche di valore nette su crediti	(13,878)	-	-	-	(13,878)	(273)	11	(14,140)
Altri Proventi e Oneri	(298)	(355)	5,511	2,136	6,994	2,078	290	9,362
MARGINE DI CONTRIBUZIONE I LIVELLO	165,312	297,705	265,177	3,235	731,429	56,967	7,901	796,297
Costi allocati	(124,191)	(50,547)	(64,177)	(2,971)	(241,885)	(29,409)	(15,728)	(287,022)
Contributi e Fondi di Garanzia ordinari	(18,227)	-	-	-	(18,227)	(1,738)	(35)	(20,000)
MARGINE DI CONTRIBUZIONE II LIVELLO	22,894	247,158	201,000	265	471,317	25,820	(7,862)	489,275
Costi non allocati	-	-	-	-	(110,423)	-	-	(110,423)
Ammortamenti	-	-	-	-	(22,099)	(3,638)	(914)	(26,651)
Accantonamenti netti per rischi ed oneri	-	-	-	-	(35,357)	(1,073)	-	(36,430)
MARGINE OPERATIVO	22,894	247,158	201,000	265	303,438	21,109	(8,776)	315,771
Commissioni di performance	-	5,546	4,761	-	10,307	498	117	10,922
Profitti / Perdite netti da investimenti al fair value	(9,124)	(223)	(1,494)	-	(10,841)	(62)	(24)	(10,927)
EFFETTI MERCATO	(9,124)	5,323	3,267	-	(534)	436	93	(5)
EFFETTI STRAORDINARI	(7,782)	-	-	-	(7,782)	-	-	(7,782)
UTILE LORDO PRE IMPOSTE	5,988	252,481	204,267	265	295,122	21,545	(8,683)	307,984
Imposte del periodo					(53,958)	(3,668)	(522)	(58,148)
UTILE NETTO DEL PERIODO					241,164	17,877	(9,205)	249,836

PRESS RELEASE

THE MEDIOLANUM BANKING GROUP

9M 2021 Results

BANCA MEDIOLANUM NOW AMONG THE SIGNIFICANT BANKS UNDER ECB AUTHORITY NINE-MONTH NET INCOME INCREASES 50%

- **9M 2021 NET INCOME: € 376 million, +50%**
- **ASSETS UNDER ADMINISTRATION: € 104 billion, +19%**
- **CREDIT BOOK: € 13.76 billion, +19%**
- **COMMON EQUITY TIER 1 RATIO (CET1): 20.4%**
- **2021 INTERIM DIVIDEND: € 0.23 PER SHARE**

The Board of Directors of Banca Mediolanum S.p.A. met in Basiglio (MI) today and approved the Consolidated Interim Financial Statements as at September 30, 2021, 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 €0.23 per share before any withholding tax. The dividend will be payable November 24, 2021 (record date November 23, ex-dividend date November 22, 2021; coupon No. II). Under art. IA 2.1.2 of the Stock Market Regulations, this is a normal dividend.

Massimo Doris, CEO of Banca Mediolanum comments: "At the base of the extraordinary results presented today there is the structural value of our strategic model that is relevant as ever and in keeping with the reality of the times we live in. Every day through our Family Bankers we give concrete solutions to all the financial needs of our customers, and we are an even more precious point of reference for them considering the uncertainty of the current scenario characterised by negative interest rates and rising prices, and the consequent necessity to protect and maintain their lifestyles. Through our proposition, we can provide efficient and always available banking services that are fully in line with the needs and tastes of the digital age in which we live. In terms of numbers, at this time I would like to highlight the growth in assets under administration, which reached the figure of 104 billion euros: what is more significant is that the further increase of two billion euro in the last quarter is entirely attributable to positive and increasing net inflows. I would like to remind you that the bank's level of assets, now firmly beyond the thirty-billion-euro threshold, is the reason we have been included among the significant banks in Europe and we will therefore be under the authority of the ECB. Finally, I am happy to announce the return to a full dividend policy with an interim dividend of 23 cents per share to be distributed in November".

FINANCIAL RESULTS AS AT SEPTEMBER 30, 2021

- **Net profit** amounted to **€ 375.8 million**, up **50%** compared to **€ 249.8 million** in the same period in 2020 thanks to the excellent contribution from all revenue line items and the positive impact from the markets.
- The extraordinary growth in recurring business contributed to generating **Net Commissions** of **€ 716.2 million**, **14%** more than the **€ 626.9 million** of the first 9 months of 2020.

