

Consiglio di Amministrazione di CheBanca! Marco Carreri nominato Presidente Approvazione Trimestrale al 31 marzo 2022

Il consiglio nomina Marco Carreri come nuovo Presidente di CheBanca!

Valore, crescita ed efficacia del modello di business confermati anche nell'ultimo trimestre, caratterizzato da forti turbolenze dei mercati

Continua la crescita delle masse fruttifere

Masse totali¹ a €34,5mld (+10% a/a e +1% t/t²)

con raccolta netta del trimestre ampiamente positiva (€0,9 mld)

con diretta per €0,6 mld e indiretta per €0,3 mld

Impieghi a €11,3mld (+3,3% a/a), erogazioni nel trimestre per €0,6mld

Nei nove mesi la crescita si conferma ampia e sostenibile

Utile netto +28% (a €47m)

Ricavi +11% (a €292m), con Commissioni +22% (a €113m)

Indice costi/ricavi in riduzione a 71,7% (-2pp)

Il trimestre vede la stabilità del risultato operativo (€24m)

Ricavi resilienti (-3% t/t), malgrado la stagionalità e la volatilità dei mercati, completamente bilanciati dalla flessione dei costi (-4% t/t)

Prosegue la crescita della forza vendita

1.009 professionisti (+13 nel trimestre, +83 a/a) e 206 punti vendita

n. 502 gestori premier (-1 nel trim.; +23 a/a), afflussi nei 9m AUM/AUA per €0,8mld

n. 507 consulenti finanziari (+14 nel trim.; +60 a/a), afflussi nei 9m AUM/AUA per €0,9mld

Continua il potenziamento dell'attività di consulenza e dell'offerta di prodotti d'investimento e gestioni patrimoniali, nonché dell'innovazione digitale

1) Masse totali: masse gestite (AUM+AUA) + depositi

2) a/a: Mar22 vs Mar21, t/t: Mar 22 vs Dic21

CheBanca!

Il CDA di CheBanca!, riunitosi oggi, ha nominato **Marco Carreri** nuovo **Presidente**.

Con oltre trentacinque anni di esperienza nell'industria dei mercati finanziari, di cui venti in posizioni apicali di primarie società operanti nella gestione del risparmio, Carreri metterà a disposizione di CheBanca! il suo qualificato contributo e la sua competenza supportandone il percorso di crescita intrapreso a servizio della clientela Premier.

Tra i suoi principali incarichi, Marco Carreri annovera quello AD di Anima Holding, AD e DG presso Anima SGR e AD e DG presso Pramerica SGR.

*“Siamo lusingati che Marco Carreri abbia accettato l'incarico come Presidente – commenta **Gianluca Sichel, AD di CheBanca!**. Una conferma della bontà del lavoro svolto da CheBanca! nella gestione del risparmio e degli investimenti che trova riscontro nella straordinaria crescita degli ultimi anni. Sono certo che l'esperienza acquisita da Marco nel corso della sua prestigiosa carriera nel mondo dell'Asset Management contribuirà a rafforzare ulteriormente il nostro focus nella gestione dei patrimoni della clientela di fascia alta, apportando valore al percorso strategico di CheBanca!.”*

Il CDA di CheBanca! ringrazia il Presidente uscente, Valentino Ghelli per il prezioso contributo professionale a sostegno dello sviluppo della Banca nel corso dei molti anni passati insieme.

OPERATIVITA' E SVILUPPO DEL PORTAFOGLIO PRODOTTI

- **Innovazione digitale:** è stata completata nel mese di febbraio la migrazione della clientela nella **nuova App di mobile banking**, per offrire elevati standard di performance, migliorare l'esperienza di utilizzo e ampliare il perimetro di funzionalità e servizi. E' proseguito inoltre l'arricchimento dei servizi digitali sulla monetica.
- **Riposizionamento strategico:** sono proseguiti in varie città italiane gli investimenti volti a riqualificare la rete di filiali secondo il nuovo concept che coniuga eleganza, trasparenza, riservatezza e attenzione all'ambiente.
- **Potenziamento della consulenza:** costante attività di consulenza ai clienti, con la proposta di strumenti di risparmio gestito e bancassicurazione che, grazie alle caratteristiche di diversificazione, consentono di garantire la difesa dei portafogli della clientela anche in uno scenario di mercato complesso come quello che ha caratterizzato il trimestre.
- **Rafforzamento della struttura distributiva:** complessivamente la rete distributiva consta oggi di 502 gestori premier (479 a marzo 2021) e 507 consulenti finanziari (447 a marzo 2021), che svolgono la propria attività su 206 tra filiali e uffici finanziari (201 a marzo 2021). Il rafforzamento è continuato anche nel trimestre in chiusura con l'inserimento di 13 risorse.

