

COMUNICATO STAMPA

NOMINA DEL NUOVO DIRIGENTE PREPOSTO

AVVIO DEL PROGRAMMA DI ACQUISTO AZIONI PROPRIE

Il Consiglio di Amministrazione riunitosi in data odierna ha preso atto della rinuncia, con effetto dal 1 maggio 2016, all'incarico di Dirigente Preposto alla redazione dei documenti contabili e societari di Banca Mediolanum S.p.A. (“Banca” o “Banca Mediolanum”) da parte del Sig. Luigi Del Fabbro che conserva la carica di Amministratore.

In sostituzione del Sig. Luigi Del Fabbro, il Consiglio, previa verifica dei relativi requisiti, ha nominato Dirigente Preposto alla redazione dei documenti contabili e societari il Sig. Angelo Lietti già Chief Financial Officer della Banca.

Il *curriculum vitae* del Sig. Angelo Lietti sarà disponibile sul sito www.bancamediolanum.it alla voce Corporate Governance / organi sociali.

Si rammenta che l'Amministratore Sig. Luigi Del Fabbro – il quale in data odierna ha anche rinunciato all'incarico di “Amministratore incaricato del sistema di controllo interno e di gestione dei rischi” che è stato conferito all'Amministratore Delegato Sig. Massimo Antonio Doris – detiene n. 305.300 azioni di Banca Mediolanum S.p.A..

Il Sig. Angelo Lietti detiene n. 108.500 azioni di Banca Mediolanum S.p.A..

Nella stessa seduta, il Consiglio di Amministrazione - facendo seguito all'autorizzazione all'acquisto e alla disposizione di azioni proprie deliberata dall'Assemblea degli Azionisti della Banca tenutasi in data 5 aprile 2016 - ha deliberato l'avvio di un programma di acquisto di azioni proprie avente come obiettivo esclusivo la costituzione di un “magazzino titoli” da utilizzare al fine di procurare la provvista di azioni Banca Mediolanum a servizio dei Piani di Performance Share approvati dalla stessa Assemblea della Banca del 5 aprile 2016.

Il programma di acquisto di azioni proprie, in conformità a quanto deliberato dall'Assemblea, ha le seguenti caratteristiche:

- il programma ha ad oggetto un massimo di n. 3.500.000 azioni ordinarie Banca Mediolanum, per controvalore massimo stabilito in Euro 26.250.000,00;
- il programma di acquisto avrà inizio in data 2 maggio 2016 sino al 31 dicembre 2016;
- gli acquisti di azioni proprie saranno effettuati nel rispetto delle condizioni operative e con le modalità stabilite dalla “prassi di mercato” ammessa dalla Consob ai sensi dell’art. 180, comma 1, lett. c), del D.lgs. 58/1998 con delibera n. 16839 del 2009, dal Regolamento CE n. 2273/2003 del 22 dicembre 2003, nonché dalla normativa in materia di “abusi di mercato” *pro tempore* vigente, così come deliberato dalla citata Assemblea del 5 aprile 2016 e, in particolare: (i) ad un corrispettivo che non sia superiore al prezzo più elevato tra il prezzo dell’ultima operazione indipendente e il prezzo dell’offerta indipendente più elevata corrente nelle sedi di negoziazione dove viene effettuato l’acquisto, fermo restando che il corrispettivo unitario non potrà comunque essere inferiore nel minimo del 15% e superiore nel massimo del 15% rispetto al prezzo ufficiale registrato dal titolo Banca Mediolanum il giorno di borsa precedente ogni singola operazione di acquisto; (ii) per volumi non superiori al 25% calcolato sulla base del volume medio giornaliero degli scambi delle azioni Banca Mediolanum nel mese precedente a quello in cui è comunicato al pubblico l’avvio del programma (e, pertanto, nel mese di marzo 2016);
- gli acquisti verranno effettuati secondo le modalità di cui all’art. 144-*bis*, comma 1, lett. b) del Regolamento Emittenti e delle disposizioni comunque applicabili, in modo tale da consentire il rispetto della parità di trattamento degli azionisti come previsto dall’art. 132 del TUF;
- è previsto un divieto di operatività sul titolo Banca Mediolanum nei 15 giorni di calendario antecedenti l’approvazione, da parte del Consiglio, di dati contabili di periodo.

Si precisa che, ad oggi, Banca Mediolanum non detiene azioni proprie in portafoglio.

Basiglio – Milano 3, 14 aprile 2016

Contatti:

Media Relations

Rosamaria Salatino

Tel +39 02 9049 2027

e-mail: rosamaria.salatino@mediolanum.it

Investor Relations

Alessandra Lanzone

Tel +39 02 9049 2039

e-mail: investor.relations@mediolanum.it

Sede legale e Direzione

Palazzo Meucci - Via F. Sforza

20080 Basiglio (MI) - T +39 02 9049.1

bancamediolanum@pec.mediolanum.it

bancamediolanum.it

Banca Mediolanum S.p.A.

