

COMUNICATO STAMPA

GRUPPO BANCARIO MEDIOLANUM

Risultati Primi Nove Mesi 2024

UTILE NETTO A 674,3 MILIONI, IN CRESCITA DEL 18%

- **MASSE AMMINISTRATE: € 133 MILIARDI**
- **IMPIEGHI ALLA CLIENTELA: € 17,2 MILIARDI**
- **COMMON EQUITY TIER 1 RATIO (CET1): 23,4%**
- **ACCONTO DIVIDENDO 2024: € 0,37 PER AZIONE**
- **RACCOLTA NETTA OTTOBRE: € 1,4 MILIARDI**

Il Consiglio di Amministrazione di Banca Mediolanum S.p.A., riunitosi oggi, ha approvato il Resoconto Intermedio di Gestione al 30 settembre 2024 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 € 0,37 per azione – al lordo delle eventuali ritenute di legge – a partire dal 20 novembre 2024, con stacco cedola (n. 17) al 18 novembre 2024 (*record date* 19 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: "Anzitutto desidero sottolineare come l'esercizio in corso prosegua in modo eccellente con l'utile in crescita del 18% e nuovi massimi raggiunti sia in termini di patrimonio amministrato sia in termini di portafoglio crediti. Voglio poi porre l'accento sul costante aumento dell'acquisizione di clienti e sull'ottimo andamento della raccolta, ovvero sui due driver decisivi per porre le basi per la prosecuzione della nostra futura crescita.

Stiamo portando avanti, con coerenza, la strategia che da sempre ci contraddistingue: attrarre nuovi clienti e nuovo risparmio anche attraverso iniziative promozionali per poi fornire una consulenza completa, pienamente rispondente ai loro bisogni e, in ultima analisi, ottenere la loro piena fiducia e fedeltà nel tempo.

Tutto ciò si traduce infine in una quota di mercato in crescita e nella costante creazione di valore per i nostri azionisti, come dimostra l'acconto sul dividendo che il Consiglio di Amministrazione ha deliberato quest'oggi".

RISULTATI ECONOMICO-FINANZIARI AL 30 SETTEMBRE 2024

- L'**Utile Netto** è pari a **€ 674,3 milioni**, in crescita del **18%** rispetto allo stesso periodo del 2023. Il **Margine di Contribuzione** è in aumento del **15%** a **€ 1.481,8 milioni** mentre il **Margine Operativo**, pari a **€ 847,9 milioni**, cresce del **16%** rispetto ai primi nove mesi del 2023.
- Il contributo dei ricavi ricorrenti è molto elevato grazie soprattutto alle **Commissioni Nette**, pari a **€ 873,6 milioni** e in crescita del **13%** anno su anno, risultato ottenuto grazie alla buona performance dei mercati finanziari nei primi 9 mesi dell'anno, ma anche attraverso il buon contributo della raccolta netta in prodotti di risparmio gestito.
- Il **Margine da Interessi** rimane sostenuto con **€ 613,4 milioni**, in crescita del **13%** anno su anno per via del contesto dei tassi di interesse ancora superiore a quello dello stesso periodo del 2023.
- Il totale del **Patrimonio Amministrato** è pari a **€ 132,99 miliardi**, in aumento del **18%** rispetto al 30 settembre 2023 e del **13%** rispetto al 31 dicembre 2023.

- Gli **Impieghi alla clientela retail** del Gruppo salgono a **€ 17,18 miliardi**, in crescita dell'**1%** rispetto al 30 settembre 2023 e al 31 dicembre 2023.
L'incidenza dei **Crediti deteriorati netti** sul totale crediti è pari allo **0,80%**.
- Il **Common Equity Tier 1 Ratio** al 30 settembre 2024 si attesta al **23,4%**, confermando l'eccellente solidità patrimoniale del Gruppo.

RISULTATI COMMERCIALI AL 30 SETTEMBRE 2024

I **risultati commerciali** sono pari a **€ 9,33 miliardi**, in aumento del **16%** rispetto agli **€ 8,05 miliardi** dello scorso anno. In particolare:

- La **Raccolta Netta Totale** è stata positiva per **€ 7,16 miliardi**, in crescita del **28%** rispetto ai primi 9 mesi del 2023, mentre la **Raccolta Netta Gestita** ha raggiunto **€ 5,44 miliardi**, il **92%** in più rispetto allo stesso periodo dello scorso anno.
- I **Crediti Erogati** nel corso del periodo ammontano a **€ 2,03 miliardi**, in contrazione del **12%** anno su anno.
- I Premi Assicurativi delle **Polizze Protezione**, inoltre, hanno raggiunto **€ 143 milioni** in aumento del **6%** rispetto ai **€ 134 milioni** dello stesso periodo del 2023.
- Il numero dei **Family Banker** al 30 settembre 2024 è pari a **6.352**, in crescita del **2%**, mentre il totale dei **Clienti bancari** si attesta a **1.888.500**, il **5%** in più rispetto al 31 dicembre 2023.

