

**RELAZIONE DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE
ALL'ASSEMBLEA ORDINARIA DEGLI AZIONISTI
DEL 5 APRILE 2016:**

- 1. Bilancio al 31 dicembre 2015.**
 - 1.1 Approvazione del Bilancio di esercizio; Relazione del Consiglio di Amministrazione sulla gestione; Relazione del Collegio Sindacale e Relazioni della Società di Revisione Legale dei conti; Presentazione del Bilancio consolidato al 31 dicembre 2015.**
 - 1.2 Distribuzione del dividendo.**
-

Relazione del Consiglio di Amministrazione

**all'Assemblea Ordinaria degli Azionisti del 5 aprile 2016 convocata in unica convocazione,
ai sensi dell'art. 125-ter del D. Lgs. 58/1998, come successivamente modificato**

Signori Azionisti,

siete stati convocati in Assemblea ordinaria per deliberare, tra l'altro, sull'argomento di seguito illustrato:

1. Bilancio al 31 dicembre 2015.

1.1 Approvazione del Bilancio di esercizio; Relazione del Consiglio di Amministrazione sulla gestione; Relazione del Collegio Sindacale e Relazioni della Società di Revisione Legale dei conti; Presentazione del Bilancio consolidato al 31 dicembre 2015.

1.2 Distribuzione del dividendo.

La presente Relazione del Consiglio di Amministrazione di Banca Mediolanum S.p.A. ("**Banca Mediolanum**" o la "**Banca**") è redatta ai sensi dell'art. 125-ter, comma 1, del TUF ed illustra:

- nella Sezione A il punto 1.1 all'ordine del giorno dell'Assemblea della Banca convocata in unica convocazione il giorno 5 aprile 2016 ("*Approvazione del Bilancio di esercizio; Relazione del Consiglio di Amministrazione sulla gestione; Relazione del Collegio Sindacale e Relazioni della Società di Revisione Legale dei conti; Presentazione del Bilancio consolidato al 31 dicembre 2015*"); e
- nella Sezione B il punto 1.2 all'ordine del giorno dell'Assemblea della Banca convocata in

unica convocazione il giorno 5 aprile 2016 (“*Distribuzione del dividendo*”).

In conformità alle disposizioni normative applicabili, il progetto di Bilancio d’esercizio della Banca al 31 dicembre 2015 e le inerenti relazioni (a cui Vi rimandiamo per gli opportuni approfondimenti), saranno messi a disposizione del pubblico, entro il 14 marzo 2016 presso la sede sociale (Basiglio, Milano 3, Via F. Sforza, Palazzo Meucci) e presso il meccanismo di stoccaggio di Bit Market Services (all’indirizzo www.emarketstorage.com), nonché sul sito *internet* della Società (www.bancamediolanum.it – sezione Corporate Governance, Assemblea degli Azionisti) e sul sito *internet* di Borsa Italiana S.p.A.

Sezione A

Relazione illustrativa relativa al punto 1.1 all'ordine del giorno

“Approvazione del Bilancio di esercizio; Relazione del Consiglio di Amministrazione sulla gestione; Relazione del Collegio Sindacale e Relazioni della Società di Revisione Legale dei conti; Presentazione del Bilancio consolidato al 31 dicembre 2015.”

Il Consiglio di Amministrazione di Banca Mediolanum Vi ha convocati in Assemblea Ordinaria per proporVi l'approvazione del Bilancio d'esercizio della Banca al 31 dicembre 2015.

In data 18 febbraio 2016, il Consiglio di Amministrazione ha approvato il progetto di Bilancio d'esercizio della Banca chiuso al 31 dicembre 2015, e l'inerte relazione sulla gestione, da cui emerge un utile di Euro 351.126.380,76. Detto Consiglio di Amministrazione ha inoltre approvato il Bilancio Consolidato di Banca Mediolanum al 31 dicembre 2015.

In conformità alle disposizioni normative applicabili, il progetto di Bilancio d'esercizio della Banca al 31 dicembre 2015 e le inerenti relazioni, nonché il Bilancio Consolidato di Banca Mediolanum al 31 dicembre 2015 (a cui Vi rimandiamo per gli opportuni approfondimenti), saranno messi a disposizione del pubblico, entro il 14 marzo 2016 presso la sede sociale (Basiglio, Milano 3, Via F. Sforza, Palazzo Meucci) e presso il meccanismo di stoccaggio di Bit Market Services (all'indirizzo www.emarketstorage.com), nonché sul sito *internet* della Società (www.bancamediolanum.it – sezione Corporate Governance, Assemblea degli Azionisti) e sul sito *internet* di Borsa Italiana S.p.A.

