

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

HA APPROVATO I RISULTATI DEL PRIMO SEMESTRE 2021

- Nel primo semestre dell'esercizio 2021 Banca Akros ha conseguito positivi risultati reddituali, derivanti, in particolare, dall'andamento delle commissioni nette in progresso del 12,5% rispetto al primo semestre 2020; l'attività di *derisking*, prudenzialmente posta in essere nel periodo beneficiando della sostenuta ripresa dei principali mercati di operatività, si è riflessa in una riduzione del contributo del margine di interesse. La redditività complessiva, non considerando le componenti straordinarie derivanti dagli accantonamenti netti al fondo esuberi, è pari a Euro 9,7 milioni (Euro 10,9 milioni al 30 giugno 2020), superiore agli obiettivi previsionali di periodo. Al 30 giugno 2021 il *Common Equity Tier 1 ratio* è pari al 20,8% (24,5% al 31.12.2020)
- La Banca ha ulteriormente rafforzato la propria presenza al vertice nelle attività di intermediazione, confermando il 1° posto nella classifica degli intermediari italiani ed esteri attivi in conto terzi sui mercati obbligazionari quotati in borsa, con una quota di mercato pari al 31,6%, e raggiungendo il 3° posto nella classifica sui mercati azionari con una quota che si attesta al 9% (Fonte: Assosim)
- La Banca ha supportato l'accesso al mercato dei capitali da parte di *corporate* e istituzioni finanziarie, partecipando a numerose operazioni di rilievo nel mercato del *Debt Capital Market*, con crescente attenzione a emissioni con contenuto ESG: *ENEL, Senior Sustainable Linked Bond, Terna, Senior Green Bond, Telecom Italia, Senior Sustainable Linked Bond*. Banca Akros ha altresì agito in qualità di *Co-dealer* nel collocamento della 3° edizione del BTP Futura emesso dal MEF nel mese di aprile per oltre 5 miliardi di Euro. Nel comparto dell'*Equity Capital Market* si evidenziano le operazioni di quotazioni sul mercato AIM Italia della società Almawave e della SPAC Industrial Stars of Italy 4, concluse con successo
- Nelle attività di M&A è positivamente proseguita l'acquisizione di mandati "buy side" e "sell side", con la conclusione di dodici operazioni; nel mese di maggio Banca Akros ha inoltre acquisito la totalità del capitale di Oaklins Italy S.r.l., collegata all'organizzazione internazionale Oaklins che comprende oltre 850 professionisti dedicati all'M&A/Corporate Finance in 45 Paesi, con l'obiettivo di sviluppare la propria presenza nell'M&A cross-border a supporto della clientela *corporate* e *financial* del Gruppo
- Nel semestre è positivamente proseguita l'attività di *coverage* e di sviluppo della clientela *Corporate & Financial Institutions* in relazione all'offerta di prodotti e servizi specialistici di Banca Akros, in coordinamento con la Capogruppo; in particolare, sono state efficacemente presidiate le attività su strumenti di copertura dei rischi finanziari (di tasso, cambio e *commodity*, con volumi nozionali negoziati complessivamente superiori a EUR 4 miliardi), con particolare attenzione allo specifico *target* di riferimento rappresentato dal segmento *Mid Corporate*

Milano, 3 agosto 2021 – Il Consiglio di Amministrazione di **Banca Akros – 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 2021.**

In un contesto operativo particolarmente impegnativo, a fronte della graduale positiva evoluzione della emergenza pandemica, la gestione aziendale ha assicurato il conseguimento di positivi risultati economici, il prudente utilizzo del capitale regolamentare e l'attenta gestione dei rischi.

Al 30 giugno 2021 i Proventi operativi sono pari a 57,4 milioni di Euro (65,3 milioni di Euro al 30 giugno 2020). Dopo oneri operativi complessivamente pari a 45,1 milioni di Euro (44,5 milioni di Euro al 30 giugno 2020), il risultato dell'operatività corrente al lordo delle imposte è pari a 12,6 milioni di Euro (21,2 milioni di Euro al 30 giugno 2020). La redditività complessiva "normalizzata", non considerando le componenti derivanti dagli accantonamenti (netti tasse) al fondo esuberi del personale, è pari a Euro 9,7 milioni (Euro 10,9 milioni al 30 giugno 2020), superiore agli obiettivi previsionali di periodo.

