

Consiglio di Amministrazione di CheBanca! Approvazione bilancio al 30 giugno 2020

Pur in un contesto generale di estrema criticità CheBanca! chiude l'esercizio 2019/20 con ottimi risultati commerciali a testimonianza della resilienza e della flessibilità del proprio modello di business

**Ricavi ed utile lordo in progresso
confermano il continuo processo di crescita**

Masse in crescita a €27,8mld (+9,5% a/a, +5,8% t/t) in tutte le sue componenti
AUM/AUA a €12,5mld (+21% a/a, 11,5% t/t), depositi a €15,3mld (+1,6% a/a, 1,5% t/t)

**Raccolta netta da inizio anno a €2,6mld, di cui €2,3mld di NNM di AUM/AUA,
in accelerata crescita nel secondo semestre**
€0,8mld nel 1° semestre, €1,8mld nel 2° semestre

**Distribuzione ampiamente potenziata per il terzo anno consecutivo:
868 professionisti e 192 punti vendita**

n. 454 gestori affluent e premier (+9 a/a), cui sono riconducibili €1mld di NNM di AUM/AUA
n. 414 consulenti finanziari (+79 a/a), cui sono riconducibili €1,3mld di NNM di AUM/AUA
107 Filiali CheBanca! e 85 uffici di Consulenti Finanziari (+15 a/a)

Ricavi ed utile lordo confermano il continuo positivo sviluppo:
Ricavi a €317m (+7%), sempre più diversificati tra margine di interesse (€214m) e commissioni €102m (+19%)
Costi in aumento a €250m (+6%) per l'accresciuta operatività e distribuzione
Rettifiche di valore in incremento di €6m per impatti da pandemia Covid-19
Utile lordo in crescita del 2% a €48,1m
Trend di ricavi positivo nell'ultimo trimestre a €80,5m (+3%)

CheBanca!

Milano – 27 Luglio 2020 - Il Consiglio di Amministrazione di CheBanca! ha approvato i risultati al 30 giugno 2020.

L'inizio del 2020 è stato caratterizzato dalla diffusione del Covid-19 che ha causato in poche settimane un'emergenza sanitaria globale senza precedenti, alla quale si sono aggiunte importanti conseguenze economiche e sociali per tutta la popolazione. In questo terribile frangente, **CheBanca! continua a dimostrare il valore, la resilienza e la flessibilità del proprio modello di business.**

Il secondo trimestre del 2020 è stato caratterizzato dalla **graduale ripartenza delle attività post lock down** e anche CheBanca!, sempre nel **preciso rispetto delle regole** e con il primario obiettivo di **tutela della salute di clienti e collaboratori** ha ripreso la gestione dei clienti in filiale anche senza appuntamento e ha parzialmente ripopolato gli uffici di sede, pur consentendo il proseguimento dello *smart working* a gran parte dei lavoratori.

In questo contesto senza precedenti, **i risultati di CheBanca! nel primo trimestre del 2020 hanno dimostrato resilienza e tenuta**, con una NNM comunque positiva (trainata dalla crescita della raccolta diretta) e, grazie alla prudente allocazione degli attivi, la difesa dei clienti dagli importanti ribassi dei mercati. **Nel trimestre successivo, si è registrata una ripresa significativa del NNM di AUM/AUA, consentendo anche ai clienti di beneficiare del recupero dei mercati.**

Nel complesso l'anno fiscale mostra **risultati in continua crescita:**

- **la base clienti è in aumento** di 8 mila unità a 879 mila, con focalizzazione sulle fasce a maggiore potenzialità;
- **le masse totali sono aumentate a €27,8mld (+9,5% a/a, +5,8% t/t); la componente AUM/AUA a €12,5mld (+€2,2mld; 21% a/a, +11,5% t/t)** con il potenziamento dell'offerta;
- **NNM di €2,6mld nei 12 mesi; €0,8mld nel 1° semestre, €1,8mld nel 2° semestre**, segno della confermata fiducia dei clienti che ricercano, soprattutto in fasi delicate come l'attuale, **qualità, solidità, trasparenza;**
- **gli impieghi sono in crescita a €10,2mld (+13,7% a/a; 1,6% t/t); CheBanca! continua a rimanere a supporto delle famiglie con erogazioni di mutui residenziali per €2,2mld nei 12 mesi (€0,4mld nel 4° trimestre, €0,5mld nel 3° trimestre)** con contenuti livelli di LTV;
- **i ricavi salgono del 6,8% a €317,4 m.**