Signori Azionisti,

in considerazione di quanto sopra esposto, Vi invitiamo ad adottare le seguenti deliberazioni:

“l’Assemblea ordinaria di Banca Mediolanum S.p.A.:

- preso atto della Relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione,*
- preso atto delle relazioni del Collegio Sindacale e della società di revisione sul Bilancio dell’esercizio di Banca Mediolanum S.p.A. al 31 dicembre 2015, nonché del Bilancio consolidato di Banca Mediolanum S.p.A. al 31 dicembre 2015 e delle relative relazioni,*

DELIBERA

- di approvare il Bilancio di esercizio di Banca Mediolanum S.p.A. al 31 dicembre 2015, che si é chiuso con un’utile di esercizio di Euro 351.126.380,76, nonché la relativa relazione del Consiglio di Amministrazione sulla gestione, in ogni loro parte e risultanza”.*

Sezione B

Relazione illustrativa relativa al punto 1.2 all'ordine del giorno

“Distribuzione del dividendo.”

Preliminarmente si ricorda che a partire dal 25 novembre 2015 è stato messo in pagamento il dividendo in corso d'anno, a titolo di acconto, di Euro 0,16 per azione, al lordo delle eventuali ritenute di legge (l'“**Acconto sui Dividendi 2015**”), come da delibera del Consiglio di Amministrazione di Mediolanum S.p.A., del 5 novembre 2015. Con efficacia civilistica a far data dal 30 dicembre 2015, Mediolanum S.p.A. si è fusa per incorporazione nella società controllata Banca Mediolanum.

Ciò ricordato e tenuto conto dell'utile di Euro 351.126.380,76, risultante dal Bilancio d'esercizio di Banca Mediolanum chiuso al 31 dicembre 2015 (riguardo al quale si invia alla Sezione A della presente Relazione), Vi proponiamo di destinare detto utile di esercizio come segue:

- per Euro 0,30 per ciascuna azione ordinaria avente diritto, e così per complessivi Euro 221.520.827,10, (*) (tenuto conto che alla data odierna la Banca non dispone di azioni proprie in portafoglio) a distribuzione di dividendi, e pertanto, considerato l'Acconto sui Dividendi 2015 (di Euro 0,16 per azione), la distribuzione a “saldo” di Euro 0,14 per ciascuna azione ordinaria avente diritto, al lordo delle ritenute di legge;
- per Euro 17.556.319,04 a riserva legale;
- per i restanti Euro 112.049.234,62 (*) a riserva straordinaria.

Vi proponiamo altresì di fissare, quale data di stacco della cedola n. 1 il giorno 18 aprile 2016, *record date* dividendo il giorno 19 aprile 2016 e, quale data a partire dalla quale viene posto in pagamento il dividendo, il giorno 20 aprile 2016.

Il Consiglio di Amministrazione propone inoltre di destinare la riserva da avanzo risultante dalla fusione per incorporazione di Mediolanum S.p.A. nella Banca – con efficacia civilistica a partire dal 30 dicembre 2015 – e pari a Euro 305.879.706,48, a riserva straordinaria della Banca.

Signori Azionisti,

in considerazione di quanto sopra esposto, Vi invitiamo ad adottare le seguenti deliberazioni:

“l’Assemblea ordinaria di Banca Mediolanum S.p.A. preso atto della Relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione,

delibera

- *di approvare la destinazione dell’utile di esercizio di Banca Mediolanum S.p.A., pari ad Euro 351.126.380,76, come segue:*
 - *per Euro 0,30 per ciascuna azione ordinaria avente diritto, e così per complessivi Euro 221.520.827,10 (*) (tenuto conto che alla data odierna la Banca non dispone di azioni proprie in portafoglio), a distribuzione di dividendi;*
- *per Euro 17.556.319,04 a riserva legale;*
- *per i restanti Euro 112.049.234,62 (*) a riserva straordinaria.*

() I suddetti importi potrebbero subire una variazione in funzione del numero di azioni in circolazione e del numero di azioni proprie possedute dalla Banca alla data di distribuzione del dividendo.*

- *di approvare, considerato l’acconto sui dividendi 2015 (di Euro 0,16 per azione), la distribuzione a “saldo” di Euro 0,14 per ciascuna azione ordinaria avente diritto, al lordo delle ritenute di legge;*
- *di fissare, quale data di stacco della cedola n. 1 il giorno 18 aprile 2016, record date dividendo il giorno 19 aprile 2016 e, quale data a partire dalla quale viene posto in pagamento il dividendo, il giorno 20 aprile 2016;*
- *di destinare la riserva da avanzo risultante dalla fusione per incorporazione di Mediolanum S.p.A. nella Banca – con efficacia civilistica a partire dal 30 dicembre 2015 – e pari a Euro 305.879.706,48 a riserva straordinaria di Banca Mediolanum S.p.A..*

Milano 3, 18 febbraio 2016

Per il Consiglio di Amministrazione

Il Presidente

(Ennio Doris)