

PARTE H - OPERAZIONI CON PARTI CORRELATE

1. Informazioni sui compensi dei consiglieri e dei dirigenti con responsabilità strategiche

Le informazioni si riferiscono a chi ha il potere e la responsabilità, direttamente o indirettamente, della pianificazione, della direzione e del controllo delle attività delle società del Gruppo.

Nella tabella che segue sono riportati i compensi degli amministratori, dei sindaci e dei dirigenti con responsabilità strategiche (direttori generali e altri dirigenti aventi le predette caratteristiche).

Complessivamente si tratta di 138 incarichi affidati a 104 persone (di cui 31 dirigenti).

(migliaia di euro)	2024	2023
Totale retribuzione lorda	18.900	17.416
di cui:		
Amministratori non esecutivi e Sindaci	5.141	4.877
Amministratori esecutivi non dipendenti	125	105
Amministratori esecutivi dipendenti	5.442	4.900
Dipendenti	8.192	7.534
Benefici a breve termine (es. autovettura, alloggio, infortuni, assistenza sanitaria) (*)	223	207
Benefici successivi al rapporto di lavoro (es. fondo pensioni, sistema integrativo previdenziale) (*)	233	232
Indennità per la cessazione del rapporto di lavoro (es. trattamento di fine rapporto, altre indennità)	95	-

(*) Il valore rappresenta l'imponibile fiscale dei benefici.

2. Informazioni sulle transazioni con parti correlate

In linea con i requisiti stabiliti dal principio contabile IAS 24, di seguito si fornisce illustrazione dei criteri seguiti dal Gruppo Banco BPM ai fini dell'identificazione delle parti correlate, declinati in apposita normativa aziendale:

- società soggette ad influenza notevole e a controllo congiunto: ossia le entità nelle quali la Capogruppo Banco BPM o le Entità controllate esercitano influenza notevole ai sensi del principio contabile IAS 28 o un controllo congiunto ai sensi del principio contabile IFRS 11. Trattasi in particolare delle "Imprese controllate in modo congiunto e sottoposte a influenza notevole" indicate nella "Sezione 7 – Le Partecipazioni – Voce 70" Parte B della presente Nota integrativa;
- dirigenti con responsabilità strategiche: sono qualificati come tali oltre ai componenti del Consiglio di Amministrazione, i componenti effettivi del Collegio Sindacale, il Direttore Generale e i Condirettori Generali della Capogruppo e delle società del Gruppo, i vertici operativi e direttivi di Banco BPM, individuati da apposita determinazione consiliare, il Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari, il Responsabile della funzione di conformità, il Responsabile della funzione di gestione del rischio, il Responsabile della funzione Internal Audit di Banco BPM, ulteriori responsabili di strutture individuati dal Consiglio di Amministrazione di Banco BPM;
- stretti familiari dei dirigenti con responsabilità strategiche: rilevano i soli familiari in grado di influenzare il (o di essere influenzati dal) soggetto interessato nel proprio rapporto con il Banco BPM o le società del Gruppo. Si presumono tali, salvo diversa dichiarazione scritta del dirigente, resa sotto propria responsabilità e recante adeguata ed analitica motivazione delle ragioni che escludono la possibilità di influenza: il coniuge, il convivente more uxorio (compresi conviventi di fatto il cui stato non si rilevi dal certificato di famiglia), i figli del soggetto, del coniuge o del convivente more uxorio, le persone a carico del soggetto, del coniuge o del convivente more uxorio. È inoltre parte correlata ogni altra persona che il soggetto ritiene lo possa influenzare (o essere da lui influenzata) nel proprio rapporto con il Banco BPM o con le altre società del Gruppo;

