

Milano, 14 ottobre 2019

## **Consiglio di Amministrazione di CheBanca! Approvazione trimestrale al 30 Settembre 2019**

**Prosegue il costante potenziamento della rete distributiva con forti risultati commerciali nel trimestre:  
raccolta netta di AUM/AUA per €0,6mld,  
duplicata in un anno ed allineata ai migliori livelli settoriali,  
erogazione di mutui residenziali per €0,6mld**

### **Ricavi ed utile lordo in progresso**

**AUM/AUA in crescita ad oltre €11mld (+7% nel trimestre) e masse complessive della clientela salite a €25,8mld (+2% nel trimestre)**

**Impieghi a €9,5mld (+ 5% nel trimestre)**

### **Rete distributiva ulteriormente ampliata: 816 professionisti e 183 punti vendita**

**n. 451 gestori affluent (+6 nel trimestre), che hanno raccolto nel trimestre €0,3mld di AUM/AUA  
n. 365 consulenti finanziari (+30 nel trimestre), che hanno raccolto nel trimestre €0,3mld di AUM/AUA**

### **Ricavi ed utile lordo in significativo progresso**

**Ricavi a €77m in sostenuta crescita (+7,2%) rispetto al primo trimestre dell'anno precedente,  
e diversificati tra margine di interesse €55m (+4,0%) e commissioni €22m (+15,5%)**

**Costi a €60m in lieve aumento (+4,1%), legato all'accresciuta operatività e distribuzione**

**Utile lordo in crescita del 32,7% a €13m**

# CheBanca!

Il Consiglio di Amministrazione di CheBanca! ha approvato i risultati al 30 settembre 2019.

GianLuca Sichel, Amministratore Delegato, dichiara:

*“Il trimestre appena concluso conferma le potenzialità di crescita della banca. Siamo ai migliori livelli settoriali per raccolta netta di risparmio gestito con circa €0.6 miliardi raccolti ed investiti (circa il doppio di un anno fa) e per produzione di mutui con €0.6 miliardi erogati nel trimestre (+50% rispetto un anno fa). Continuiamo nel nostro impegno per migliorare giorno per giorno il rapporto con i clienti, immedesimandoci nei loro bisogni, offrendo una modalità di interazione innovativa e semplice, coniugata con un’offerta completa e conveniente.”*

## OPERATIVITA' E SVILUPPO DEL PORTAFOGLIO PRODOTTI

- **Base clienti in costante aumento**, a 875mila (865 mila al 30 giugno), con una crescita sostenuta dal web, dalla rete di filiali proprietarie e dai consulenti finanziari.
- **Attività di banking fortemente concentrata su canali remoti**, con oltre il 90% delle operazioni transazionali eseguite digitalmente o tramite ATM.
- **Continuo rafforzamento della relazione con i clienti**, supportato da continui investimenti in formazione e certificazione degli advisor e testimoniato da dati molto buoni di customer satisfaction.
- **Rafforzamento della struttura distributiva**. Complessivamente la rete distributiva consta di 451 gestori (445 a giugno 2019 e 413 a settembre 2018 ) e 365 consulenti finanziari (335 a giugno 2019 e 244 a settembre 2018), che svolgono la propria attività su 183 fra filiali e punti vendita (180 a giugno 2019).
- **Potenziamento dell’offerta**
  - E’ stata ulteriormente rafforzata l’offerta dei prodotti Mediobanca SGR con l’introduzione di tre nuovi fondi di fondi Mediobanca Global Multimanager.
  - Nel mese di agosto è stata lanciata l’offerta assicurativa danni attraverso un’innovativa piattaforma digitale integrata con i canali della banca. L’offerta costituita inizialmente da polizze auto, casa, sport e viaggi si caratterizza per la possibilità di scegliere sia le tradizionali polizze annuali sia micro-polizze aventi durata e premio decisamente contenuti.
- Nel trimestre è stato completato il processo di cessione del portafoglio sofferenze ex Micos Banca (n° 1.601 pratiche per un gross book value di €136,8m).

