

Consiglio di Amministrazione di CheBanca! Approvati i dati dei nove mesi al 31 Marzo 2020

La chiusura del terzo trimestre è stata caratterizzata dalla **diffusione del virus Covid-19** che ha pesantemente condizionato la situazione sociale ed economica. In questo terribile frangente causato dall'emergenza sanitaria globale, **CheBanca! ha dimostrato il valore, la resilienza e l'efficacia del proprio modello di business.**

La vocazione digitale, che caratterizza da sempre l'attività di CheBanca!, ha consentito di adottare prontamente tutte le misure necessarie a tutelare la salute dei dipendenti e consentire la continuità dei servizi a favore dei clienti. Oggi quasi l'80% dei dipendenti lavora in remoto e gli altri colleghi lavorano nelle filiali e negli uffici adibiti alla consulenza in totale sicurezza. **CheBanca! è oggi ancor più vicina ai propri clienti grazie alla profonda digitalizzazione dei processi** che ha consentito l'intensificazione della **consulenza da remoto** e lo svolgimento dell'operatività bancaria da parte dei clienti senza doversi recare in filiale.

L'**efficacia del modello** di CheBanca! si manifesta nei **risultati del trimestre** chiuso a Marzo20, che registra:

- **Raccolta netta positiva per €0,9mld, quasi doppia rispetto al trimestre precedente (€0,5mld), con depositi per €0,6mld e raccolta indiretta positiva per €0,3mld, segno della confermata fiducia dei clienti che ricercano, soprattutto in fasi delicate come l'attuale, qualità, solidità, trasparenza;**
- **Masse totali stabili a €26,3mld (€26,5 a Dic-19): la prudente allocazione** degli attivi e l'importante presenza di prodotti assicurativi con protezione del capitale ha permesso di limitare l'effetto mercato negativo e, quindi, di contenere la riduzione della componente AUM/AUA a €0,8mld (-6,6%);
- **Impieghi in crescita a €10,1mld (+2,6%); CheBanca! continua a rimanere a supporto delle famiglie con erogazioni di mutui residenziali per €0,5mld (€0,8mld nel 2° trimestre) con contenuti livelli di LTV.**

I risultati dei nove mesi confermano il continuo positivo sviluppo di CheBanca!

- **Ricavi in sostenuta crescita a €237m (+7,5% rispetto ai 9 mesi dell'esercizio precedente) grazie alla crescita di commissioni (+22% a €76m) e margine di interesse (+2% €160m);**
- **Costi in aumento del 6% (a €185m) per l'accresciuta operatività ed il potenziamento della distribuzione** che conta oggi 863 professionisti (+11% nei nove mesi) e 190 punti vendita di cui:
 - **n. 454 gestori affluent e premier (+9 nei nove mesi)**
 - **n. 409 consulenti finanziari (+74 nei nove mesi)**
- **Utile lordo in crescita a €39m (+7%);**
- **Raccolta netta a €1,6mld e masse in crescita a €26,3mld (+5% a/a) grazie soprattutto alla crescita del gestito: AUM/AUA a €11mld +15% a/a, depositi per €15mld, stabili a/a.**

CheBanca!

Milano – 29 Aprile 2020 - Il Consiglio di Amministrazione di CheBanca! ha approvato i risultati al 31 marzo 2020.

GianLuca Sichel, Amministratore Delegato, dichiara:

“La chiusura del terzo trimestre dell’esercizio è stata profondamente caratterizzata dalla diffusione della pandemia Covid che ha influenzato pesantemente la struttura sociale ed economica. CheBanca! grazie al suo modello nativo digitale e multicanale ha affrontato la situazione in modo molto efficace e tempestivo consentendo il lavoro da remoto di gran parte dei collaboratori e mettendo in sicurezza gli accessi alle filiali. La consulenza ai clienti, mai così importante come in questo periodo critico, è continuata grazie alla digitalizzazione delle procedure, al potenziamento del servizio clienti e alla strutturazione di appuntamenti dedicati. Il modello di business si è a sua volta dimostrato molto resiliente alla contingenza grazie ad un mix vincente tra raccolta diretta ed indiretta. Continueremo nei prossimi mesi a supportare collaboratori e clienti anche attraverso l’adesione alle numerose iniziative avviate a livello governativo.”