CRESCITA DELLE MASSE

TFA A €34,5mld (+9,9% a/a), IMPIEGHI A €11,3mld (+3,3% a/a)

Il totale delle masse (Total Financial Assets, "TFA") **ha raggiunto i €34,5mld, in crescita del 9,9% a/a e del 6,0% rispetto a giugno 2021, con un aumento delle componenti di AUM/AUA del 15,5% a/a a €16,9mld (+8,2% rispetto a giugno 2021).**

CheBanca!

La raccolta netta (Net New Money, “NNM”) salda nei nove mesi a €2,3mld con afflussi nel trimestre pari a €0,9mld (€1,2mld 3°trim.20/21 e €0,6mld 2°trim.21/22), di cui sulla componente AUM/AUA €0,3mld (€0,4mld 3°trim.20/21 e €0,7mld 2°trim.21/22).

L'importante presenza di prodotti assicurativi nei portafogli dei clienti ha permesso **di limitare l'effetto mercato negativo** che ha caratterizzato il primo trimestre del 2022 contenendolo in **-€0,6mld (-3,6%)**.

La raccolta diretta, anche grazie alla promo sul conto deposito, è in **crescita di 0,6€mld nel trimestre (€0,8mld 3°trim.20/21 e -€0,1mld 2°trim.21/22)**.

La crescita delle masse di AUM/AUA vede nei nove mesi un **equilibrato apporto dei principali canali distributivi**:

- **49% rete proprietaria**: €0,8mld di NNM sulla componente AUM/AUA. Le masse TFA facenti capo al canale proprietario sono pari a €26,8mld, suddivise in €11,6mld di AUM/AUA e €15,2mld di depositi.
- **51% consulenti finanziari**: €0,9mld di NNM sulla componente AUM/AUA. Le masse TFA facenti capo a consulenti finanziari raggiungono €7,6mld, suddivise in €5,2mld di AUM/AUA e €2,4mld di depositi.

I **livelli di produttività di risparmio gestito pro-capite** si mantengono tra i più **elevati nel settore** con una produttività media di AUM di **€1,5m per gestore/consulente** nei primi nove mesi dell'anno fiscale in corso.

Gli impieghi alle famiglie salgono a €11,3mld (+3,3% a/a), con un erogato di €1,5mld nei 9M e €0,6mld nell'ultimo trimestre. La qualità dell'attivo rispetto a giugno 2021 si mantiene su ottimi livelli. Le deteriorate lorde registrano una riduzione (da €210,5m a €202,3m) con un'incidenza sugli impieghi pari all'1,8% in riduzione rispetto all'1,9% del 30 giugno. Le attività deteriorate nette si riducono anch'esse da €112,5m a €102,2m e rappresentano lo 0,9% degli impieghi netti con un tasso di copertura del 49,5% in aumento rispetto al 46,6% di inizio esercizio. Le sofferenze nette si riducono da €43,2m a €34,6m e sono pari allo 0,3% degli impieghi netti, il tasso di copertura passa dal 60,3% al 66,3%. Le posizioni nette a stage 2 sono in riduzione e passano da €840,3m di inizio esercizio a €810,3m al 31 marzo.

Per quanto riguarda gli **impatti delle sospensioni di rate di mutuo** conseguenti alla pandemia Covid-19 si segnala che ne risultano **ancora in essere €37,8m** (0,3% degli impieghi) in calo di €173m nei 9M e di €67m nell'ultimo trimestre; **la totalità delle posizioni è prudenzialmente classificata a stage 2 ed a stage 3** (rispettivamente il 90,2% e il 9,8%). **Il 93,5% delle moratorie scadute ha regolarmente ripreso i pagamenti**, il 2,5% ha manifestato inadempimenti ed il restante 4% ha avuto un ulteriore posticipo delle scadenze. Oltre il 59% delle posizioni in essere è in scadenza nel prossimo trimestre.

NEI NOVE MESI CRESCITA DEI RICAVI E DEGLI UTILI

RICAVI a €292,4m, (+10,7%), UTILE NETTO A €46,6m (+28%)

Rispetto ai primi nove mesi del precedente esercizio, **il conto economico mostra un andamento positivo con un cost/income in costante miglioramento (dal 73,8% al 71,7%)**:

- **I ricavi aumentano del 10,7%** (+€28,3m; da €264,1m a €292,4m) grazie al contributo positivo del margine di interesse che cresce del 4,6% (+€7,8m; da €169,8m a €177,6m) ma **soprattutto delle commissioni che continuano a crescere significativamente del 22,5%** (+€20,8m; da €92,6m a €113,4m). La quota **riconciliabile al gestito/assicurato si incrementa di €18,9m** (+28,2%; da €66,9m a €85,8m) con una componente stabile **“running” pari a poco meno del 90%**. La marginalità è via via in miglioramento anche a fronte della riallocazione delle masse a favore di OICR, gestioni patrimoniali e polizze multiramo.

