

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

HA APPROVATO I RISULTATI DEL PRIMO SEMESTRE 2022

- Nel primo semestre dell'esercizio 2022 Banca Akros ha conseguito positivi risultati reddituali, con un utile netto pari a 2,7 milioni di euro, in crescita del 17% circa rispetto allo stesso periodo del 2021.
- I proventi operativi, pari a oltre 50 milioni di euro, derivano in particolare da commissioni nette che contribuiscono per circa il 50% del totale dei proventi complessivi.
- Al 30 giugno 2022 il *Common Equity Tier 1 ratio* è pari al 23,6%, ampiamente superiore al requisito regolamentare
- 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 29,7%, e al 3° posto nella classifica sui mercati azionari con una quota che si attesta al 10,18%, in crescita rispetto allo stesso periodo del 2021 (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, Subordinated Hybrid Green Bond, FIS SpA, Senior Secured Sustainable Linked Bond e della Capogruppo Banco BPM per un Green Covered Bond*. Banca Akros ha altresì agito in qualità di *Co-dealer* nel collocamento della 17° edizione del BTP Italia emesso dal MEF nel mese di giugno per oltre 9 miliardi di Euro. Nel comparto dell'*Equity Capital Market* si evidenzia l'operazione di quotazione di *Generalfinance*, l'unica operazione sul segmento STAR dell'Euronext Milan dei primi sei mesi del 2022.
- Nelle attività di M&A è positivamente proseguita l'acquisizione di mandati "buy side" e "sell side" con famiglie imprenditoriali e fondi di Private Equity, con la conclusione di nove operazioni nel corso del semestre; a seguito dell'acquisizione da parte di Banca Akros della totalità del capitale di Oaklins Italy S.r.l. avvenuta lo scorso anno, è proseguita positivamente l'attività di collaborazione con il network internazionale Oaklins che ha portato allo studio e alla realizzazione di importanti operazioni *cross-border*, consentendo di sviluppare ulteriormente le operazioni di M&A 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 e gestione 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*. Banca Akros ha siglato a fine semestre un'importante partnership con il Fondo Europeo degli Investimenti (FEI) per la promozione, in esclusiva per l'Italia, del loro fondo "chiuso" AMUF presso gli investitori istituzionali

Milano, 28 luglio 2022 – 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 2022.

In un contesto operativo particolarmente impegnativo, 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 2022 i Proventi operativi sono pari a 50,0 milioni di Euro mentre gli oneri operativi sono pari a 42,7 milioni di Euro, in riduzione del 5,5% rispetto allo stesso periodo del 2021. L'utile netto di periodo è pari a 2,7 milioni di Euro, in crescita del 16,9% rispetto al 30 giugno 2021.

Al 30 giugno 2022 si confermano elevati i livelli di patrimonializzazione: il *Common Equity Tier1 ratio* è pari a 23,6% (20,8% al 30.06.2021) e il *Leverage ratio* a circa 11,7% (11,5% al 30.06.2021) entrambi ampiamente superiori ai limiti regolamentari.

Relativamente all'andamento della gestione aziendale caratteristica, nel cui ambito la Banca non effettua operazioni di finanziamento né di raccolta di depositi con clientela indistinta, l'attività di negoziazione in conto proprio e *market making* ha risentito del contesto di elevata incertezza sui mercati finanziari e sull'economia reale; l'attività di *derisking*, prudenzialmente posta in essere, si è riflessa in una riduzione del contributo del margine di interesse.

L'**attività relativa agli Investment Certificates** è stata positivamente influenzata dal *trend* di allargamento degli *spread* creditizi e dalla risalita dei tassi di interesse. Nei primi sei mesi dell'anno il totale degli *Investment Certificates* strutturati da Banca Akros ammonta a Euro 613 milioni, in forte crescita rispetto al 316 milioni nel primo semestre del 2021. Banca Akros, in collaborazione con Anima Sgr, è anche intervenuta nella strutturazione di prodotti di investimento di risparmio gestito con componenti quantitative, per un totale di circa Euro 576 milioni, in aumento rispetto al primo semestre 2021. Banca Akros inoltre ha ufficialmente lanciato la prima emissione di una serie di *Investment Certificates* in modalità *Direct listing*, supportata da una campagna pubblicitaria sia di stampa che digitale. L'ingresso della Banca in questo segmento di business, che rappresenta una quota rilevante del complessivo mercato dei *Certificates*, si è dimostrata di successo, sia per quanto riguarda la vendita di Certificati a investitori *retail* per il tramite dei loro intermediari sia per quanto riguarda la diffusione del brand, con un incremento del 140% degli utenti dello specifico sito della Banca dedicato a tali prodotti.

