

Consiglio di Amministrazione di CheBanca! Approvazione bilancio al 30 giugno 2020

Pur in un contesto generale di estrema criticità CheBanca! chiude l'esercizio 2019/20 con ottimi risultati commerciali a testimonianza della resilienza e della flessibilità del proprio modello di business

**Ricavi ed utile lordo in progresso
confermano il continuo processo di crescita**

**Masse in crescita a €27,8mld (+9,5% a/a, +5,8% t/t) in tutte le sue componenti
AUM/AUA a €12,5mld (+21% a/a, 11,5% t/t), depositi a €15,3mld (+1,6% a/a, 1,5% t/t)**

**Raccolta netta da inizio anno a €2,6mld, di cui €2,3mld di NNM di AUM/AUA,
in accelerata crescita nel secondo semestre
€0,8mld nel 1° semestre, €1,8mld nel 2° semestre**

**Distribuzione ampiamente potenziata per il terzo anno consecutivo:
868 professionisti e 192 punti vendita**

**n. 454 gestori affluent e premier (+9 a/a), cui sono riconducibili €1mld di NNM di AUM/AUA
n. 414 consulenti finanziari (+79 a/a), cui sono riconducibili €1,3mld di NNM di AUM/AUA
107 Filiali CheBanca! e 85 uffici di Consulenti Finanziari (+15 a/a)**

**Ricavi ed utile lordo confermano il continuo positivo sviluppo:
Ricavi a €317m (+7%), sempre più diversificati tra margine di interesse (€214m) e commissioni €102m (+19%)
Costi in aumento a €250m (+6%) per l'accresciuta operatività e distribuzione
Rettifiche di valore in incremento di €6m per impatti da pandemia Covid-19
Utile lordo in crescita del 2% a €48,1m
Trend di ricavi positivo nell'ultimo trimestre a €80,5m (+3%)**

CheBanca!

Milano – 27 Luglio 2020 - Il Consiglio di Amministrazione di CheBanca! ha approvato i risultati al 30 giugno 2020.

L'inizio del 2020 è stato caratterizzato dalla diffusione del Covid-19 che ha causato in poche settimane un'emergenza sanitaria globale senza precedenti, alla quale si sono aggiunte importanti conseguenze economiche e sociali per tutta la popolazione. In questo terribile frangente, **CheBanca! continua a dimostrare il valore, la resilienza e la flessibilità del proprio modello di business.**

Il secondo trimestre del 2020 è stato caratterizzato dalla **graduale ripartenza delle attività post lock down** e anche CheBanca!, sempre nel **preciso rispetto delle regole** e con il primario obiettivo di **tutela della salute di clienti e collaboratori** ha ripreso la gestione dei clienti in filiale anche senza appuntamento e ha parzialmente ripopolato gli uffici di sede, pur consentendo il proseguimento dello *smart working* a gran parte dei lavoratori.

In questo contesto senza precedenti, **i risultati di CheBanca! nel primo trimestre del 2020 hanno dimostrato resilienza e tenuta**, con una NNM comunque positiva (trainata dalla crescita della raccolta diretta) e, grazie alla prudente allocazione degli attivi, la difesa dei clienti dagli importanti ribassi dei mercati. **Nel trimestre successivo, si è registrata una ripresa significativa del NNM di AUM/AUA, consentendo anche ai clienti di beneficiare del recupero dei mercati.**

Nel complesso l'anno fiscale mostra **risultati in continua crescita:**

- **la base clienti è in aumento** di 8 mila unità a 879 mila, con focalizzazione sulle fasce a maggiore potenzialità;
- **le masse totali sono aumentate a €27,8mld (+9,5% a/a, +5,8% t/t); la componente AUM/AUA a €12,5mld (+€2,2mld; 21% a/a, +11,5% t/t)** con il potenziamento dell'offerta;
- **NNM di €2,6mld nei 12 mesi; €0,8mld nel 1° semestre, €1,8mld nel 2° semestre**, segno della confermata fiducia dei clienti che ricercano, soprattutto in fasi delicate come l'attuale, **qualità, solidità, trasparenza;**
- **gli impieghi sono in crescita a €10,2mld (+13,7% a/a; 1,6% t/t); CheBanca! continua a rimanere a supporto delle famiglie con erogazioni di mutui residenziali per €2,2mld nei 12 mesi (€0,4mld nel 4° trimestre, €0,5mld nel 3° trimestre)** con contenuti livelli di LTV;
- **i ricavi salgono del 6,8% a €317,4 m.**