OPERATIVITA' E SVILUPPO DEL PORTAFOGLIO PRODOTTI

- **Base clienti** a 877mila, con un aumento di 7mila clienti nei 9 mesi. 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**, anche nell’eccezionalità del periodo gli advisor, agevolati dalla forte digitalizzazione di CheBanca!, hanno mantenuto, 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 crescita e circa il 97% delle operazioni transazionali eseguite digitalmente.
- **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 409 consulenti finanziari (335 a giugno 2019 e 395 a dicembre 2019), che svolgono la propria attività su 190 fra filiali e punti vendita (180 a giugno 2019 e 190 a dicembre 2019).
- **Potenziamento dell’offerta**: nel trimestre è stata ulteriormente rafforzata l’offerta dei prodotti Mediobanca SGR 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.
- **Gestione degli investimenti**: l’importante presenza nei portafogli d’investimento dei clienti di prodotti assicurativi con protezione del capitale nonché l’elevata componente di depositi ha consentito di limitare l’impatto negativo sulle performance dei significativi ribassi registrati nei mercati.

CheBanca!

CRESCITA DELLE MASSE

TFA A €26,3mld (+3,6%), IMPIEGHI A €10,1mld (+11,9%)

- Il totale delle masse (*Total Financial Assets, "TFA"*) ha raggiunto i **€26,3mld**, in crescita del **3,6%** rispetto a giugno 2019, con un **aumento delle componenti di AUM/AUA** dell' 8,5% a €11,2mld.
- La **raccolta netta** del trimestre (Net New Money, "NNM") **pari a €0,9mld** (€1,3mld 3°trim.18/19 e €0,5mld 2°trim.19/20) è rappresentata prevalentemente da depositi anche a seguito della difficile situazione sociale ed economica. Nel dettaglio:
 - **€0,2mld raccolta gestita** (€0,4mld 3°trim.18/19 e €0,8mld 2°trim. 19/20);
 - **€0,1mld raccolta amministrata** (€0,1mld 3°trim.18/19 e €0mld 2°trim.19/20);
 - **€0,6mld raccolta diretta** (€0,7mld 3°trim.18/19 e -€0,3mld 2°trim.19/20) con una riduzione delle componenti più onerose: il costo medio è infatti sceso rispetto allo stesso periodo dello scorso esercizio di 12bps. Al suo interno continua lo sviluppo della componente transazionale più fidelizzante che, con un incremento rispetto a giugno di €1mld, riguarda a €9,8mld.

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

- **Canale proprietario: €0,6mld** di NNM sulla componente AUM/AUA. Le masse TFA facenti capo al canale proprietario sono pari a €21,8mld, suddivise in €8,5mld di AUM/AUA e €13,3mld di depositi;
- **Canale consulenti finanziari: €1,0mld** di NNM sulla componente AUM/AUA. Le masse TFA facenti capo ai consulenti finanziari raggiungono €4,5mld, suddivise in €2,7mld di AUM/AUA e €1,8mld di depositi.

Gli impieghi alle famiglie (mutui residenziali) salgono nel periodo **da €9,0mld a €10,1mld** per effetto di un **erogato mutui di €1,8mld** (+45,1% rispetto allo stesso periodo dell'esercizio precedente, con un rallentamento delle ultime settimane dovuto al generale lockdown). **Le deteriorate lorde registrano un aumento (da €178m a €186,8m)** con un'incidenza sugli impieghi pari all'1,8% in leggera riduzione rispetto al 30 giugno. **Le attività deteriorate nette si riducono da €102,5m a €102,4m** e rappresentano l'1% degli impieghi netti con un tasso di copertura del 45,2% in aumento rispetto al 42,4% di inizio esercizio. **Le sofferenze nette si incrementano (da €39,9 a €44,2m)** e sono pari allo 0,4% degli impieghi netti, il tasso di copertura passa dal 56,9% al 57,3%. L'aumento dei tassi di copertura riflette la cautela sull'evoluzione del costo del rischio nei prossimi trimestri, che potrà risentire dell'impatto delle moratorie avviate nella sostanza a partire dal 1^a aprile.

