

IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE DI BANCA AKROS (GRUPPO BANCO BPM)

HA APPROVATO I RISULTATI DEL PRIMO SEMESTRE 2020

- **Nonostante la profonda crisi sanitaria ed economica indotta dal Covid-19 in Italia e a livello internazionale, il Conto Economico del primo semestre 2020 evidenzia un Margine di Intermediazione, pari a 65,3 milioni di Euro, sostanzialmente in linea con il primo semestre 2019 (67,3 milioni di Euro, -2,9%), grazie a un modello di business resiliente e diversificato in termini di attività e clientela**
- **Al 30 giugno 2020 il Common Equity Tier 1 ratio è in crescita al 30,4% (28,6% al 31 dicembre 2019); il Leverage ratio, in ulteriore rafforzamento, è pari al 15,6% (13,5% al 31 dicembre 2019)**
- **Banca Akros ha confermato la propria leadership al vertice dell'intermediazione obbligazionaria e azionaria, posizionandosi al 1° posto nella classifica degli intermediari attivi in conto terzi sui mercati obbligazionari italiani, con una quota di mercato pari al 20,6%, e al 4° posto sui mercati azionari, con una quota che si attesta al 8,6% (Fonte: Assosim). La strutturazione di prodotti di investimento, sulla base delle richieste provenienti dalla clientela retail del Gruppo e da reti distributive terze, ha visto Banca Akros ottenere una quota di mercato nel segmento degli *investment certificates* pari al 6% circa nel semestre (Fonte: ACEPI)**

Milano, 30 luglio 2020 – Il Consiglio di Amministrazione di **Banca Akros** – la **Corporate & Investment Bank del Gruppo Banco BPM**, presieduta da Graziano Tarantini e guidata dall'Amministratore Delegato Marco Turrina – **ha approvato i risultati al 30 giugno 2020.**

La gestione aziendale ha assicurato lo sviluppo delle scelte strategiche, garantendo il conseguimento di positivi risultati in termini di redditività, efficiente utilizzo del capitale regolamentare e attenta gestione dei rischi, contrastando gli effetti negativi creatisi a seguito della pandemia.

Il conto economico al 30 giugno 2020 evidenzia un margine di intermediazione pari a 65,3 milioni di Euro (67,3 milioni di Euro il dato del corrispondente periodo 2019).

Dopo rettifiche e costi operativi complessivamente pari a 48,3 milioni di Euro (42,5 milioni di Euro al 30 giugno 2019), di cui oneri di contribuzione ai sistemi di garanzia per 4,3 milioni di Euro, triplicati rispetto ai 1,4 milioni di Euro del primo semestre 2019, il risultato dell'operatività corrente al lordo delle imposte è pari a 17,0 milioni di Euro (24,8 milioni di Euro al 30 giugno 2019). L'utile netto di periodo è pari a 11,6 milioni di Euro (17,3 milioni di Euro al 30 giugno 2019). Il RORAC annualizzato si attesta al 13,8% (19,8% nel primo semestre 2019).

Al 30 giugno 2020 il *Common Equity Tier 1 ratio* è in crescita al 30,4% (28,6% al 31 dicembre 2019); il *Leverage ratio*, in ulteriore rafforzamento, è pari al 15,6% (13,5% al 31 dicembre 2019).

L'attività di negoziazione in conto proprio e di market making ha dovuto fronteggiare gli effetti della crisi economica e finanziaria indotti dalla pandemia, riflessasi, a partire dalla metà di febbraio, nel crollo del *sentiment* di mercato e dei corsi delle principali *asset class*, nonché in una generalizzata contrazione dei flussi da clientela e della liquidità dei mercati. Si è confermata la capacità della "fabbrica" Banca Akros di garantire, anche in questo particolare periodo, un'attiva operatività di *market making* e di offrire prezzi competitivi alla clientela.

La strutturazione dei prodotti di investimento, ha visto Banca Akros ottenere una quota di mercato nel segmento degli *investment certificates* pari al 6% circa (Fonte: ACEPI), per un ammontare complessivo di oltre 1 miliardo di Euro, di cui circa 400 milioni emessi dalla Banca e collocati sia sulle reti del Gruppo che su reti terze. Inoltre, nell'ottica di ampliamento della gamma degli *investment certificates*, delle polizze assicurative e delle SICAV, Banca Akros è intervenuta anche nella strutturazione di prodotti di investimento di risparmio gestito con componenti quantitative, destinati alla clientela di società di gestione e compagnie assicurative, per oltre 800 milioni di Euro (circa 320 milioni di Euro nel primo semestre 2019).

Positivi i risultati delle **attività del "libro di negoziazione" della Banca nei mercati Equity, Fixed Income, FX & Commodity**, nonostante la forte volatilità e illiquidità dei mercati finanziari dei mesi di marzo e aprile.

