

## **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
<b>Margine di intermediazione</b>	<b>77,1</b>	<b>83,0</b>	<b>7,7%</b>	<b>5,9</b>
Costi del personale	-28,2	-30,4	7,8%	2,2
Spese amministrative	-32,2	-33,0	2,5%	0,8
<b>Costi di struttura</b>	<b>-60,4</b>	<b>-63,4</b>	<b>5,0%</b>	<b>3,0</b>
(Rettifiche)/riprese di valore nette su crediti	-4,2	-6,0	42,9%	1,8
<b>Risultato operativo</b>	<b>12,5</b>	<b>13,6</b>	<b>8,8%</b>	<b>1,1</b>
Altro	0,5	0,3	n.s.	-0,2
<b>Risultato lordo</b>	<b>13,0</b>	<b>13,9</b>	<b>6,9%</b>	<b>0,9</b>
Imposte sul reddito	-4,5	-4,7	4,4%	0,2
<b>Utile netto</b>	<b>8,5</b>	<b>9,2</b>	<b>8,2%</b>	<b>0,7</b>

## 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
<b>Margine di intermediazione</b>	<b>77,1</b>	<b>82,0</b>	<b>77,8</b>	<b>80,5</b>	<b>83,0</b>
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
<b>Costi di struttura</b>	<b>-60,4</b>	<b>-62,7</b>	<b>-62,4</b>	<b>-64,3</b>	<b>-63,4</b>
Rettifiche di val. nette su crediti	-4,2	-3,2	-4,0	-8,0	-6,0
<b>Risultato operativo</b>	<b>12,5</b>	<b>16,1</b>	<b>11,4</b>	<b>8,2</b>	<b>13,6</b>
Altro	0,5	0,0	-1,5	0,9	0,3
<b>Risultato lordo</b>	<b>13,0</b>	<b>16,1</b>	<b>9,9</b>	<b>9,1</b>	<b>13,9</b>
Imposte sul reddito	-4,5	-5,6	-3,3	-2,8	-4,7
<b>Utile netto</b>	<b>8,5</b>	<b>10,5</b>	<b>6,6</b>	<b>6,3</b>	<b>9,2</b>

### 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
<b>Totale TFA</b>	<b>25.845</b>	<b>26.465</b>	<b>26.269</b>	<b>27.781</b>	<b>28.691</b>

### 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
<b>Totale TFA</b>	<b>3.708</b>	<b>4.287</b>	<b>4.511</b>	<b>5.074</b>	<b>5.379</b>

### 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
<b>Totale Raccolta (NNM)</b>	<b>290</b>	<b>506</b>	<b>853</b>	<b>909</b>	<b>818</b>

### 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
<b>Totale Raccolta (NNM)</b>	<b>560</b>	<b>536</b>	<b>602</b>	<b>322</b>	<b>257</b>

### 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%
Deteriorate nette / Impieghi	1,1%	1,0%	1,0%	1,1%	1,1%
Sofferenze nette / Impieghi	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