OPERATIVITA' E SVILUPPO DEL PORTAFOGLIO PRODOTTI

- **Base clienti** a 879mila, con un aumento netto di 8mila clienti nei 12 mesi e flussi in ripresa dopo i mesi di *lockdown*. 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**, testimoniato da dati molto buoni di soddisfazione dei clienti e agevolato dalla forte digitalizzazione di CheBanca!, che ha consentito agli *advisor* di mantenere, 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 costante crescita e circa il 98% delle operazioni transazionali eseguite digitalmente negli ultimi mesi.
- **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 414 consulenti finanziari (335 a

CheBanca!

giugno 2019 e 395 a dicembre 2019), che svolgono la propria attività su 192 fra filiali e punti vendita (180 a giugno 2019 e 190 a dicembre 2019).

- **Potenziamento dell'offerta:** nell'anno che si è chiuso l'offerta d'investimento si è rafforzata 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.

CRESCITA DELLE MASSE

TFA A €27,8mld (+9,5%), IMPIEGHI A €10,2mld (+13,7%)

- **Il totale delle masse** (*Total Financial Assets, "TFA"*) **ha raggiunto i €27,8mld, in crescita del 9,5%** rispetto a giugno 2019, con un **aumento delle componenti di AUM/AUA** del 21% a €12,5mld.
- **La raccolta netta** (Net New Money, "NNM") **da inizio anno pari a €2,6mld** evidenzia un trend di decisa crescita sui due semestri (€0,8mld 1°sem19/20 e €1,8mld 2°sem19/20) ed è rappresentata prevalentemente da AUM/AUA (€2,3mld) a conferma della forza del modello distributivo anche nelle fasi critiche del mercato. Nel dettaglio:
 - **€2,0mld raccolta gestita** (€1,5mld 1°sem19/20 e €0,5mld 2°sem19/20);
 - **€0,3mld raccolta amministrata** (€-0,1mld 1°sem19/20 e €0,4mld 2°sem19/20);
 - **€0,3mld raccolta diretta** (€-0,6mld 1°sem19/20 e €0,9mld 2°sem19/20) con una riduzione delle componenti più onerose: il costo medio è infatti sceso rispetto allo stesso periodo dello scorso esercizio di 4bps. Al suo interno continua lo sviluppo della componente transazionale più fidelizzante che riguarda a €9,6mld.

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

- **Canale proprietario: €1,0mld** di NNM sulla componente AUM/AUA. Le masse TFA facenti capo al canale proprietario sono pari a €22,7mld, suddivise in €9,3mld di AUM/AUA e €13,4mld di depositi;
- **Canale consulenti finanziari: €1,3mld** di NNM sulla componente AUM/AUA. Le masse TFA facenti capo ai consulenti finanziari raggiungono €5,1mld, suddivise in €3,2mld di AUM/AUA e €1,9mld di depositi.

Gli impieghi alle famiglie (mutui residenziali) salgono nel periodo **da €9,0mld a €10,2mld** per effetto di un **erogato mutui di €2,2mld** (+21,9% rispetto allo stesso periodo dell'esercizio precedente, con un rallentamento dell'ultimo trimestre dovuto al generale lockdown). **Le deteriorate lorde registrano un aumento (da €178m a €194,9m)** con un'incidenza sugli impieghi pari all'1,9% in leggera riduzione rispetto al 30 giugno scorso. **Le attività deteriorate nette crescono da €102,5m a €110,3m** e rappresentano l'1,1% degli impieghi netti con un tasso di copertura del 43,4% rispetto al 42,4% di inizio esercizio. **Le sofferenze nette si incrementano (da €39,9 a €46,3m)** e sono pari allo 0,5% degli impieghi netti, il tasso di copertura passa dal 56,9% al 56,2%. Per quanto riguarda gli **impatti delle sospensioni di rate di mutuo** conseguenti alla pandemia Covid-19 si segnala che **risultano pervenute n° 6.258 richieste per €719m e ne risultano già accettate n° 5.170 per €601m**. Di queste, **€35,7m sono passate da stage 1 a stage 2** con un aggravio dei fondi rettificativi di circa €1,4m. Si evidenziano infine sospensioni delle rate concesse su mutui già classificati in stage 2, **pari a €4,6m, che hanno comportato la classificazione del finanziamento in stage 3** con un aggravio dei fondi rettificativi di circa €1m

CheBanca!

