

Consiglio di Amministrazione di CheBanca! Approvazione trimestrale al 30 settembre 2020

**In crescita Raccolta, Masse e Ricavi
grazie alla sostenuta attività commerciale con la clientela**

**Proseguono gli investimenti nella rete distributiva
Avviato il potenziamento della brand identity e dell'offerta per la clientela
affluent e premier**

**Masse complessive della clientela salite a €28,7mld (+3,3% nel trimestre) con raccolta netta
per €0,8mld (più che raddoppiata rispetto allo stesso trimestre dell'esercizio precedente)**

**AUM/AUA in crescita a €12,9mld (+3,5% nel trimestre)
Impieghi a €10,4mld (+1,4% nel trimestre) con erogazione di mutui residenziali per €0,4mld**

**Rete distributiva ulteriormente ampliata:
894 professionisti e 199 punti vendita
n. 472 gestori affluent e premier (+18 nel trimestre), che hanno raccolto nel trimestre €0,5mld
n. 422 consulenti finanziari (+8 nel trimestre), che hanno raccolto nel trimestre €0,3mld**

**Ricavi ed utile lordo in significativo progresso
Ricavi a €83m in sostenuta crescita (+7,7%) rispetto al primo trimestre dell'anno precedente,
trainati dall'importante crescita delle commissioni a €27,2m (+22%)
Costi a €63,4m in aumento (+5%), legato all'accresciuta operatività e distribuzione
Utile lordo in crescita del 6,9% a €13,9m**

CheBanca!

Rispetto ad una primavera condizionata dal lock down, il trimestre estivo vede un andamento positivo dell'attività commerciale, delle masse e dei ricavi grazie alla positiva tendenza della raccolta di risparmio ed alla sostenuta ripresa dell'erogazione dei mutui. Prosegue, inoltre, il piano di investimenti in risorse umane e tecnologia lungo le linee guida del Piano Strategico 2019-23 del Gruppo Mediobanca, con un graduale riposizionamento del brand e dell'offerta verso la fascia di clientela affluent/premier

OPERATIVITA' E SVILUPPO DEL PORTAFOGLIO PRODOTTI

- **Avviata la nuova campagna di comunicazione:** è stata lanciata la campagna "Alza la tua visione", focalizzata sull'approccio alla consulenza di CheBanca!. Forte di una consulenza personalizzata, basata sull'ascolto e potenziata da una piattaforma tecnologica evoluta, CheBanca! si propone come partner per la pianificazione finanziaria dei propri clienti, che parte dai loro obiettivi e li declina in una visione di lungo corso, coniugando competenza, innovazione e sostenibilità.
- **Investimenti sulla brand identity aziendale:** nel mese di settembre l'intera piattaforma di comunicazione è stata rivista, con il completo restyling del sito istituzionale, dei canali digitali e progressivamente anche del layout delle filiali sul territorio.
- **Potenziamento della struttura distributiva.** Complessivamente la rete distributiva consta di 472 gestori affluent e premier (454 a giugno 2020) e 422 consulenti finanziari (414 a giugno 2020), che svolgono la propria attività su 199 fra filiali e punti vendita (192 a giugno 2020).
- **Completato il collocamento del nuovo Fondo Target Maturity** Mediobanca Diversified Credit Portfolio 2024 di Mediobanca Sgr.
- **Rafforzamento dell'offerta in architettura aperta** con due nuovi accordi di distribuzione.
- **Nuovo Conto Corrente Premier:** è stato lanciato il conto pensato per i clienti investitori, con un canone competitivo e azzerabile, comprensivo di dossier titoli, di tutte le principali operazioni transazionali disponibili allo sportello, su home banking e APP e della carta di debito con cui effettuare prelievi e pagamenti in tutto il mondo.
- **Continuo rafforzamento della relazione con i clienti:** l'alta soddisfazione dei clienti e un'accresciuta vicinanza nel periodo emergenziale sono testimoniate dalle rilevazioni di customer satisfaction condotte nei mesi di giugno-luglio da SWG.

