

Consiglio di Amministrazione di CheBanca! Approvazione Trimestrale al 31 marzo 2021

**Risultati record dei nove mesi per masse (€31,4mld, +19% a/a),
ricavi (€264m, +11%), di cui €93m commissioni (+22%)
e utile netto (€36m, +42%)**

**Prosegue il potenziamento
della nuova brand identity 'Alza la tua visione',
dell'offerta per la clientela premier,
e della rete distributiva**

**Masse complessive della clientela salite a €31,4mld (+19,5% a/a; +5% nel trimestre),
nuova raccolta netta pari a €2,8mld (+71% a/a) di cui €1,2 nel trimestre (+55% t/t)**

**AUM/AUA in crescita a €14,6mld (+30,5% a/a; +5,1% nel trimestre)
Impieghi a €10,9mld (+8,2% a/a; +1,9% nel trimestre) con erogazione di mutui residenziali per
€1,7mld (-6,5% a/a) di cui €0,6mld nel trimestre (vs. €0,7mld del trim. precedente)**

**Dopo il rallentamento causa Covid del 2020, la rete distributiva torna a crescere
significativamente e conta oggi 926 professionisti e 201 punti vendita
n. 479 gestori premier (+12 nel trimestre; +25 a/a), raccolto nei 9m AUM/AUA per €0,7mld
n. 447 consulenti finanziari (+18 nel trimestre; +38 a/a), raccolto nei 9m AUM/AUA per €0,6mld**

**Ricavi, utile operativo e netto in significativo progresso
Ricavi a €264,1m in sostenuta crescita (+11,5%) rispetto ad un anno fa
trainati dalla continua e importante crescita delle commissioni a €92,6m (+22,2%) prevalentemente ricorrenti.
Costi a €195m (+5,1%) in aumento per l'accresciuta operatività e distribuzione
La qualità dell'attivo si mantiene eccellente, anche relativamente alla gestione delle moratorie
Utile operativo (+40,5% a €54,8m) e utile netto (+42,2% a €36,4m) in marcata crescita**

L'ultimo trimestre salda con ricavi per €90,8m (+1% t/t) ed utile netto per € 13,7m (+1% t/t)

CheBanca!

E' proseguito nel trimestre il piano di investimenti lungo le linee guida del Piano Strategico 2019-23 del Gruppo Mediobanca, con costante impegno nell'innovazione digitale e un graduale riposizionamento del brand e dell'offerta verso la fascia di clientela premier.

In coerenza con le necessarie misure di contrasto all'emergenza sanitaria, l'operatività delle filiali e degli uffici di consulenza si mantiene su appuntamento, facendo leva sull'utilizzo di strumenti di collaborazione a distanza dove possibile, ma garantendo un continuo e costante presidio delle relazioni con la clientela.

OPERATIVITA' E SVILUPPO DEL PORTAFOGLIO PRODOTTI

- **E' continuato il percorso comunicativo lanciato nell'ultimo trimestre 2020 con la campagna "Alza la tua visione"** e sono proseguiti in varie città italiane gli investimenti volti ad adeguare le filiali al nuovo concept che coniuga eleganza, trasparenza, riservatezza e attenzione all'ambiente.
- La crescita degli investimenti si è accompagnata ad un ottimo lavoro di **riqualificazione del portafoglio, con ampia diversificazione dello stesso.**
- **Concluso con successo il collocamento del Fondo Target Maturity Mediobanca Diversified Credit Portfolio 2026 di Mediobanca Sgr, con sottoscrizioni per €112m.**
- **Potenziamento della struttura distributiva.** Complessivamente la rete distributiva consta oggi di 479 gestori premier (454 a marzo 2020) e 447 consulenti finanziari (409 a marzo 2020), che svolgono la propria attività su 201 tra filiali e uffici finanziari (190 a marzo 2020).

