

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

HA APPROVATO I RISULTATI DELL'ESERCIZIO 2020

- **Nell'esercizio 2020, caratterizzato dall'emergenza sanitaria ancora in atto a livello internazionale, Banca Akros ha conseguito positivi risultati reddituali, superiori agli obiettivi previsionali definiti in coerenza con l'evoluzione dello scenario di riferimento**
I Proventi Operativi si attestano a 125,4 milioni di Euro (142,4 milioni di Euro al 31 dicembre 2019); il Risultato dell'operatività corrente al lordo delle imposte è pari a 41,2 milioni di Euro (55,8 milioni di Euro al 31 dicembre 2019); l'Utile netto di periodo, che sconta oneri di contribuzione ai sistemi di garanzia triplicati rispetto all'esercizio 2019, è pari a 24,2 milioni di Euro (38 milioni di Euro nel 2019). Si evidenzia, in particolare, il positivo contributo delle Commissioni nette, in progresso del 7,5% rispetto al precedente esercizio; il RORAC è superiore al 9%
- **Al 31 dicembre 2020 il Common Equity Tier 1 ratio è pari al 24,5% e il Leverage ratio al 23,6%**
- **Banca Akros ha confermato la propria leadership nell'intermediazione obbligazionaria e azionaria, posizionandosi al 1° posto nella classifica degli intermediari italiani ed esteri attivi in conto terzi sui mercati obbligazionari italiani, con una quota di mercato pari al 21%, e al 4° posto sui mercati azionari, con una quota che si attesta all'8,5% (Fonte: Assosim)**
- **La Banca ha continuato a supportare l'accesso al mercato dei capitali da parte di corporate e istituzioni finanziarie, partecipando a numerose operazioni di rilievo realizzate in Italia nel corso del 2020, tra le quali si evidenziano i collocamenti obbligazioni di primari emittenti tra cui la Capogruppo Banco BPM e le società Webuild - ex Salini Impregilo -, Nexi (equity-linked), INWIT, Autostrade per l'Italia, Leonardo e Cassa di Risparmio di Asti, nonché, nel comparto supranational, BEI e KfW**
- **Banca Akros ha agito in qualità di sottoscrittore e Co-dealer nel collocamento della 16ª edizione del BTP Italia emesso dal MEF nel mese di maggio, e nelle due emissioni del BTP Futura, nei mesi di luglio e novembre, che hanno tutte riscosso particolare successo presso gli investitori**
- **Nonostante le temporanee limitazioni distributive che hanno interessato le reti del Gruppo e le reti terze in conseguenza della crisi sanitaria, si confermano di rilievo i volumi di investment certificates strutturati dalla Banca (circa Euro 1,9 miliardi) e di prodotti di investimento di risparmio gestito con componenti quantitative destinati alla clientela di società di gestione e compagnie assicurative (oltre 1,3 miliardi di Euro)**
- **Si conferma l'attenzione alle tematiche Environmental, Social, Governance (ESG), in particolare con la partecipazione al collocamento di un senior green bond della società Terna e la strutturazione di prodotti finanziari con sottostanti legati a contenuti ESG; all'inizio del corrente esercizio la Banca ha partecipato al primo collocamento di un sustainable senior bond della società Telecom Italia e realizzato un'operazione di copertura dei rischi di tasso su un finanziamento erogato dalla Capogruppo con correlazione delle condizioni finanziarie al raggiungimento di predefiniti obiettivi ESG dell'azienda finanziata**

Milano, 8 febbraio 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 31 dicembre 2020.**

Nell'esercizio 2020, caratterizzato dall'emergenza sanitaria ancora in atto a livello internazionale, la gestione aziendale ha assicurato lo sviluppo delle definite scelte strategiche e organizzative, garantendo il conseguimento di positivi risultati in termini di redditività - superiori agli obiettivi previsionali definiti in coerenza con l'evoluzione dello scenario di riferimento -, di efficiente utilizzo del capitale regolamentare e di attenta gestione dei rischi.

In particolare, sono state efficacemente fronteggiate le condizioni di elevata volatilità che hanno interessato i mercati finanziari nel periodo e si è perseguito lo sviluppo dell'attività commerciale, pur a fronte delle limitazioni operative conseguenti alla pandemia, anche grazie a un modello di business che si è dimostrato resiliente e diversificato in termini di prodotti e clientela. Prioritaria attenzione è stata rivolta alla salvaguardia della salute e sicurezza fisica del personale, anche mediante la tempestiva attivazione delle attività in "remote working".