- The **Net Interest Income** of **€ 197 million** grew by **11%**, supported by retail loans granted and a lower retail cost of funding compared to last year.
- The **Operating Margin** reached **€ 379 million**, an increase of **20%** compared to € 315.8 in the same period last year, once again underlining the strength of the model and the great efficiency in overall management.
- **Total of Assets under Management and Administration** reached **€ 104 billion**, **19%** greater with respect to September 30, 2020, and **11%** with respect to December 31, 2020, thanks to the decisive contribution of total net inflows and the positive trend in the markets.
- The **Credit Book of the Group** amounted to **€ 13.76 billion**, up **19%** compared to September 30, 2020, and **13%** compared to December 31, 2020.
The ratio of **net NPLs on total loans** is **0.76%**.
- The **Common Equity Tier 1 Ratio** as at 30 September 2021 reached **20.4%**, confirming the excellent financial strength of the Group.

BUSINESS RESULTS AS AT SEPTEMBER 30, 2020

Business results came to **€ 9.40 billion**, an increase of **17%** compared to € 8.04 billion for the same period last year. In particular:

- **Total Net Inflows** were positive at **€ 6.43 billion**, an increase of **11%** compared to the first 9 months in 2020, while **Managed Assets Inflows** reached **€ 4.63 billion**, an increase of **56%** compared to the same period last year.
- **Loans Granted** during the period amounted to **€ 2.85 billion**, **33%** more than the previous year.
- Additionally, **General Insurance Premiums** reached **€ 119 million**, an increase of **26%** with respect to the same period in 2020.
- The number of **Family Bankers** as at September 30, 2021 stood at **5,697**, while the total number of **Customers** came to **2,275,000**.

In an effort to provide more complete disclosure about the results as at September 30, 2021, 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 September 30, 2021 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 September 30, 2021
- Reclassified Income Statement as at September 30, 2021
- Segment Report as at September 30, 2021

Basiglio - Milano 3 City, November 10, 2021

Contacts:

Media & Public Relations

Roberto De Agostini

Tel +39 02 9049 2100

Mob +39 348 8100 802

e-mail: roberto.deagostini@mediolanum.it

Investor Relations

Alessandra Lanzone

Tel +39 02 9049 2039

Mob +39 335 5684 808

e-mail: alessandra.lanzone@mediolanum.it

STATEMENT OF FINANCIAL POSITION

Assets

€/000	September 30, 2021	December 31, 2020
10. Cash and cash equivalents	206,960	129,723
20. Financial assets at FVPL	31,833,703	26,549,573
a) held for trading	705,570	302,660
b) designated at fair value	30,964,071	26,064,405
c) mandatorily measured at fair value	164,062	182,508
30. Financial assets measured at fair value through other comprehensive income	1,537,598	1,957,755
40. Financ. Assets measured at amortised cost	33,763,033	28,929,572
a) due from banks	3,118,734	825,263
b) loans to customers	30,644,299	28,104,309
50. Hedging derivatives	34	-
80. Technical insurance reserves reassured with third parties	70,024	67,815
90. Property and equipment	252,071	260,305
100. Intangible assets	208,021	205,200
of which:		
- goodwill	132,925	132,925
110. Tax assets	447,603	517,756
a) current	352,884	419,735
b) deferred	94,719	98,021
120. Non-current assets held for sale and discontinued operations	208	208
130. Other assets	512,072	411,139
TOTAL ASSETS	68,831,327	59,029,046