CheBanca!

- **I costi di struttura registrano una crescita del 7,5%** (+€14,6m; da €195,0m a €209,6m) legata sia ai costi del personale, che aumentano del 6,3% (+€5,7m; da €90,3m a €96,0m) per il potenziamento della struttura distributiva, l'aumentata operatività e lo sviluppo del franchise, **sia alle spese amministrative che risultano essere in incremento dell' 8,5%** (+€8,9m; da €104,7m a €113,6m).
- Le **rettifiche su crediti registrano una riduzione di -€2,6m** (-16,9%; da €15,4m a €12,8m) seppur inglobando rettifiche prudenziali su moratorie e passaggi di stage anche attraverso l'applicazione di overlays. Il costo del rischio, si evidenzia quindi anch'esso in riduzione (da 19bps a 15bps).
- L'**utile lordo** si attesta a **€69,1m registrando una crescita del 26,1%** (+14,3m) rispetto ai €54,8m dello stesso periodo dell'esercizio precedente.
- L'**utile netto sale del 28% a €46,6m** (da €36,4m) e riflette le dinamiche sopra descritte.

Rispetto al secondo trimestre dell'esercizio corrente, il conto economico conferma la stabilità del risultato operativo rispetto ai valori elevati del precedente trimestre e la resilienza dei ricavi malgrado la volatilità dei mercati; nel dettaglio:

- **I ricavi registrano una lieve riduzione del -3,0%** (-€3,0m; da €100,0m a €97,0m). Al loro interno si riduce il margine di interesse dell'1,4% (-€0,8m; da €59,0m a €58,2m) prevalentemente per i minori giorni di valuta; le commissioni a loro volta registrano una riduzione del -5,2% (-€2,1m; da €40,5m a €38,4m), principalmente legata alla stagionalità dei canoni sui transazionali e al rallentamento delle attività di collocamento a causa dell'instabilità dei mercati. Rimane **significativo l'apporto della componente gestita a €28,5m (74%)**.
- **I costi di struttura evidenziano una riduzione pari al -4,5%** (-€3,2m; da €71,8m a €68,6m) principalmente legata alla stagionalità dell'attività operativa e di sviluppo.
- **Le rettifiche sui crediti sono stabili; €4,4m (+€0,2m; da €4,2m)**.
- **Il risultato operativo è stabile a €24,0m**
- L'**utile lordo registra un risultato di €22,4m in lieve flessione di -€2,2m** (-8,9%; da €24,6m), dopo €1,6m di rettifiche di valore su quote di OICR acquistate come *seed capital*.
- L'**utile netto evidenzia una lieve riduzione di €0,9m** (da €16,3m a €15,4m).

Milano, 02 Maggio 2022

Mediobanca Investor Relations
tel. +39-02-8829.860/ 647

Mediobanca Media Relations
tel. +39-02-8829. 627/319

1. CONTO ECONOMICO RICLASSIFICATO (€M)

CheBanca!	9mesi es. 20/21	9mesi es. 21/22	Var.	Var.
	31/03/2021	31/03/2022	YoY%	YoY
Margine di interesse	169,8	177,6	4,6%	7,8
Proventi di tesoreria	1,7	1,4	-17,6%	-0,3
Commissioni/proventi netti	92,6	113,4	22,5%	20,8
Margine di intermediazione	264,1	292,4	10,7%	28,3
Costi del personale	-90,3	-96,0	6,3%	5,7
Spese amministrative	-104,7	-113,6	8,5%	8,9
Costi di struttura	-195,0	-209,6	7,5%	14,6
Rettifiche di val. nette su crediti	-15,4	-12,8	-16,9%	-2,6
Risultato operativo	53,7	69,9	30,2%	16,2
Altro	1,1	-0,9	n.s.	-2,0
Risultato lordo (1)	54,8	69,1	26,1%	14,3
Imposte sul reddito	-18,4	-22,5	22,3%	4,1
Utile netto	36,4	46,6	28,0%	10,2

(1) Il risultato riportato non include €23,2m versati ai DGS e €0,7m di riprese di valore su crediti v.so capogruppo presenti nel risultato civilistico