- d) rapporti partecipativi riconducibili ai dirigenti con responsabilità strategiche e ai loro stretti familiari: sono considerate parti correlate le entità nelle quali i dirigenti con responsabilità strategiche o i loro stretti familiari detengono il controllo ex art. 2359, comma 1, Codice Civile, o il controllo congiunto o esercitano un'influenza notevole che si presume qualora detengono, direttamente o indirettamente, almeno il 20% dei diritti di voto esercitabili nell'assemblea ordinaria, o il 10% se la società ha azioni quotate in mercati regolamentati;
- e) fondi pensionistici del Gruppo: i Fondi Pensione per il personale del Gruppo e di qualsiasi altra entità correlata;
- f) titolari di una partecipazione rilevante: sono considerati parti correlate gli azionisti e i relativi gruppi societari (entità giuridiche controllanti, controllate o sottoposte a controllo congiunto) che controllano la Capogruppo, anche congiuntamente, o che esercitano un'influenza notevole su Banco BPM. Si presume sussistere, come minimo, una situazione di influenza notevole qualora l'azionista detenga un'interessenza con diritto di voto superiore al 10% del capitale sociale di Banco BPM. Sono inoltre considerati parti correlate i soggetti non appartenenti al Gruppo che detengono nelle altre società del Gruppo una partecipazione superiore al 20% dei diritti di voto esercitabili nell'assemblea ordinaria, ovvero il 10% se la società ha azioni quotate in mercati regolamentati;
- g) soggetti in grado, ex se, di nominare componenti del Consiglio di Amministrazione, in virtù di statuto o di accordi parasociali.

Rapporti finanziari e commerciali tra le società controllate e quelle sottoposte ad influenza notevole e a controllo congiunto.

I rapporti finanziari e commerciali intrattenuti con le parti correlate rientrano nell'ambito della normale gestione e sono stati conclusi a condizioni sostanzialmente allineate al mercato.

Nelle tabelle che seguono vengono indicati i rapporti patrimoniali ed economici al 31 dicembre 2024 con le società sottoposte a influenza notevole, le joint venture, il management con responsabilità strategiche (che include gli organi di controllo) e le altre parti correlate.

(migliaia di euro)	Entità che esercitano un'influenza notevole (1)	Società collegate	Joint venture	Dirigenti con responsabilità strategica	Altre parti correlate	Totale	% sul consolidato
Attività finanziarie detenute per la negoziazione	-	6.825	-	-	4	6.829	0,11%
Crediti verso clientela	-	2.841.802	-	8.971	69.237	2.920.010	2,93%
Altre voci dell'attivo	-	10.062	-	-	6	10.068	0,07%
Debiti verso clientela	-	274.653	-	8.307	61.143	344.103	0,33%
Titoli in circolazione	-	3.248	-	-	-	3.248	0,01%
Passività finanziarie designate al fair value	-	-	-	1.249	613	1.862	0,02%
Altre voci del passivo	-	49.782	-	52	22	49.856	0,27%
Garanzie rilasciate e impegni	-	133.578	-	1.691	8.902	144.171	0,20%

(1) Soggetti autorizzati che possiedono una quota di partecipazione superiore al 10% del capitale.

(migliaia di euro)	Entità che esercitano un'influenza notevole (1)	Società collegate	Joint venture	Dirigenti con responsabilità strategica	Altre parti correlate	Totale	% sul consolidato
Margine d'interesse	-	120.599	-	139	(1.039)	119.699	3,22%
Commissioni nette	-	528.436	-	10	301	528.747	28,45%
Spese amministrative/recuperi di spesa	-	(15.655)	-	(15.824)	(544)	(32.023)	1,08%
Altri costi/ricavi	-	11.084	-	-	(1)	11.083	1,43%

(1) Soggetti autorizzati che possiedono una quota di partecipazione superiore al 10% del capitale.

Altre operazioni con altre parti correlate

Nella seguente tabella vengono evidenziate le altre operazioni (forniture di beni e servizi e operazioni su immobili) poste in essere con le parti correlate esposte nella voce "Spese amministrative/recuperi di spesa" della precedente tabella, in corrispondenza dei "dirigenti con responsabilità strategica" ed "altre parti correlate".

	Acquisti e vendite di beni e servizi	Locazioni attive	Locazioni passive
a) Amministratori	-	-	-
b) Dirigenti con responsabilità strategiche	-	-	-
c) Stretto familiare dei soggetti di cui alle lettere a) e b)	-	-	-
d) Società controllata, collegata o soggetta a influenza notevole dai soggetti di cui alle lettere a) e b)	579	135	1.171

Altre informazioni

Con riferimento al comma 8 dell'art. 5 Informazioni al pubblico sulle operazioni con parti correlate, del Regolamento Consob recante le disposizioni in materia di operazioni con parti correlate (adottato dalla Consob con delibera n. 17221 del 12 marzo 2010 e successive modifiche), nel seguito vengono riportate le operazioni di maggiore rilevanza concluse nel corso del 2024, nonché di quelle di minore rilevanza di particolare significatività¹.