Per quanto relativo alle moratorie si evidenzia che nel trimestre è proseguita l'attività di supporto alla clientela. Al 30 settembre ne risultano concesse per €646m (€601m al 30 giugno); nel trimestre ne sono giunte a scadenza per un totale di €118m e di queste l'85% ha regolarmente ripreso i pagamenti. Per quanto relativo all'erogazione di linee di credito previste dal Decreto Liquidità, si evidenzia che sono stati erogati finanziamenti per €10m di cui €9m assistiti dalla garanzia al 100% rilasciata dal Fondo di Garanzia per le PMI.

CRESCITA DELLE MASSE

TFA A €28,7mld (+3,3%), IMPIEGHI A €10,4mld (+1,4%)

- Il **totale delle masse** (Total Financial Assets, "TFA") ha raggiunto i **€28,7mld**, in crescita del **3,3%** rispetto a giugno 2020, con un **aumento delle componenti di AUM/AUA** del 3,5% a €12,9mld.
- La **raccolta netta** del trimestre (Net New Money, "NNM") pari a **€0,8mld** (€0,3mld 1°trim.19/20 e €0,9mld 4°trim.19/20) vede un'equilibrata composizione fra depositi e AUM/AUA. In particolare, la crescita dei depositi, supportata anche dalla promo sul conto di deposito, evidenzia la richiesta dei clienti a mantenere posizioni di liquidità in una situazione di globale incertezza.

La crescita delle masse di gestito vede un equilibrato apporto dei principali canali distributivi:

- **50% rete proprietaria:** €0,2mld di NNM sulla componente AUM/AUA. Le masse TFA facenti capo al canale proprietario sono pari a €23,3mld, suddivise in €9,5mld di AUM/AUA e €13,8mld di depositi.
- **50% consulenti finanziari:** €0,2mld di NNM sulla componente AUM/AUA. Le masse TFA facenti capo a consulenti finanziari raggiungono €5,4mld, suddivise in €3,4mld di AUM/AUA e €2mld di depositi.
- **Gli impieghi alle famiglie salgono** nel trimestre da €10,2mld a €10,4mld per effetto di un erogato mutui di €0,4mld. **La qualità dell'attivo si mantiene su ottimi livelli.** Le deteriorate lorde registrano un leggero aumento (da €194,9m a €204,1m) con un'incidenza sugli impieghi pari all'1,94% in leggera crescita rispetto all'1,88% del 30 giugno. Le attività deteriorate nette aumentano da €110,3m a €113,1m e rappresentano l'1,09% degli impieghi netti con un tasso di copertura del 44,6% in aumento rispetto al 43,4% di inizio esercizio. Le sofferenze nette si incrementano (da €46,3m a €49,2m) e sono pari allo 0,47% degli impieghi netti, il tasso di copertura passa dal 56,2% al 54,6%. Il valore netto delle pratiche classificate in stage 2 si è ridotto da €623m a €615m.

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 7,7% (da €77,1m a €83,0m) **grazie soprattutto alle commissioni che continuano a crescere significativamente (+22%;** da €22,3m a €27,2m) e al contributo positivo del margine di interesse che cresce dell'1,6% (da €54,6m a €55,5m).
- **I costi di struttura registrano una crescita del 5,0%** (+€3,0m; da €60,4m a €63,4m) prevalentemente legata ai costi del personale che aumentano di +€2,2m (da €28,2m a €30,4m) 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 2,5% (+€0,8m; da €32,2m a €33,0m).
- Le **rettifiche su crediti** registrano una crescita di €1,8m (da €4,2m a €6,0m) connessa al negativo scenario economico e a previsioni prudenziali legate a scivolamenti di status generati da pratiche sospese in moratoria
- **L'utile lordo** si attesta a **€13,9m registrando una crescita del 6,9%** rispetto a €13m del primo trimestre 19/20.
- **L'utile netto sale dell'8,2% a €9,2m** (da €8,5m) e riflette le dinamiche sopra descritte.

CheBanca!

