

COMUNICATO STAMPA

GRUPPO BANCARIO MEDIOLANUM

Risultati 1° semestre 2024

## Utile Netto primo semestre: 450 milioni, +24% rispetto al 2023

- **UTILE NETTO: € 449,9 milioni**
- **PATRIMONIO AMMINISTRATO: € 129,5 miliardi**
- **IMPIEGHI ALLA CLIENTELA: € 17 miliardi**
- **COMMON EQUITY TIER 1 RATIO: 23,7%**

Il Consiglio di Amministrazione di Banca Mediolanum S.p.A. in data odierna ha approvato la Relazione Finanziaria Semestrale Consolidata al 30 giugno 2024.

**Massimo Doris, Amministratore Delegato di Banca Mediolanum commenta:** “Sono molto soddisfatto dei risultati eccellenti di questo primo semestre del 2024, che esprimono una crescita significativa in termini di clienti, di patrimonio - che supera i 129 miliardi- e di redditività. Ciò riflette il successo della nostra strategia, che guarda sempre al lungo periodo e mette il cliente al centro. Infatti, in un contesto di relativa stabilità dei tassi di interesse, rimasti più elevati rispetto alle previsioni di inizio anno, abbiamo rivolto ai clienti iniziative commerciali importanti come il conto di deposito al 5%, continuando contestualmente a beneficiare di un margine da interessi elevato. Il tutto si traduce in un utile netto che nei sei mesi sale a 450 milioni, il 24% in più rispetto allo stesso periodo del 2023, con le commissioni nette, la base del nostro conto economico, in continua crescita. Il secondo trimestre in particolare è stato estremamente positivo, sospinto dall’andamento dei mercati azionari, verso cui abbiamo un’ampia esposizione e che consentono ai clienti di ottenere grandi performance nel lungo periodo. Sono convinto che vi siano tutte le premesse per continuare in questi termini anche nella seconda parte dell’anno”.

### RISULTATI ECONOMICO-FINANZIARI AL 30 GIUGNO 2024

- Le **Commissioni Nette** sono pari a **€ 587,4 milioni**, in aumento del **15%** rispetto al primo semestre 2023, anche grazie alla consistente raccolta netta in prodotti di risparmio gestito ed alla buona performance dei mercati.
- Il **Margine da Interessi** pari a **€ 418 milioni** beneficia di un contesto dei tassi di interesse superiore rispetto all’inizio del 2023 e registra pertanto un aumento del **20%**.
- Il **Margine Operativo** ammonta a **€ 566,1 milioni**, superiore del **22%** rispetto al primo semestre del 2023, con il positivo contributo di tutte le linee di business.
- Pertanto, l’**Utile Netto** si attesta a **€ 449,9 milioni**, in crescita del **24%** rispetto allo stesso periodo dello scorso anno.
- Il totale delle **Masse Gestite e Amministrate** è pari a **€ 129,50 miliardi**, risultando in un incremento del **15%** rispetto al 30 giugno scorso e del **10%** dalla fine del 2023.
- Gli **Impieghi alla clientela retail** del Gruppo si attestano a **€ 16,95 miliardi**, stabili rispetto sia al 30 giugno 2023 sia al 31 dicembre.

L'incidenza dei **Crediti deteriorati netti** sul totale crediti del Gruppo rimane estremamente contenuta ed è infatti pari allo **0,81%**.

- Il **Common Equity Tier 1 Ratio** al 30 giugno 2024 conferma l'**assoluta solidità di Banca Mediolanum** attestandosi al **23,7%**.

## RISULTATI COMMERCIALI AL 30 GIUGNO 2024

I **volumi commerciali** ammontano a **€ 7,01 miliardi**, in crescita rispetto ai **€ 6,46 miliardi** dello scorso anno. In particolare:

- La **Raccolta Netta Totale** è stata estremamente positiva per **€ 5,66 miliardi** in aumento del **21%** anno su anno, mentre la **Raccolta Netta Gestita** ha raggiunto **€ 3,09 miliardi**, in aumento del **43%**.
- I **Crediti Erogati** nel corso del periodo ammontano a **€ 1,25 miliardi**, in calo del **25%** riflettendo il rallentamento del mercato immobiliare e l'attuale contesto dei tassi di interesse.
- I Premi Assicurativi delle **Polizze Protezione**, inoltre, hanno registrato un aumento dell'**1%**, raggiungendo **€ 92,7 milioni**.
- Il numero dei **Family Banker** al 30 giugno 2024 è pari a **6.314** in aumento del **2%** rispetto alla fine dello scorso anno, anche grazie al contributo del progetto Next; il totale dei **Clienti bancari** si attesta a **1.865.500**, in aumento del **4%** rispetto alla fine del 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 a **€ 6,5-7 miliardi**
- Margine da Interessi 2024 atteso in crescita di circa il **10%** rispetto al precedente esercizio, stabile nel 2025
- Cost/Income Ratio in linea con i valori registrati nell'esercizio 2023 a circa **40%**
- Costo del Rischio in linea con l'esercizio 2023 a circa **20 bps**
- Dividendo 2024 in crescita rispetto all'esercizio precedente (soggetto ad approvazione)

-----

Si ricorda che sul Bilancio Semestrale consolidato abbreviato sono tuttora in corso le attività di revisione contabile limitata da parte della Società di revisione legale dei conti, che non ha ancora emesso la propria relazione.

Al fine di fornire una più completa informativa dei risultati al 30 giugno 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.

Una presentazione in lingua inglese dei dati contenuti nel presente documento verrà messa a disposizione presso il meccanismo di stoccaggio di Spafid Connect S.p.A. all'indirizzo [www.emarketstorage.com](http://www.emarketstorage.com) e sul sito web [www.bancamediolanum.it](http://www.bancamediolanum.it) nella Sezione Investor Relations.

La Relazione Finanziaria Semestrale Consolidata al 30 giugno 2024 sarà disponibile nei termini di legge presso la Sede Sociale in Basiglio - Milano 3, Palazzo Meucci - Via Ennio Doris, sul sito [www.bancamediolanum.it](http://www.bancamediolanum.it) e nel sistema di stoccaggio di Spafid Connect S.p.A. all'indirizzo [www.emarketstorage.com](http://www.emarketstorage.com).

La relazione della Società di revisione legale dei conti sarà resa pubblica con le medesime modalità non appena disponibile, nei termini previsti dalle vigenti disposizioni normative.

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 giugno 2024
- Conto Economico riclassificato al 30 giugno 2024
- Dati economici per area di attività al 30 giugno 2024

Basiglio - Milano 3 City, 1 agosto 2024

Contatti:

**Media & Public Relations**

Roberto De Agostini

Tel +39 02 9049 2100

Mob +39 348 8100 802

e-mail: [roberto.deagostini@mediolanum.it](mailto:roberto.deagostini@mediolanum.it)

**Investor Relations**

Alessandra Lanzone

Tel +39 02 9049 2039

Mob +39 335 5684 808

e-mail: [alessandra.lanzone@mediolanum.it](mailto:alessandra.lanzone@mediolanum.it)

## SCHEMI DI BILANCIO CONSOLIDATO

### Stato Patrimoniale

#### Voci dell'attivo

Euro/migliaia	30/06/2024	31/12/2023
10. Cassa e disponibilità liquide	401,483	188,134
20. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico	40,082,249	36,196,039
a) attività finanziarie detenute per la negoziazione	1,125,192	999,295
b) attività finanziarie designate al fair value	38,746,443	34,990,416
c) altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value	210,614	206,328
30. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	2,105,286	2,033,758
40. Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	36,555,593	36,920,252
a) crediti verso banche	653,533	160,702
b) crediti verso clientela	35,902,060	36,759,550
50. Derivati di copertura	17	53
80. Attività assicurative	75,219	78,227
90. Attività materiali	205,030	212,514
100. Attività immateriali	206,178	206,869
di cui:		-
- avviamento	125,625	125,625
110. Attività fiscali	614,282	663,588
a) correnti	461,219	501,782
b) anticipate	153,063	161,806
120. Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione	-	56
130. Altre attività	1,378,920	1,331,361
<b>TOTALE DELL'ATTIVO</b>	<b>81,624,257</b>	<b>77,830,851</b>