REDDITIVITA' IN PROGRESSIVA CRESCITA

RICAVI a €317,4m, (+6,8%), UTILE NETTO A €31,9m (+1,3%)

Il conto economico mostra un andamento positivo rispetto ai dodici mesi del precedente esercizio:

- I ricavi aumentano del **6,8%** (+€20,3m; da €297,1m a €317,4m) **grazie soprattutto alle commissioni che continuano a crescere significativamente del 18,9%** (+€16,2m; da €85,7m a €101,9m), con particolare riguardo alla componente **ricorrente**, e al contributo positivo del margine di interesse che cresce dell'**1,7%** (+€3,5m; da €210,6m a €214,1m);
- I costi di struttura registrano una crescita del **5,7%** (+€13,5m; da €236,3m a €249,8m) prevalentemente legata ai **costi del personale che aumentano di +€9,9m** (+9,4%; da €105,8m a €115,7m) collegati al potenziamento della struttura distributiva, all'aumentata operatività e allo sviluppo del *franchise*. **Le spese amministrative risultano essere in lieve incremento di +€3,6m** (+2,8%; da €130,5m a €134,1m). A questo proposito si evidenzia che l'incremento è in parte giustificato da costi sostenuti in relazione alla pandemia Covid-19 che hanno pesato per €1,5m;
- Le **rettifiche su crediti** segnano una crescita di €5,7m (da €13,7m a €19,4m) riflettendo sia oggettive difficoltà di recupero legate al periodo di *lockdown* sia maggiori rettifiche connesse agli scenari macroeconomici e a scivolamenti di status relativi a pratiche sospese in moratoria
- **Il risultato lordo cresce a €48,1m** (da €47,1m; **+2,1%**)

Il conto economico del quarto trimestre chiuso a Giugno 2020 rispetto al terzo trimestre dell'esercizio mostra la seguente evoluzione:

- I ricavi del trimestre aumentano del **3,5%** (€2,7m; da €77,8m a €80,5m). Al loro interno il **margine di interesse cresce del 4,5%** (€2,3m; da €51,6m a €53,9m).
- **Le commissioni crescono dell'1,2%** (€0,3m; da €25,8m a €26,1m), in ripresa dal precedente trimestre segnato dalle difficoltà dei mercati generate dal Covid-19;
- I costi di struttura sono in lieve aumento del **3%** (€1,9m; da €62,4m a €64,3m), prevalentemente legati alla crescita dei costi del personale che crescono del **5,6%** (€1,6m; da €28,5m a €30,1m);
- **Le rettifiche sui crediti evidenziano un aumento di €4,0m** (da €4,0m a €8,0m) a seguito dei fenomeni sopra descritti;
- **Il risultato lordo si attesta a €9,1m** registrando una riduzione dell'**8,1%** rispetto ai €9,9m del terzo trimestre a seguito delle dinamiche sopra descritte.

L'IMPEGNO DI CHEBANCA!

Nell'anno sono proseguite le iniziative già avviate nel 18/19 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 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

CheBanca!

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.

E' stato confermato nel 19/20 il sostegno all'**Orchestra Sinfonica del Conservatorio di Milano**, inaugurata con l'anno accademico 18/19 per essere un anello di congiunzione tra mondo degli studi e mondo del lavoro.

Ad ottobre '19, 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.

Infine, tra le iniziative adottate dal Gruppo Mediobanca per fronteggiare l'emergenza da Covid-19, CheBanca!, in occasione della nuova offerta su Conto Deposito nei mesi di aprile e maggio, si è impegnata a donare l'equivalente dell'1x1000 della nuova liquidità depositata in favore di **iniziative benefiche a supporto dell'emergenza**. La prima donazione all'associazione Hope Onlus ha permesso di consegnare con tempestività 6 ventilatori polmonari e 7 ecografi portatili a 9 ospedali lombardi.