Al 30 giugno 2021 si confermano elevati i livelli di patrimonializzazione: il *Common Equity Tier1 ratio* è pari a 20,8% (24,5% al 31.12.2020).

Relativamente all'andamento della gestione aziendale caratteristica, nel cui ambito la Banca non effettua operazioni di finanziamento né di raccolta di depositi da clientela indistinta, **l'attività di negoziazione in conto proprio e market making** ha risentito della riduzione dei livelli di volatilità e della compressione dei rendimenti che hanno caratterizzato il periodo; l'attività di *derisking*, prudenzialmente posta in essere beneficiando della sostenuta ripresa dei principali mercati di operatività, si è inoltre riflessa in una riduzione del contributo del margine di interesse.

L'**attività relativa agli Investment Certificates** è stata condizionata anche dal *trend* di restringimento degli *spread* creditizi, che ha determinato il contenimento della durata dei prodotti. Nei primi sei mesi dell'anno il totale degli *Investment Certificates* strutturati da Banca Akros ammonta a Euro 315 milioni. Banca Akros è anche intervenuta nella strutturazione di prodotti di investimento di risparmio gestito con componenti quantitative, per un totale di circa Euro 1.300 milioni.

Nel corso del primo semestre è positivamente proseguita l'**attività commerciale di coverage e di sviluppo della clientela Corporate & Financial Institutions** in relazione all'offerta di prodotti e servizi specialistici di Banca Akros, in coordinamento con la Capogruppo. In particolare, sono state efficacemente presidiate le attività su strumenti di copertura dei rischi finanziari della clientela, con particolare attenzione allo specifico *target* di riferimento rappresentato dal segmento *Mid Corporate*. I flussi sui prodotti derivati di tasso, cambio e commodity, in valore nozionale, si sono attestati complessivamente, nel corso del semestre, a circa Euro 1,3 miliardi per le operazioni di copertura del rischio cambio e *commodity* e a circa Euro 2,8 miliardi per le operazioni di copertura del rischio tasso su sottostanti finanziamenti.

Nella caratteristica **attività di negoziazione sul mercato secondario obbligazionario**, i flussi da clientela istituzionale, nei comparti dei titoli governativi, *supranational* e *agency*, nonché degli emittenti *corporate* e *financial*, pur risentendo del generale rallentamento dell'attività che ha caratterizzato i principali mercati di riferimento nel periodo, si sono complessivamente attestati a Euro 7,6 miliardi circa. Si conferma altresì il positivo contributo del c.d. "*flow business*" nei comparti azionario e *FX*. Di rilievo anche l'attività di distribuzione sul mercato primario obbligazionario a investitori istituzionali, con la partecipazione al collocamento di emissioni di primari emittenti; si segnala, inoltre, il rilevante contributo fornito nel collocamento della 3^a emissione del BTP Futura, nel mese di aprile, con una raccolta complessiva oltre i 5 miliardi di Euro, che ha visto Banca Akros agire in qualità di *Co-dealer*.

Nell'attività di intermediazione in conto terzi (fonte Assosim), la Banca, anche grazie al contributo della **Ricerca Azionaria**, si è posizionata al:

- **primo posto** nell'intermediazione in conto terzi sul **mercato del reddito fisso quotato**, con controvalori scambiati complessivamente pari al 31,6%; in particolare al primo posto sui mercati DomesticMOT, EuroMOT e HiMTF, con quote rispettivamente pari al 32,6%, al 30,2%, e al 42,5% e al secondo posto su ExtraMot e EuroTlx con quote del 22,7% e del 24,2%;
- **terzo posto** sul **Mercato Telematico Azionario di Borsa Italiana**, con una quota di mercato pari al 9,3%, in crescita dal quarto posto del primo semestre 2020;
- **secondo posto** sul mercato degli **ETF (ETFPLUS)** e al **terzo posto** su quello dei **Certificates (SEDEX)**, con una quota di mercato rispettivamente del 15,6% e del 15,5%.