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

- **I ricavi aumentano del 3,1% (+€2,5m; da €80,5m a 83,0€m).** Al loro interno aumentano sia il margine di interesse del 3,0% (+€1,6m; da €53,9m a €55,5m) sia le commissioni del 4,2% (+€1,1m; da €26,1m a €27,2m).
- **I costi di struttura evidenziano una riduzione pari a -1,4% (-€0,9m; da €64,3m a €63,4m)** principalmente legata alla stagionalità dell'attività operativa e di sviluppo.
- **Le rettifiche sui crediti evidenziano una contrazione di -€2,0m (-25,0%, da €8m a €6,0m).**
- **L'utile lordo e l'utile netto evidenziano una crescita** rispettivamente di €4,8m (da €9,1m a €13,9m; +52,7%) e €2,9m (da €6,3m a €9,2m; +46%)

Milano, 20 ottobre 2020

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! | 1Q es. 19/20 | 1Q es. 20/21 | Var. | Var. |
|---|--------------|--------------|-------------|------------|
| | 30/09/2019 | 30/09/2020 | YoY% | YoY |
| Margine di interesse | 54,6 | 55,5 | 1,6% | 0,9 |
| Proventi di tesoreria | 0,2 | 0,3 | 50,0% | 0,1 |
| Commissioni/proventi netti | 22,3 | 27,2 | 22,0% | 4,9 |
| Margine di intermediazione | 77,1 | 83,0 | 7,7% | 5,9 |
| Costi del personale | -28,2 | -30,4 | 7,8% | 2,2 |
| Spese amministrative | -32,2 | -33,0 | 2,5% | 0,8 |
| Costi di struttura | -60,4 | -63,4 | 5,0% | 3,0 |
| (Rettifiche)/riprese di valore nette su crediti | -4,2 | -6,0 | 42,9% | 1,8 |
| Risultato operativo | 12,5 | 13,6 | 8,8% | 1,1 |
| Altro | 0,5 | 0,3 | n.s. | -0,2 |
| Risultato lordo | 13,0 | 13,9 | 6,9% | 0,9 |
| Imposte sul reddito | -4,5 | -4,7 | 4,4% | 0,2 |
| Utile netto | 8,5 | 9,2 | 8,2% | 0,7 |

2. CONTO ECONOMICO RICLASSIFICATO PER TRIMESTRI (€M)

| CheBanca! | 3M | 3M | 3M | 3M | 3M |
|-------------------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| | 30/09/2019 | 31/12/2019 | 31/03/2020 | 30/06/2020 | 30/09/2020 |
| Margine di interesse | 54,6 | 54,0 | 51,6 | 53,9 | 55,5 |
| Proventi di tesoreria | 0,2 | 0,3 | 0,4 | 0,5 | 0,3 |
| Commissioni/proventi netti | 22,3 | 27,7 | 25,8 | 26,1 | 27,2 |
| Margine di intermediazione | 77,1 | 82,0 | 77,8 | 80,5 | 83,0 |
| Costi del personale | -28,2 | -28,9 | -28,5 | -30,1 | -30,4 |
| Spese amministrative | -32,2 | -33,8 | -33,9 | -34,2 | -33,0 |
| Costi di struttura | -60,4 | -62,7 | -62,4 | -64,3 | -63,4 |
| Rettifiche di val. nette su crediti | -4,2 | -3,2 | -4,0 | -8,0 | -6,0 |
| Risultato operativo | 12,5 | 16,1 | 11,4 | 8,2 | 13,6 |
| Altro | 0,5 | 0,0 | -1,5 | 0,9 | 0,3 |
| Risultato lordo | 13,0 | 16,1 | 9,9 | 9,1 | 13,9 |
| Imposte sul reddito | -4,5 | -5,6 | -3,3 | -2,8 | -4,7 |
| Utile netto | 8,5 | 10,5 | 6,6 | 6,3 | 9,2 |