E' proseguita l'**attività di "coverage" e di sviluppo della clientela Corporate, con focus sul segmento Mid Corporate/Imprese e Financial Institutions**, per i prodotti e i servizi finanziari offerti dall'Area Corporate & Institutional Banking, in coordinamento con le altre Aree della Banca e con la Capogruppo, anche con tecniche di comunicazione a distanza. I flussi da clientela sui prodotti derivati di tasso, cambio e *commodity*, in valore nozionale, si sono attestati,

complessivamente, a circa Euro 1,6 miliardi per le operazioni di copertura del rischio cambio e circa Euro 1,9 miliardi per le operazioni di copertura del rischio tasso.

Nella caratteristica **attività di negoziazione sul mercato secondario obbligazionario**, i flussi da clientela, nei comparti dei titoli governativi, *supranational*, *agency* ed emittenti privati, risultano complessivamente pari, nel semestre, a Euro 9,9 miliardi circa, in significativo progresso rispetto al corrispondente periodo del precedente esercizio (Euro 5,9 miliardi nel primo semestre 2019). La Banca è stata scelta dal MEF in qualità di Co-Dealer per la 16° emissione del BTP Italia, operazione di grande successo con un ammontare emesso complessivamente pari a 22 miliardi di Euro.

Nell'attività di intermediazione in conto terzi (Fonte: Assosim), la Banca, anche grazie all'attività di ricerca azionaria caratterizzata da qualità e indipendenza:

- ha consolidato la propria presenza nei mercati obbligazionari quotati confermando la prima posizione nella classifica degli intermediari attivi in conto terzi sui mercati obbligazionari italiani (20,6% di quota di mercato) e collocandosi, in particolare, al 1° posto su DomesticMOT, EuroMOT, ExtraMOT e HiMTF (con quote di mercato rispettivamente pari al 19,9%, 28,3%, 27,6% e 30,1%) e al 2° posto su EuroTLX, con il 19,7%;
- si è collocata al 4° posto sui mercati azionari (con una *market share* del 8,6%), al 3° posto sul mercato SeDeX (con una *market share* del 20,5%) e sul mercato ETF Plus (con una *market share* del 12,3%);
- si è collocata al 3° posto nelle opzioni sull'indice FTSE MIB (con una *market share* del 6,3%);

Nell'attività di **specialist e corporate broker** per emittenti quotati sui mercati di Borsa Italiana si registrano 39 mandati.

Nel mercato del **Debt Capital Market (DCM)** la Banca ha partecipato, tra l'altro, al collocamento presso investitori istituzionali di emissioni obbligazionarie di emittenti domestici e sovranazionali (Salini Impregilo, ora Webuild, Banco BPM, BEI, KfW, nonché all'offerta di riacquisto sul bond emesso da Anima).

Banca Akros ha fortemente sviluppato la "pipeline" con oltre 30 incarichi di **M&A/Corporate Finance** da fondi di private equity e famiglie imprenditoriali. Quattro operazioni sono già state concluse nel semestre; in particolare, la Banca ha seguito con il ruolo di advisor finanziario "sell side", la cessione di Sicura S.p.A. al fondo di private equity Argos Wityu e l'acquisizione da parte del fondo Auctus Capital Partners della quota di maggioranza del capitale di Profiltubi S.p.A.; quanto alle operazioni "buy side", si segnala che Banca Akros ha assistito Tikehau Capital nell'acquisizione del 30% di Euro Group Laminationse. Infine, la Banca ha assistito i soci privati di Verona Fiere in merito all'aumento di capitale della società approvato nello scorso febbraio.

Sul mercato dei capitali nel **comparto azionario (ECM)** si segnala la partecipazione di Banca Akros, con il ruolo di Joint Book Runner, al collocamento del senior unsecured equity-linked di NEXI, il più grande collocamento di questa tipologia sul mercato italiano dal 2017.

Nel **comparto delle cartolarizzazioni performing**, la Banca ha diretto, in qualità di Joint Arranger, due operazioni di cartolarizzazione "STS" di crediti al consumo originati da Agos Ducato (per 1.161 milioni di Euro) e da Alba Leasing (per complessivi 1.260 milioni di Euro).

Nel **comparto delle cartolarizzazioni sintetiche** Banca Akros ha assistito, in qualità di Advisor Finanziario, Banca Agricola Popolare di Ragusa nella chiusura di una cartolarizzazione sintetica con il Fondo Europeo per gli Investimenti (FEI) e la Banca Europea per gli Investimenti nell'ambito del programma SME "Initiative Italy" avente ad oggetto un portafoglio di finanziamenti a PMI già erogato per circa Euro 200 milioni.

Sul fronte della **diversificazione delle fonti di finanziamento per le imprese**, è proseguito lo sviluppo delle attività della Banca, anche nella prospettiva di acquisizione di nuovi incarichi finalizzati alla raccolta di capitale da parte di operatori specializzati nel settore del *private debt* e degli Eltif.