Iniziative nell'ambito dei programmi di emissione di Obbligazioni Bancarie Garantite ("OBG") del Gruppo: rinnovo scadenza dei plafond annuali per il riacquisto periodico di attivi ceduti

Il Consiglio di Amministrazione, nella seduta del 7 novembre 2023 ha deliberato il rinnovo, per il periodo gennaio - dicembre 2024, dei rispettivi plafond annuali per il riacquisto periodico, fino ad un massimo di 100 milioni a valere su ciascuno dei programmi di Obbligazioni Bancarie Garantite in essere e sulla base dei criteri ivi stabiliti, di attivi ceduti alle società veicolo BP Covered Bond S.r.l., BPM Covered Bond S.r.l. e BPM Covered Bond 2 S.r.l., nonché la sottoscrizione dei Documenti dei Riacquisti relativi a ciascun programma. Successivamente, con delibera del Consiglio di Amministrazione del 26 novembre 2024, il plafond annuale relativo al veicolo BPM Covered Bond S.r.l. è stato incrementato di 50 milioni.

Si segnala che per il periodo gennaio - dicembre 2024 i plafond annuali, quali delibere quadro ai sensi delle discipline sui conflitti di interessi, per i riacquisti periodici di attivi ceduti sono stati utilizzati rispettivamente per 24,4 milioni, 105 milioni e 49,5 milioni.

Emissione da parte di Banco BPM S.p.A. di investment certificates da collocare presso Reti terze: (i) stanziamento di un plafond massimo; (ii)attività di promozione e marketing da parte di Banca Akros

Il Consiglio di Amministrazione, nella seduta del 19 dicembre 2023, ha deliberato di approvare lo stanziamento di un plafond massimo complessivo fino a 600 milioni, fungibile per l'emissione di *certificates* e prestiti obbligazionari da collocarsi presso le reti terze esterne al Gruppo, per il periodo 1° gennaio 2024 - 31 dicembre 2024, riconoscendo a Banca Akros, per il medesimo intervallo temporale, un flusso commissionale, quale delibera quadro ai sensi delle discipline sui conflitti di interessi, di ammontare complessivo fino a 6 milioni, in relazione all'attività di promozione e marketing e di approvare il conseguente aggiornamento dell'accordo quadro in essere per la prestazione di servizi tra il Banco BPM e Banca Akros; si segnala che per il periodo gennaio - dicembre 2024 il plafond è stato utilizzato per circa 1 milione.

Successivamente il Consiglio di Amministrazione del 26 novembre 2024, ha deliberato di approvare per il periodo 1° gennaio 2025 - 31 dicembre 2025, lo stanziamento di un plafond fungibile per l'emissione di *certificates* da collocarsi presso le reti terze esterne al Gruppo, anche in formato *private placement*, destinate ai clienti di Banca Akros, per un importo massimo complessivo fino a 300 milioni, riconoscendo a Banca Akros, per il medesimo intervallo temporale, un flusso commissionale, quale delibera quadro ai sensi delle discipline sui conflitti di interessi, di ammontare complessivo fino a 2 milioni in relazione all'attività di promozione e marketing.

¹ Nella presente sezione sono riportate le operazioni di minore rilevanza deliberate dal Consiglio di Amministrazione, per l'esercizio 2024, aventi ad oggetto: (i) delibere quadro con/fra società controllate/collegate in materia di finanza/commerciale; (ii) fusioni/scissioni/cessioni di rami d'azienda con/fra società controllate; (iii) operazioni diverse da quelle dei precedenti punti (i) e (ii) di importo pari o superiore a 300 milioni.

Eternalizzazione a Banca Akros di attività aziendali della Capogruppo

Il Consiglio di Amministrazione, nella seduta del 19 dicembre 2023, ha deliberato di (i) approvare l'esternalizzazione a Banca Akros di attività relative alle Cartolarizzazioni "Corporate" e "Financial Institutions", riconoscendo alla controllata un corrispettivo annuo pari a 1,5 milioni, ratificandone l'operato per le attività già avviate da Banca Akros nel corso dell'esercizio 2023; (ii) autorizzare lo stanziamento di un plafond, quale delibera quadro ai sensi delle discipline sui conflitti di interessi, di 1,5 milioni per il periodo 1° gennaio - 31 dicembre 2024 – da riconoscere a Banca Akros a titolo di corrispettivo per lo svolgimento delle attività oggetto di esternalizzazione. Si segnala che per il periodo gennaio - dicembre 2024 il plafond è stato interamente utilizzato.