Al 31 dicembre 2020, il conto economico riclassificato evidenzia Proventi operativi pari a 125,4 milioni di Euro (142,4 milioni di Euro al 31 dicembre 2019).

Dopo oneri operativi complessivamente pari a 84,6 milioni di Euro (86,7 milioni di Euro nel 2019), il risultato dell'operatività corrente al lordo delle imposte è pari a 41,2 milioni di Euro (55,8 milioni di Euro nel 2019). L'Utile netto di periodo, che sconta oneri di contribuzione ai sistemi di garanzia per 4,3 milioni di Euro, triplicati rispetto all'esercizio 2019, è pari a 24,2 milioni di Euro (38 milioni di Euro nel 2019). Si evidenzia, in particolare, il positivo contributo delle Commissioni nette, in progresso del 7,5% rispetto al precedente esercizio; il RORAC è superiore al 9%.

Al 31 dicembre 2020 il *Common Equity Tier 1 ratio* si attesta al 24,5%, in riduzione rispetto al 28,6% della fine del precedente esercizio, principalmente per effetto dei maggiori assorbimenti patrimoniali conseguenti all'intervenuta autorizzazione da parte della BCE all'estensione del modello interno per il calcolo dei requisiti per rischio di mercato che, dalla fine dell'esercizio 2020, include anche la componente di rischio specifico sui titoli di debito e la relativa componente di *Incremental Risk Charge*. Anche il *Leverage ratio* si conferma ampiamente superiore ai requisiti regolamentari, attestandosi al 23,6% al 31 dicembre 2020 (13,5% al 31 dicembre 2019).

Relativamente all'andamento della caratteristica gestione aziendale, nel cui ambito la Banca non effettua sostanzialmente operazioni di finanziamento alla clientela, le **attività di negoziazione in conto proprio e market making** hanno assicurato l'efficace gestione dei rischi di posizione e l'offerta di quotazioni competitive alla clientela, ma hanno negativamente risentito della riduzione del contributo di redditività nel segmento della strutturazione di prodotti di investimento per conto delle reti del Gruppo e di reti terze, a causa della rimodulazione della domanda verso prodotti con minore durata, nonché delle temporanee limitazioni distributive delle reti conseguenti alla crisi sanitaria. In tale contesto, si rileva positivamente la strutturazione di **investment certificates** per un ammontare complessivo di circa 1,9 miliardi di Euro, di cui circa 470 milioni emessi dalla Banca e collocati sia sulle reti del Gruppo che su reti terze; Banca Akros è inoltre intervenuta nella strutturazione di prodotti di investimento di risparmio gestito con componenti quantitative, destinati alla clientela di società di gestione e compagnie assicurative, per oltre 1,3 miliardi di Euro.

Si evidenzia il significativo incremento del contributo dell'attività di **copertura dei rischi finanziari** (in particolare di tasso, nonché di cambio e *commodities*) a favore di *corporate* e imprese, prestata nell'ambito del **coverage congiunto con la Capogruppo** sullo specifico *target* di clientela. Nella caratteristica attività sul mercato secondario obbligazionario *OTC*, i flussi derivanti dal **coverage della clientela bancaria e istituzionale**, nei comparti dei titoli governativi, *supranational & agency* e degli emittenti privati, si sono complessivamente attestati a circa 17,3 miliardi di Euro nel totale annuo, in significativo progresso rispetto al precedente esercizio; si conferma altresì il positivo contributo dell'attività nei comparti **azionario e FX**. Sul fronte della diversificazione delle fonti di finanziamento per le imprese, è proseguito lo sviluppo delle attività della Banca nella prospettiva di acquisizione di nuovi incarichi finalizzati alla raccolta di capitale da parte di Eltif e di operatori specializzati nel settore del *private debt*, anche con focalizzazione su tematiche ESG.

L'attività di **negoziazione in conto terzi** ha registrato un positivo andamento dei volumi intermediati che ha supportato la crescita delle commissioni nette; la Banca ha confermato la propria posizione di **leadership** collocandosi al **primo posto tra gli intermediari attivi sul mercato obbligazionario** italiano, con una quota di mercato pari al 21%, e al **quarto posto sul mercato azionario**, con una quota dell'8,5%, anche grazie all'attività di **ricerca azionaria** caratterizzata da riconosciuta qualità e indipendenza (Fonte: Assosim). Nell'attività di **specialist e corporate broker** per emittenti quotati sui mercati di Borsa Italiana si registrano 35 mandati in essere a fine periodo.