NEI NOVE MESI CRESCITA DEI RICAVI E DEGLI UTILI

RICAVI a €220mIn, (+7,5%), UTILE NETTO A €26mIn (+7,1%)

Il conto economico dei nove mesi mostra un andamento positivo rispetto ai primi nove mesi del precedente esercizio:

- I ricavi aumentano del **7,5%** (da €220,3m a €236,9) **grazie soprattutto alle commissioni che continuano a crescere significativamente (+21,7%; da €62,3m a €75,8m)** con particolare riguardo alla componente **ricorrente** e al contributo positivo del margine di interesse che cresce dell'1,8% (da €157,4m a €160,2m);
- I costi di struttura registrano una lieve crescita del **6,2%** (da €174,7m a €185,5m) prevalentemente legata ai **costi del personale che aumentano di +€6,4m** (+8,1%; da €79,2m a €85,6m) collegati al

CheBanca!

potenziamento della struttura distributiva, all'aumentata operatività e allo sviluppo del franchise. **Le spese amministrative risultano essere in lieve incremento di +€4,4m** (+4,6%; da €95,5m a €99,9m);

- Le **rettifiche su crediti** segnano una crescita di €2,3m (da €9,1m a €11,4m) riflettendo anche iniziali difficoltà nel recupero nel terzo trimestre, che si aggiungono ad elementi straordinari, positivi nello scorso esercizio per €1,6m derivanti alla cessione del portafoglio sofferenze mutui Francia, e negativi in quello in corso per €0,7m relativi al perfezionamento della cessione di mutui in sofferenza ex Micos. Al netto di tali componenti **rimangono stabili a €10,7m**;
- **L'utile netto cresce a €25,6m** (da €23,9m; **+7,1%**) malgrado la valorizzazione negativa delle quote di OICR obbligatoriamente iscritte al fair value

Il conto economico del trimestre chiuso a Marzo20 rispetto al precedente trimestre dell'esercizio corrente mostra la seguente evoluzione:

- **I ricavi del trimestre si riducono del -5,1%** (-€4,2m; da €82,0m a €77,8m). Al loro interno **il margine di interesse si riduce del -4,4%** (-€2,4m; da €54,0m a €51,6m) in quanto la crescita degli impieghi e la riduzione del costo della raccolta non controbilanciano la riduzione del rendimento dell'attivo. **Le commissioni si riducono del -6,9%** (-€1,9m; da €27,7m a €25,8m), principalmente per la stagionalità della componente bancaria e per le difficoltà dei mercati nel mese di marzo generate dal Covid-19. **I costi di struttura sono sostanzialmente stabili -0,5%** (-€0,3m; da €62,7m a €62,4m);
- **Le rettifiche sui crediti evidenziano un aumento di €0,8m** (da €3,2m a €4,0m);
- **Il risultato lordo si attesta a €9,9m** registrando una riduzione del 38,5% rispetto ai €16,1m del secondo trimestre a seguito delle dinamiche sopra descritte.

GESTIONE DELL' EMERGENZA SANITARIA Covid-19

Gestione delle relazioni con i clienti

Sono state intensificate le attività di comunicazione con i clienti, in particolare sull'andamento dei mercati e gestione degli investimenti, sull'utilizzo dei canali e degli strumenti digitali, sulle nuove modalità di organizzazione delle filiali.

Per quanto riguarda la consulenza, è stata intensificata la gestione da remoto, sfruttando le funzionalità di *web* e *mobile collaboration* ossia permettendo al cliente di confermare digitalmente la raccomandazione di investimento preparata dal Gestore e dal Consulente Finanziario da remoto.

