

**IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE DI BANCA AKROS (GRUPPO BANCO BPM)
HA APPROVATO I RISULTATI DEL PRIMO SEMESTRE 2017**

- Il Risultato netto della gestione finanziaria è pari a 34,8 milioni di Euro (34,7 milioni di Euro al 30 giugno 2016); l'Utile netto è pari a 4,5 milioni di Euro (4,1 milioni di Euro al 30 giugno 2016, +9% circa)

Il *Common Equity Tier 1 ratio* è pari al 22,5%

- Banca Akros ha confermato la propria presenza al vertice nel *market making* e nell'intermediazione obbligazionaria e azionaria collocandosi al 2° posto nella classifica degli intermediari attivi in conto terzi sui mercati obbligazionari italiani, con una quota di mercato del 14,4%, e al 4° posto sul Mercato Telematico Azionario di Borsa Italiana, con una quota del 7% (Fonte: Assosim)
- La Banca ha partecipato all'aumento di capitale di Unicredit, con il ruolo di *Co-Bookrunner*, e all'IPO di Indel B, con il ruolo di *Joint-Bookrunner*, nonché, con il ruolo di *Jont-Lead Manager* e *Bookrunner*, al collocamento di un'emissione obbligazionaria Atlantia e di una di Iccrea Banca; Banca Akros ha inoltre partecipato, con il ruolo di *Co-Dealer* e *market maker*, al collocamento della undicesima emissione del BTP-Italia. Nelle attività di *Advisory* si segnala il ruolo di *Co-Arranger* nella dismissione di un portafoglio di 693 milioni di Euro di NPL della Capogruppo (c.d. Project Rainbow)
- Nel *Private Banking* le masse amministrate e gestite si attestano a circa 1,2 miliardi di Euro
- Sono in corso di esecuzione le attività finalizzate alla concentrazione presso Banca Akros delle attività di *Corporate & Investment Banking* del Gruppo Banco BPM, secondo le linee guida definite dal Piano Industriale 2016-2019

Milano, 28 luglio 2017 – Il Consiglio di Amministrazione di **Banca Akros** – banca di Investimento e *Private Banking* del **Gruppo Banco BPM**, presieduta da Graziano Tarantini e guidata dall'Amministratore Delegato Marco Turrina – ha approvato i risultati al 30 giugno 2017.

"In un contesto caratterizzato da un'impostazione nel complesso positiva dei principali mercati di operatività, pur a fronte del perdurare di condizioni di volatilità particolarmente ridotta, anche in un confronto storico pluriennale, la gestione aziendale ha assicurato il conseguimento di positivi e crescenti risultati di redditività e di elevati livelli di patrimonializzazione e liquidità. Nel periodo è proseguito l'ampliamento dell'offerta di prodotti e servizi e l'azione commerciale nei confronti della clientela. La Banca è inoltre impegnata nella guida del "cantiere di integrazione CIB" finalizzato alla concentrazione presso Banca Akros delle attività di Corporate & Investment Banking del Gruppo, secondo le linee guida definite dal Piano Industriale 2016-2019", ha commentato l'Amministratore Delegato Marco Turrina.

La Banca ha realizzato un risultato netto della gestione finanziaria pari a circa 34,8 milioni di Euro (34,7 milioni di Euro nel primo semestre 2016). Dopo la contabilizzazione di un *impairment* per 1,8 milioni di Euro – per la stima di minor vita utile dei software in conseguenza della riorganizzazione informatica del Gruppo di appartenenza – e del contributo versato al *Single Resolution Fund* per 1,2 milioni di Euro, l'utile netto si attesta a circa 4,5 milioni di Euro, in progresso del 9% circa rispetto ai 4,1 milioni del primo semestre 2016.

Al 30 giugno 2017 il *Common Equity Tier 1 ratio* risulta pari al 22,5% (18,6% al 31 dicembre 2016); il *Leverage ratio* è pari al 13,6% (11,1% al 31 dicembre 2016).

