



MEDIOBANCA

CheBanca!

Comunicato Stampa

Mediobanca raddoppia la sua presenza nelle attività di gestione del risparmio delle famiglie italiane

CheBanca! compie un salto dimensionale significativo acquisendo un selezionato perimetro di attività retail di Barclays in Italia.

Il Gruppo Mediobanca (“Mediobanca”) e Barclays Bank PLC (“Barclays”) hanno raggiunto un accordo che prevede l’acquisizione da parte di CheBanca! di un selezionato perimetro di attività retail di Barclays in Italia.

L’operazione permette a CheBanca! di imporre una significativa accelerazione al proprio percorso di crescita raddoppiando la raccolta indiretta (da 3,1 a 6,2 miliardi) ed aumentando la base clienti del 40% (a 770 mila). Il rafforzamento del ruolo del gruppo Mediobanca nel comparto del risparmio gestito delle famiglie tramite CheBanca! è uno dei tasselli fondamentali del Piano Strategico, focalizzato sull’allocazione di una quota crescente di capitale ad attività bancarie a basso assorbimento di capitale ed ad elevata produzione di commissioni ricorrenti.

L’acquisizione, che ha una forte valenza industriale, conferma la validità del modello di business di CheBanca! quale operatore dotato di una distribuzione multicanale integrata ed innovativa e di un’offerta trasparente e conveniente.

La crescita esterna si somma ai significativi investimenti effettuati negli ultimi diciotto mesi finalizzati allo sviluppo di una piattaforma di Digital Banking e Customer Relation fortemente innovativi, di cui il servizio di consulenza digitale di prossimo lancio (“Yellow Advisory”) rappresenta un *unicum* nel panorama internazionale per accessibilità e *customer experience*.

I termini dell’accordo prevedono che CheBanca! acquisisca da Barclays un selezionato ramo d’azienda operante in Italia costituito da:

- ◆ 220 mila clienti retail, di cui oltre 50 mila nella fascia “premium”¹
- ◆ mutui residenziali per €2,9 miliardi senza sofferenze ed allineati agli standard qualitativi di CheBanca!
- ◆ raccolta diretta per €3,0 miliardi
- ◆ raccolta indiretta per €3,1 miliardi, di cui €2,1 miliardi di risparmio gestito
- ◆ 89 filiali
- ◆ circa 550 dipendenti appartenenti all’area commerciale retail e 70 promotori finanziari

L’impatto sull’EPS del gruppo Mediobanca sarà neutro al primo anno di consolidamento essendo il ramo d’azienda acquisito in pareggio operativo, positivo negli anni successivi una volta che troveranno sviluppo le sinergie di costo e ricavo derivanti dall’integrazione e dalla progressiva razionalizzazione della rete di sportelli. La transazione prevede la corresponsione da parte di Barclays a CheBanca! di €237 milioni a compendio di un ramo di azienda con attività e passività bilanciati. Il consolidamento di €1 miliardo di maggiori attivi a rischio ponderati comporterà un assorbimento di capitale di circa 20bps, ammontare che verrà gradualmente recuperato dallo sviluppo degli utili post integrazione e dall’utilizzo dei fondi ricevuti.

¹ Clienti con un totale attivo superiore ai €50.000 negli ultime tre anni



MEDIOBANCA

CheBanca!

Per CheBanca! l'operazione imprime una decisa accelerazione al percorso di crescita, infatti:

- ◆ il numero dei clienti sale del 40% portandosi a 770 mila
- ◆ le masse gestite raddoppiano a €6,2 miliardi
- ◆ i mutui ipotecari crescono del 60% portandosi a €7,6 miliardi
- ◆ la raccolta diretta sale del 30% (a €13,5 miliardi)
- ◆ i canali distributivi si rafforzano e diversificano con le filiali che salgono a 146 e la rete di promotori finanziari che si integra al modello di consulenza digitale Yellow Advisory.

	Ramo Barclays	CheBanca!	New CheBanca!	Variazione %
N. clienti	220 mila	550 mila	770 mila	+40%
Raccolta diretta (€mld)	3,0	10,5	13,5	+30%
Raccolta indiretta (€mld)	3,1	3,1	6,2	+100%
Mutui residenziali (€mld)	2,9	4,7	7,6	+60%
Dipendenti	~550	952	1.502	+60%
Filiali	89	57	146	ns

Dati al 30 settembre 2015

“L'operazione conferma la volontà del gruppo Mediobanca di far evolvere CheBanca! quale interlocutore privilegiato per la gestione del risparmio delle famiglie italiane attraverso un notevole potenziamento della piattaforma distributiva e della base clienti - commenta Alberto Nagel CEO di Mediobanca - CheBanca! si conferma per noi un asset importante sia per il contributo ai ricavi del Gruppo che per l'innovatività di un modello strategico e distributivo che continua a percorrere l'evoluzione attesa dello scenario macroeconomico e regolamentare dell'industria dei servizi finanziari”.

“Attraverso questa operazione abbiamo voluto dare una forte spinta al piano di sviluppo di CheBanca! - aggiunge GianLuca Sichel CEO di CheBanca! - l'acquisizione delle attività retail di Barclays in Italia ci permetterà, infatti, di arricchire significativamente la base clienti, mantenendone un elevato profilo qualitativo; risulteranno inoltre rafforzate le nostre competenze ed il nostro modello di business multicanale, unico nel mercato per accessibilità ed innovazione”.

La chiusura dell'operazione, in attesa delle autorizzazioni di legge, è prevista entro il 30 giugno 2016.

Milano, 3 Dicembre 2015

Investor Relations
Tel.no.: (0039) 02 8829.860/647
investor.relations@mediobanca.com

Media Relations
Tel.no.: (0039) 02 8829.627/319
media.relations@mediobanca.com