Gli operatori del Servizio Clienti sono stati abilitati con modifiche dei processi a svolgere il servizio anche in modalità *smart working*.

La banca è impegnata nel consentire ai clienti l'accesso alla moratoria sui mutui, agli anticipi della Cassa integrazione e ai finanziamenti garantiti di cui al recente Decreto Liquidità. Il sito di CheBanca! è stato opportunamente arricchito per evidenziare ai clienti i processi da seguire per aderire alla moratoria Consap sui mutui e alla richiesta di anticipo della cassa integrazione.

Gestione della rete in termini di aperture / chiusure delle singole unità

Nel mese di marzo nella fase iniziale dell'emergenza sanitaria, dapprima le filiali hanno effettuato la chiusura al sabato e in seguito, è stata effettuata una riduzione degli orari di apertura al pubblico 8.30-13.15.

CheBanca!

Successivamente, a fronte del peggioramento delle condizioni e restrizioni, si è ritenuto opportuno consentire l'accesso alle filiali esclusivamente su appuntamento e solo per alcune specifiche operazioni.

Per quanto riguarda la rete dei Consulenti, al fine di garantire la sicurezza di Consulenti e clienti, ogni ufficio si è adeguato sulla base delle ordinanze territoriali vigenti, in merito all'apertura o alla chiusura degli stessi. Ove è stato possibile rimanere aperti, si è raccomandata particolare attenzione al mantenimento delle distanze di sicurezza e di tutte le indicazioni fornite dagli enti preposti.

Gestione dei dipendenti

Sono state intraprese tutte le iniziative per tutelare la salute e la sicurezza dei lavoratori e degli ambienti di lavoro: sono state tempestivamente sospese missioni e trasferte di lavoro in Italia e all'estero, sono stati privilegiati gli strumenti di comunicazione a distanza per i meeting aziendali e/o con i clienti, e si è proceduto a sanificare gli ambienti di lavoro. Le filiali e gli uffici dei consulenti finanziari sono stati dotati di dispositivi di sicurezza in modo da consentire lo svolgimento delle attività lavorative limitandone i rischi: negli ambienti sono state distribuite mascherine, gel disinfettanti, guanti e installate protezioni in plexiglass.

La struttura organizzativa e l'IT hanno, in breve tempo, consentito di operare in *smart working* a tutte le risorse necessarie a garantire la continuità operativa.

A partire dal 13 marzo è stata estesa a tutti i dipendenti del Gruppo una copertura sanitaria integrativa legata al Covid-19.

Milano, 29 aprile 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!	9 Mesi es.18/19	9 Mesi es.19/20	Var.	Var.
	31/03/2019	31/03/2020	YoY%	YoY
Margine di interesse	157,4	160,2	1,8%	2,8
Proventi di tesoreria	0,6	0,9	50,0%	0,3
Commissioni/proventi netti	62,3	75,8	21,7%	13,5
Margine di intermediazione	220,3	236,9	7,5%	16,6
Costi del personale	-79,2	-85,6	8,1%	6,4
Spese amministrative	-95,5	-99,9	4,6%	4,4
Costi di struttura	-174,7	-185,5	6,2%	10,8
(Rettifiche)/riprese di valore nette su crediti	-9,1	-11,4	25,3%	2,3
Risultato operativo	36,5	40,0	9,6%	3,5
Altro	-0,1	-1,0	n.s.	-0,9
Risultato lordo	36,4	39,0	7,1%	2,6
Imposte sul reddito	-12,5	-13,4	7,2%	0,9
Utile netto	23,9	25,6	7,1%	1,7
Utile netto civilistico	15,0	20,0	33,3%	5,0

