

Milano, 31 gennaio 2020

Consiglio di Amministrazione di CheBanca! Approvazione semestrale al 31 Dicembre 2019

**Masse totali in crescita a € 26,5mld
raccolta netta di AUM/AUA per €1,4mld nel semestre, raddoppiata rispetto
all'esercizio scorso; €0,8mld nel trimestre e allineata ai migliori livelli
del settore,
erogazione di mutui residenziali per €1,3mld**

Ricavi ed utile lordo in deciso progresso

**AUM/AUA in crescita a €12mld (+8% nel trimestre) e masse complessive della clientela
salite a €26,5mld (+2% nel trimestre)**

Impieghi a €9,8mld (+9% nel semestre; +4% nel trimestre)

Rete distributiva in continua crescita:

848 professionisti e 190 punti vendita

n. 453 gestori affluent e premier (+2 nel trimestre), che hanno raccolto nel trimestre €0,4mld di AUM/AUA (€0,3 mld in quello precedente)

n. 395 consulenti finanziari (+30 nel trimestre), che hanno raccolto nel trimestre €0,4mld di AUM/AUA (€0,3 mld in quello precedente)

Ricavi ed utile lordo in significativo progresso

**Ricavi a €159,1m in sostenuta crescita (+8,8%) rispetto al primo semestre dell'anno precedente,
e diversificati tra margine di interesse €108,6m (+4,2%) e commissioni €50m (+20,2%)**

Costi a €123,1m in lieve aumento (+6,6%), legato all'accresciuta operatività e distribuzione

Utile lordo in significativa crescita a €29,1m (+25,4%)

CheBanca!

Il Consiglio di Amministrazione di CheBanca! ha approvato i risultati al 31 dicembre 2019.

GianLuca Sichel, Amministratore Delegato, dichiara:

“Il trimestre appena concluso conferma le potenzialità di crescita della banca. Siamo ai migliori livelli settoriali per crescita della rete distributiva (raddoppiata in 3 anni a 850 professionisti), per raccolta netta di risparmio (raggiungendo un totale di oltre 26 miliardi di masse della clientela) e per capacità di collocamento di mutui residenziali (per un totale di circa 10 miliardi erogati). CheBanca! è oggi un operatore riconosciuto, innovativo e profittevole. Continuiamo nel nostro impegno per migliorare giorno per giorno il rapporto con i clienti, immedesimandoci nei loro bisogni, offrendo una modalità di interazione multicanale e semplice, coniugata con un’offerta completa e conveniente.”

OPERATIVITA' E SVILUPPO DEL PORTAFOGLIO PRODOTTI

- **Base clienti** a 875mila, con un aumento di 6mila clienti nel semestre e un dato stabile nell’ultimo trimestre. 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.
- **Attività di banking fortemente concentrata su canali remoti**, con circa il 95% delle operazioni transazionali eseguite digitalmente, in particolare via App, il cui utilizzo è in costante crescita (+14% utilizzatori e +5% operazioni nel semestre).
- **Continuo rafforzamento della relazione con i clienti**, supportato da significativi investimenti in formazione e certificazione degli advisor, sostenuto da un apprezzato programma di fidelizzazione, CheBanca! YourClub, e testimoniato da dati molto buoni di customer satisfaction.
- **Rafforzamento della struttura distributiva.** Complessivamente la rete distributiva si compone di 453 gestori affluent e premier (445 a giugno 2019 e 451 a settembre 2019) e 395 consulenti finanziari (335 a giugno 2019 e 365 a settembre 2019), che svolgono la propria attività su 190 fra filiali e punti vendita (180 a giugno 2019 e 183 a settembre 2019).
- **Potenziamento dell’offerta**
 - In linea con un crescente impegno verso la sostenibilità, è stata lanciata nel mese di novembre l’offerta per i finanziamenti legati all’acquisto di immobili “green”; ovvero in classe energetica A e B.
 - E’ stata ulteriormente rafforzata l’offerta dei prodotti Mediobanca SGR con il collocamento dedicato del Fondo Mediobanca Active Allocation con una raccolta complessiva di €185mln tra novembre e dicembre, oltre all’introduzione di tre nuovi fondi di fondi a profilo Mediobanca Global Multimanager che hanno complessivamente raccolto €50mln da inizio semestre.
 - E’ stata completata l’offerta di prodotti pensionistici attraverso la collaborazione con due primari operatori, Amundi e Anima Sgr.