* * * * *

Per informazioni

Banco BPM S.p.A.

Ufficio Stampa

Tel +39.02.7700.3005

stampa@bancobpm.it

BANCA AKROS S.p.A. (Gruppo Banco BPM)
STATO PATRIMONIALE

Voci dell'attivo (euro)		30/6/2020	31/12/2019
10.	Cassa e disponibilità liquide	58.191	84.667
20.	Attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico	7.756.299.175	7.928.244.106
	a) attività finanziarie detenute per la negoziazione	7.755.698.292	7.925.374.179
	c) altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value	600.883	2.869.927
30.	Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	218.874.617	222.313.476
40.	Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	1.813.921.788	1.539.500.443
	a) crediti verso banche	1.088.239.876	712.054.803
	b) crediti verso clientela	725.681.912	827.445.640
70.	Partecipazioni	1.250.000	1.250.000
80.	Attività materiali	29.863.124	29.903.623
100.	Attività fiscali	4.855.989	4.652.704
	a) correnti	524.067	6.768
	b) anticipate	4.331.922	4.645.936
120.	Altre attività	86.220.125	77.938.612
Totale	dell'attivo	9.911.343.009	9.803.887.631

Voci del passivo e del patrimonio netto (euro)		30/6/2020	31/12/2019
10.	Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato	3.732.667.372	3.241.011.415
	a) debiti verso banche	2.523.599.394	1.903.227.663
	b) debiti verso la clientela	1.209.067.978	1.337.783.752
20.	Passività finanziarie di negoziazione	5.360.279.429	5.698.180.809
60.	Passività fiscali	491.451	3.778.498
	a) correnti	-	3.097.163
	b) differite	491.451	681.335
80.	Altre passività	85.923.665	99.677.975
90.	Treatmento di fine rapporto del personale	4.732.050	4.759.725
100.	Fondi per rischi e oneri:	5.754.123	8.387.338
	a) impegni e garanzie rilasciate	29.260	14.262
	b) quiescenza e obblighi simili	4.581	4.581
	c) altri fondi per rischi e oneri	5.720.282	8.368.495
110.	Riserve da valutazione	(2.488.165)	(1.794.126)
140.	Riserve	650.243.617	649.657.118
150.	Sovrapprezzi di emissione	22.746.464	22.746.464
160.	Capitale	39.433.803	39.433.803
180.	Utile (Perdita) del periodo (+/-)	11.559.200	38.048.612
Totale	del passivo e del patrimonio netto	9.911.343.009	9.803.887.631

BANCA AKROS S.p.A. (Gruppo Banco BPM)

CONTO ECONOMICO

Voci del conto economico (euro)	1° Sem. 2020	1° Sem. 2019
10. Interessi attivi e proventi assimilati	44.212.439	51.521.496
di cui: interessi attivi calcolati con il metodo dell'interesse effettivo	2.848.833	6.938.031
20. Interessi passivi e oneri assimilati	(5.432.019)	(9.358.514)
30. Margine di interesse	38.780.420	42.162.982
40. Commissioni attive	38.140.222	28.183.010
50. Commissioni passive	(27.272.038)	(27.050.096)
60. Commissioni nette	10.868.184	1.132.914
70. Dividendi e proventi simili	10.330.770	26.254.917
80. Risultato netto dell'attività di negoziazione	5.078.583	(3.093.351)
100. Utili (perdite) da cessione o riacquisto di:	292.268	575.997
a) attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	292.239	-
b) attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	29	575.997
110. Risultato netto delle altre attività e passività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico	(46.471)	250.162
b) altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value	(46.471)	250.162
120. Margine di intermediazione	65.303.754	67.283.621
130. Rettifiche/Riprese di valore nette per rischio di credito relativo a:	(125.878)	491.277
a) attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	(114.395)	483.943
b) attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	(11.483)	7.334
150. Risultato netto della gestione finanziaria	65.177.876	67.774.898
160. Spese amministrative:	(52.720.372)	(46.264.901)
a) spese per il personale	(13.446.313)	(13.792.013)
b) altre spese amministrative	(39.274.059)	(32.472.888)
170. Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri	613.638	(381.981)
a) impegni e garanzie rilasciate	(14.998)	(5.932)
b) altri accantonamenti netti	628.636	(376.049)
180. Rettifiche/Riprese di valore nette su attività materiali	(164.170)	(533.218)
200. Altri oneri/proventi di gestione	4.042.823	4.106.363
210. Costi operativi	(48.228.081)	(43.073.737)
220. Utili (Perdite) delle partecipazioni	-	79.907
260. Utile (Perdita) della operatività corrente al lordo delle imposte	16.949.795	24.781.068
270. Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente	(5.390.595)	(7.477.000)
280. Utile (Perdita) della operatività corrente al netto delle imposte	11.559.200	17.304.068
300. Utile (Perdita) del periodo (+/-)	11.559.200	17.304.068