OPERATIVITA' E SVILUPPO DEL PORTAFOGLIO PRODOTTI

- **Base clienti** a 879mila, con un aumento netto di 8mila clienti nei 12 mesi e flussi in ripresa dopo i mesi di *lockdown*. L'acquisizione di nuovi clienti è focalizzata sulla clientela ad alto potenziale, in linea con il posizionamento della banca, e beneficia del contributo equilibrato tra web, rete di filiali proprietarie e consulenti finanziari.
- **Costante rafforzamento della relazione con i clienti**, testimoniato da dati molto buoni di soddisfazione dei clienti e agevolato dalla forte digitalizzazione di CheBanca!, che ha consentito agli *advisor* di mantenere, anche a distanza, un continuo contatto con i clienti per supportarli nelle esigenze operative così come nella consulenza di portafoglio.
- **Attività di banking svolta con un efficiente utilizzo dei canali remoti**, con trend in costante crescita e circa il 98% delle operazioni transazionali eseguite digitalmente negli ultimi mesi.
- **Rafforzamento della struttura distributiva:** complessivamente la rete distributiva si compone di 454 gestori affluent e premier (445 a giugno 2019 e 453 a dicembre 2019) e 414 consulenti finanziari (335 a

CheBanca!

giugno 2019 e 395 a dicembre 2019), che svolgono la propria attività su 192 fra filiali e punti vendita (180 a giugno 2019 e 190 a dicembre 2019).

- **Potenziamento dell'offerta:** nell'anno che si è chiuso l'offerta d'investimento si è rafforzata con il lancio delle Gestioni Patrimoniali Mediobanca per CheBanca! Premier, una gamma variegata di soluzioni che consente un'ampia diversificazione del portafoglio, anche con l'utilizzo di componenti in titoli e linee a profilo a gestione attiva.

CRESCITA DELLE MASSE

TFA A €27,8mld (+9,5%), IMPIEGHI A €10,2mld (+13,7%)

- **Il totale delle masse** (*Total Financial Assets, "TFA"*) **ha raggiunto i €27,8mld, in crescita del 9,5%** rispetto a giugno 2019, con un **aumento delle componenti di AUM/AUA** del 21% a €12,5mld.
- La **raccolta netta** (Net New Money, "NNM") **da inizio anno pari a €2,6mld** evidenzia un trend di decisa crescita sui due semestri (€0,8mld 1°sem19/20 e €1,8mld 2°sem19/20) ed è rappresentata prevalentemente da AUM/AUA (€2,3mld) a conferma della forza del modello distributivo anche nelle fasi critiche del mercato. Nel dettaglio:
 - **€2,0mld raccolta gestita** (€1,5mld 1°sem19/20 e €0,5mld 2°sem19/20);
 - **€0,3mld raccolta amministrata** (€-0,1mld 1°sem19/20 e €0,4mld 2°sem19/20);
 - **€0,3mld raccolta diretta** (€-0,6mld 1°sem19/20 e €0,9mld 2°sem19/20) con una riduzione delle componenti più onerose: il costo medio è infatti sceso rispetto allo stesso periodo dello scorso esercizio di 4bps. Al suo interno continua lo sviluppo della componente transazionale più fidelizzante che riguarda a €9,6mld.

In particolare la crescita delle masse di gestito **da inizio anno** vede un importante apporto di entrambi i canali distributivi:

- **Canale proprietario: €1,0mld** di NNM sulla componente AUM/AUA. Le masse TFA facenti capo al canale proprietario sono pari a €22,7mld, suddivise in €9,3mld di AUM/AUA e €13,4mld di depositi;
- **Canale consulenti finanziari: €1,3mld** di NNM sulla componente AUM/AUA. Le masse TFA facenti capo ai consulenti finanziari raggiungono €5,1mld, suddivise in €3,2mld di AUM/AUA e €1,9mld di depositi.