2. CONTO ECONOMICO RICLASSIFICATO PER TRIMESTRI (€M)

CheBanca!	3M	3M	3M	3M	3M
	31/03/2021	30/06/2021	30/09/2021	31/12/2021	31/03/2022
Margine di interesse	57,9	59,5	60,5	59,0	58,2
Proventi di tesoreria	0,8	0,4	0,4	0,5	0,5
Commissioni/proventi netti	32,1	34,0	34,5	40,5	38,4
Margine di intermediazione	90,8	93,9	95,4	100,0	97,0
Costi del personale	-30,3	-31,8	-31,9	-32,1	-32,0
Spese amministrative	-36,3	-41,0	-37,3	-39,7	-36,6
Costi di struttura	-66,6	-72,8	-69,2	-71,8	-68,6
Rettifiche di val. nette su crediti	-4,2	-3,2	-4,2	-4,2	-4,4
Risultato operativo	20,0	17,9	22,0	24,0	24,0
Altro	0,3	0,3	0,1	0,6	-1,6
Risultato lordo	20,3	18,2	22,1	24,6	22,4
Imposte sul reddito	-6,6	-5,9	-7,2	-8,3	-7,0
Utile netto	13,7	12,3	14,9	16,3	15,4

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

CheBanca!	31/03/2021	30/06/2021	30/09/2021	31/12/2021	31/03/2022
Risparmio gestito (AUM)	11.402	12.208	12.818	13.604	13.345
Risparmio amministrato (AUA)	3.234	3.421	3.461	3.611	3.563
Depositi	16.744	16.920	17.163	17.028	17.583
Totale TFA	31.380	32.549	33.442	34.243	34.491

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

CheBanca!	31/03/2021	30/06/2021	30/09/2021	31/12/2021	31/03/2022
Risparmio gestito (AUM)	7.683	8.040	8.303	8.698	8.560
Risparmio amministrato (AUA)	2.835	3.002	3.019	3.161	3.094
Depositi	14.640	14.742	14.924	14.771	15.189
Totale TFA	25.158	25.784	26.246	26.630	26.844

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

CheBanca!	31/03/2021	30/06/2021	30/09/2021	31/12/2021	31/03/2022
Risparmio gestito (AUM)	3.719	4.168	4.515	4.906	4.785
Risparmio amministrato (AUA)	399	419	442	450	469
Depositi	2.104	2.178	2.239	2.257	2.394
Totale TFA	6.222	6.765	7.196	7.613	7.648

6. RACCOLTA NETTA TOTALE (NNM, €M)

CheBanca!	3M 31/03/2021	3M 30/06/2021	3M 30/09/2021	3M 31/12/2021	3M 31/03/2022
Risparmio gestito (AUM)	442	561	609	603	241
Risparmio amministrato (AUA)	12	153	15	122	79
Depositi	761	176	243	-135	555
Totale Raccolta (NNM)	1.215	889	866	590	876

7. RACCOLTA NETTA RETE PROPRIETARIA (NNM, €M)

CheBanca!	3M 31/03/2021	3M 30/06/2021	3M 30/09/2021	3M 31/12/2021	3M 31/03/2022
Risparmio gestito (AUM)	206	235	265	298	97
Risparmio amministrato (AUA)	5	139	-6	117	45
Depositi	682	102	182	-153	419
Totale TFA	892	476	441	263	560

8. RACCOLTA NETTA RETE CONSULENTI FINANZIARI (NNM, €M)

CheBanca!	3M 31/03/2021	3M 30/06/2021	3M 30/09/2021	3M 31/12/2021	3M 31/03/2022
Risparmio gestito (AUM)	236	325	344	305	144
Risparmio amministrato (AUA)	7	13	20	5	35
Depositi	79	74	62	18	136
Totale Raccolta (NNM)	323	413	426	327	315

9. ALTRE INFORMAZIONI PATRIMONIALI (€M)

CheBanca!	9M 31/03/21	12M 30/06/21	3M 30/09/2021	6M 31/12/2021	9M 31/03/2022
Mutui alla clientela – erogato cumulato	1.674	2.220	359	866	1.461
Impieghi alla clientela – stock	10.897	11.063	11.096	11.253	11.252 ⁽¹⁾

(1) l'importo degli impieghi netti alla clientela risulta pressoché invariato rispetto al 31 dicembre a seguito di una variazione negativa di €0,3mld del *fair value* sui mutui a tasso fisso coperti dai derivati

10. INDICI

CheBanca!	31/03/21	30/06/21	30/09/21	31/12/21	31/03/22
Impieghi a clientela / Depositi da clientela	65%	65%	65%	66%	64%
Deteriorate nette / Impieghi	0,97%	1,02%	0,96%	0,96%	0,91%
Sofferenze nette / Impieghi	0,43%	0,39%	0,36%	0,34%	0,31%
Costi / Ricavi	73,8%	74,8%	72,6%	72,2%	71,7%

11. DATI DI STRUTTURA

CheBanca!	31/03/21	30/06/21	30/09/21	31/12/21	31/03/22
N. dipendenti	1.453	1.461	1.461	1.473	1.471
di cui gestori <i>premier</i>	479	486	495	503	502
N. consulenti finanziari	447	465	476	493	507
N. filiali	107	107	106	106	106
N. negozi finanziari dei consulenti	94	98	98	98	100

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