Nelle attività di **market making** e **negoiazione** si conferma il positivo contributo dell'operatività su strumenti **derivati azionari** e su **titoli di Stato, obbligazioni domestiche ed Eurobond**; nel mese di maggio la Banca ha partecipato, con il ruolo di *Co-Dealer* e *market maker*, su incarico del Ministero dell'Economia e delle Finanze, al collocamento sul mercato MOT di Borsa Italiana della undicesima emissione del **BTP-Italia**, con scadenza 2023. È positivamente proseguito lo sviluppo dell'operatività su strumenti di copertura e di gestione dei rischi finanziari (di **tasso, cambio e commodity**) al servizio della clientela istituzionale e *corporate*, anche nell'ambito del *coverage* congiunto con la Capogruppo, con particolare attenzione allo specifico *target* di riferimento rappresentato dal segmento *Mid Corporate*.

Nell'attività di **intermediazione in conto terzi** (Fonte: Assosim) la Banca:

- ha consolidato la propria presenza nei mercati obbligazionari collocandosi al **2° posto** nella classifica degli intermediari attivi in conto terzi sui mercati obbligazionari italiani e, in particolare, al **4° posto** sul segmento **DomesticMOT** e al **2° posto** sul segmento **EuroMOT** di Borsa Italiana (con una *market share* rispettivamente dell'11,9% e del 19,9%), al **3° posto** sul mercato **EuroTLX** (con una *market share* del 16,5%), nonché al **1° posto** sul mercato **Hi-MTF** e sul mercato **ExtraMOT** (con una *market share* rispettivamente del 26,1% e del 27,5%), anche grazie al contributo di **SABE**, il sistema proprietario per la ricerca automatica della *best execution* dinamica nel rispetto della normativa **MiFID**;
- si è confermata al **4° posto** sul **Mercato Telematico Azionario** di Borsa Italiana (con una *market share* del 7%), e si è collocata al **4° posto** sul mercato **ETF Plus** (con una *market share* del 5,9%) e al **2° posto** sul mercato **SeDeX** (con una *market share* del 20,2%);
- si è collocata al **3° posto** nelle **opzioni sull'indice FTSE MIB** (con una *market share* del 5,6%).

L'offerta alla clientela di servizi di intermediazione sui mercati azionari si avvale anche dell'attività di **ESN – European Securities Network LLP**, la *partnership* nella ricerca e negoziazione azionaria europea costituita da Banca Akros con altre sette banche di investimento europee fra loro indipendenti e attive nei rispettivi mercati nazionali, che offre ampio *corporate access* agli investitori dei singoli paesi, grazie al *coverage* di circa 600 società quotate da parte di 90 analisti e 130 *sales e trader*.

Nelle attività di **Equity Capital Market** Banca Akros ha partecipato, con il ruolo di **Co-Bookrunner**, al consorzio di garanzia per l'operazione di aumento di capitale di **Unicredit**, per complessivi EUR 13 miliardi, conclusasi con successo nel mese di febbraio. La Banca ha altresì agito, con il ruolo di **Joint-Bookrunner**, nell'offerta istituzionale finalizzata alla quotazione della società **Indel B** sul Mercato Telematico Azionario di Borsa Italiana e ha coordinato le offerte pubbliche di acquisto sulle società **Mediacontech, Best Union Company e Meridie**.

Nel comparto delle cessioni di **Non Performing Loan** Banca Akros è stata **Co-Arranger** nell'asta per un portafoglio di 693 milioni di Euro di crediti immobiliari in sofferenza (c.d. *Project Rainbow*) messo in vendita dalla Capogruppo Banco BPM.

Nel **Debt Capital Market** si segnala la partecipazione della Banca, con il ruolo di **Joint-Lead Manager e Bookrunner**, al collocamento presso investitori istituzionali di un'emissione obbligazionaria della società **Atlantia**, a tasso fisso con scadenza 2025, di complessivi Euro 750 milioni. Nel comparto delle *Financial Institutions*, Banca Akros ha partecipato, in qualità di **Joint-Lead Manager e Bookrunner**, a un'emissione istituzionale di **Iccrea Banca**, a tasso fisso con scadenza 2020, di complessivi Euro 600 milioni. La Banca è altresì intervenuta in ulteriori quattordici emissioni di primari emittenti italiani ed esteri, tra cui la **Banca Europea per gli Investimenti** (BEI) e la tedesca **KFW**.