## CRESCITA DELLE MASSE

**TFA A €25,8mld (+1,9%), IMPIEGHI A €9,5mld (+5,1%)**

- **Il totale delle masse** (Total Financial Assets, “TFA”) **ha raggiunto i €25,8mld, in crescita dell’1,9%** rispetto a giugno 2019, con un **aumento delle componenti di AUM/AUA** del 7,1% a €11,1mld.
- La **raccolta netta** del trimestre (Net New Money, “NNM”) **pari a €0,3mld** (€0,6mld 1°trim.18/19 e €0,4mld 4°trim.18/19) vede una riconversione da depositi a AUM/AUA . Nel dettaglio:
  - **€0,6mld raccolta AUM/AUA** (€0,3mld 1°trim.18/19 e €0,5mld 4°trim.18/19)
  - **-€0,3mld raccolta diretta** (€0,3mld 1°trim.18/19 e -€0,1mld 4°trim.18/19) con una riduzione delle componenti più onerose: il costo medio assoluto è sceso rispetto allo scorso esercizio di

# CheBanca!

10bps. Al suo interno si rileva un ulteriore sviluppo della componente transazionale più fidelizzante di conti correnti e prodotti transazionali che, con un incremento rispetto a giugno di €0,4mld, superano €9mld e traggono a €9,2mld.

In particolare la crescita delle masse di gestito vede un equilibrato apporto dei principali canali distributivi:

- **50% rete proprietaria:** €0,3mld di NNM sulla componente AUM/AUA. Le masse TFA facenti capo al canale proprietario sono pari a €22,1mld, suddivise in €8,7mld di AUM/AUA e €13,4mld di depositi.
- **50% consulenti finanziari:** €0,3mld di NNM sulla componente AUM/AUA. Le masse TFA facenti capo a consulenti finanziari raggiungono €3,7mld, suddivise in €2,4mld di AUM/AUA e €1,3mld di depositi.
- **Gli impieghi alle famiglie salgono** nel trimestre da €9,0mld a €9,5mld per effetto di un erogato mutui di €0,6mld (+47,2% rispetto allo stesso trimestre dell'esercizio precedente). **La qualità dell'attivo si mantiene su ottimi livelli.** Le deteriorate lorde registrano un lieve aumento (da €178m a €184,7m) con un'incidenza sugli impieghi pari all'1,9% sostanzialmente in linea con il 30 giugno. Le attività deteriorate nette sono pressoché stabili (da €102,5m a €105,1m) e rappresentano l'1,1% degli impieghi netti con un tasso di copertura del 43,1% in aumento rispetto al 42,4% di inizio esercizio. Le sofferenze nette confermano sostanzialmente i livelli del 30 giugno (da €39,9m a €41,3m) e sono pari allo 0,4% degli impieghi netti, il tasso di copertura passa dal 56,9% al 57,4%. Si evidenzia che a partire dalla chiusura del 30 settembre CheBanca! è stata autorizzata all'adozione della nuova definizione di default prevista dalle guidelines EBA del 28 settembre 2016.

## REDDITIVITÀ IN MIGLIORAMENTO RISPETTO TUTTI GLI ORIZZONTI TEMPORALI

Rispetto all'analogo trimestre del precedente esercizio, **il conto economico mostra un andamento positivo:**

- I ricavi aumentano del 7,2% (da €71,9m a €77,1m) **grazie soprattutto alle commissioni che continuano a crescere significativamente** (+15,5%; da €19,3m a €22,3m) e al contributo positivo del margine di interesse che cresce del 4,0% (da €52,5m a €54,6m).
- **I costi di struttura registrano una lieve crescita del 4,1%** (+€2,4m; da €58m a €60,4m) prevalentemente legata ai costi del personale che aumentano di +€2m (da €26,2m a €28,2m) e collegata al potenziamento della struttura distributiva, all'aumentata operatività e allo sviluppo del franchise, mentre le spese amministrative risultano essere in lieve incremento del 1,3% (+€0,4m da €31,8m a €32,2m).
- Le **rettifiche su crediti** registrano una crescita del 5,0% (+€0,2m; da €4,0m a €4,2m).
- **L'utile lordo si attesta a €13,0m registrando una crescita del 32,7%** rispetto a €9,8m del primo trimestre 18/19.
- **L'utile netto è in continua crescita a €8,5m** (da €6,3m; +34,9%) e riflette le dinamiche sopra descritte.

Rispetto all'ultimo trimestre del precedente esercizio, il conto economico mostra la seguente evoluzione:

- I ricavi aumentano dello 0,3% (+€0,2m; da €76,9m a €77,1m). Al loro interno il margine di interesse aumenta del 2,6% (+€1,4m; da €53,2m a €54,6m) e le commissioni si riducono del -5,1% (-€1,2m; da €23,5m a €22,3m), principalmente per la stagionalità della componente bancaria.
- I costi di struttura evidenziano una riduzione pari a -2,1% (-€1,3m; da €61,7m a €60,4m) legata alla stagionalità dell'attività operativa e di sviluppo.