Delibera quadro avente ad oggetto i flussi commissionali relativi allo svolgimento dei servizi di negoziazione per conto proprio, esecuzione di ordini per conto dei clienti, ricezione e trasmissione di ordini tra Banco BPM, Banca Aletti S.p.A. e Banca Akros S.p.A.

Il Consiglio di Amministrazione, nella seduta del 19 dicembre 2023, ha deliberato di autorizzare il rinnovo, per il periodo 1° gennaio - 31 dicembre 2024, della delibera quadro riguardante lo svolgimento dell'attività di negoziazione per conto proprio, esecuzione di ordini per conto dei clienti, ricezione e trasmissione di ordini da parte di Banca Akros S.p.A., a fronte della quale (i) il Banco BPM ha stimato di riconoscere alla controllata un flusso commissionale massimo pari a 14 milioni; (ii) Banca Aletti S.p.A. ha stimato di riconoscere a Banca Akros un flusso commissionale massimo pari a 3,3 milioni; si segnala che per il periodo gennaio – dicembre 2024 i plafond sono stati utilizzati rispettivamente per circa 13,3 milioni e circa 2,8 milioni. Successivamente, il Consiglio di Amministrazione, nella seduta del 17 dicembre 2024, ha autorizzato il rinnovo, per il periodo 1° gennaio - 31 dicembre 2025, della delibera quadro riguardante lo svolgimento dell'attività di negoziazione da parte di Banca Akros S.p.A., a fronte della quale (i) Banco BPM ha stimato di riconoscere alla suddetta controllata un flusso commissionale massimo pari a 14 milioni; (ii) Banca Aletti S.p.A. ha stimato, a sua volta, di riconoscere a Banca Akros S.p.A. un flusso commissionale massimo pari a 3,3 milioni.

Attività di emissione di certificates e/o prestiti obbligazionari da parte di Banco BPM: collocamento tramite la Rete di Banca Aletti

Il Consiglio di Amministrazione, nella seduta del 16 gennaio 2024, ha deliberato di approvare, per il periodo 1° febbraio 2024 – 31 gennaio 2025, il flusso commissionale da riconoscere a Banca Aletti per l'attività di collocamento di certificates e/o prestiti obbligazionari emessi da Banco BPM e collocati tramite la Rete della suddetta controllata, per un importo complessivo massimo fino a 5,0 milioni; si segnala che per il periodo febbraio - dicembre 2024 il plafond è stato utilizzato per circa 1,5 milioni.

BPL Mortgages S.r.l.: (i) ristrutturazione dell'operazione di cartolarizzazione "BPL Mortgages Serie 5; (ii) revisione degli affidamenti con incremento degli stessi da 4,8 miliardi a 5,0 miliardi al fine di consentire il perfezionamento della ristrutturazione dell'operazione di cartolarizzazione BPL5

Il Consiglio di Amministrazione, nella seduta del 16 aprile 2024, ha deliberato (i) la cessione del Portafoglio Successivo BPL 5 per un importo stimato in massimi 2 miliardi; (ii) il riacquisto, da parte di Banco BPM, dei crediti non performing ed eventualmente non coerenti con la normativa STS oggi facenti parte del portafoglio BPL 5 per un importo stimato in circa 200 milioni; (iii) l'emissione dei nuovi titoli senior e dei nuovi titoli junior e la relativa sottoscrizione degli stessi da parte di Banco BPM, il cui ammontare massimo complessivo è stimato in 1,8 miliardi; (iv) l'esecuzione di un eventuale interest rate swap a copertura parziale o totale del rischio tasso dei nuovi titoli senior, tenuto conto che l'eventuale affidamento di linee di credito specifiche per suddetto swap sarà oggetto di specifica proposta di delibera da parte dell'Area CLO.