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 e gestione 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 4,4 miliardi per le operazioni di copertura del rischio cambio e *commodity* e a circa Euro 2,1 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 nel semestre a Euro 3,5 miliardi circa. Si conferma altresì il positivo contributo del c.d. "flow business" nei comparti azionario e *FX*. Di rilievo si conferma 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 17^a emissione del *BTP Italia*, nel mese di giugno, con una raccolta complessiva oltre i 9 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 assoluto** nell'intermediazione in conto terzi sul **mercato del reddito fisso quotato**, con controvalori scambiati complessivamente pari al 29,7%; in particolare al primo posto sui mercati *DomesticMOT* e *HiMTF*, con quote rispettivamente pari al 30,9 e 30%
- **terzo posto** sullo **Euronext Milan Domestic**, con una quota di mercato pari al 10,18%, in crescita rispetto al 9,29% fatto registrare nel corso del primo semestre 2021
- **terzo posto** sul mercato degli **ETF (ETFPLUS)** e su quello dei **Certificates (SEDEX)**, con una quota di mercato rispettivamente del 12% e del 18,4%.

Nell'**attività di Specialist e Corporate Broker** per emittenti quotati sui mercati di Borsa Italiana si registrano, a fine semestre, 35 mandati, di cui 9 sono di società quotate sull' *Euronext Milan Domestic*, 12 di società quotate sullo *Euronext STAR Milan* e 14 di società quotate sul mercato *Euronext Growth Milan*.

Proseguita positivamente la partnership con il network di ricerca azionaria **ESN LLP**, al suo ventesimo anniversario dalla costituzione, di cui Banca Akros è socio fondatore.

Nell'**attività di M&A/Corporate Finance** si segnala l'assistenza a *Linkem* nell'operazione di fusione di **Linkem Retail in Tiscali**, l'acquisizione da parte del fondo **WhiteBridge di CEI**, l'attività di ricerca di un partner per **Nashi Argan**, l'attività di advisory ad un socio nella cessione di quote di **INMAN**, l'attività di consulenza ad **Anthilia** nell'operazione con **Banco Desio**, nonché l'attività di intermediario incaricato nell'ambito del Patrimonio Rilancio di **Cassa Depositi e Prestiti**.

Quanto all'intensa attività svolta da **Oaklins Italy**, acquisita da Banca Akros lo scorso anno, si segnala la conclusione di tre operazioni di M&A lato "sell side", **Sapici**, **Fedriani e Crespi**, assistendo le rispettive famiglie imprenditoriali, nonché l'intensa attività di collaborazione con il network internazionale *Oaklins* che ha portato allo studio e realizzazione di operazioni cross-border e, nello specifico, l'operazione di M&A con la società **Stardea**.

Con l'acquisizione del 100% di **Oaklins Italy S.r.l.**, Banca Akros detiene l'utilizzo esclusivo del brand *Oaklins* in Italia e diviene parte dell'organizzazione internazionale *Oaklins*, che comprende oltre 850 professionisti dedicati all'M&A e Corporate Finance in 45 Paesi nel mondo.

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 2.750 milioni, con il ruolo di Joint Bookrunner; **Terna SpA, Subordinated Hybrid Green Bond** a tasso fisso di complessivi Euro 1.000 milioni, con il ruolo di Joint Bookrunner; **FIS SpA, Senior Secured Sustainable Linked Bond** a tasso fisso con scadenza 2027 di complessivi Euro 350 milioni, con il ruolo di *Joint Bookrunner*; **Autostrade per l'Italia SpA, Senior Bond** a tasso fisso Multi Tranche di complessivi Euro 1.000 milioni, con il ruolo di *Other Bookrunner*.

Nel comparto delle Financial Institutions, Banca Akros ha partecipato, in qualità di Joint-Bookrunner, al collocamento delle seguenti emissioni obbligazionarie della Capogruppo **Banco BPM SpA**: *Subordinated Tier 2 Bond*, a tasso fisso con scadenza 2032, per complessivi Euro 400 milioni, **Green Covered Bond**, a tasso fisso con scadenza 2027, per complessivi Euro 750 milioni e, con il ruolo di *Other Bookrunner*, al collocamento del titolo *Subordinated AT1 Bond*, a tasso fisso, per complessivi Euro 300 milioni

Nel mercato dell'**Equity Capital Markets**, la Banca ha svolto il ruolo di *Joint-Global Coordinator e Sponsor* nella IPO di **Generalfinance**, in assoluto l'unica operazione sul segmento STAR dell'Euronext Milan dei primi 6 mesi del 2022. Banca Akros ha svolto inoltre il ruolo di *Financial Advisor* del fondo **Trinity Investments** nella OPA volontaria totalitaria finalizzata al delisting su **Banca Intermobiliare di Investimenti e Gestione**, nonché il ruolo di *Intermediario Incaricato* del coordinamento della raccolta delle adesioni nella summenzionata OPA ed in quella promossa su **La Doria** dal fondo **Investindustrial**.

Nel comparto **Securitisation Structuring Solutions e cartolarizzazioni performing**, la Banca ha diretto, in qualità di *Joint Arranger*, un'importante operazione di cartolarizzazione "STS" di crediti al consumo originati da Agos Ducato per circa Euro 1.200 milioni ("Sunrise 2022-1").

* * * * *

Per informazioni
Banco BPM S.p.A.
Ufficio Stampa
Tel +39.02.7700.3005
stampa@bancobpm.it