Nelle attività di **Advisory** è, tra l'altro, proseguita positivamente l'attività di *Credit Advisory* che vede Banca Akros impegnata nell'attività di originazione nell'ambito dell'accordo di collaborazione siglato con **SACE** (Gruppo Cassa depositi e prestiti) per un importo di Euro 150 milioni, nel cui ambito Banca Akros interviene quale *arranger, advisor e agent* di operazioni di finanziamento con garanzia sul magazzino e SACE quale garante.

Nelle attività di **Private Banking**, svolte nella sede di Milano e nelle filiali di Roma e Torino, l'operatività è proseguita con l'obiettivo primario di presidiare la clientela e di supportarne le specifiche esigenze, anche nell'ottica della prevista scissione del ramo d'azienda a favore di Banca Aletti, in esecuzione delle linee guida del Piano Industriale di Gruppo 2016-2019. La valorizzazione complessiva delle masse amministrare e gestite si attesta a circa **1,2 miliardi** di Euro a fine semestre.

* * * * *

Operazioni di scissione deliberate in esecuzione del Piano Industriale di Gruppo 2016-2019

Le linee guida del Piano Strategico 2016 – 2019 del Gruppo Banco BPM hanno previsto il consolidamento delle attività di *Corporate & Investment Banking* (CIB) presso Banca Akros e, parallelamente, la concentrazione della clientela *private* di Gruppo in Banca Aletti. Facendo seguito alle delibere assunte dal Consiglio di Amministrazione del Banco BPM nella riunione dell'11 maggio 2017, in qualità di Capogruppo, i Consigli di Amministrazione di Banca Aletti e di Banca Akros, rispettivamente, in data 23 e 24 maggio 2017, hanno quindi provveduto ad approvare due separati progetti di scissione di tipo “parziale” che prevedono l'assegnazione:

- da parte di Banca Aletti a Banca Akros, del ramo d'azienda costituito dal complesso di beni e risorse organizzati per lo svolgimento dell'attività di *Corporate & Investment Banking*;
- da parte di Banca Akros a Banca Aletti, del ramo d'azienda costituito dal complesso di beni e risorse organizzati per lo svolgimento dell'attività di *Private Banking*.

La Capogruppo ha proceduto a inoltrare all'Autorità di Vigilanza la prescritta richiesta di autorizzazione ai sensi dell'art. 57 del Testo Unico Bancario; sulla base della tempistica prevista per il rilascio di detta autorizzazione e tenuto altresì conto degli ulteriori termini stabiliti dalle norme applicabili in materia di scissione, allo stato si stima che le due operazioni potranno avere efficacia giuridica nei primi mesi del prossimo esercizio 2018.

* * * * *

Dichiarazione del Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari

Il Dott. Luigi Lanzuolo, in qualità di Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari, dichiara, ai sensi del comma 2 dell'art. 154-bis del Testo Unico della Finanza, che l'informativa contabile contenuta nel presente comunicato corrisponde alle risultanze documentali, ai libri e alle scritture contabili.

* * * * *

La relazione semestrale al 30 giugno 2017 sarà resa disponibile nei termini di legge.

* * * * *

Per informazioni
Banca Akros S.p.A.
Direzione comunicazione
Gianluca Verzelli
Tel +39.06.4544.0746

Banco BPM S.p.A.
Media Relations
Elena Molteni
Tel +39.02.7700.3906
elena.molteni@bancobpm.it

A.1 - STATO PATRIMONIALE
(in unità di euro)