Successivamente il Consiglio di Amministrazione, nella seduta del 28 maggio 2024, ha deliberato la revisione al 31 maggio 2025 degli affidamenti concessi a favore della società BPL Mortgages S.r.l. con incremento degli stessi da 4,8 miliardi a 5,0 miliardi, al fine di consentire il perfezionamento della ristrutturazione dell'operazione di cartolarizzazione BPL5 deliberata dal Consiglio di Amministrazione nella seduta del 16 aprile 2024. Nello specifico è stata accordata: (i) la sostituzione della linea di credito Banking Book in essere di 2,2 miliardi con una nuova per un importo di 3,4 miliardi, (ii) un nuovo finanziamento subordinato di 70 milioni, (iii) una nuova linea di credito per derivati di 200 milioni, (iv) la riduzione di un'ulteriore linea di credito Banking Book da 2,5 miliardi a 1,3 miliardi. In esecuzione a tali delibere, con riferimento all'operazione di cartolarizzazione "BPL Mortgages 5", nel mese di giugno 2024, con la firma dei relativi contratti, (i) è stata perfezionata la cessione da parte di Banco BPM di un

ulteriore portafoglio di crediti derivanti da mutui fondiari e mutui ipotecari residenziali per un debito residuo complessivo (ratei esclusi) pari a 1,8 miliardi e (ii) la Società Veicolo ha ceduto al Banco BPM, tra gli altri, i crediti non performing e quei crediti non coerenti con la normativa europea sulle cartolarizzazioni semplici, trasparenti e standardizzate (STS), precedentemente ceduti nell'ambito dell'operazione di cartolarizzazione, per un debito residuo complessivo pari a 449,5 milioni. Per finanziare l'acquisto del terzo portafoglio successivo, la Società Veicolo nel mese di agosto 2024 ha emesso un'ulteriore serie di titoli *asset-backed* pari a circa 1,4 miliardi.

Progetto di fusione per incorporazione di Terme Ioniche società agricola S.r.l. in Terme Ioniche S.r.l.

Il Consiglio di Amministrazione, nella seduta del 16 aprile 2024, ha deliberato di (i) approvare l'operazione di fusione per incorporazione di Terme Ioniche società agricola S.r.l. in Terme Ioniche S.r.l., da attuarsi con procedura semplificata ex art. 2505 cod. civ., applicato in via analogica, (ii) rinunciare, in qualità di socio unico di Terme Ioniche società agricola S.r.l. e di Terme Ioniche S.r.l., ai termini previsti dagli art. 2501 ter, quarto comma, e 2501 septies cod. civ., nonché alla formazione di qualsiasi ulteriore documento relativo alla fusione diverso dal relativo progetto. Come controvalore dell'operazione è stato indicato il valore dell'attivo delle società oggetto di fusione al 31 dicembre 2023 pari a 8,2 milioni.

Gruppo di rischio Alba Leasing: conferma del plafond di affidabilità per rischi diretti, riduzione del monte fidi e nuova scadenza di revisione

Il Consiglio di Amministrazione, nella seduta del 28 maggio 2024, ha deliberato di approvare a favore di Alba Leasing S.p.A.: (i) la conferma del plafond di affidabilità per rischi diretti di 1.100 milioni, di cui 100 milioni con vincolo di utilizzo entro i 6 mesi; (ii) la proroga della linea di cassa a breve termine, conto corrente e sovvenzione denaro caldo di 897 milioni; (iii) la riduzione del monte fidi da 1.063,2 milioni a 1.060,2 milioni, a cui si affiancano rischi di evidenza per 15 milioni; (iv) la nuova scadenza di revisione al 30 giugno 2025.

Programmi di Obbligazioni Bancarie Garantite: (i) attività finalizzate alla chiusura anticipata (unwinding) del programma BP Covered Bond; (ii) riacquisti di attivi non idonei dalle società veicolo nell'ambito dei programmi di emissione del Gruppo

Il Consiglio di Amministrazione, nella seduta del 28 maggio 2024, ha deliberato (i) il trasferimento in blocco a BPM OBG1 (Cessione di Attivi tra Garanti) dei mutui ceduti nell'ambito del programma BP CB, per un importo pari a circa 2,4 miliardi, escluse le posizioni non performing che, unitamente ad altri attivi non idonei di BPM OBG1 e BPM OBG2, sono riacquistati dalla Banca in un'operazione distinta; (ii) il trasferimento nel programma BPM OBG1 del *covered bond retained* serie 12 perfezionato tramite la modifica delle relative *Final Terms*, per recepire il cambio del garante e l'accettazione dei termini e delle condizioni del programma BPM OBG1; (iii) la sottoscrizione della documentazione relativa alla Cessione tra Garanti, alla *Written Resolution* per la modifica delle *Final Terms* del *covered bond retained* serie 12 e ai Documenti di *Unwinding*.