GESTIONE DELL' EMERGENZA SANITARIA Covid-19

Come già illustrato nel precedente comunicato al 31 marzo, l'attività della banca è stata profondamente condizionata dall'emergenza sanitaria sia per quanto riguarda la gestione delle relazioni con la clientela sia per lo svolgimento delle attività lavorative necessarie a garantire la continuità operativa.

L'ultimo trimestre ha visto un'ulteriore evoluzione della situazione; in linea con la graduale ripresa delle attività, **a partire dall'8 giugno 2020, le filiali hanno ripreso la gestione dei clienti, anche senza appuntamento, nel rispetto delle misure a tutela e protezione di clienti e collaboratori. In relazione all'operatività del Servizio Clienti, dal 22 giugno 2020 è stato ripreso l'orario di apertura garantendo il servizio dalle 9.00 alle 19.00. Per quanto relativo alle attività in sede è stata definita la capienza massima degli ambienti di lavoro per consentire la presenza contemporanea dei lavoratori garantendo sempre il distanziamento sociale (fino al 30% delle risorse in sede a regime)**. Grazie all'operatività in *smart working* nel corso del mese di giugno la percentuale dei lavoratori in sede è stata pari a circa il 20%.

Per quanto relativo **all'erogazione di linee di credito** previste dal Decreto Liquidità, con specifico riferimento ai finanziamenti ex art. 13, lett. m) assistiti dalla garanzia al 100% rilasciata dal Fondo di Garanzia per le PMI (Legge 662/96), **al 30 giugno sono state ricevute n. 726 richieste pari a 8,5 milioni, e ne risultano già erogate n° 146 pari a 1,9 milioni**. CheBanca! ha aderito altresì alla **convenzione con l'ABI** in tema di anticipazione sociale in favore dei **lavoratori destinatari dei trattamenti di integrazione al reddito previsti dal Decreto "Cura Italia": le richieste finora ricevute sono pari a n.127**

Milano, 27 luglio 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! | 12 Mesi es.18/19 | 12 Mesi es.19/20 | Var. | Var. |
|---|---------------------|---------------------|--------------|-------------|
| | 30/06/2019 | 30/06/2020 | YoY% | YoY |
| Margine di interesse | 210,6 | 214,1 | 1,7% | 3,5 |
| Proventi di tesoreria | 0,8 | 1,4 | 75,0% | 0,6 |
| Commissioni/proventi netti | 85,7 | 101,9 | 18,9% | 16,2 |
| Margine di intermediazione | 297,1 | 317,4 | 6,8% | 20,3 |
| Costi del personale | -105,8 | -115,7 | 9,4% | 9,9 |
| Spese amministrative | -130,5 | -134,1 | 2,8% | 3,6 |
| Costi di struttura | -236,3 | -249,8 | 5,7% | 13,5 |
| (Rettifiche)/riprese di valore nette su crediti | -13,7 | -19,4 | 41,6% | 5,7 |
| Risultato operativo | 47,1 | 48,2 | 2,3% | 1,1 |
| Altro | 0,0 | -0,1 | n.s. | -0,1 |
| Risultato lordo | 47,1 | 48,1 | 2,1% | 1,0 |
| Imposte sul reddito | -15,6 | -16,2 | 3,8% | 0,6 |
| Utile netto | 31,5 | 31,9 | 1,3% | 0,4 |
| Utile netto civilistico | 17,2 | 22,4 | 30,2% | 5,2 |

2. CONTO ECONOMICO RICLASSIFICATO PER TRIMESTRI (€M)

| CheBanca! | 3M | 3M | 3M | 3M | 3M |
|-------------------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| | 30/06/2019 | 30/09/2019 | 31/12/2019 | 31/03/2020 | 30/06/2020 |
| Margine di interesse | 53,2 | 54,6 | 54,0 | 51,6 | 53,9 |
| Proventi di tesoreria | 0,2 | 0,2 | 0,3 | 0,4 | 0,5 |
| Commissioni/proventi netti | 23,5 | 22,3 | 27,7 | 25,8 | 26,1 |
| Margine di intermediazione | 76,9 | 77,1 | 82,0 | 77,8 | 80,5 |
| Costi del personale | -26,7 | -28,2 | -28,9 | -28,5 | -30,1 |
| Spese amministrative | -35,0 | -32,2 | -33,8 | -33,9 | -34,2 |
| Costi di struttura | -61,7 | -60,4 | -62,7 | -62,4 | -64,3 |
| Rettifiche di val. nette su crediti | -4,6 | -4,2 | -3,2 | -4,0 | -8,0 |
| Risultato operativo | 10,6 | 12,5 | 16,1 | 11,4 | 8,2 |
| Altro | 0,1 | 0,5 | 0,0 | -1,5 | 0,9 |
| Risultato lordo | 10,7 | 13,0 | 16,1 | 9,9 | 9,1 |
| Imposte sul reddito | -3,1 | -4,5 | -5,6 | -3,3 | -2,8 |
| Utile netto | 7,6 | 8,5 | 10,5 | 6,6 | 6,3 |
| Utile netto civilistico | 2,2 | 8,7 | 5,4 | 5,9 | 2,4 |