Voci dell'attivo	30.06.2017	31.12.2016	30.06.2016
10. Cassa e disponibilità liquide	129.311	108.962	68.685
20. Attività finanziarie detenute per la negoziazione	1.344.254.225	1.689.122.517	1.943.937.208
40. Attività finanziarie disponibili per la vendita	234.457.544	158.941.301	384.730.701
60. Crediti verso banche	686.585.526	745.208.921	649.808.133
70. Crediti verso clientela	289.259.745	459.878.493	427.187.434
110. Attività materiali	31.575.355	32.363.838	32.942.956
120. Attività immateriali	5.261.838	7.072.183	5.864.177
130. Attività fiscali	5.120.602	5.421.585	6.049.995
a) correnti	885.587	1.302.031	1.256.123
b) anticipate	4.235.015	4.119.554	4.793.872
- di cui alla L. 214/2011	559.434	584.025	599.394
150. Altre attività	17.474.785	18.017.702	13.777.181
Totale dell'attivo	<u>2.614.118.931</u>	<u>3.116.135.502</u>	<u>3.464.366.470</u>
Voci del passivo e del patrimonio netto	30.06.2017	31.12.2016	30.06.2016
10. Debiti verso banche	392.472.916	563.534.195	894.284.285
20. Debiti verso clientela	1.044.696.168	1.110.395.029	827.314.490
40. Passività finanziarie di negoziazione	937.292.090	1.201.493.716	1.502.320.408
80. Passività fiscali	567.647	208.020	625.528
a) correnti	221.364	0	0
b) differite	346.283	208.020	625.528
100. Altre passività	22.313.026	22.731.707	20.323.414
110. Trattamento di fine rapporto del personale	6.399.530	6.974.441	7.552.621
120. Fondi per rischi e oneri:	8.948.512	10.591.215	12.156.826
a) quiescenza e obblighi simili	904.687	1.039.001	1.000.244
b) altri fondi	8.043.825	9.552.214	11.156.582
130. Riserve da valutazione	(1.817.848)	(1.613.114)	(62.755)
160. Riserve	144.983.890	141.973.353	141.973.353
170. Sovrapprezzi di emissione	14.366.197	14.366.197	14.366.197
180. Capitale	39.433.803	39.433.803	39.433.803
200. Utile del periodo	4.463.000	6.046.940	4.078.300
Totale del passivo e del patrimonio netto	<u>2.614.118.931</u>	<u>3.116.135.502</u>	<u>3.464.366.470</u>

A.2 – Conto Economico
(in unità di Euro)

Voci del Conto economico	Primo semestre 2017	Primo semestre 2016
10. Interessi attivi e proventi assimilati	18.649.369	19.705.639
20. Interessi passivi e oneri assimilati	(10.637.823)	(14.840.129)
30. Margine di interesse	8.011.546	4.865.510
40. Commissioni attive	23.358.230	21.070.903
50. Commissioni passive	(9.688.193)	(10.442.712)
60. Commissioni nette	13.670.037	10.628.191
70. Dividendi e proventi simili	3.468.994	6.148.140
80. Risultato netto dell'attività di negoziazione	6.394.750	7.909.448
100. Utile/perdita da cessione o riacquisto di:	2.096.993	4.027.374
b) attività finanziarie disponibili per la vendita	2.096.993	4.027.374
120. Margine di intermediazione	33.642.320	33.578.663
130. Rettifiche/Riprese di valore nette per deterioramento di:	1.119.452	1.081.096
a) crediti	1.096.892	798.010
b) attività finanziarie disponibili per la vendita	0	(433.594)
d) altre operazioni finanziarie	22.560	716.680
140. Risultato netto della gestione finanziaria	34.761.772	34.659.759
150. Spese amministrative	(24.651.746)	(26.016.197)
a) spese per il personale	(13.525.292)	(15.005.300)
b) altre spese amministrative	(11.126.454)	(11.010.897)
160. Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri	1.119.268	(151.831)
170. Rettifiche di valore nette su attività materiali	(798.416)	(824.845)
180. Rettifiche di valore nette su attività immateriali	(4.008.226)	(1.698.127)
190. Altri oneri/proventi di gestione	245.938	305.660
200. Costi operativi	(28.093.182)	(28.385.340)
240. Utili (Perdite) da cessione di investimenti	(9)	0
250. Utile della operatività corrente al lordo delle imposte	6.668.581	6.274.419
260. Imposte sul reddito di periodo dell'operatività corrente	(2.205.581)	(2.196.119)
270. Utile della operatività corrente al netto delle imposte	4.463.000	4.078.300
290. Utile (perdita) di periodo	4.463.000	4.078.300