PREVISIONI PER IL 2024

Di seguito si riportano i risultati attesi per l'esercizio 2024 relativamente ai principali indicatori di business, economici e patrimoniali del Gruppo:

- Raccolta netta in risparmio gestito intorno ai **€ 7,5 miliardi** nel 2024.
Nel 2025 si prevedono volumi ugualmente sostenuti.
- Margine da Interessi 2024 in crescita dell'**8%** rispetto al precedente esercizio.
Sulla base delle curve attuali dei tassi di interesse nel 2025 è previsto un calo di circa il **3%**.
- Cost/Income Ratio inferiore al **40%** nel 2024.
- Costo del Rischio pari a circa **20 bps** nel 2024.
- Dividendo 2024 in crescita rispetto all'esercizio precedente (soggetto ad approvazione).
- Al 5 novembre le performance fee accumulate ma non ancora contabilizzate risultano pari a **€ 230 milioni**.

RISULTATI COMMERCIALI OTTOBRE 2024

| Dati in milioni di Euro | Ott. 2024 | Prog. 2024 | Prog. 2023 |
|---|--------------|---------------|---------------|
| TOTALE VOLUMI COMMERCIALI GRUPPO | 1.746 | 11.079 | 8.474 |
| - Totale Raccolta Netta | 1.368 | 8.524 | 5.782 |
| RN Risparmio Gestito | 703 | 6.145 | 2.979 |
| <i>di cui Fondi e gestioni (OICR e Unit-Linked)</i> | 683 | 5.794 | 2.356 |
| RN Risparmio Amministrato | 665 | 2.379 | 2.803 |
| - Totale Erogazione Crediti | 358 | 2.392 | 2.542 |
| - Totale Raccolta Polizze Protezione | 20 | 163 | 150 |

Dati preliminari, suscettibili di variazioni in occasione delle chiusure contabili successive



Al fine di fornire una più completa informativa dei risultati al 30 settembre 2024, 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 2024 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 2024
- Conto Economico riclassificato al 30 settembre 2024
- Dati economici per area di attività al 30 settembre 2024

Basiglio - Milano 3 City, 7 novembre 2024

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 | 30/09/2024 | 31/12/2023 |
|---|-------------------|-------------------|
| 10. Cassa e disponibilità liquide | 181,471 | 188,134 |
| 20. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico | 40,937,773 | 36,196,039 |
| a) attività finanziarie detenute per la negoziazione | 676,740 | 999,295 |
| b) attività finanziarie designate al fair value | 40,052,636 | 34,990,416 |
| c) altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value | 208,397 | 206,328 |
| 30. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva | 2,366,173 | 2,033,758 |
| 40. Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato | 37,704,118 | 36,920,252 |
| a) crediti verso banche | 551,437 | 160,702 |
| b) crediti verso clientela | 37,152,681 | 36,759,550 |
| 50. Derivati di copertura | - | 53 |
| 80. Attività assicurative | 73,418 | 78,227 |
| 90. Attività materiali | 210,575 | 212,514 |
| 100. Attività immateriali | 205,911 | 206,869 |
| di cui: | | |
| - avviamento | 125,625 | 125,625 |
| 110. Attività fiscali | 620,356 | 663,588 |
| a) correnti | 455,030 | 501,782 |
| b) anticipate | 165,326 | 161,806 |
| 120. Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione | - | 56 |
| 130. Altre attività | 1,269,906 | 1,331,361 |
| TOTALE DELL'ATTIVO | 83,569,701 | 77,830,851 |