Liabilities and Shareholders' Equity

€/000	September 30, 2021	December 31, 2020
10. Financial liabilities measured at amortised cost	30,586,187	26,772,320
a) due to banks	1,117,041	1,003,592
b) due to customers	29,469,146	25,768,728
20. Financial liabilities held for trading	415,924	78,322
30. Financial liabilities designated at fair value	12,944,384	9,645,644
40. Hedging derivatives	21,573	29,318
60. Tax liabilities	144,416	121,135
a) current	110,857	87,665
b) deferred	33,559	33,470
80. Other liabilities	1,260,448	700,057
90. Employee termination indemnities	12,031	12,290
100. Allowances for risks and charges	339,254	326,529
a) commitments and guarantees given	373	475
b) post-employment benefits	544	657
c) other allowances for risks and charges	338,337	325,397
110. Technical reserves	20,381,959	18,604,900
120. Valuation reserves	26,917	4,919
150. Reserves	1,756,463	1,738,797
160. Share premium reserve	4,249	3,626
170. Share capital	600,360	600,297
180. Treasury shares (-)	(38,670)	(43,570)
200. Net Profit (Loss) for the period (+/-)	375,832	434,462
TOTAL LIABILITIES AND SHAREHOLDERS' EQUITY	68,831,327	59,029,046

Income Statement

€/000	September 30, 2021	September 30, 2020
Entry fees	41,087	37,025
Management fees	928,488	779,462
Investment Management fees	142,153	116,240
Net insurance revenues (excluding commissions)	49,600	39,071
Banking services fees	102,709	104,579
Other fees	33,111	32,303
Total commission income	1,297,148	1,108,680
Acquisition costs and sales network commission expenses	(503,621)	(421,909)
Other commission expenses	(77,280)	(59,895)
Total commission expenses	(580,901)	(481,803)
Net commission income	716,247	626,876
Net interest income	197,225	177,750
Realized gains (losses) on other investments	2	544
Impairment on loans	(17,645)	(14,140)
Impairment on other investments	(690)	(4,095)
Net income (loss) on other investments	(18,333)	(17,691)
Other revenues & expenses	9,881	9,362
CONTRIBUTION MARGIN	905,020	796,297
Administrative expenses	(430,378)	(397,445)
Regular Contributions to Banking Industry	(22,726)	(20,000)
Amortisation & depreciation	(28,774)	(26,651)
Net provisions for risks	(44,109)	(36,430)
TOTAL COSTS	(525,987)	(480,526)
OPERATING MARGIN	379,033	315,771
Performance fees	33,403	10,922
Net income on investments at fair value	74,342	(10,927)
MARKET EFFECTS	107,745	(5)
Extraordinary Contributions to Banking Industry	(7,143)	(7,782)
EXTRAORDINARY ITEMS	(7,143)	(7,782)
PROFIT BEFORE TAX	479,635	307,984
Income tax	(103,803)	(58,148)
NET PROFIT (LOSS) FOR THE PERIOD	375,832	249,836

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	91,392	-	-	-	91,392	5,693	5,624	102,709
Other fees	3,750	18,217	7,818	1,390	31,175	1,619	317	33,111
Total commission income	95,142	569,802	505,884	1,390	1,172,218	111,096	13,834	1,297,148
Acquisition costs and sales network commission expenses	(67,888)	(187,527)	(198,167)	1,486	(452,096)	(48,697)	(2,828)	(503,621)
Other commission expenses	(23,635)	(23,880)	(15,823)	-	(63,339)	(8,843)	(5,098)	(77,280)
Total commission expenses	(91,523)	(211,407)	(213,991)	1,486	(515,435)	(57,540)	(7,926)	(580,901)
Net commission income	3,619	358,395	291,894	2,876	656,783	53,556	5,908	716,247
Net interest income	192,825	(9,735)	1,105	-	184,195	13,371	(341)	197,225
Net income (loss) on other investments	(17,052)	129	(1,878)	742	(18,060)	(366)	93	(18,333)
o/w Impairment on loans	(17,293)	-	-	-	(17,293)	(445)	93	(17,645)
Other revenues & expenses	(221)	(571)	5,427	2,404	7,039	1,990	852	9,881
CONTRIBUTION MARGIN I	179,170	348,217	296,547	6,022	829,957	68,551	6,512	905,020
Allocated Costs	(136,953)	(52,828)	(73,194)	(3,172)	(266,147)	(33,468)	(9,336)	(308,951)
Regular Contributions to Banking Industry	(20,028)	-	-	-	(20,028)	(2,509)	(189)	(22,726)
CONTRIBUTION MARGIN II	22,189	295,389	223,353	2,850	543,782	32,574	(3,013)	573,343
Unallocated Costs	-	-	-	-	(121,427)	-	-	(121,427)
Amortisation & depreciation	-	-	-	-	(24,554)	(3,911)	(309)	(28,774)
Net provisions for risks	-	-	-	-	(43,294)	(815)	-	(44,109)
OPERATING MARGIN	22,189	295,389	223,353	2,850	354,507	27,848	(3,322)	379,033
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
MARKET EFFECTS	74,205	15,809	14,138	-	104,152	2,981	612	107,745
Extraordinary Contributions to Banking Industry	(7,143)	-	-	-	(7,143)	-	-	(7,143)
EXTRAORDINARY ITEMS	(7,143)	-	-	-	(7,143)	-	-	(7,143)
PROFIT BEFORE TAX	89,251	311,199	237,491	2,850	451,516	30,829	(2,710)	479,635
Income tax					(97,997)	(5,100)	(706)	(103,803)
NET PROFIT (LOSS)					353,519	25,729	(3,416)	375,832