# CheBanca!

- Le rettifiche sui crediti evidenziano una contrazione di -€0,4m (-8,7%, da €4,6m a €4,2m).
- L'utile netto evidenzia una crescita di €0,9m (da €7,6m a €8,5m; +11,8%).

Milano, 14 ottobre 2019

## **Mediobanca Investor Relations**

tel. +39-02-8829.1

[jessica.spina@mediobanca.com](mailto:jessica.spina@mediobanca.com) (860)

[luisa.demaria@mediobanca.com](mailto:luisa.demaria@mediobanca.com) (647)

[matteo.carotta@mediobanca.com](mailto:matteo.carotta@mediobanca.com) (290)

## **Mediobanca Media Relations**

tel. +39-02-8829.1

[lorenza.pigozzi@mediobanca.com](mailto:lorenza.pigozzi@mediobanca.com) (627)

[stefano.tassone@mediobanca.com](mailto:stefano.tassone@mediobanca.com) (319)

[simona.rendo@mediobanca.com](mailto:simona.rendo@mediobanca.com) (914)

## 1. CONTO ECONOMICO RICLASSIFICATO (€M)

CheBanca!	1Q es.18/19	1Q es.19/20	Var. YoY%	4Q es.18/19	Var. QoQ%
	30/09/18	30/09/19		30/06/2019	
Margine di interesse	52,5	54,6	4,0%	53,2	2,6%
Proventi di tesoreria	0,1	0,2	100,0%	0,2	0,0%
Commissioni/proventi netti	19,3	22,3	15,5%	23,5	-5,1%
<b>Margine di intermediazione</b>	<b>71,9</b>	<b>77,1</b>	<b>7,2%</b>	<b>76,9</b>	<b>0,3%</b>
Costi del personale	-26,2	-28,2	7,6%	-26,7	5,6%
Spese amministrative	-31,8	-32,2	1,3%	-35,0	-8,0%
<b>Costi di struttura</b>	<b>-58,0</b>	<b>-60,4</b>	<b>4,1%</b>	<b>-61,7</b>	<b>-2,1%</b>
(Rettifiche)/riprese di valore nette su crediti	-4,0	-4,2	5,0%	-4,6	-8,7%
<b>Risultato operativo</b>	<b>9,9</b>	<b>12,5</b>	<b>26,3%</b>	<b>10,6</b>	<b>17,9%</b>
Altro	-0,1	0,5	n.s.	0,1	n.s.
<b>Risultato lordo</b>	<b>9,8</b>	<b>13,0</b>	<b>32,7%</b>	<b>10,7</b>	<b>21,5%</b>
Imposte sul reddito	-3,5	-4,5	28,6%	-3,1	45,2%
<b>Utile netto</b>	<b>6,3</b>	<b>8,5</b>	<b>34,9%</b>	<b>7,6</b>	<b>11,8%</b>
<b>Utile netto civilistico<sup>1</sup></b>	<b>6,3</b>	<b>8,7</b>	<b>38,1%</b>	<b>2,2</b>	<b>n.s.</b>

## 2. CONTO ECONOMICO RICLASSIFICATO PER TRIMESTRI (€M)

CheBanca!	3M	3M	3M	3M	3M
	30/09/2018	31/12/2018	31/03/2019	30/06/2019	30/09/2019
Margine di interesse	52,5	51,7	53,2	53,2	54,6
Proventi di tesoreria	0,1	0,3	0,2	0,2	0,2
Commissioni/proventi netti	19,3	22,3	20,7	23,5	22,3
<b>Margine di intermediazione</b>	<b>71,9</b>	<b>74,3</b>	<b>74,1</b>	<b>76,9</b>	<b>77,1</b>
Costi del personale	-26,2	-26,4	-26,6	-26,7	-28,2
Spese amministrative	-31,8	-31,1	-32,6	-35,0	-32,2
<b>Costi di struttura</b>	<b>-58,0</b>	<b>-57,5</b>	<b>-59,2</b>	<b>-61,7</b>	<b>-60,4</b>
Rettifiche di val. nette su crediti	-4,0	-3,2	-1,9	-4,6	-4,2
<b>Risultato operativo</b>	<b>9,9</b>	<b>13,6</b>	<b>13,0</b>	<b>10,6</b>	<b>12,5</b>
Altro	-0,1	-0,2	0,2	0,1	0,5
<b>Risultato lordo</b>	<b>9,8</b>	<b>13,4</b>	<b>13,2</b>	<b>10,7</b>	<b>13,0</b>
Imposte sul reddito	-3,5	-3,8	-5,2	-3,1	-4,5
<b>Utile netto</b>	<b>6,3</b>	<b>9,6</b>	<b>8,0</b>	<b>7,6</b>	<b>8,5</b>
<b>Utile netto civilistico<sup>1</sup></b>	<b>6,3</b>	<b>-0,1</b>	<b>8,8</b>	<b>2,2</b>	<b>8,7</b>