Voci del passivo e del patrimonio netto

| Euro/migliaia | 30/09/2024 | 31/12/2023 |
|--|-------------------|-------------------|
| 10. Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato | 35,486,829 | 35,225,709 |
| a) debiti verso banche | 1,622,791 | 1,184,872 |
| b) debiti verso clientela | 33,554,398 | 33,727,721 |
| c) titoli in circolazione | 309,640 | 313,116 |
| 20. Passività finanziarie di negoziazione | 685 | 8,458 |
| 30. Passività finanziarie designate al fair value | 17,797,761 | 15,011,219 |
| 40. Derivati di copertura | - | 3,605 |
| 60. Passività fiscali | 347,258 | 309,931 |
| a) correnti | 240,071 | 229,608 |
| b) differite | 107,187 | 80,323 |
| 80. Altre passività | 1,011,410 | 1,094,079 |
| 90. Trattamento di fine rapporto del personale | 12,457 | 11,876 |
| 100. Fondi per rischi e oneri | 319,439 | 309,958 |
| a) impegni e garanzie rilasciate | 1,234 | 1,490 |
| b) quiescenza e obblighi simili | 36 | 109 |
| c) altri fondi per rischi e oneri | 318,169 | 308,359 |
| 110. Passività assicurative | 24,714,437 | 22,401,276 |
| 120. Riserve da valutazione | 153,499 | 39,315 |
| 150. Riserve | 2,519,396 | 2,213,256 |
| 155. Acconti su dividendi | - | (207,519) |
| 160. Sovrapprezzi di emissione | 9,000 | 7,035 |
| 170. Capitale | 600,683 | 600,564 |
| 180. Azioni proprie (-) | (77,487) | (19,781) |
| 200. Utile (Perdita) del periodo (+/-) | 674,334 | 821,870 |
| TOTALE DEL PASSIVO E DEL PATRIMONIO NETTO | 83,569,701 | 77,830,851 |



Conto Economico consolidato riclassificato

| Euro/migliaia | 30/09/2024 | 30/09/2023 |
|--|------------------|------------------|
| Commissioni di sottoscrizione fondi | 42,311 | 27,951 |
| Commissioni di gestione | 943,701 | 825,202 |
| Commissioni su servizi di investimento | 186,063 | 161,382 |
| Risultato gestione assicurativa | 149,482 | 125,966 |
| Commissioni e ricavi da servizi bancari | 141,010 | 123,300 |
| Commissioni diverse | 37,708 | 31,293 |
| Commissioni attive | 1,500,275 | 1,295,094 |
| Commissioni passive rete | (501,652) | (423,642) |
| Altre commissioni passive | (125,035) | (101,730) |
| Commissioni passive | (626,687) | (525,372) |
| Commissioni nette | 873,588 | 769,722 |
| Margine di interesse | 613,415 | 541,150 |
| Proventi netti da altri investimenti | 18,196 | (216) |
| Rettifiche di valore nette su crediti | (23,349) | (19,363) |
| Altri proventi e Oneri | (11) | (154) |
| MARGINE DI CONTRIBUZIONE | 1,481,839 | 1,291,139 |
| Spese generali e amministrative | (535,604) | (484,033) |
| Contributi e Fondi di Garanzia ordinari | (31,897) | (28,903) |
| Ammortamenti | (27,855) | (30,281) |
| Accantonamenti netti per rischi e oneri | (38,622) | (16,614) |
| TOTALE COSTI | (633,978) | (559,831) |
| MARGINE OPERATIVO | 847,861 | 731,308 |
| Commissioni di performance | 50,907 | 8,709 |
| Profitti / Perdite netti da investimenti al fair value | 10,266 | 21,463 |
| EFFETTI MERCATO | 61,173 | 30,172 |
| Contributi e Fondi di Garanzia straordinari | (11,108) | (9,392) |
| EFFETTI STRAORDINARI | (11,108) | (9,392) |
| UTILE LORDO PRE IMPOSTE | 897,926 | 752,088 |
| Imposte del periodo | (223,592) | (179,923) |
| UTILE NETTO DEL PERIODO | 674,334 | 572,165 |



