

COMUNICATO STAMPA

CHIUSURA CONTROVERSIA FISCALE IN ITALIA

In data odierna il Gruppo Mediolanum ha siglato con l’Agenzia delle Entrate l’accertamento con adesione relativo a contestazioni che hanno interessato i rapporti con la controllata Mediolanum International Funds Limited.

Il percorso di adesione si è basato su una riconfigurazione delle iniziali contestazioni di esteroinvestizione, definendo la questione sul piano della rideterminazione dei prezzi di trasferimento per le annualità dal 2010 al 2013. Le contestazioni sono state definite con il pagamento di maggiori imposte da parte delle società Banca Mediolanum S.p.A. e Mediolanum Vita S.p.A. per un ammontare complessivo pari a circa Euro 72 milioni, interessi inclusi. Per tali annualità il Gruppo provvederà a richiedere l’apertura di una procedura amichevole tra le amministrazioni italiana ed irlandese al fine di ottenere il riconoscimento di una rettifica in diminuzione del reddito della consociata irlandese

In considerazione della natura valutativa delle contestazioni e del diligente operato delle società interessate, che hanno predisposto la documentazione prevista dalla normativa in materia di prezzi di trasferimento, l’Agenzia delle Entrate ha riconosciuto la non applicazione delle sanzioni amministrative tributarie.

Con riferimento alle annualità successive il Consiglio di Amministrazione svoltosi in data odierna ha dato mandato al management del Gruppo di attivare le procedure previste dalla convenzione europea sull’Arbitrato volte a definire la corretta allocazione degli utili tra le società coinvolte. Per tali annualità, ai fini dell’accantonamento in bilancio, il management del Gruppo ha illustrato al Consiglio di Amministrazione la propria stima della passività potenziale, pari a circa Euro 30 milioni al netto del recupero delle imposte pagate in Irlanda.

L’accordo di adesione ha previsto anche la definizione delle controversie relative a Gamax Management AG, prevedendo anche in tale fattispecie una rideterminazione dei prezzi di trasferimento con varie entità italiane del Gruppo. Tali rilievi sono stati definiti con il pagamento di maggiori imposte e sanzioni amministrative per un ammontare complessivo pari a circa Euro 7 milioni, interessi inclusi.

Basiglio - Milano 3 City, 19 dicembre 2018

Contatti:

Media Relations

Roberto De Agostini

Tel. +39 02 9049 2100

e-mail: roberto.deagostini@mediolanum.it

Investor Relations

Alessandra Lanzone

Tel. +39 02 9049 2039

e-mail: alessandra.lanzone@mediolanum.it

PRESS RELEASE

CLOSING OF THE TAX DISPUTE IN ITALY

Today the Mediolanum Group signed with the Italian Revenue Agency a settlement agreement related to controversies which concerned the intercompany transactions with the subsidiary Mediolanum International Funds Limited. The settlement is based on a dismissal of the initial residency claim and on a redetermination of the transfer prices applied in the years from 2010 to 2013.

The claims have been settled with the payment of additional taxes by Banca Mediolanum S.p.A. and Mediolanum Vita S.p.A. for a total amount equal to approximately Euro 72 million, including interest. For those years, the Group will request the opening of a mutual agreement procedure between the Italian and Irish tax authorities in order to obtain a downward adjustment of the profits of the Irish subsidiary.

Considering the appraisal nature of the claims and the diligent conduct of the companies that prepared the documentation provided by the Italian tax law for transfer pricing purposes, the Italian Revenue Agency concluded that no administrative tax penalties were applicable.

With reference to the following years, the Board of Directors today authorized the management of the Group to activate the procedures provided by the European Arbitration Convention in order to correctly allocate the profits within the companies involved. As regards the accounting accrual for those years, the management of the Group presented to the Board of Directors their estimates of the potential liability, equal to approximately Euro 30 million, net of the recovery of the taxes paid in Ireland.

The agreement also includes the settlement of the claims on Gamax Management AG, providing in this case as well adjustments of a transfer pricing nature to various Italian entities of the Group. These claims were equally settled with the payment of additional taxes and administrative penalties for a total amount of approximately Euro 7 million, including interest.

Basiglio - Milano 3 City, December 19th, 2018

Contacts:

Media Relations

Roberto De Agostini

Tel. +39 02 9049 2100

e-mail: roberto.deagostini@mediolanum.it

Investor Relations

Alessandra Lanzone

Tel. +39 02 9049 2039

e-mail: alessandra.lanzone@mediolanum.it