CRESCITA DELLE MASSE

TFA A €31,4mld (+19,5%), IMPIEGHI A €10,9mld (+8,2%)

- **Il totale delle masse (Total Financial Assets, "TFA") ha raggiunto i €31,4mld, in crescita del 19,5% a/a, con un aumento delle componenti di AUM/AUA del 30,5% a/a a €14,6mld.**
- La **raccolta netta** del trimestre (Net New Money, "NNM") **pari a €1,2mld** (€0,9mld 3° trim.19/20 e €0,8mld 2° trim.20/21) evidenzia una crescita significativa della diretta, anche grazie alla recente promo sul conto deposito, ma anche di AUM/AUA (€0,4mld).

La crescita delle masse di AUM/AUA vede un equilibrato apporto dei principali canali distributivi nel trimestre:

- **50% rete proprietaria:** €0,2mld di NNM sulla componente AUM/AUA. Le masse TFA facenti capo al canale proprietario sono pari a €25,2mld, suddivise in €10,5mld di AUM/AUA e €14,6mld di depositi.
- **50% consulenti finanziari:** €0,2mld di NNM sulla componente AUM/AUA. Le masse TFA facenti capo a consulenti finanziari raggiungono €6,2mld, suddivise in €4,1mld di AUM/AUA e €2,1mld di depositi.

Gli impieghi alle famiglie salgono a €10,9mld (+8.2% a/a) per effetto di un erogato mutui di €1,7mld. La qualità dell'attivo si mantiene su ottimi livelli. Le deteriorate lorde, pur in lieve aumento su base annua (da €186,8m di marzo 2020 a €199,9m), evidenziano un'incidenza sugli impieghi stabile a 1,8%. Le attività deteriorate nette, anch'esse sostanzialmente stabili (da €102m a €106m), rappresentano lo 0,97% degli impieghi netti con un tasso di copertura del 47% in aumento rispetto al 45,2% dello scorso marzo. Le sofferenze nette (€46,5m vs €44,2m a marzo 2020) sono pari allo 0,43% degli impieghi netti, il tasso di copertura passa dal 57,3% al 57,7%.

CheBanca!

Per quanto relativo alle moratorie si evidenzia che nei nove mesi è **proseguita l'attività di supporto alla clientela** attraverso moratorie (accettando richieste dall'awio dell'emergenza per €657,9m, di cui oltre l'80% ex interventi Consap) e linee di credito garantite ex Decreto Liquidità (erogati per complessivi €25,5m). Al 31 marzo sono scadute moratorie per €405,8m, **di cui oltre l'80% tornate regolari**, riducendo così lo stock a €252,1m di cui **oltre l'80% prudenzialmente classificate a stage 2**, tenuto conto delle indicazioni ECB, del protrarsi della pandemia e di un'attenta analisi delle esposizioni di rischio più elevate quali i lavoratori dipendenti in cassa integrazione che rappresentano circa il 45% del residuo.

Malgrado le classificazioni prudenziali, l'ammontare lordo delle pratiche classificate a stage 2 rimane contenuto in €859,1m pari al 7,8% degli impieghi lordi.

REDDITIVITÀ IN MIGLIORAMENTO RISPETTO TUTTI GLI ORIZZONTI TEMPORALI

Rispetto ai primi nove mesi del precedente esercizio, **il conto economico mostra un andamento positivo:**

- **I ricavi aumentano** dell' 11,5% (da €236,9m a €264,1m) grazie al contributo positivo del margine di interesse che cresce del 6,0% (da €160,2m a €169,8m) ma **soprattutto alle commissioni che continuano a crescere significativamente** (+22,2%; da €75,8m a €92,6m) con particolare riguardo alla componente gestita che passa da €56,3m a €66,9m.
- **I costi di struttura registrano una crescita del 5,1%** (+€9,5m; da €185,5m a €195,0m) legata sia ai costi del personale, che aumentano di +€4,7m (da €85,6m a €90,3m) per il potenziamento della struttura distributiva, l'aumentata operatività e lo sviluppo del franchise, sia alle spese amministrative che risultano essere in lieve incremento del 4,8% (+€4,8m; da €99,9m a €104,7m).
- Le **rettifiche su crediti** registrano **una crescita di +€4,0m** (da €11,4m a €15,4m) a seguito di classificazioni prudenziali legate alla gestione delle pratiche in moratoria. Il costo del rischio, rimane contenuto ed allineato all'esercizio precedente
- **L'utile lordo** si attesta a **€54,8m registrando una crescita del 40,5%** rispetto ai €39m dello stesso periodo dell'esercizio precedente.
- **L'utile netto sale del 42,2% a €36,4m** (da €25,6m) e riflette le dinamiche sopra descritte.