## Voci del passivo e del patrimonio netto

Euro/migliaia	30/06/2024	31/12/2023
10. Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato	34,996,477	35,225,709
a) debiti verso banche	1,640,779	1,184,872
b) debiti verso clientela	33,049,996	33,727,721
c) titoli in circolazione	305,702	313,116
20. Passività finanziarie di negoziazione	132	8,458
30. Passività finanziarie designate al fair value	16,845,540	15,011,219
40. Derivati di copertura	-	3,605
60. Passività fiscali	252,250	309,931
a) correnti	167,632	229,608
b) differite	84,618	80,323
80. Altre passività	1,243,274	1,094,079
90. Trattamento di fine rapporto del personale	11,918	11,876
100. Fondi per rischi e oneri:	312,207	309,958
a) impegni e garanzie rilasciate	1,382	1,490
b) quiescenza e obblighi simili	109	109
c) altri fondi per rischi e oneri	310,716	308,359
110. Passività assicurative	24,330,396	22,401,276
120. Riserve da valutazione	105,736	39,315
150. Riserve	2,515,455	2,213,256
155. Acconti su dividendi	-	(207,519)
160. Sovraprezzi di emissione	8,923	7,035
170. Capitale	600,678	600,564
180. Azioni proprie (-)	(48,643)	(19,781)
200. Utile (Perdita) del periodo (+/-)	449,914	821,870
<b>TOTALE DEL PASSIVO E DEL PATRIMONIO NETTO</b>	<b>81,624,257</b>	<b>77,830,851</b>

**Conto Economico consolidato riclassificato**

Euro/migliaia	30/06/2024	30/06/2023
Commissioni di sottoscrizione fondi	28,542	18,461
Commissioni di gestione	620,159	540,232
Commissioni su servizi di investimento	122,513	105,822
Risultato gestione assicurativa	96,851	85,424
Commissioni e ricavi da servizi bancari	97,924	87,706
Commissioni diverse	25,275	20,382
<b>Commissioni attive</b>	<b>991,264</b>	<b>858,027</b>
Commissioni passive rete	(324,803)	(283,098)
Altre commissioni passive	(79,034)	(65,354)
<b>Commissioni passive</b>	<b>(403,837)</b>	<b>(348,453)</b>
<b>Commissioni nette</b>	<b>587,427</b>	<b>509,574</b>
<b>Margine di interesse</b>	<b>418,013</b>	<b>347,340</b>
Proventi netti da altri investimenti	18,543	412
Rettifiche di valore nette su crediti	(18,482)	(17,788)
Altri proventi e Oneri	(612)	(617)
<b>MARGINE DI CONTRIBUZIONE</b>	<b>1,004,889</b>	<b>838,921</b>
Spese generali e amministrative	(366,049)	(335,728)
Contributi e Fondi di Garanzia ordinari	(27,640)	(10,266)
Ammortamenti	(18,402)	(20,319)
Accantonamenti netti per rischi e oneri	(26,689)	(8,635)
<b>TOTALE COSTI</b>	<b>(438,780)</b>	<b>(374,948)</b>
<b>MARGINE OPERATIVO</b>	<b>566,109</b>	<b>463,973</b>
Commissioni di performance	41,321	445
Profitti / Perdite netti da investimenti al fair value	(297)	12,629
<b>EFFETTI MERCATO</b>	<b>41,024</b>	<b>13,074</b>
Contributi e Fondi di Garanzia straordinari	(11,556)	-
<b>EFFETTI STRAORDINARI</b>	<b>(11,556)</b>	<b>-</b>
<b>UTILE LORDO PRE IMPOSTE</b>	<b>595,577</b>	<b>477,047</b>
Imposte del periodo	(145,663)	(113,722)
<b>UTILE NETTO DEL PERIODO</b>	<b>449,914</b>	<b>363,325</b>