Gli impieghi alle famiglie (mutui residenziali) salgono nel periodo **da €9,0mld a €10,2mld** per effetto di un **erogato mutui di €2,2mld** (+21,9% rispetto allo stesso periodo dell'esercizio precedente, con un rallentamento dell'ultimo trimestre dovuto al generale lockdown). **Le deteriorate lorde registrano un aumento (da €178m a €194,9m)** con un'incidenza sugli impieghi pari all'1,9% in leggera riduzione rispetto al 30 giugno scorso. **Le attività deteriorate nette crescono da €102,5m a €110,3m** e rappresentano l'1,1% degli impieghi netti con un tasso di copertura del 43,4% rispetto al 42,4% di inizio esercizio. **Le sofferenze nette si incrementano (da €39,9 a €46,3m)** e sono pari allo 0,5% degli impieghi netti, il tasso di copertura passa dal 56,9% al 56,2%. Per quanto riguarda gli **impatti delle sospensioni di rate di mutuo** conseguenti alla pandemia Covid-19 si segnala che **risultano pervenute n° 6.258 richieste per €719m e ne risultano già accettate n° 5.170 per €601m**. Di queste, **€35,7m sono passate da stage 1 a stage 2** con un aggravio dei fondi rettificativi di circa €1,4m. Si evidenziano infine sospensioni delle rate concesse su mutui già classificati in stage 2, **pari a €4,6m, che hanno comportato la classificazione del finanziamento in stage 3** con un aggravio dei fondi rettificativi di circa €1m

CheBanca!

REDDITIVITA' IN PROGRESSIVA CRESCITA

RICAVI a €317,4m, (+6,8%), UTILE NETTO A €31,9m (+1,3%)

Il conto economico mostra un andamento positivo rispetto ai dodici mesi del precedente esercizio:

- I ricavi aumentano del **6,8%** (+€20,3m; da €297,1m a €317,4m) **grazie soprattutto alle commissioni che continuano a crescere significativamente del 18,9%** (+€16,2m; da €85,7m a €101,9m), con particolare riguardo alla componente **ricorrente**, e al contributo positivo del margine di interesse che cresce dell'**1,7%** (+€3,5m; da €210,6m a €214,1m);
- I costi di struttura registrano una crescita del **5,7%** (+€13,5m; da €236,3m a €249,8m) prevalentemente legata ai **costi del personale che aumentano di +€9,9m** (+9,4%; da €105,8m a €115,7m) collegati al potenziamento della struttura distributiva, all'aumentata operatività e allo sviluppo del *franchise*. **Le spese amministrative risultano essere in lieve incremento di +€3,6m** (+2,8%; da €130,5m a €134,1m). A questo proposito si evidenzia che l'incremento è in parte giustificato da costi sostenuti in relazione alla pandemia Covid-19 che hanno pesato per €1,5m;
- Le **rettifiche su crediti** segnano una crescita di €5,7m (da €13,7m a €19,4m) riflettendo sia oggettive difficoltà di recupero legate al periodo di *lockdown* sia maggiori rettifiche connesse agli scenari macroeconomici e a scivolamenti di status relativi a pratiche sospese in moratoria
- **Il risultato lordo cresce a €48,1m** (da €47,1m; **+2,1%**)

Il conto economico del quarto trimestre chiuso a Giugno 2020 rispetto al terzo trimestre dell'esercizio mostra la seguente evoluzione:

- I ricavi del trimestre aumentano del **3,5%** (€2,7m; da €77,8m a €80,5m). Al loro interno il **margine di interesse cresce del 4,5%** (€2,3m; da €51,6m a €53,9m).
- **Le commissioni crescono dell'1,2%** (€0,3m; da €25,8m a €26,1m), in ripresa dal precedente trimestre segnato dalle difficoltà dei mercati generate dal Covid-19;
- I costi di struttura sono in lieve aumento del **3%** (€1,9m; da €62,4m a €64,3m), prevalentemente legati alla crescita dei costi del personale che crescono del **5,6%** (€1,6m; da €28,5m a €30,1m);
- **Le rettifiche sui crediti evidenziano un aumento di €4,0m** (da €4,0m a €8,0m) a seguito dei fenomeni sopra descritti;
- **Il risultato lordo si attesta a €9,1m** registrando una riduzione dell'**8,1%** rispetto ai €9,9m del terzo trimestre a seguito delle dinamiche sopra descritte.

L'IMPEGNO DI CHEBANCA!

Nell'anno sono proseguite le iniziative già avviate nel 18/19 a sostegno di progetti di educazione finanziaria e di inclusione sociale.

Continua in particolare la collaborazione tra CheBanca! e la cooperativa sociale Contrada degli Artigiani di Cometa, con il progetto **CSR a favore dei giovani, "L'Accademia del Legno di CheBanca!"**. L'iniziativa punta a creare un centro d'eccellenza per il recupero della dispersione scolastica e l'inserimento lavorativo di ragazzi che vivono condizioni sociali, economiche e personali difficili e si pone l'ambizioso obiettivo di diventare, in un triennio, una realtà imprenditoriale sostenibile e indipendente. L'Accademia del Legno di CheBanca! ha una doppia anima. Da una parte si focalizza sulla formazione, essenziale per la crescita e la futura carriera degli

CheBanca!

allievi della Scuola Oliver Twist di Cometa, dall'altra si propone come una vera e propria start-up artigiana, in grado di realizzare prodotti ad alto valore qualitativo nel campo dell'arredo e della decorazione d'interni, destinati al mercato nazionale e internazionale.