Inoltre, anche nell'esercizio delle attività di direzione e coordinamento che competono alla Capogruppo ai sensi dell'art. 2497 e seguenti cod. civ., il Consiglio ha approvato: (i) il riacquisto dalle rispettive società veicolo di mutui non idonei per l'ammontare complessivo massimo stimato in 45 milioni e precisamente; (ii) la retrocessione a Banco BPM dei mutui non idonei nell'ambito del Programma BPM OBG1 per un importo massimo di 20 milioni, escluse le posizioni UTP e Sofferenze già considerate nel plafond annuale, con pagamento del relativo prezzo di cessione al veicolo; (iii) la retrocessione a Banco BPM dei mutui non idonei nell'ambito del Programma BPM OBG2 per un importo massimo di 10 milioni, escluse le posizioni UTP e Sofferenze già considerate nel plafond annuale, con pagamento del relativo prezzo di cessione al veicolo; (iv) la retrocessione a Banco BPM dei mutui non idonei nell'ambito del Programma BP OBG per un importo massimo di 15 milioni, escluse le posizioni UTP e Sofferenze già considerate nel plafond annuale, con pagamento del relativo prezzo di cessione al veicolo; (v) la negoziazione e la sottoscrizione di tutti i Documenti di Riacquisto.

In esecuzione di tale delibera, nel mese di giugno 2024, con la firma dei relativi contratti, al fine di procedere con la chiusura anticipata ("*Unwinding*") del Programma "BP OBG1" è stato effettuato (i) il trasferimento diretto al Programma BPM OBG1 dell'intero portafoglio di attivi ceduti di volta in volta da Banco BPM al Programma BP OBG1, mediante la sottoscrizione di un "Contratto di cessione tra Garanti" (escluse le posizioni in sofferenza e altre esposizioni non idonee precedentemente riacquistate da Banco BPM), e del relativo finanziamento subordinato utilizzato dalla Società BP Covered Bond S.r.l. per l'acquisto dei singoli portafogli di attivi ed (ii) il trasferimento dal Programma BP OBG1 al Programma BPM OBG1 del *Covered Bond retained* in essere Serie 12, ridenominata Serie 14, per un valore nominale

di 1 miliardo, mediante la sostituzione del Garante dal veicolo BP Covered Bond S.r.l. al veicolo BPM Covered Bond S.r.l.

Inoltre, nel mese di giugno 2024, nell'ambito di tutti e tre i Programmi di emissione di Obbligazioni Bancarie Garantite del Gruppo, Banco BPM ha provveduto al riacquisto "in blocco" (i) delle posizioni che, alla data del 31 maggio 2024, risultavano classificate a sofferenza (ii) di una porzione di mutui precedentemente ceduti alle Società Veicolo e non più classificabili come idonei in quanto presentavano garanzia ipotecaria in scadenza entro il 30 giugno 2024 e (iii) di alcune posizioni classificate come inadempienze probabili. Nel mese di giugno 2024, Banco BPM ha effettuato il regolamento a favore delle Società Veicolo dei corrispettivi dei riacquisti di sofferenze e mutui.

Si fa presente, inoltre, che in data 4 giugno 2024 il Comitato Crediti di Banco BPM ha deliberato, in esecuzione delle delibere del Consiglio di Amministrazione del 28 maggio 2024 e 19 dicembre 2023 che attribuiscono al medesimo la facoltà ad operare nell'ambito del plafond creditizio assegnato in favore di BP Covered Bond S.r.l., BPM Covered Bond S.r.l. e BPM Covered Bond 2 S.r.l., la concessione a BP Covered Bond S.r.l. di una nuova linea di credito Sovvenzioni Covered Bond per un importo di 1,5 miliardi.

Progetto Alternative investments Banco BPM Invest SGR S.p.A.: conferimento del ramo d'azienda dedicato all'attività di investimento di quote di fondi chiusi di Banco BPM a titolo di incremento del patrimonio netto della beneficiaria Banco BPM Invest SGR S.p.A.