**DATI ECONOMICI PER AREE DI ATTIVITA' AL 30 GIUGNO 2024**


GRUPPO MEDIOLANUM	ITALIA					ESTERO		TOTALE
	BANKING	ASSET MANAGEMENT	INSURANCE	OTHER	TOTALE	SPAGNA	GERMANIA	
Dati in Euro/migliaia								
Commissioni di sottoscrizione fondi	-	18,844	-	-	18,844	9,698	-	28,542
Commissioni di gestione	-	336,683	224,823	-	561,506	55,542	3,111	620,159
Commissioni su servizi di investimento	-	65,486	46,594	-	112,080	9,749	684	122,513
Risultato gestione assicurativa	-	-	90,697	-	90,697	5,719	435	96,851
Commissioni e ricavi da servizi bancari	92,964	-	-	-	92,964	4,960	-	97,924
Commissioni diverse	212	14,236	6,813	2,163	23,424	1,730	121	25,275
<b>Commissioni attive</b>	<b>93,176</b>	<b>435,249</b>	<b>368,927</b>	<b>2,163</b>	<b>899,515</b>	<b>87,398</b>	<b>4,351</b>	<b>991,264</b>
Commissioni passive rete	(52,037)	(146,073)	(94,378)	1,255	(291,232)	(32,600)	(970)	(324,803)
Altre commissioni passive	(38,830)	(18,367)	(14,154)	-	(71,352)	(7,378)	(304)	(79,034)
<b>Commissioni passive</b>	<b>(90,868)</b>	<b>(164,440)</b>	<b>(108,532)</b>	<b>1,255</b>	<b>(362,584)</b>	<b>(39,978)</b>	<b>(1,274)</b>	<b>(403,837)</b>
<b>Commissioni nette</b>	<b>2,309</b>	<b>270,808</b>	<b>260,395</b>	<b>3,419</b>	<b>536,930</b>	<b>47,420</b>	<b>3,077</b>	<b>587,427</b>
<b>Margine di interesse</b>	<b>348,770</b>	<b>4,099</b>	<b>29,445</b>	<b>53</b>	<b>382,367</b>	<b>34,869</b>	<b>777</b>	<b>418,013</b>
Proventi netti da altri investimenti	1,427	1	3,311	13,685	18,423	120	-	18,543
Rettifiche di valore nette su crediti	(18,164)	-	-	-	(18,164)	(318)	-	(18,482)
Altri Proventi e Oneri	(3,589)	302	(453)	2,766	(974)	360	2	(612)
<b>MARGINE DI CONTRIBUZIONE I LIVELLO</b>	<b>330,752</b>	<b>275,210</b>	<b>292,698</b>	<b>19,922</b>	<b>918,582</b>	<b>82,451</b>	<b>3,856</b>	<b>1,004,889</b>
Costi allocati	(121,966)	(56,156)	(56,876)	(3,427)	(238,425)	(34,097)	(228)	(272,750)
Contributi e Fondi di Garanzia ordinari	(19,125)	-	(8,515)	-	(27,640)	-	-	(27,640)
<b>MARGINE DI CONTRIBUZIONE II LIVELLO</b>	<b>189,661</b>	<b>219,054</b>	<b>227,307</b>	<b>16,495</b>	<b>652,517</b>	<b>48,354</b>	<b>3,628</b>	<b>704,499</b>
Costi non allocati	-	-	-	-	(93,299)	-	-	(93,299)
Ammortamenti	-	-	-	-	(14,450)	(3,942)	(10)	(18,402)
Accantonamenti netti per rischi ed oneri	-	-	-	-	(25,485)	(1,204)	-	(26,689)
<b>MARGINE OPERATIVO</b>	<b>189,661</b>	<b>219,054</b>	<b>227,307</b>	<b>16,495</b>	<b>519,283</b>	<b>43,208</b>	<b>3,618</b>	<b>566,109</b>
Commissioni di performance	-	26,159	13,769	-	39,928	1,276	117	41,321
Profitti / Perdite netti da investimenti al fair value	(1,372)	32	205	-	(1,135)	777	61	(297)
<b>EFFETTI MERCATO</b>	<b>(1,372)</b>	<b>26,190</b>	<b>13,974</b>	<b>-</b>	<b>38,793</b>	<b>2,053</b>	<b>178</b>	<b>41,024</b>
Contributi e Fondi di Garanzia straordinari	(11,556)	-	-	-	(11,556)	-	-	(11,556)
<b>EFFETTI STRAORDINARI</b>	<b>(11,556)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(11,556)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(11,556)</b>
<b>UTILE LORDO PRE IMPOSTE</b>	<b>176,734</b>	<b>245,244</b>	<b>241,281</b>	<b>16,495</b>	<b>546,520</b>	<b>45,261</b>	<b>3,796</b>	<b>595,577</b>
Imposte del periodo	-	-	-	-	(135,914)	(9,275)	(474)	(145,663)
<b>UTILE NETTO DEL PERIODO</b>	<b>176,734</b>	<b>245,244</b>	<b>241,281</b>	<b>16,495</b>	<b>410,607</b>	<b>35,986</b>	<b>3,321</b>	<b>449,914</b>