Nel mercato del **Debt Capital Market (DCM)** la Banca ha partecipato al collocamento presso investitori istituzionali di numerose emissioni obbligazionarie di emittenti domestici e sovranazionali tra i quali si ricordano, in particolare: nel segmento *Corporate*, Webuild - già Salini Impregilo -, Inwit, GPI, Terna (*green*), Leonardo e Autostrade per l'Italia; nel segmento *Financial Institutions*, la Capogruppo Banco BPM e Cassa di Risparmio di Asti; nel segmento *Sovereign, Supranational & Agency*, la Banca Europea per gli Investimenti (BEI) e la tedesca Kreditanstalt Für Wiederaufbau (KfW). Si segnala infine la partecipazione della Banca, con il ruolo di sottoscrittore e *Co-dealer*, al collocamento della 16ª edizione del **BTP Italia** emesso dal MEF nel mese di maggio, e nelle due emissioni del **BTP Futura**, nei mesi di luglio e novembre.

Nell'operatività sul mercato dell'**Equity Capital Market (ECM)** si segnala la partecipazione di Banca Akros al collocamento dell'emissione *equity-linked* di NEXI; la Banca ha inoltre svolto il ruolo di *sponsor* per il passaggio della società SALCEF da AIM Italia al Mercato Telematico Azionario.

L'attività di **M&A/Corporate Finance**, pur fortemente influenzata dalle descritte difficoltà dello scenario, è proseguita con l'acquisizione di nuovi incarichi e la conclusione di alcuni mandati in essere tra i quali si ricordano: (i) quanto alle operazioni "sell side", l'assistenza agli azionisti di Profiltubi nella cessione di una quota di maggioranza del capitale della medesima al fondo Auctus Capital Partners, la consulenza agli azionisti E2E nella cessione di un portafoglio di impianti fotovoltaici al fondo danese Obton S/A, nonché il ruolo di *advisor* finanziario di Rekeep in alcune attività finalizzate alla

cessione della controllata Sicura al fondo Argos Wityu; (ii) quanto, invece, alle operazioni "buy side", l'assistenza al fondo Capvis AG nell'acquisizione di una quota di maggioranza in Arag, al fondo Adon Capital nell'acquisizione di una quota di maggioranza nel capitale di Sicurezza e Ambiente, al fondo Tikehau Capital nell'acquisizione di una quota di minoranza in Euro Group Laminations e al fondo Metrika nell'acquisizione di una quota del capitale di Allegrin.

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 e una relativa a un portafoglio di *leasing* originato da Alba Leasing. Nel comparto delle **cartolarizzazioni non performing**, la Banca ha diretto, in qualità di *Joint Arranger*, un'operazione di cartolarizzazione multi-cedente di un portafoglio di crediti *leasing* in sofferenza e relativi beni e rapporti giuridici appartenenti ad Alba Leasing, Banco BPM e Release, per la quale è stata richiesta la garanzia GACS sulle note senior ("Project Titan"), e, in qualità di *Co-Arranger*, un'operazione di cartolarizzazione multi-cedente di un portafoglio di crediti ipotecari e chirografi in sofferenza ceduti da un gruppo di primarie banche popolari e territoriali per la quale è stata richiesta altresì la garanzia GACS sulle note senior.

* * * * *

DATI DI SINTESI DA CONTO ECONOMICO E STATO PATRIMONIALE RICLASSIFICATI

<i>(milioni di euro)</i>	31/12/2020	31/12/2019	variaz.
Dati economici			
Margine di interesse	73,2	83,4	(12,2%)
Commissioni nette	41,8	38,8	7,5%
Proventi operativi	125,4	142,4	(11,9%)
Oneri operativi	(84,6)	(86,7)	(2,4%)
Risultato della gestione operativa	40,9	55,7	(26,6%)
Risultato dell'operatività corrente al lordo delle imposte (*)	41,2	55,8	(26,1%)
Utile netto del periodo	24,2	38,0	(36,4%)

(*) al lordo anche delle contribuzioni ai sistemi di garanzia

<i>(milioni di euro)</i>	31/12/2020	31/12/2019	variaz.
Dati patrimoniali			
Totale dell'attivo	7.905,8	9.803,9	(19,4%)
Finanziamenti verso clientela (netti)	694,8	819,1	(15,2%)
Attività finanziarie	6.425,2	8.234,3	(22,0%)
Patrimonio netto	735,6	748,1	(1,7%)