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

| CheBanca! | 30/06/2019 | 30/09/2019 | 31/12/2019 | 31/03/2020 | 30/06/2020 |
|------------------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Risparmio gestito (AUM) | 7.711 | 8.440 | 9.349 | 8.795 | 9.622 |
| Risparmio amministrato (AUA) | 2.623 | 2.629 | 2.656 | 2.422 | 2.882 |
| Depositi | 15.032 | 14.776 | 14.460 | 15.052 | 15.277 |
| Totale TFA | 25.366 | 25.845 | 26.465 | 26.269 | 27.781 |

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

| CheBanca! | 30/06/2019 | 30/09/2019 | 31/12/2019 | 31/03/2020 | 30/06/2020 |
|------------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| Risparmio gestito (AUM) | 1.725 | 2.082 | 2.571 | 2.429 | 2.873 |
| Risparmio amministrato (AUA) | 258 | 272 | 287 | 278 | 340 |
| Depositi | 1.125 | 1.354 | 1.429 | 1.803 | 1.861 |
| Totale TFA | 3.108 | 3.708 | 4.287 | 4.511 | 5.074 |

5. RACCOLTA NETTA TOTALE (NNM, €M)

| CheBanca! | 3M 30/06/2019 | 3M 30/09/2019 | 3M 31/12/2019 | 3M 31/03/2020 | 3M 30/06/2020 |
|------------------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| Risparmio gestito (AUM) | 413 | 642 | 807 | 170 | 366 |
| Risparmio amministrato (AUA) | 70 | -96 | 15 | 91 | 317 |
| Depositi | -125 | -256 | -316 | 592 | 225 |
| Totale Raccolta (NNM) | 358 | 290 | 506 | 853 | 909 |

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

| CheBanca! | 3M 30/06/2019 | 3M 30/09/2019 | 3M 31/12/2019 | 3M 31/03/2020 | 3M 30/06/2020 |
|------------------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| Risparmio gestito (AUM) | 256 | 326 | 446 | 191 | 219 |
| Risparmio amministrato (AUA) | 48 | 5 | 16 | 37 | 45 |
| Depositi | 98 | 229 | 75 | 374 | 58 |
| Totale Raccolta (NNM) | 402 | 560 | 536 | 602 | 322 |

7. ALTRE INFORMAZIONI PATRIMONIALI (€M)

| CheBanca! | 30/06/2019 12M | 30/09/2019 3M | 31/12/2019 6M | 31/03/2020 9M | 30/06/2020 12M |
|---|-------------------|------------------|------------------|------------------|-------------------|
| Mutui alla clientela – erogato cumulato | 1.783 | 556 | 1.313 | 1.791 | 2.173 |
| Impieghi alla clientela – stock | 9.002 | 9.459 | 9.814 | 10.069 | 10.235 |

8.INDICI

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

9. DATI DI STRUTTURA

| CheBanca! | 30/06/19 | 30/09/19 | 31/12/19 | 31/03/20 | 30/06/20 |
|--|----------|----------|----------|----------|----------|
| N. dipendenti | 1.364 | 1.380 | 1.392 | 1.415 | 1.430 |
| di cui gestori <i>affluent-premier</i> | 445 | 451 | 453 | 454 | 454 |
| N. consulenti finanziari | 335 | 365 | 395 | 409 | 414 |
| N. filiali | 110 | 107 | 107 | 107 | 107 |
| N. negozi finanziari dei consulenti | 70 | 76 | 83 | 83 | 85 |