Capogruppo del Gruppo Bancario Mediolanum iscritto all’Albo dei Gruppi Bancari

Banca iscritta all’Albo delle Banche - Aderente al Fondo Nazionale

di Garanzia ed al Fondo Interbancario di Tutela dei Depositi - Capitale sociale

euro 600.001.120,00 i.v. - Codice Fiscale - Iscr. Registro Imprese

di Milano n. 02124090164 - Partita IVA 10698820155

PRESS RELEASE

APPOINTMENT OF THE OFFICER RESPONSIBLE FOR PREPARING THE FINANCIAL REPORTS

COMMENCEMENT OF A SHARE BUY-BACK PROGRAM

The Board of Directors met today and took note of the resignation, with effect from May 1st, 2016, from the role of officer responsible for preparing the financial reports of Banca Mediolanum S.p.A. (“**Bank**” or “**Banca Mediolanum**”), by Mr. Luigi Del Fabbro, who retains his office as Director.

To replace Mr. Luigi Del Fabbro, the Board, after verification of the relevant requirements, has appointed Mr. Angelo Lietti as officer responsible for preparing the financial reports, in addition to the position of Chief Financial Officer of the Bank.

The *curriculum vitae* of Mr. Angelo Lietti will be available on the website www.bancamediolanum.it, under the section Corporate Governance / Company Officers.

It is recalled that Director Mr. Luigi Del Fabbro – who also resigned today from the role of “Director responsible for the internal control and risk management system” that has been conferred upon the Chief Executive Officer Mr. Massimo Antonio Doris – holds no. 305.300 shares of Banca Mediolanum S.p.A.

Mr. Angelo Lietti holds no. 108.500 shares of Banca Mediolanum S.p.A.

At the same meeting, the Board of Directors – following the authorization for the purchase and sale of own shares approved by the Bank’s Shareholders’ Meeting held on April 5, 2016 – approved the commencement of a share buy-back program which exclusive purpose is the establishment of a so called “treasury stock” in order to obtain the stock of Banca Mediolanum’s shares necessary to service the Performance Share Plans approved by the Bank’s Shareholders’ Meeting on April 5, 2016.

The share buy-back program, in accordance with the resolutions passed by the Shareholders’ Meeting, has the following features:

- the program relates to a maximum of No. 3.500.000 ordinary shares of Banca Mediolanum, up to an overall maximum value of Euro 26.250.000,00;
- the program will commence on May 2, 2016 until December 31, 2016;
- share buy-backs shall be performed in compliance with the operating conditions and the procedures established by the accepted “market practices” issued by Consob pursuant to Article 180, Paragraph 1, letter c), of Legislative Decree 58/1998 with resolution No. 16839/2009, the EC Regulation No. 2273/2003 of December 22, 2003, as well as by the applicable regulations on “market abuse”, as resolved by the aforementioned Shareholders’ Meeting of April 5, 2016 and, in particular: (i) for a consideration that shall not be higher than the higher of the price of the last independent trade and the highest current independent bid on the trading venues where the purchase is carried out, being understood that the consideration per-share shall not be lower than 15% (in the minimum) and higher than 15% (in the maximum) of the official stock price recorded by Banca Mediolanum on the trading day preceding each single purchase transaction; (ii) for volumes not higher than 25% based on the average daily volume traded by Banca Mediolanum’s shares in the month preceding the month of public disclosure of the commencement of the share buy-back program (and, therefore, in March 2016);
- purchases will be carried out according to the procedures provided for in Article 144-bis, Paragraph 1, letter b), of the Consob Regulation No. 11971/1999 and to the applicable provisions, in order to ensure the equal treatment of the shareholders according to Article 132 of the TUF;
- it is provided a prohibition to operate on Banca Mediolanum’s stocks during the term of 15 days before the approval by the Board of periodical accounting data (black out period).

At the date hereof, Banca Mediolanum does not hold any own shares.

Basiglio – Milano 3, April 14, 2016

Contatti:

Media Relations

Rosamaria Salatino

Tel +39 02 9049 2027

e-mail: rosamaria.salatino@mediolanum.it

Investor Relations

Alessandra Lanzone

Tel +39 02 9049 2039

e-mail: investor.relations@mediolanum.it

Sede legale e Direzione

Palazzo Meucci - Via F. Sforza

20080 Basiglio (MI) - T +39 02 9049.1

bancamediolanum@pec.mediolanum.it

bancamediolanum.it

Banca Mediolanum S.p.A.

Capogruppo del Gruppo Bancario Mediolanum iscritto all’Albo dei Gruppi Bancari

Banca iscritta all’Albo delle Banche - Aderente al Fondo Nazionale

di Garanzia ed al Fondo Interbancario di Tutela dei Depositi - Capitale sociale

euro 600.001.120,00 i.v. - Codice Fiscale - Iscr. Registro Imprese

di Milano n. 02124090164 - Partita IVA 10698820155