* * * * *

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)	31/12/2020	31/12/2019
10. Cassa e disponibilità liquide	92.465	84.667
20. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico	6.134.335.144	7.928.244.106
a) attività finanziarie detenute per la negoziazione	6.130.230.687	7.925.374.179
b) attività finanziarie designate al fair value	-	-
c) altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value	4.104.457	2.869.927
30. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	219.495.644	222.313.476
40. Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	1.439.801.117	1.539.500.443
a) crediti verso banche	744.387.240	712.054.803
b) crediti verso clientela	695.413.877	827.445.640
70. Partecipazioni	1.250.000	1.250.000
80. Attività materiali	29.767.005	29.903.623
100. Attività fiscali	6.969.932	4.652.704
a) correnti	1.374.575	6.768
b) anticipate	5.595.357	4.645.936
110. Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione	-	-
120. Altre attività	74.080.841	77.938.612
Totale dell'attivo	7.905.792.148	9.803.887.631

Voci del passivo e del patrimonio netto (euro)	31/12/2020	31/12/2019
10. Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato	2.238.747.670	3.241.011.415
a) debiti verso banche	1.258.195.315	1.903.227.663
b) debiti verso la clientela	980.552.355	1.337.783.752
c) titoli in circolazione	-	-
20. Passività finanziarie di negoziazione	4.783.132.629	5.698.180.809
60. Passività fiscali	659.887	3.778.498
a) correnti	-	3.097.163
b) differite	659.887	681.335
70. Passività associate ad attività in via di dismissione	-	-
80. Altre passività	136.036.802	99.677.975
90. Trattamento di fine rapporto del personale	4.734.421	4.759.725
100. Fondi per rischi e oneri:	6.870.569	8.387.338
a) impegni e garanzie rilasciate	29.268	14.262
b) quiescenza e obblighi simili	4.581	4.581
c) altri fondi per rischi e oneri	6.836.720	8.368.495
110. Riserve da valutazione	(1.025.568)	(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 (+/-)	24.211.854	38.048.612
Totale del passivo e del patrimonio netto	7.905.792.148	9.803.887.631

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

CONTO ECONOMICO

Voci del conto economico (euro)	2020	2019
10. Interessi attivi e proventi assimilati	83.260.846	98.139.836
di cui: interessi attivi calcolati con il metodo dell'interesse effettivo	5.473.315	10.015.182
20. Interessi passivi e oneri assimilati	(10.047.572)	(14.730.623)
30. Margine di interesse	73.213.274	83.409.213
40. Commissioni attive	73.730.325	54.406.978
50. Commissioni passive	(44.537.261)	(71.992.282)
60. Commissioni nette	29.193.064	(17.585.304)
70. Dividendi e proventi simili	17.459.452	40.505.306
80. Risultato netto dell'attività di negoziazione	4.974.775	33.417.203
90. Risultato netto dell'attività di copertura	-	-
100. Utili (perdite) da cessione o riacquisto di:	292.302	1.112.103
a) attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	292.239	536.117
b) attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	63	575.986
c) passività finanziarie	-	-
110. Risultato netto delle altre attività e passività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico	58.620	712.192
a) attività e passività finanziarie designate al fair value	-	-
b) altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value	58.620	712.192
120. Margine di intermediazione	125.191.487	141.570.713
130. Rettifiche/Riprese di valore nette per rischio di credito relativo a:	81.649	845.221
a) attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	11.373	866.162
b) attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	70.276	(20.941)
140. Utili/perdite da modifiche contrattuali senza cancellazioni	-	-
150. Risultato netto della gestione finanziaria	125.273.136	142.415.934
160. Spese amministrative:	(96.208.223)	(94.185.414)
a) spese per il personale	(26.120.841)	(29.114.024)
b) altre spese amministrative	(70.087.382)	(65.071.390)
170. Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri	285.542	(860.834)
a) impegni e garanzie rilasciate	(15.006)	(11.166)
b) altri accantonamenti netti	300.548	(849.668)
180. Rettifiche/Riprese di valore nette su attività materiali	(345.327)	(1.105.268)
190. Rettifiche/Riprese di valore nette su attività immateriali	-	-
200. Altri oneri/proventi di gestione	7.001.950	7.984.955
210. Costi operativi	(89.266.058)	(88.166.561)
220. Utili (Perdite) delle partecipazioni	-	79.907
230. Risultato netto della valutazione al fair value delle attività materiali e immateriali	-	-
240. Rettifiche di valore dell'avviamento	-	-
250. Utili (Perdite) da cessione di investimenti	-	-
260. Utile (Perdita) della operatività corrente al lordo delle imposte	36.007.078	54.329.280
270. Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente	(11.795.224)	(16.280.668)
280. Utile (Perdita) della operatività corrente al netto delle imposte	24.211.854	38.048.612
290. Utile (Perdita) delle attività operative cessate al netto delle imposte	-	-
300. Utile (Perdita) del periodo (+/-)	24.211.854	38.048.612