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

| CheBanca! | 30/09/2019 | 31/12/2019 | 31/03/2020 | 30/06/2020 | 30/09/2020 |
|------------------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Risparmio gestito (AUM) | 8.440 | 9.349 | 8.795 | 9.622 | 10.029 |
| Risparmio amministrato (AUA) | 2.629 | 2.656 | 2.422 | 2.882 | 2.916 |
| Depositi | 14.776 | 14.460 | 15.052 | 15.277 | 15.746 |
| Totale TFA | 25.845 | 26.465 | 26.269 | 27.781 | 28.691 |

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

| CheBanca! | 30/09/2019 | 31/12/2019 | 31/03/2020 | 30/06/2020 | 30/09/2020 |
|------------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| Risparmio gestito (AUM) | 2.082 | 2.571 | 2.429 | 2.873 | 3.066 |
| Risparmio amministrato (AUA) | 272 | 287 | 278 | 340 | 349 |
| Depositi | 1.354 | 1.429 | 1.803 | 1.861 | 1.964 |
| Totale TFA | 3.708 | 4.287 | 4.511 | 5.074 | 5.379 |

5. RACCOLTA NETTA TOTALE (NNM, €M)

| CheBanca! | 3M 30/09/2019 | 3M 31/12/2019 | 3M 31/03/2020 | 3M 30/06/2020 | 3M 30/09/2020 |
|------------------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| Risparmio gestito (AUM) | 642 | 807 | 170 | 366 | 302 |
| Risparmio amministrato (AUA) | -96 | 15 | 91 | 317 | 47 |
| Depositi | -256 | -316 | 592 | 225 | 469 |
| Totale Raccolta (NNM) | 290 | 506 | 853 | 909 | 818 |

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

| CheBanca! | 3M 30/09/2019 | 3M 31/12/2019 | 3M 31/03/2020 | 3M 30/06/2020 | 3M 30/09/2020 |
|------------------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| Risparmio gestito (AUM) | 326 | 446 | 191 | 219 | 141 |
| Risparmio amministrato (AUA) | 5 | 16 | 37 | 45 | 13 |
| Depositi | 229 | 75 | 374 | 58 | 103 |
| Totale Raccolta (NNM) | 560 | 536 | 602 | 322 | 257 |

7. ALTRE INFORMAZIONI PATRIMONIALI (€M)

| CheBanca! | 30/09/2019 3M | 31/12/2019 6M | 31/03/2020 9M | 30/06/2020 12M | 30/09/2020 3M |
|---|------------------|------------------|------------------|-------------------|------------------|
| Mutui alla clientela – erogato cumulato | 556 | 1.313 | 1.791 | 2.173 | 416 |
| Impieghi alla clientela – stock | 9.459 | 9.814 | 10.069 | 10.235 | 10.382 |

8.INDICI

| CheBanca! | 30/09/19 | 31/12/19 | 31/03/20 | 30/06/20 | 30/09/2020 |
|---|----------|----------|----------|----------|------------|
| <i>Impieghi a clientela / Depositi da clientela</i> | 64% | 68% | 67% | 67% | 66% |
| <i>Deteriorate nette / Impieghi</i> | 1,1% | 1,0% | 1,0% | 1,1% | 1,1% |
| <i>Sofferenze nette / Impieghi</i> | 0,4% | 0,4% | 0,4% | 0,5% | 0,5% |
| <i>Costi / Ricavi</i> | 78,3% | 77,4% | 78,3% | 78,7% | 76,4% |

9. DATI DI STRUTTURA

| CheBanca! | 30/09/19 | 31/12/19 | 31/03/20 | 30/06/20 | 30/09/2020 |
|--|----------|----------|----------|----------|------------|
| N. dipendenti | 1.380 | 1.392 | 1.415 | 1.430 | 1.438 |
| di cui gestori <i>affluent-premier</i> | 451 | 453 | 454 | 454 | 472 |
| N. consulenti finanziari | 365 | 395 | 409 | 414 | 422 |
| N. filiali | 107 | 107 | 107 | 107 | 108 |
| N. negozi finanziari dei consulenti | 76 | 83 | 83 | 85 | 91 |

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