

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