Rispetto al secondo trimestre dell'esercizio corrente, il conto economico mostra la seguente evoluzione:

- **I ricavi aumentano dello 0,6% (+€0,5m; da €90,3m a €90,8m)**. Al loro interno aumenta il margine di interesse del 2,7% (+€1,5m; da €56,4m a €57,9m) mentre le commissioni registrano una lieve contrazione del -3,6% (-€1,2m; da €33,3m a €32,1m), principalmente legata alla stagionalità dei canoni sui transazionali. Rimane significativo l'apporto della componente gestita stabile a €23,4m.
- **I costi di struttura evidenziano un aumento pari al 2,5% (+€1,6m; da €65m a €66,6m)** principalmente legato alla stagionalità dell'attività operativa e di sviluppo.
- **Le rettifiche sui crediti evidenziano una contrazione di -€1m (-19,2%, da €5,2m a €4,2m)** pur mantenendo lo stesso livello di copertura.
- **L'utile lordo evidenzia una contrazione di -€0,3m** (da €20,6m a €20,3m; -1,5%).
- **L'utile netto evidenzia una crescita di €0,2m** (da €13,5m a €13,7m; +1,5%).

CheBanca!

L'IMPEGNO DI CHEBANCA!

Prosegue anche questo trimestre l'impegno di CheBanca! a supporto della comunità. Dopo l'avvio di 2 progetti nel 2020 (con l'Associazione Hope Onlus per l'acquisto di macchinari e dispositivi medici in aiuto agli ospedali lombardi e con Fondazione Progetto Arca onlus per supportare mille famiglie in difficoltà attraverso la consegna periodica di pacchi di alimenti e beni di prima necessità), anche nel mese di gennaio 2021 si è riproposta l'**iniziativa solidale legata alla promozione su Conto Deposito**, con l'impegno della banca a destinare l'1 per mille degli importi vincolati a sostegno di iniziative benefiche.

Continua inoltre il sostegno dell'**Accademia del Legno**, impresa sociale artigianale nata dalla collaborazione tra CheBanca! e la cooperativa sociale Contrada degli Artigiani, per il recupero della dispersione scolastica, la formazione e l'inserimento nel mondo del lavoro di ragazzi che vivono condizioni sociali, economiche e personali difficili.

Milano, 30 aprile 2021

Mediobanca Investor Relations

tel. +39-02-8829.860/647

Mediobanca Media Relations

tel. +39-02-8829.627/319

CheBanca!

1. CONTO ECONOMICO RICLASSIFICATO (€M)

CheBanca!	9mesi es. 19/20	9mesi es. 20/21	Var.	Var.
	31/03/2020	31/03/2021	YoY%	YoY
Margine di interesse	160,2	169,8	6,0%	9,6
Proventi di tesoreria	0,9	1,7	88,9%	0,8
Commissioni/proventi netti	75,8	92,6	22,2%	16,8
Margine di intermediazione	236,9	264,1	11,5%	27,2
Costi del personale	-85,6	-90,3	5,5%	4,7
Spese amministrative	-99,9	-104,7	4,8%	4,8
Costi di struttura	-185,5	-195,0	5,1%	9,5
(Rettifiche)/riprese di valore nette su crediti	-11,4	-15,4	35,1%	4,0
Risultato operativo	40,0	53,7	34,3%	13,7
Altro	-1,0	1,1	n.s.	2,1
Risultato lordo (1)	39,0	54,8	40,5%	15,8
Imposte sul reddito	-13,4	-18,4	37,3%	5,0
Utile netto	25,6	36,4	42,2%	10,8

(1) Il risultato riportato non include €18,8m versati ai DGS e €3,7m di rettifiche su crediti v.so capogruppo presenti nel risultato civilistico