## DATI ECONOMICI PER AREE DI ATTIVITA' AL 30 GIUGNO 2023



GRUPPO MEDIOLANUM	ITALIA					ESTERO		TOTALE
	BANKING	ASSET MANAGEMENT	INSURANCE	OTHER	TOTALE	SPAGNA	GERMANIA	
Dati in Euro/migliaia								
Commissioni di sottoscrizione fondi	-	13,321	-	-	13,321	5,140	-	18,461
Commissioni di gestione	-	302,170	189,415	-	491,585	46,220	2,426	540,232
Commissioni su servizi di investimento	-	60,922	36,222	-	97,144	8,142	536	105,822
Risultato gestione assicurativa	-	-	80,669	-	80,669	4,363	392	85,424
Commissioni e ricavi da servizi bancari	83,465	-	-	-	83,465	4,241	-	87,706
Commissioni diverse	1,270	11,272	5,762	424	18,728	1,542	112	20,382
<b>Commissioni attive</b>	<b>84,735</b>	<b>387,685</b>	<b>312,067</b>	<b>424</b>	<b>784,912</b>	<b>69,648</b>	<b>3,466</b>	<b>858,027</b>
Commissioni passive rete	(49,794)	(127,555)	(80,733)	736	(257,347)	(24,726)	(1,025)	(283,098)
Altre commissioni passive	(29,376)	(16,439)	(13,159)	-	(58,973)	(6,054)	(327)	(65,354)
<b>Commissioni passive</b>	<b>(79,170)</b>	<b>(143,994)</b>	<b>(93,893)</b>	<b>736</b>	<b>(316,321)</b>	<b>(30,780)</b>	<b>(1,352)</b>	<b>(348,453)</b>
<b>Commissioni nette</b>	<b>5,566</b>	<b>243,692</b>	<b>218,175</b>	<b>1,160</b>	<b>468,592</b>	<b>38,868</b>	<b>2,114</b>	<b>509,574</b>
<b>Margine di interesse</b>	<b>301,355</b>	<b>(9,376)</b>	<b>17,462</b>	<b>46</b>	<b>309,487</b>	<b>37,336</b>	<b>517</b>	<b>347,340</b>
Proventi netti da altri investimenti	411	(1)	(265)	251	395	17	-	412
Rettifiche di valore nette su crediti	(17,323)	-	-	-	(17,323)	(443)	(22)	(17,788)
Altri Proventi e Oneri	(3,160)	269	(761)	2,447	(1,205)	439	149	(617)
<b>MARGINE DI CONTRIBUZIONE I LIVELLO</b>	<b>286,848</b>	<b>234,584</b>	<b>234,610</b>	<b>3,904</b>	<b>759,946</b>	<b>76,217</b>	<b>2,758</b>	<b>838,921</b>
Costi allocati	(114,741)	(48,581)	(49,751)	(2,764)	(215,838)	(31,968)	(2,042)	(249,848)
Contributi e Fondi di Garanzia ordinari	(9,324)	-	-	-	(9,324)	(942)	-	(10,266)
<b>MARGINE DI CONTRIBUZIONE II LIVELLO</b>	<b>162,782</b>	<b>186,003</b>	<b>184,860</b>	<b>1,140</b>	<b>534,784</b>	<b>43,307</b>	<b>716</b>	<b>578,807</b>
Costi non allocati	-	-	-	-	(85,880)	-	-	(85,880)
Ammortamenti	-	-	-	-	(16,838)	(3,385)	(96)	(20,319)
Accantonamenti netti per rischi ed oneri	-	-	-	-	(7,759)	(876)	-	(8,635)
<b>MARGINE OPERATIVO</b>	<b>162,782</b>	<b>186,003</b>	<b>184,860</b>	<b>1,140</b>	<b>424,307</b>	<b>39,046</b>	<b>620</b>	<b>463,973</b>
Commissioni di performance	-	176	242	-	418	25	2	445
Profitti / Perdite netti da investimenti al fair value	12,578	49	(83)	-	12,544	90	(5)	12,629
<b>EFFETTI MERCATO</b>	<b>12,578</b>	<b>225</b>	<b>159</b>	<b>-</b>	<b>12,962</b>	<b>115</b>	<b>(3)</b>	<b>13,074</b>
Contributi e Fondi di Garanzia straordinari	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>EFFETTI STRAORDINARI</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>UTILE LORDO PRE IMPOSTE</b>	<b>175,360</b>	<b>186,227</b>	<b>185,019</b>	<b>1,140</b>	<b>437,269</b>	<b>39,161</b>	<b>617</b>	<b>477,047</b>
Imposte del periodo	-	-	-	-	(105,376)	(8,100)	(245)	(113,722)
<b>UTILE NETTO DEL PERIODO</b>	<b>175,360</b>	<b>186,227</b>	<b>185,019</b>	<b>1,140</b>	<b>331,892</b>	<b>31,060</b>	<b>372</b>	<b>363,325</b>