CRESCITA DELLE MASSE

TFA A €26,5mld (+4,3%), IMPIEGHI A €9,8mld (+9,0%)

- Il totale delle masse (Total Financial Assets, "TFA") ha raggiunto i **€26,5mld**, in crescita dell'**4,3%** rispetto a giugno 2019, con un **aumento delle componenti di AUM/AUA** del 16,2% a €12mld.
- La **raccolta netta** del trimestre (Net New Money, "NNM") pari a **€0,5mld** (€0,4mld 2°trim.18/19 e €0,3mld 1°trim.19/20) vede una riconversione da depositi a risparmio gestito. Nel dettaglio:
 - **€0,8mld raccolta gestita** (€0,3mld 2°trim.18/19 e €0,6mld 1°trim. 19/20)
 - **Stabile la raccolta amministrata** (€0,2mld 2°trim.18/19 e -€0,1mld 1°trim.19/20)
 - **-€0,3mld raccolta diretta** (-€0,1mld 2°trim.18/19 e -€0,3mld 1°trim.19/20) con una riduzione delle componenti più onerose: il costo medio è infatti sceso rispetto allo stesso periodo dello scorso esercizio di 9bps. Al suo interno continua lo sviluppo della componente transazionale che, con un incremento rispetto a giugno di €1mld, riguarda a €9,8mld.

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

- **50% rete proprietaria:** €0,4mld di NNM sulla componente AUM/AUA. Le masse TFA facenti capo al canale proprietario sono pari a €22,2mld, suddivise in €9,2mld di AUM/AUA e €13mld di depositi. La crescita si focalizza in particolare sul segmento Wealth, che registra un incremento del 7% dei volumi nel semestre.
- **50% consulenti finanziari:** €0,4mld di NNM sulla componente AUM/AUA. Le masse TFA facenti capo a consulenti finanziari raggiungono €4,3mld, suddivise in €2,9mld di AUM/AUA e €1,4mld di depositi.

Gli impieghi alle famiglie salgono nel semestre da €9,0mld a €9,8mld per effetto di un erogato mutui di €1,3mld (+58,4% rispetto allo stesso semestre dell'esercizio precedente). Le deteriorate lorde registrano un lieve aumento (da €178m a €184,5m) con un'incidenza sugli impieghi pari all'1,9% in leggera riduzione rispetto al 30 giugno. Le attività deteriorate nette si riducono da €102,5m a €101,7m e rappresentano l'1% degli impieghi netti con un tasso di copertura del 44,9% in aumento rispetto al 42,4% di inizio esercizio. Le sofferenze nette si incrementano (da €39,9m a €42,1m) e sono pari allo 0,4% degli impieghi netti, il tasso di copertura passa dal 56,9% al 57,6%.

REDDITIVITÀ IN MIGLIORAMENTO RISPETTO TUTTI GLI ORIZZONTI TEMPORALI

Rispetto al primo semestre del precedente esercizio, **il conto economico mostra un andamento positivo:**

- I ricavi aumentano dell'8,8% (da €146,2m a €159,1m) **grazie soprattutto alle commissioni che continuano a crescere significativamente** (+20,2%; da €41,6m a €50,0m) e in **misura ricorrente** (non includono performance fees) e al contributo positivo del margine di interesse che cresce del 4,2% (da €104,2m a €108,6m).
- I **costi di struttura registrano una lieve crescita del 6,6%** (da €115,5m a €123,1m) prevalentemente legata ai costi del personale che aumentano di +€4,5m (+8,6%; da €52,6m a €57,1m) collegati al potenziamento della struttura distributiva, all'aumentata operatività e allo sviluppo del franchise. Le spese amministrative risultano essere in lieve incremento di +€3,1m (+4,9%; da €62,9m a €66,0m).
- Le **rettifiche su crediti** registrano una crescita del 2,8% (+€0,2m; da €7,2m a €7,4m).

