

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
TOTALE VOLUMI COMMERCIALI GRUPPO	1.060	9.694	10.742
- Totale Raccolta Netta	724	6.347	7.427
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
- Totale Erogazione Crediti	320	3.198	3.180
- Totale Raccolta Polizze Protezione	16	149	134

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 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 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

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	30/09/2022	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
TOTALE DELL'ATTIVO	73,358,946	73,522,370

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
TOTALE DEL PASSIVO E DEL PATRIMONIO NETTO	73,358,946	73,522,370

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
Commissioni attive	1,336,047	1,297,148
Commissioni passive ed oneri di acquisizione	(499,628)	(502,647)
Altre commissioni passive	(74,127)	(75,704)
Commissioni passive	(573,755)	(578,352)
Commissioni nette	762,292	718,796
Margine di interesse	253,009	197,225
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
MARGINE DI CONTRIBUZIONE	1,010,606	903,785
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)
TOTALE COSTI	(535,980)	(524,752)
MARGINE OPERATIVO	474,626	379,033
Commissioni di performance	7,485	33,403
Profitti / Perdite netti da investimenti al fair value	(8,133)	74,342
EFFETTI MERCATO	(648)	107,745
Plusvalenze/Minusvalenze	-	-
Contributi e Fondi di Garanzia straordinari	(6,421)	(7,143)
Altri effetti straordinari	-	-
EFFETTI STRAORDINARI	(6,421)	(7,143)
UTILE LORDO PRE IMPOSTE	467,557	479,635
Imposte del periodo	(96,014)	(103,803)
UTILE NETTO DEL PERIODO	371,543	375,832

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
Commissioni attive	110,406	556,229	538,772	1,708	1,207,115	121,970	6,962	1,336,047
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)
Commissioni passive	(96,695)	(205,907)	(208,912)	(119)	(511,633)	(59,078)	(3,044)	(573,755)
Commissioni nette	13,711	350,322	329,860	1,589	695,482	62,892	3,918	762,292
Margine di interesse	237,480	(11,279)	5,983	-	232,184	20,825	-	253,009
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
MARGINE DI CONTRIBUZIONE I LIVELLO	237,506	338,947	338,732	5,298	920,483	86,107	4,016	1,010,606
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)
MARGINE DI CONTRIBUZIONE II LIVELLO	56,867	278,452	258,460	1,726	595,504	44,513	(610)	639,407
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)
MARGINE OPERATIVO	56,867	278,452	258,460	1,726	439,459	35,884	(717)	474,626
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)
EFFETTI MERCATO	(5,431)	5,509	(501)	-	(423)	(216)	(9)	(648)
Contributi e Fondi di Garanzia straordinari	(6,421)	-	-	-	(6,421)	-	-	(6,421)
EFFETTI STRAORDINARI	(6,421)	-	-	-	(6,421)	-	-	(6,421)
UTILE LORDO PRE IMPOSTE	45,014	283,961	257,958	1,726	432,615	35,668	(726)	467,557
Imposte del periodo					(90,013)	(5,656)	(345)	(96,014)
UTILE NETTO DEL PERIODO					342,602	30,012	(1,071)	371,543

DATI ECONOMICI PER AREE DI ATTIVITA' AL 30 SETTEMBRE 2021



GRUPPO MEDIOLANUM Dati in Euro/migliaia	ITALIA					ESTERO		TOTALE
	BANKING	ASSET MANAGEMENT	INSURANCE	OTHER	TOTALE	SPAGNA	GERMANIA	
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
Commissioni attive	95,137	569,803	505,888	1,390	1,172,218	111,096	13,834	1,297,148
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)
Commissioni passive	(88,847)	(210,817)	(214,708)	1,486	(512,886)	(57,540)	(7,926)	(578,352)
Commissioni nette	6,290	358,986	291,181	2,876	659,332	53,556	5,908	718,796
Margine di interesse	192,825	(9,735)	1,105	-	184,195	13,371	(341)	197,225
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
MARGINE DI CONTRIBUZIONE I LIVELLO	179,305	348,852	294,393	6,172	828,722	68,551	6,512	903,785
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)
MARGINE DI CONTRIBUZIONE II LIVELLO	21,190	295,684	221,169	2,983	541,026	32,574	(3,013)	570,587
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)
MARGINE OPERATIVO	21,190	295,684	221,169	2,983	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
Plusvalenze/Minusvalenze	-	-	-	-	-	-	-	-
Contributi e Fondi di Garanzia straordinari	(7,143)	-	-	-	(7,143)	-	-	(7,143)
Altri effetti straordinari	-	-	-	-	-	-	-	-
EFFETTI STRAORDINARI	(7,143)	-	-	-	(7,143)	-	-	(7,143)
UTILE LORDO PRE IMPOSTE	88,251	311,493	235,307	2,983	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