2. CONTO ECONOMICO RICLASSIFICATO PER TRIMESTRI (€M)

CheBanca!	3M	3M	3M	3M
	31/03/2020	30/09/2020	31/12/2020	31/03/2021
Margine di interesse	51,6	55,5	56,4	57,9
Proventi di tesoreria	0,4	0,3	0,6	0,8
Commissioni/proventi netti	25,8	27,2	33,3	32,1
Margine di intermediazione	77,8	83,0	90,3	90,8
Costi del personale	-28,5	-30,4	-29,6	-30,3
Spese amministrative	-33,9	-33,0	-35,4	-36,3
Costi di struttura	-62,4	-63,4	-65,0	-66,6
Rettifiche di val. nette su crediti	-4,0	-6,0	-5,2	-4,2
Risultato operativo	11,4	13,6	20,1	20,0
Altro	-1,5	0,3	0,5	0,3
Risultato lordo	9,9	13,9	20,6	20,3
Imposte sul reddito	-3,3	-4,7	-7,1	-6,6
Utile netto	6,6	9,2	13,5	13,7

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

CheBanca!	31/03/2020	30/06/2020	30/09/2020	31/12/2020	31/03/2021
Risparmio gestito (AUM)	8.795	9.622	10.029	10.818	11.402
Risparmio amministrato (AUA)	2.422	2.882	2.916	3.102	3.234
Depositi	15.052	15.277	15.746	15.983	16.744
Totale TFA	26.269	27.781	28.691	29.903	31.380

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

CheBanca!	31/03/2020	30/06/2020	30/09/2020	31/12/2020	31/03/2021
Risparmio gestito (AUM)	2.429	2.873	3.066	3.427	3.719
Risparmio amministrato (AUA)	278	340	349	374	399
Depositi	1.803	1.861	1.964	2.025	2.104
Totale TFA	4.511	5.074	5.379	5.826	6.222

5. RACCOLTA NETTA TOTALE (NNM, €M)

CheBanca!	3M 31/03/2020	3M 30/06/2020	3M 30/09/2020	3M 31/12/2020	3M 31/03/2021
Risparmio gestito (AUM)	170	366	302	515	442
Risparmio amministrato (AUA)	91	317	47	28	12
Depositi	592	225	469	238	761
Totale Raccolta (NNM)	853	909	818	782	1.215

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

CheBanca!	3M 31/03/2020	3M 30/06/2020	3M 30/09/2020	3M 31/12/2020	3M 31/03/2021
Risparmio gestito (AUM)	191	219	141	224	236
Risparmio amministrato (AUA)	37	45	13	4	7
Depositi	374	58	103	61	79
Totale Raccolta (NNM)	602	322	257	289	323

7. ALTRE INFORMAZIONI PATRIMONIALI (€M)

CheBanca!	31/03/2020 9M	30/06/2020 12M	30/09/2020 3M	31/12/2020 6M	31/03/2021 9M
Mutui alla clientela – erogato cumulato	1.791	2.173	416	1.070	1.674
Impieghi alla clientela – stock	10.069	10.235	10.382	10.698	10.897

8.INDICI

CheBanca!	31/03/20	30/06/20	30/09/2020	31/12/2020	31/03/2021
<i>Impieghi a clientela / Depositi da clientela</i>	67%	67%	66%	67%	65%
Deteriorate nette / Impieghi	1,0%	1,1%	1,1%	1,0%	0,97%
Sofferenze nette / Impieghi	0,4%	0,5%	0,5%	0,5%	0,4%
<i>Costi / Ricavi</i>	78,3%	78,7%	76,4%	74,1%	73,8%

9. DATI DI STRUTTURA

CheBanca!	31/03/20	30/06/20	30/09/2020	31/12/2020	31/03/2021
N. dipendenti	1.415	1.430	1.438	1.436	1.453
di cui gestori <i>premier</i>	454	454	472	467	479
N. consulenti finanziari	409	414	422	429	447
N. filiali	107	107	108	107	107
N. negozi finanziari dei consulenti	83	85	91	93	94

Si dichiara, ai sensi del comma 2 art. 154 bis D.Lgs. 58/98, che l'informativa contabile contenuta nel presente documento corrisponde alle risultanze documentali, ai libri ed alle scritture contabili della Società.

Il Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari

S. Radice