Nell'**attività di specialist e corporate broker** per emittenti quotati sui mercati di Borsa Italiana si registrano, a fine semestre, 35 mandati (33 al 31 dicembre 2020), con i recenti ingressi, tra gli altri, di Almawave e Unidata.

Nell'**attività di M&A/Corporate Finance** è proseguita l'acquisizione di incarichi "sell side" e "buy side", con famiglie imprenditoriali e fondi di Private Equity; in particolare, (i) quanto alle operazioni "sell" concluse, si segnala l'assistenza a S3K per la ricerca di un fondo di private equity (individuato in HLD), agli azionisti di ATK nella cessione di una quota di maggioranza del capitale della medesima al fondo Progressio e la consulenza a EGM nel conferimento del ramo di azienda laminati a KME Italy; (ii) quanto, invece, alle operazioni "buy" concluse, si segnala l'assistenza al fondo NB Aurora nella acquisizione di una quota di minoranza in Veneta Cucine. Sono stati svolti inoltre incarichi di advisory per l'azionista di riferimento nell'OPA Panaria e per CDP con l'emissione della *fairness opinion* relativamente al rapporto di concambio Sia-Nexi.

Con l'acquisizione del 100% di **Oaklins Italy S.r.l.** avvenuta nel mese di maggio, Banca Akros detiene l'utilizzo esclusivo del brand Oaklins in Italia e diviene parte del network internazionale Oaklins, che comprende oltre 850 professionisti dedicati all'M&A e Corporate Finance in 45 Paesi; dalla data di acquisizione, si segnala la conclusione di due operazioni "sell side".

Nel mese di giugno **Banca Akros è stata accreditata da CDP come intermediario incaricato** per lo svolgimento di attività istruttorie, di esecuzione e gestione degli impieghi del Patrimonio Destinato.

Nel mercato del **Debt Capital Market** si segnala la partecipazione della Banca al collocamento presso investitori istituzionali delle seguenti emissioni obbligazionarie del **comparto Corporate**: **ENEL, Senior Sustainable Linked Bond** a tasso fisso Multi Tranche, di complessivi Euro 3.250 milioni, con il ruolo di *Joint Bookrunner*; **Terna, Senior Green Bond** a tasso fisso con scadenza 2029 di complessivi Euro 600 milioni, con il ruolo di *Joint Bookrunner*; **Marcolin, Senior Bond** a tasso fisso con

scadenza 2026 di complessivi Euro 350 milioni, con il ruolo di *Joint Global Coordinator*; **Gamenet**, *Senior Bond* a tasso fisso di complessivi Euro 575 milioni, con il ruolo di *Joint Bookrunner*; **Inwit**, *Senior Bond* a tasso fisso con scadenza 2031 di complessivi Euro 500 milioni, con il ruolo di *Bookrunner*; **Atlantia**, *Senior Bond* a tasso fisso con scadenza 2028 di complessivi Euro 1.000 milioni, con il ruolo di *Bookrunner*; **Autostrade per l'Italia**, *Senior Bond* a tasso fisso con scadenza 2030 di complessivi Euro 1.000 milioni, con il ruolo di *Bookrunner* e **Telecom Italia**, *Senior Sustainable Linked Bond* a tasso fisso con scadenza 2029 di complessivi Euro 1.000 milioni, con il ruolo di *Joint Bookrunner*. Nel comparto delle **Financial Institutions**, Banca Akros ha partecipato, in qualità di *Joint-Bookrunner*, al collocamento delle emissioni obbligazionarie della Capogruppo **Banco BPM**, collocate a clientela istituzionale, *Subordinated AT1 Bond*, a tasso fisso, per complessivi Euro 400 milioni e *Subordinated Tier 2 Bond*, a tasso fisso, per complessivi Euro 300 milioni. Si evidenzia inoltre che la Banca ha partecipato con il ruolo di *Joint Bookrunner* all'emissione del *Senior Bond* Della società **Anima** a tasso fisso con scadenza 2028, di complessivi Euro 300 milioni e, con il ruolo di *Bookrunner*, all'emissione *Senior Bond* della società **Nexi** a tasso fisso con scadenza 2026, di complessivi Euro 1.050 milioni. Nel comparto degli emittenti SSA (Enti Sovranazionali, Sovrani e Agenzie Statali) la Banca ha partecipato, con il ruolo di *Bookrunner*, all'emissione *Senior Bond*, a tasso fisso con scadenza 2028 di complessivi Euro 750 milioni, di **AMCO**. La Banca è altresì intervenuta in oltre quindici emissioni di primari emittenti italiani ed esteri, tra cui la Banca Europea per gli Investimenti (**BEI**) e la tedesca Kreditanstalt Für Wiederaufbau (**KfW**).