2. CONTO ECONOMICO RICLASSIFICATO PER TRIMESTRI (€M)

CheBanca!	3M	3M	3M	3M	3M
	31/03/2019	30/06/2019	30/09/2019	31/12/2019	31/03/2020
Margine di interesse	53,2	53,2	54,6	54,0	51,6
Proventi di tesoreria	0,2	0,2	0,2	0,3	0,4
Commissioni/proventi netti	20,7	23,5	22,3	27,7	25,8
Margine di intermediazione	74,1	76,9	77,1	82,0	77,8
Costi del personale	-26,6	-26,7	-28,2	-28,9	-28,5
Spese amministrative	-32,6	-35,0	-32,2	-33,8	-33,9
Costi di struttura	-59,2	-61,7	-60,4	-62,7	-62,4
Rettifiche di val. nette su crediti	-1,9	-4,6	-4,2	-3,2	-4,0
Risultato operativo	13,0	10,6	12,5	16,1	11,4
Altro	0,2	0,1	0,5	0,0	-1,5
Risultato lordo	13,2	10,7	13,0	16,1	9,9
Imposte sul reddito	-5,2	-3,1	-4,5	-5,6	-3,3
Utile netto	8,0	7,6	8,5	10,5	6,6
Utile netto civilistico	8,8	2,2	8,7	5,4	5,9

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

CheBanca!	31/03/2019	30/06/2019	30/09/2019	31/12/2019	31/03/2020
Risparmio gestito (AUM)	7.252	7.711	8.440	9.349	8.795
Risparmio amministrato (AUA)	2.517	2.623	2.629	2.656	2.422
Depositi	15.157	15.032	14.776	14.460	15.052
Totale TFA	24.926	25.366	25.845	26.465	26.269

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

CheBanca!	31/03/2019	30/06/2019	30/09/2019	31/12/2019	31/03/2020
Risparmio gestito (AUM)	1.451	1.725	2.082	2.571	2.429
Risparmio amministrato (AUA)	209	258	272	287	278
Depositi	1.027	1.125	1.354	1.429	1.803
Totale TFA	2.687	3.108	3.708	4.287	4.511

5. RACCOLTA NETTA TOTALE (NNM, €M)

CheBanca!	3M 31/03/2019	3M 30/06/2019	3M 30/09/2019	3M 31/12/2019	3M 31/03/2020
Risparmio gestito (AUM)	392	413	642	807	170
Risparmio amministrato (AUA)	139	70	-96	15	91
Depositi	743	-125	-256	-316	592
Totale Raccolta (NNM)	1.273	358	290	506	853

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

CheBanca!	3M 31/03/2019	3M 30/06/2019	3M 30/09/2019	3M 31/12/2019	3M 31/03/2020
Risparmio gestito (AUM)	242	256	326	446	191
Risparmio amministrato (AUA)	24	48	5	16	37
Depositi	131	98	229	75	374
Totale Raccolta (NNM)	398	402	560	536	602

7. ALTRE INFORMAZIONI PATRIMONIALI (€M)

CheBanca!	31/03/2019 9M	30/06/2019 12M	30/09/2019 3M	31/12/2019 6M	31/03/2020 9M
Mutui alla clientela – erogato cumulato	1.234	1.783	556	1.313	1.791
Impieghi alla clientela – stock	8.625	9.002	9.459	9.814	10.069

8.INDICI

CheBanca!	31/03/19	30/06/19	30/09/19	31/12/19	31/03/20
<i>Impieghi a clientela / Depositi da clientela</i>	57%	60%	64%	68%	67%
Deteriorate nette / Impieghi	1,5%	1,1%	1,1%	1,0%	1,0%
Sofferenze nette / Impieghi	0,8%	0,4%	0,4%	0,4%	0,4%
<i>Costi / Ricavi</i>	78,7%	79,5%	78,3%	77,4%	78,3%

9. DATI DI STRUTTURA

CheBanca!	31/03/19	30/06/19	30/09/19	31/12/19	31/03/20
N. dipendenti	1.339	1.364	1.380	1.392	1.415
di cui gestori <i>affluent-premier</i>	431	445	451	453	454
N. consulenti finanziari	319	335	365	395	409
N. filiali	110	110	107	107	107
N. negozi finanziari dei consulenti	64	70	76	83	83