E' stato confermato nel 19/20 il sostegno all'**Orchestra Sinfonica del Conservatorio di Milano**, inaugurata con l'anno accademico 18/19 per essere un anello di congiunzione tra mondo degli studi e mondo del lavoro.

Ad ottobre '19, nel mese dell'educazione finanziaria, CheBanca! ha aderito a **Junior Achievement**, programma di educazione imprenditoriale e alfabetizzazione finanziaria rivolto ai ragazzi dagli 11 ai 14 anni, ed ha ospitato nelle sue filiali di Brescia, Milano e Roma alcune sessioni con gli studenti delle scuole medie.

Infine, tra le iniziative adottate dal Gruppo Mediobanca per fronteggiare l'emergenza da Covid-19, CheBanca!, in occasione della nuova offerta su Conto Deposito nei mesi di aprile e maggio, si è impegnata a donare l'equivalente dell'1x1000 della nuova liquidità depositata in favore di **iniziative benefiche a supporto dell'emergenza**. La prima donazione all'associazione Hope Onlus ha permesso di consegnare con tempestività 6 ventilatori polmonari e 7 ecografi portatili a 9 ospedali lombardi.

GESTIONE DELL' EMERGENZA SANITARIA Covid-19

Come già illustrato nel precedente comunicato al 31 marzo, l'attività della banca è stata profondamente condizionata dall'emergenza sanitaria sia per quanto riguarda la gestione delle relazioni con la clientela sia per lo svolgimento delle attività lavorative necessarie a garantire la continuità operativa.

L'ultimo trimestre ha visto un'ulteriore evoluzione della situazione; in linea con la graduale ripresa delle attività, **a partire dall'8 giugno 2020, le filiali hanno ripreso la gestione dei clienti, anche senza appuntamento, nel rispetto delle misure a tutela e protezione di clienti e collaboratori. In relazione all'operatività del Servizio Clienti, dal 22 giugno 2020 è stato ripreso l'orario di apertura garantendo il servizio dalle 9.00 alle 19.00. Per quanto relativo alle attività in sede è stata definita la capienza massima degli ambienti di lavoro per consentire la presenza contemporanea dei lavoratori garantendo sempre il distanziamento sociale (fino al 30% delle risorse in sede a regime).** Grazie all'operatività in *smart working* nel corso del mese di giugno la percentuale dei lavoratori in sede è stata pari a circa il 20%.

Per quanto relativo **all'erogazione di linee di credito** previste dal Decreto Liquidità, con specifico riferimento ai finanziamenti ex art. 13, lett. m) assistiti dalla garanzia al 100% rilasciata dal Fondo di Garanzia per le PMI (Legge 662/96), **al 30 giugno sono state ricevute n. 726 richieste pari a 8,5 milioni, e ne risultano già erogate n° 146 pari a 1,9 milioni.** CheBanca! ha aderito altresì alla **convenzione con l'ABI** in tema di anticipazione sociale in favore dei **lavoratori destinatari dei trattamenti di integrazione al reddito previsti dal Decreto "Cura Italia": le richieste finora ricevute sono pari a n.127**

Milano, 27 luglio 2020

Mediobanca Investor Relations
tel. +39-02-8829860
investor.relations@mediobanca.com

Mediobanca Media Relations
tel. +39-02-8829627
media.relations@mediobanca.com

1. CONTO ECONOMICO RICLASSIFICATO (€M)

CheBanca!	12 Mesi es.18/19	12 Mesi es.19/20	Var.	Var.
	30/06/2019	30/06/2020	YoY%	YoY
Margine di interesse	210,6	214,1	1,7%	3,5
Proventi di tesoreria	0,8	1,4	75,0%	0,6
Commissioni/proventi netti	85,7	101,9	18,9%	16,2
Margine di intermediazione	297,1	317,4	6,8%	20,3
Costi del personale	-105,8	-115,7	9,4%	9,9
Spese amministrative	-130,5	-134,1	2,8%	3,6
Costi di struttura	-236,3	-249,8	5,7%	13,5
(Rettifiche)/riprese di valore nette su crediti	-13,7	-19,4	41,6%	5,7
Risultato operativo	47,1	48,2	2,3%	1,1
Altro	0,0	-0,1	n.s.	-0,1
Risultato lordo	47,1	48,1	2,1%	1,0
Imposte sul reddito	-15,6	-16,2	3,8%	0,6
Utile netto	31,5	31,9	1,3%	0,4
Utile netto civilistico	17,2	22,4	30,2%	5,2