Nel mercato dell'**Equity Capital Markets**, la Banca ha svolto il ruolo di *Global Coordinator* e *Specialist* nella IPO di **Almawave**, la più grande operazione di IPO su AIM Italia del primo semestre 2021 (escluse le SPAC) per un controvalore totale di Euro 30 milioni, nonché il ruolo di *Global Coordinator*, *NOMAD* e *Specialist* nella IPO della **SPAC Industrial Stars of Italy 4** su AIM Italia per un controvalore totale di Euro 138 milioni. Banca Akros ha inoltre svolto il ruolo di *Sponsor* nel passaggio dal mercato AIM Italia al Segmento STAR delle società **Fine Foods & Pharmaceuticals N.T.M.**, il ruolo di *Intermediario Incaricato del Coordinamento della Raccolta delle Adesioni* nelle OPA **Panaria** e **Carraro** ed il ruolo di *Co-Lead Manager* nell'aumento di capitale di **Autogrill**.

Nel comparto delle **cartolarizzazioni performing**, la Banca ha diretto, in qualità di *Joint Arranger*, un'operazione di cartolarizzazione "STS" di crediti al consumo originati da **Agos Ducato** per circa Euro 1.400 milioni ("Sunrise 2021-1"). Banca Akros ha inoltre assistito, con il ruolo di *joint Arranger* e *joint Lead Manager*, la società **Credimi** nell'operazione di cartolarizzazione di crediti di finanziamenti a piccole medie imprese *in bonis*, di complessivi Euro 200 milioni. Nel **comparto Green**, Banca Akros ha inoltre diretto in qualità di *Arranger* un'innovativa operazione di cartolarizzazione di crediti *in bonis* derivanti da finanziamenti in *project finance* su impianti di energia rinnovabile, promossa da **Glennmont REBS Fund**. Nel comparto delle **cartolarizzazioni non performing** Banca Akros ha diretto, in qualità di *Joint Arranger*, un'operazione di cartolarizzazione di un portafoglio di crediti non performing appartenenti a **Banco BPM** per un ammontare complessivo di Euro 1.5 miliardi circa, per la quale è stata richiesta la garanzia GACS sulle note senior ("Project Rockets").

* * * * *

PROSPETTO DELLA REDDITIVITÀ COMPLESSIVA

Voci	1° sem. 2021	1° sem. 2020
10. Utile (Perdita) d'esercizio	2.292.710	11.559.200
Altre componenti reddituali al netto delle imposte senza rigiro a conto economico		
20. Titoli di capitale designati al fair value con impatto sulla redditività complessiva	-	-
30. Passività finanziarie designate al fair value con impatto a conto economico (variazioni del proprio merito creditizio)	-	-
50. Attività materiali	4.512.448	-
70. Piani a benefici definiti	27.788	(15.441)
80. Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione	-	-
90. Quota delle riserve da valutazione delle partecipazioni valutate a patrimonio netto	-	-
Altre componenti reddituali al netto delle imposte con rigiro a conto economico		
100. Copertura di investimenti esteri	-	-
110. Differenze di cambio	-	-
120. Copertura dei flussi finanziari	-	-
140. Attività finanziarie (diverse dai titoli di capitale) valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	(71.963)	(678.598)
170. Totale altre componenti reddituali al netto delle imposte	4.468.273	(694.039)
180. Redditività complessiva (Voce 10+170)	6.760.983	10.865.161
Redditività complessiva "normalizzata" *	9.704.483	10.865.161

* La redditività complessiva "normalizzata" è pari alla redditività complessiva senza considerare gli oneri, netto imposte, del fondo esuberi.