CheBanca!

- Il risultato lordo si attesta a **€29,1m** registrando una crescita del **25,4%** rispetto a €23,2m del primo semestre 18/19.
- L'utile netto è in continua crescita; **raggiunge a €19,0m** (da €15,9m; +19,5%) e riflette le dinamiche sopra descritte.

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

- I ricavi aumentano del **6,4%** (+€4,9m; da €77,1m a €82,0m). Al loro interno il **marginale di interesse si riduce lievemente dell' -1,1%** (-€0,6m; da €54,6m a €54,0m) e le **commissioni aumentano del 24,2%** (€5,4m; da €22,3m a €27,7m), principalmente per l'incremento della quota legata agli AUM/AUA e alla stagionalità della componente bancaria.
- I costi di struttura evidenziano un **incremento pari al 3,8%** (€2,3m; da €60,4m a €62,7m) legata alla stagionalità dell'attività operativa e di sviluppo.
- Le rettifiche sui crediti evidenziano una **contrazione di -€1,0m** (-23,8% da €4,2m a €3,2m).
- Il risultato lordo si attesta a **€16,1m** registrando una crescita del **23,8%** rispetto ai €13m del primo trimestre.
- L'utile netto evidenzia una **crescita di €2,0m** (da €8,5m a €10,5m; +23,5%).

L'IMPEGNO DI CHEBANCA!

Nel semestre si sono intensificate le iniziative 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 secondo anno del 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 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.

Ad ottobre, 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.

Milano, 31 gennaio 2020

Mediobanca Investor Relations
tel. +39-02-8829.1

jessica.spina@mediobanca.com (860)
luisa.demaria@mediobanca.com (647)
matteo.carotta@mediobanca.com (290)

Mediobanca Media Relations
tel. +39-02-8829.1

lorenza.pigozzi@mediobanca.com (627)
stefano.tassone@mediobanca.com (319)
simona.rendo@mediobanca.com (914)

1. CONTO ECONOMICO RICLASSIFICATO (€M)

CheBanca!	1°Sem es. 18/19	1°Sem es. 19/20	Var.	Var.
	31/12/2018	31/12/2019	YoY%	YoY
Margine di interesse	104,2	108,6	4,2%	4,4
Proventi di tesoreria	0,4	0,5	25,0%	0,1
Commissioni/proventi netti	41,6	50,0	20,2%	8,4
Margine di intermediazione	146,2	159,1	8,8%	12,9
Costi del personale	-52,6	-57,1	8,6%	4,5
Spese amministrative	-62,9	-66,0	4,9%	3,1
Costi di struttura	-115,5	-123,1	6,6%	7,6
(Rettifiche)/riprese di valore nette su crediti	-7,2	-7,4	2,8%	0,2
Risultato operativo	23,5	28,6	21,7%	5,1
Altro	-0,3	0,5	n.s.	0,8
Risultato lordo	23,2	29,1	25,4%	5,9
Imposte sul reddito	-7,3	-10,1	38,4%	-2,8
Utile netto	15,9	19,0	19,5%	3,1
Utile netto civilistico	6,2	14,1	127,4%	7,9