DATI ECONOMICI PER AREE DI ATTIVITA' AL 30 SETTEMBRE 2024

| GRUPPO MEDIOLANUM | ITALIA | | | | | ESTERO | | TOTALE |
|--|------------------|------------------|------------------|----------------|------------------|-----------------|----------------|------------------|
| | BANKING | ASSET MANAGEMENT | INSURANCE | OTHER | TOTALE | SPAGNA | GERMANIA | |
| Dati in Euro/migliaia | | | | | | | | |
| Commissioni di sottoscrizione fondi | - | 27,425 | - | - | 27,425 | 14,886 | - | 42,311 |
| Commissioni di gestione | - | 511,569 | 342,671 | - | 854,240 | 85,440 | 4,021 | 943,701 |
| Commissioni su servizi di investimento | - | 99,379 | 70,879 | - | 170,258 | 14,955 | 850 | 186,063 |
| Risultato gestione assicurativa | - | - | 140,964 | - | 140,964 | 7,927 | 591 | 149,482 |
| Commissioni e ricavi da servizi bancari | 133,224 | - | - | - | 133,224 | 7,786 | - | 141,010 |
| Commissioni diverse | 463 | 21,354 | 10,520 | 2,413 | 34,750 | 2,779 | 179 | 37,708 |
| Commissioni attive | 133,687 | 659,727 | 565,034 | 2,413 | 1,360,861 | 133,773 | 5,641 | 1,500,275 |
| Commissioni passive rete | (72,733) | (226,466) | (148,674) | (2,088) | (449,962) | (50,248) | (1,442) | (501,652) |
| Altre commissioni passive | (59,236) | (30,211) | (23,659) | - | (113,106) | (11,472) | (457) | (125,035) |
| Commissioni passive | (131,969) | (256,677) | (172,333) | (2,088) | (563,068) | (61,720) | (1,899) | (626,687) |
| Commissioni nette | 1,718 | 403,050 | 392,701 | 325 | 797,794 | 72,053 | 3,742 | 873,588 |
| Margine di interesse | 507,452 | 7,817 | 44,697 | 94 | 560,060 | 52,221 | 1,134 | 613,415 |
| Proventi netti da altri investimenti | 797 | 43 | 3,172 | 13,987 | 17,998 | 198 | - | 18,196 |
| Rettifiche di valore nette su crediti | (22,746) | - | - | - | (22,746) | (603) | - | (23,349) |
| Altri Proventi e Oneri | (5,167) | 464 | (61) | 4,116 | (648) | 635 | 2 | (11) |
| MARGINE DI CONTRIBUZIONE I LIVELLO | 482,053 | 411,374 | 440,508 | 18,522 | 1,352,458 | 124,504 | 4,878 | 1,481,839 |
| Costi allocati | (175,629) | (81,423) | (81,967) | (4,955) | (343,975) | (51,047) | (323) | (395,345) |
| Contributi e Fondi di Garanzia ordinari | (19,124) | - | (12,773) | - | (31,897) | - | - | (31,897) |
| MARGINE DI CONTRIBUZIONE II LIVELLO | 287,300 | 329,951 | 345,768 | 13,567 | 976,586 | 73,457 | 4,555 | 1,054,597 |
| Costi non allocati | - | - | - | - | (140,259) | - | - | (140,259) |
| Ammortamenti | - | - | - | - | (21,681) | (6,160) | (14) | (27,855) |
| Accantonamenti netti per rischi ed oneri | - | - | - | - | (36,602) | (2,020) | - | (38,622) |
| MARGINE OPERATIVO | 287,300 | 329,951 | 345,768 | 13,567 | 778,044 | 65,277 | 4,541 | 847,861 |
| Commissioni di performance | - | 32,322 | 16,651 | - | 48,973 | 1,797 | 137 | 50,907 |
| Profitti / Perdite netti da investimenti al fair value | 8,563 | (87) | 464 | - | 8,940 | 1,224 | 102 | 10,266 |
| EFFETTI MERCATO | 8,563 | 32,235 | 17,115 | - | 57,913 | 3,021 | 239 | 61,173 |
| Contributi e Fondi di Garanzia straordinari | (11,108) | - | - | - | (11,108) | - | - | (11,108) |
| EFFETTI STRAORDINARI | (11,108) | - | - | - | (11,108) | - | - | (11,108) |
| UTILE LORDO PRE IMPOSTE | 284,755 | 362,186 | 362,883 | 13,567 | 824,849 | 68,298 | 4,780 | 897,926 |
| Imposte del periodo | - | - | - | - | (209,168) | (13,858) | (566) | (223,592) |
| UTILE NETTO DEL PERIODO | 284,755 | 362,186 | 362,883 | 13,567 | 615,681 | 54,440 | 4,213 | 674,334 |