2. CONTO ECONOMICO RICLASSIFICATO PER TRIMESTRI (€M)

CheBanca!	3M	3M	3M	3M	3M
	30/06/2019	30/09/2019	31/12/2019	31/03/2020	30/06/2020
Margine di interesse	53,2	54,6	54,0	51,6	53,9
Proventi di tesoreria	0,2	0,2	0,3	0,4	0,5
Commissioni/proventi netti	23,5	22,3	27,7	25,8	26,1
Margine di intermediazione	76,9	77,1	82,0	77,8	80,5
Costi del personale	-26,7	-28,2	-28,9	-28,5	-30,1
Spese amministrative	-35,0	-32,2	-33,8	-33,9	-34,2
Costi di struttura	-61,7	-60,4	-62,7	-62,4	-64,3
Rettifiche di val. nette su crediti	-4,6	-4,2	-3,2	-4,0	-8,0
Risultato operativo	10,6	12,5	16,1	11,4	8,2
Altro	0,1	0,5	0,0	-1,5	0,9
Risultato lordo	10,7	13,0	16,1	9,9	9,1
Imposte sul reddito	-3,1	-4,5	-5,6	-3,3	-2,8
Utile netto	7,6	8,5	10,5	6,6	6,3
Utile netto civilistico	2,2	8,7	5,4	5,9	2,4

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

CheBanca!	30/06/2019	30/09/2019	31/12/2019	31/03/2020	30/06/2020
Risparmio gestito (AUM)	7.711	8.440	9.349	8.795	9.622
Risparmio amministrato (AUA)	2.623	2.629	2.656	2.422	2.882
Depositi	15.032	14.776	14.460	15.052	15.277
Totale TFA	25.366	25.845	26.465	26.269	27.781

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

CheBanca!	30/06/2019	30/09/2019	31/12/2019	31/03/2020	30/06/2020
Risparmio gestito (AUM)	1.725	2.082	2.571	2.429	2.873
Risparmio amministrato (AUA)	258	272	287	278	340
Depositi	1.125	1.354	1.429	1.803	1.861
Totale TFA	3.108	3.708	4.287	4.511	5.074

5. RACCOLTA NETTA TOTALE (NNM, €M)

CheBanca!	3M 30/06/2019	3M 30/09/2019	3M 31/12/2019	3M 31/03/2020	3M 30/06/2020
Risparmio gestito (AUM)	413	642	807	170	366
Risparmio amministrato (AUA)	70	-96	15	91	317
Depositi	-125	-256	-316	592	225
Totale Raccolta (NNM)	358	290	506	853	909

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

CheBanca!	3M 30/06/2019	3M 30/09/2019	3M 31/12/2019	3M 31/03/2020	3M 30/06/2020
Risparmio gestito (AUM)	256	326	446	191	219
Risparmio amministrato (AUA)	48	5	16	37	45
Depositi	98	229	75	374	58
Totale Raccolta (NNM)	402	560	536	602	322

7. ALTRE INFORMAZIONI PATRIMONIALI (€M)

CheBanca!	30/06/2019 12M	30/09/2019 3M	31/12/2019 6M	31/03/2020 9M	30/06/2020 12M
Mutui alla clientela – erogato cumulato	1.783	556	1.313	1.791	2.173
Impieghi alla clientela – stock	9.002	9.459	9.814	10.069	10.235

8.INDICI

CheBanca!	30/06/19	30/09/19	31/12/19	31/03/20	30/06/20
<i>Impieghi a clientela / Depositi da clientela</i>	60%	64%	68%	67%	67%
Deteriorate nette / Impieghi	1,1%	1,1%	1,0%	1,0%	1,1%
Sofferenze nette / Impieghi	0,4%	0,4%	0,4%	0,4%	0,5%
<i>Costi / Ricavi</i>	79,5%	78,3%	77,4%	78,3%	78,7%

9. DATI DI STRUTTURA

CheBanca!	30/06/19	30/09/19	31/12/19	31/03/20	30/06/20
N. dipendenti	1.364	1.380	1.392	1.415	1.430
di cui gestori <i>affluent-premier</i>	445	451	453	454	454
N. consulenti finanziari	335	365	395	409	414
N. filiali	110	107	107	107	107
N. negozi finanziari dei consulenti	70	76	83	83	85