2. CONTO ECONOMICO RICLASSIFICATO PER TRIMESTRI (€M)

CheBanca!	3M	3M	3M	3M	3M
	31/12/2018	31/03/2019	30/06/2019	30/09/2019	31/12/2019
Margine di interesse	51,7	53,2	53,2	54,6	54,0
Proventi di tesoreria	0,3	0,2	0,2	0,2	0,3
Commissioni/proventi netti	22,3	20,7	23,5	22,3	27,7
Margine di intermediazione	74,3	74,1	76,9	77,1	82,0
Costi del personale	-26,4	-26,6	-26,7	-28,2	-28,9
Spese amministrative	-31,1	-32,6	-35,0	-32,2	-33,8
Costi di struttura	-57,5	-59,2	-61,7	-60,4	-62,7
Rettifiche di val. nette su crediti	-3,2	-1,9	-4,6	-4,2	-3,2
Risultato operativo	13,6	13,0	10,6	12,5	16,1
Altro	-0,2	0,2	0,1	0,5	0,0
Risultato lordo	13,4	13,2	10,7	13,0	16,1
Imposte sul reddito	-3,8	-5,2	-3,1	-4,5	-5,6
Utile netto	9,6	8,0	7,6	8,5	10,5
Utile netto civilistico	-0,1	8,8	2,2	8,7	5,4

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

CheBanca!	31/12/2018	31/03/2019	30/06/2019	30/09/2019	31/12/2019
Risparmio gestito (AUM)	6.650	7.252	7.711	8.440	9.349
Risparmio amministrato (AUA)	2.262	2.517	2.623	2.629	2.656
Depositi	14.414	15.157	15.032	14.776	14.460
Totale TFA	23.326	24.926	25.366	25.845	26.465

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

CheBanca!	31/12/2018	31/03/2019	30/06/2019	30/09/2019	31/12/2019
Risparmio gestito (AUM)	1.147	1.451	1.725	2.082	2.571
Risparmio amministrato (AUA)	179	209	258	272	287
Depositi	896	1.027	1.125	1.354	1.429
Totale TFA	2.222	2.687	3.108	3.708	4.287

5. RACCOLTA NETTA TOTALE (NNM, €M)

CheBanca!	3M 31/12/2018	3M 31/03/2019	3M 30/06/2019	3M 30/09/2019	3M 31/12/2019
Risparmio gestito (AUM)	336	392	413	642	807
Risparmio amministrato (AUA)	178	139	70	-96	15
Depositi	-79	743	-125	-256	-316
Totale Raccolta (NNM)	435	1.273	358	290	506

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

CheBanca!	3M 31/12/2018	3M 31/03/2019	3M 30/06/2019	3M 30/09/2019	3M 31/12/2019
Risparmio gestito (AUM)	137	242	256	326	446
Risparmio amministrato (AUA)	21	24	48	5	16
Depositi	117	131	98	229	75
Totale Raccolta (NNM)	275	398	402	560	536

6. ALTRE INFORMAZIONI PATRIMONIALI (€M)

CheBanca!	31/12/2018 6M	31/03/2019 9M	30/06/2019 12M	30/09/2019 3M	31/12/2019 6M
Mutui alla clientela – erogato cumulato	829	1.234	1.783	556	1.313
Impieghi alla clientela – stock	8.382	8.625	9.002	9.459	9.814

7.INDICI

CheBanca!	31/12/18	31/03/19	30/06/19	30/09/19	31/12/19
<i>Impieghi a clientela / Depositi da clientela</i>	58%	57%	60%	64%	68%
Deteriorate nette / Impieghi	1,5%	1,5%	1,1%	1,1%	1,0%
Sofferenze nette / Impieghi	0,8%	0,8%	0,4%	0,4%	0,4%
<i>Costi / Ricavi</i>	79,0%	78,7%	79,5%	78,3%	77,4%

8. DATI DI STRUTTURA

CheBanca!	31/12/18	31/03/19	30/06/19	30/09/19	31/12/19
N. dipendenti	1.330	1.339	1.364	1.380	1.392
di cui gestori <i>affluent-premier</i>	418	431	445	451	453
N. consulenti finanziari	288	319	335	365	395
N. filiali	110	110	110	107	107
N. negozi finanziari dei consulenti	59	64	70	76	83