<sup>1</sup> L'utile netto civilistico qui riportato differisce dall'utile netto riportato nella divisione "affluent-premier" del Gruppo Mediobanca in quanto comprensivo dei contributi al Fondo interbancario dei depositi e per le svalutazioni relative ai rapporti con la capogruppo Mediobanca

### 3. TOTALE ATTIVITA' FINANZIARIE DELLA CLIENTELA (TFA, €M)

CheBanca!	30/09/2018	31/12/2018	31/03/2019	30/06/2019	30/09/2019
Risparmio gestito (AUM)	6.503	6.650	7.252	7.711	8.440
Risparmio amministrato (AUA)	2.170	2.262	2.517	2.623	2.629
Depositi	14.493	14.414	15.157	15.032	14.776
<b>Totale TFA</b>	<b>23.166</b>	<b>23.326</b>	<b>24.926</b>	<b>25.366</b>	<b>25.845</b>

### 4. TOTALE ATTIVITA' FINANZIARIE DELLA CLIENTELA - RETE CONSULENTI FINANZIARI (TFA, €M)

CheBanca!	30/09/2018	31/12/2018	31/03/2019	30/06/2019	30/09/2019
Risparmio gestito (AUM)	1.061	1.147	1.451	1.725	2.082
Risparmio amministrato (AUA)	165	179	209	258	272
Depositi	779	896	1.027	1.125	1.354
<b>Totale TFA</b>	<b>2.005</b>	<b>2.222</b>	<b>2.687</b>	<b>3.108</b>	<b>3.708</b>

### 5. RACCOLTA NETTA TOTALE (NNM, €M)

CheBanca!	3M 30/09/2018	3M 31/12/2018	3M 31/03/2019	3M 30/06/2019	3M 30/09/2019
Risparmio gestito (AUM)	167	336	392	413	642
Risparmio amministrato (AUA)	71	178	139	70	-96
Depositi	330	-79	743	-125	-256
<b>Totale Raccolta (NNM)</b>	<b>568</b>	<b>435</b>	<b>1.273</b>	<b>358</b>	<b>290</b>

### 6. RACCOLTA NETTA TOTALE - RETE CONSULENTI (€M)

CheBanca!	3M 30/09/2018	3M 31/12/2018	3M 31/03/2019	3M 30/06/2019	3M 30/09/2019
Risparmio gestito (AUM)	118	137	242	256	326
Risparmio amministrato (AUA)	16	21	24	48	5
Depositi	135	117	131	98	229
<b>Totale Raccolta (NNM)</b>	<b>269</b>	<b>275</b>	<b>398</b>	<b>402</b>	<b>560</b>

### 7. ALTRE INFORMAZIONI PATRIMONIALI (€M)

CheBanca!	30/09/2018 3M	31/12/2018 6M	31/03/2019 9M	30/06/2019 12M	30/09/2019 3M
Mutui alla clientela – erogato cumulato	377	829	1.234	1.783	556
Impieghi alla clientela – stock	8.184	8.382	8.625	9.002	9.459

## 8.INDICI

CheBanca!	30/09/18	31/12/18	31/03/19	30/06/19	30/09/19
<i>Impieghi a clientela / Depositi da clientela</i>	56%	58%	57%	60%	64%
Deteriorate nette / Impieghi	1,7%	1,5%	1,5%	1,1%	1,1%
Sofferenze nette / Impieghi	0,9%	0,8%	0,8%	0,4%	0,4%
<i>Costi / Ricavi</i>	80,7%	79,0%	78,7%	79,5%	78,3%

## 9. DATI DI STRUTTURA

CheBanca!	30/09/18	31/12/18	31/03/19	30/06/19	30/09/19
N. dipendenti	1.326	1.330	1.339	1.364	1.380
di cui gestori <i>affluent-premier</i>	413	418	431	445	451
N. consulenti finanziari	244	288	319	335	365
N. filiali	111	110	110	110	107
N. negozi finanziari dei consulenti	51	59	64	70	76