DATI ECONOMICI PER AREE DI ATTIVITA' AL 30 SETTEMBRE 2023

| GRUPPO MEDIOLANUM | ITALIA | | | | | ESTERO | | TOTALE |
|--|------------------|---------------------|------------------|--------------|------------------|-----------------|----------------|------------------|
| | BANKING | ASSET MANAGEMENT | INSURANCE | OTHER | TOTALE | SPAGNA | GERMANIA | |
| Dati in Euro/migliaia | | | | | | | | |
| Commissioni di sottoscrizione fondi | - | 20,363 | - | - | 20,363 | 7,588 | - | 27,951 |
| Commissioni di gestione | - | 458,262 | 292,491 | - | 750,753 | 70,853 | 3,595 | 825,202 |
| Commissioni su servizi di investimento | - | 92,847 | 55,223 | - | 148,070 | 12,509 | 803 | 161,382 |
| Risultato gestione assicurativa | - | - | 118,175 | - | 118,175 | 7,469 | 322 | 125,966 |
| Commissioni e ricavi da servizi bancari | 116,882 | - | - | - | 116,882 | 6,418 | - | 123,300 |
| Commissioni diverse | 1,423 | 17,154 | 9,104 | 1,004 | 28,685 | 2,422 | 186 | 31,293 |
| Commissioni attive | 118,305 | 588,627 | 474,992 | 1,004 | 1,182,928 | 107,260 | 4,906 | 1,295,094 |
| Commissioni passive ed oneri di acquisizione | (71,407) | (193,656) | (120,507) | 663 | (384,907) | (37,230) | (1,505) | (423,642) |
| Altre commissioni passive | (45,994) | (25,451) | (20,451) | - | (91,895) | (9,370) | (465) | (101,730) |
| Commissioni passive | (117,401) | (219,107) | (140,957) | 663 | (476,802) | (46,600) | (1,970) | (525,372) |
| Commissioni nette | 905 | 369,520 | 334,035 | 1,667 | 706,126 | 60,660 | 2,936 | 769,722 |
| Margine di interesse | 441,601 | 8,332 | 33,945 | 89 | 483,967 | 56,323 | 860 | 541,150 |
| Valorizzazione Equity method | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Proventi netti da altri investimenti | (279) | 55 | (491) | 480 | (235) | 19 | - | (216) |
| Rettifiche di valore nette su crediti | (18,765) | - | - | - | (18,765) | (576) | (22) | (19,363) |
| Altri Proventi e Oneri | (4,126) | 411 | (1,074) | 3,879 | (909) | 580 | 175 | (154) |
| MARGINE DI CONTRIBUZIONE I LIVELLO | 419,335 | 378,318 | 366,415 | 6,115 | 1,170,184 | 117,005 | 3,949 | 1,291,139 |
| Costi allocati | (165,833) | (69,159) | (71,035) | (4,182) | (310,209) | (45,864) | (2,781) | (358,854) |
| Contributi e Fondi di Garanzia ordinari | (27,961) | - | - | - | (27,961) | (942) | - | (28,903) |
| MARGINE DI CONTRIBUZIONE II LIVELLO | 225,541 | 309,159 | 295,380 | 1,933 | 832,014 | 70,200 | 1,168 | 903,382 |
| Costi non allocati | - | - | - | - | (125,179) | - | - | (125,179) |
| Ammortamenti | - | - | - | - | (25,134) | (5,118) | (29) | (30,281) |
| Accantonamenti netti per rischi ed oneri | - | - | - | - | (15,273) | (1,341) | - | (16,614) |
| MARGINE OPERATIVO | 225,541 | 309,159 | 295,380 | 1,933 | 666,428 | 63,741 | 1,139 | 731,308 |
| Commissioni di performance | - | 6,835 | 1,826 | - | 8,661 | 45 | 3 | 8,709 |
| Profitti / Perdite netti da investimenti al fair value | 21,676 | (43) | (280) | - | 21,353 | 111 | (1) | 21,463 |
| EFFETTI MERCATO | 21,676 | 6,792 | 1,545 | - | 30,014 | 156 | 2 | 30,172 |
| Contributi e Fondi di Garanzia straordinari | (9,392) | - | - | - | (9,392) | - | - | (9,392) |
| EFFETTI STRAORDINARI | (9,392) | - | - | - | (9,392) | - | - | (9,392) |
| UTILE LORDO PRE IMPOSTE | 237,826 | 315,951 | 296,925 | 1,933 | 687,050 | 63,897 | 1,141 | 752,088 |
| Imposte del periodo | - | - | - | - | (164,944) | (14,625) | (354) | (179,923) |
| UTILE NETTO DEL PERIODO | 237,826 | 315,951 | 296,925 | 1,933 | 522,106 | 49,271 | 787 | 572,165 |