

PARTE G - OPERAZIONI DI AGGREGAZIONE RIGUARDANTI IMPRESE O RAMI D'AZIENDA

Sezione 1 – Operazioni realizzate durante l'esercizio

1.1 Operazioni di aggregazione

Come descritto nella sezione dedicata ai fatti di rilievo dell'esercizio della Relazione sulla gestione, nel mese di maggio Banco BPM, attraverso la controllata Banca Akros, ha acquisito, in due distinte operazioni, il 100% del capitale di Oaklins Italy S.r.l., società operante nel comparto della consulenza in operazioni di "Mergers & Acquisition".

A seguito di tale acquisizione, la società è entrata nel perimetro del Gruppo Banco BPM ed è stata conseguentemente consolidata integralmente nel Bilancio Consolidato del Gruppo Banco BPM a partire dalla Relazione finanziaria semestrale consolidata al 30 giugno 2021.

L'operazione rientra fra le aggregazioni aziendali ("*business combination*") secondo quanto previsto dai principi contabili internazionali IAS/IFRS ed in particolare dall'IFRS 3 che prevede l'applicazione del metodo dell'acquisto ("*purchase method*").

Il corrispettivo per l'acquisto complessivo delle quote della partecipata è risultato pari a 3,8 milioni dei quali 0,3 milioni costituiscono la stima dell'*earn-out* previsto contrattualmente.

Ai sensi del principio contabile IFRS 3, l'entità acquirente deve allocare il costo dell'aggregazione alle attività acquisite, alle passività assunte, comprese quelle potenziali, che sono oggetto di misurazione sulla base del *fair value* (cosiddetta "*Purchase Price Allocation*" – "PPA"); l'eventuale differenza positiva/negativa non allocata rappresenta, rispettivamente, il "goodwill" da iscrivere nella situazione patrimoniale quale avviamento o il "bargain purchase" da accreditare a conto economico quale profitto realizzato con l'acquisizione.

Nel caso in esame le attività e le passività risultanti dalla situazione contabile alla data dell'acquisizione sono principalmente costituite da poste di importo non significativo e per le quali non sussiste, alla data di redazione della presente relazione, evidenza di un *fair value* diverso dal valore rappresentato nella situazione contabile.

In sede di allocazione definitiva della PPA, nel corso del quarto trimestre dell'esercizio, non sono stati identificati intangibili specifici (non iscritti nel bilancio Oaklins) legati all'operazione aventi le caratteristiche per essere iscritti separatamente.

Pertanto il *fair value* netto delle attività e passività acquisite è pari al patrimonio netto contabile risultante dalla situazione alla data di acquisto, pari a 74 mila euro come risulta dal seguente prospetto:

(importi in migliaia di euro)	Dati al 10/05/2021
Attivo	
Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	
- crediti verso banche	647
Attività materiali	26
Attività fiscali:	
- anticipate	79
Altre attività	62
Totale attivo	814
Passivo	
Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato	
- debiti verso banche	568
Passività fiscali:	
- correnti	30
Altre passività	75
Trattamento di fine rapporto del personale	44
Fondi per rischi ed oneri	23
Totale passivo	740
Patrimonio netto	74

In conclusione, con riferimento all'operazione di aggregazione in esame, come risulta in dettaglio dalla tabella di seguito esposta, la differenza tra il costo dell'aggregazione (euro 3.832 migliaia) ed il *fair value* delle attività acquisite e delle passività assunte (determinato, come sopra indicato, in euro 74 migliaia), risulta positiva per euro 3.758 migliaia. Tale differenza viene iscritta come Avviamento nella voce "Attività immateriali" e viene attribuita alla CGU "Banca Akros".

(importi in migliaia di euro)		
Patrimonio netto contabile Oaklins al 10/05/2021	74	A
Differenza complessiva fair value	-	B
Fair value delle attività e passività oggetto di acquisizione	74	C=A+B
Corrispettivo trasferito	3.832	D
Goodwill	3.758	E=C-D

Secondo quanto previsto dalla Circolare n. 262 della Banca d'Italia, nella tabella seguente sono riportati i dati relativi all'entità oggetto dell'operazione di aggregazione (dati in migliaia di Euro):

Denominazione	Data dell'operazione	(1)	(2)	(3)	(4)
Oaklins Italy S.r.l.	10/05/2021	3.832	100%	3.076	78

I dati di totale ricavi e utile netto sono tratti dal bilancio della partecipata riferito al 31 dicembre 2020.

Legenda:

(1) = Costo dell'operazione

(2) = Percentuale di interessenza acquisita con diritto di voto nell'assemblea ordinaria

(3) = Totale ricavi del gruppo

(4) = Utile/perdita netto del gruppo

Operazioni di aggregazioni fra società appartenenti al Gruppo (c.d. "business combination under common control")

Come evidenziato nella sezione dedicata ai fatti di rilievo dell'esercizio della Relazione sulla gestione, in data 19 luglio 2021 si è perfezionata l'operazione di incorporazione di ProFamily S.p.A. nella Capogruppo Banco BPM.

Tale operazione, che ha avuto decorrenza contabile e fiscale dal 1° gennaio 2021, è avvenuta secondo la forma semplificata prevista per le società interamente possedute

Sezione 2 – Operazioni realizzate dopo la chiusura dell'esercizio

Non si sono realizzate operazioni di aggregazione aziendale esterne al Gruppo dopo la chiusura dell'esercizio.

Operazioni di aggregazioni fra società appartenenti al Gruppo (c.d. business combination between entities under common control)

Come descritto nella sezione dedicata agli eventi successivi alla data di riferimento del bilancio, contenuta nella parte A della presente Nota integrativa, dopo la chiusura dell'esercizio 2021 si sono perfezionate le seguenti operazioni di fusione per incorporazione nella Capogruppo di società interamente controllate:

- in data 1° gennaio 2022 è divenuta efficace l'incorporazione di Bipielle Real Estate;
- in data 21 febbraio 2022 è divenuta efficace l'incorporazione di Release.

Entrambe le operazioni hanno efficacia contabile e fiscale dal 1° gennaio 2022 e sono avvenute secondo la forma semplificata prevista per le società interamente possedute.

Tali operazioni non rientrano nell'ambito di applicazione dell'IFRS 3 e, sulla base delle Disposizioni della Circ. 262/2005 di Banca d'Italia, vengono convenzionalmente riportate nella presente sezione. In assenza di un principio contabile di riferimento le operazioni "under common control" sono contabilizzate nei bilanci delle società del Gruppo adottando il principio della continuità di valori contabili, riferita ai valori risultanti dal bilancio consolidato del Gruppo alla data di trasferimento delle attività.

Tali operazioni non comporteranno alcun impatto sulla situazione patrimoniale ed economica del Gruppo Banco BPM.

Sezione 3 – Rettifiche retrospettive

Non è risultato necessario rilevare alcuna rettifica retrospettiva.