PROFIT & LOSS FIGURES DATA BY DIVISION AS AT SEPTEMBER 30, 2020


MEDIOLANUM GROUP	ITALY					FOREIGN		TOTAL
Euro thousands	BANKING	ASSET MANAGEMENT	INSURANCE	OTHER	TOTAL	SPAIN	GERMANY	
Entry fees	-	25,399	-	-	25,399	11,094	532	37,025
Management fees	-	387,645	332,794	-	720,439	51,870	7,153	779,462
Investment Management fees	-	63,180	44,109	-	107,289	7,899	1,052	116,240
Net insurance revenues (excluding commissions)	-	-	28,579	-	28,579	10,393	99	39,071
Banking services fees	91,384	-	-	-	91,384	5,172	8,023	104,579
Other fees	10,429	12,742	6,499	977	30,647	1,193	463	32,303
Total commission income	101,813	488,967	411,980	977	1,003,737	87,621	17,322	1,108,680
Acquisition costs and sales network commission expenses	(73,374)	(166,945)	(141,925)	300	(381,944)	(37,234)	(2,731)	(421,909)
Other commission expenses	(17,828)	(16,749)	(11,307)	-	(45,883)	(7,544)	(6,468)	(59,895)
Total commission expenses	(91,201)	(183,694)	(153,232)	300	(427,827)	(44,778)	(9,199)	(481,803)
Net commission income	10,612	305,273	258,748	1,277	575,910	42,843	8,123	626,876
Net interest income	170,877	(7,381)	2,267	-	165,764	12,515	(529)	177,750
Net income (loss) on other investments	(15,879)	167	(1,349)	(178)	(17,239)	(469)	17	(17,691)
o/w Impairment on loans	(13,878)	-	-	-	(13,878)	(273)	11	(14,140)
Other revenues & expenses	(298)	(355)	5,511	2,136	6,994	2,078	290	9,362
CONTRIBUTION MARGIN I	165,312	297,705	265,177	3,235	731,429	56,967	7,901	796,297
Allocated Costs	(124,191)	(50,547)	(64,177)	(2,971)	(241,885)	(29,409)	(15,728)	(287,022)
Regular Contributions to Banking Industry	(18,227)	-	-	-	(18,227)	(1,738)	(35)	(20,000)
CONTRIBUTION MARGIN II	22,894	247,158	201,000	265	471,317	25,820	(7,862)	489,275
Unallocated Costs	-	-	-	-	(110,423)	-	-	(110,423)
Amortisation & depreciation	-	-	-	-	(22,099)	(3,638)	(914)	(26,651)
Net provisions for risks	-	-	-	-	(35,357)	(1,073)	-	(36,430)
OPERATING MARGIN	22,894	247,158	201,000	265	303,438	21,109	(8,776)	315,771
Performance fees	-	5,546	4,761	-	10,307	498	117	10,922
Net income on investments at fair value	(9,124)	(223)	(1,494)	-	(10,841)	(62)	(24)	(10,927)
MARKET EFFECTS	(9,124)	5,323	3,267	-	(534)	436	93	(5)
EXTRAORDINARY ITEMS	(7,782)	-	-	-	(7,782)	-	-	(7,782)
PROFIT BEFORE TAX	5,988	252,481	204,267	265	295,122	21,545	(8,683)	307,984
Income tax					(53,958)	(3,668)	(522)	(58,148)
NET PROFIT (LOSS)					241,164	17,877	(9,205)	249,836