Il Consiglio di Amministrazione di Banco BPM, nella seduta dell'11 giugno 2024, ha deliberato di approvare l'operazione di conferimento a titolo di apporto a patrimonio del ramo d'azienda dedicato all'attività di investimento di quote di fondi chiusi di Banco BPM a favore della controllata Banco BPM Invest SGR, il cui valore economico è stato determinato dall'esperto indipendente nominato ai sensi dell'art. 2343 ter cod. civ. in 1,3 milioni. A seguito dell'operazione, che ha avuto decorrenza 1° luglio 2024, Banco BPM Invest SGR ha incrementato il proprio patrimonio netto nella misura pari a 100 mila euro, corrispondente allo sbilancio contabile evidenziato dal ramo d'azienda alla data di riferimento del 31 dicembre 2023, mentre Banco BPM ha incrementato il valore di carico della partecipazione detenuta in Banco BPM Invest SGR di pari importo.

Sottoscrizione del contratto di gestione di portafogli di Banco BPM con Banco BPM Invest SGR S.p.A.

In data 11 giugno 2024, il Consiglio di Amministrazione di Banco BPM ha deliberato il conferimento con decorrenza 1° luglio 2024 della struttura "Alternative Investments" di Banco BPM a Banco BPM Invest SGR. Successivamente il Consiglio di Amministrazione, nella seduta del 2 luglio 2024, ha deliberato, al fine di continuare a beneficiare delle competenze e dell'esperienza della struttura "Alternative Investments" in materia di fondi alternativi, di conferire alla SGR la gestione del Portafoglio attuale di Private Markets attraverso un contratto di gestione di portafoglio denominato "Proposta di Contratto di gestione di portafogli" sottoscritto tra le parti con efficacia dal 1° luglio 2024, riconoscendo alla SGR per l'anno 2024, quale delibera quadro ai sensi delle discipline sui conflitti di interessi, un corrispettivo per l'attività di gestione pari a circa 1,7 milioni; il plafond è stato utilizzato per circa 1,5 milioni. Successivamente il Consiglio di Amministrazione, nella seduta del 17 dicembre 2024, ha rinnovato la delibera quadro in oggetto prevedendo il riconoscimento alla SGR per l'anno 2025 di un corrispettivo per l'attività di gestione pari a circa 3,1 milioni.

Versamento in conto futuro aumento di capitale a favore di Banco BPM Vita S.p.A. nell'ambito dell'operazione strategica avente ad oggetto l'offerta pubblica di acquisto da parte di Banco BPM Vita finalizzata ad acquisire la totalità delle azioni ordinarie di Anima Holding S.p.A.

I Consigli di Amministrazione di Banco BPM e Banco BPM Vita, nelle sedute del 6 novembre 2024, hanno approvato i termini e le condizioni dell'offerta pubblica di acquisto volontaria ai sensi e per le finalità degli artt. 102, comma 1 e 106, comma 4 del TUF da parte di Banco BPM Vita finalizzata ad acquisire la totalità delle azioni ordinarie di Anima Holding S.p.A., dedotte le azioni detenute da Banco BPM e incluse le azioni proprie, nonché le azioni che verranno eventualmente emesse, entro la fine del periodo di adesione all'Offerta, nell'ambito dei piani di compensi in essere basati su strumenti finanziari. A tale riguardo Banco BPM, al fine di dotare Banco BPM Vita delle risorse finanziarie necessarie al perfezionamento dell'operazione, si è impegnato irrevocabilmente ad effettuare, in favore della controllata Banco BPM Vita, un versamento, anche in più tranches, di importo massimo complessivo pari a 2.026,1 milioni corrispondente alla somma tra: (i) l'esborso massimo che Banco BPM Vita dovrebbe sostenere qualora tutte le azioni oggetto dell'Offerta fossero portate in adesione alla medesima (1.583,1 milioni); e (ii) l'esborso che Banco BPM Vita dovrebbe sostenere per l'acquisto delle azioni Anima Holding detenute da Banco BPM, assumendo un corrispettivo per azione pari al corrispettivo riconosciuto agli azionisti di Anima nel contesto dell'Offerta (443,0

milioni). La dotazione di risorse finanziarie avverrebbe a titolo di versamento in conto futuro aumento di capitale, da imputarsi, in tutto o in parte, a liberazione (sia per la parte di capitale sia per la parte di sovrapprezzo) di una o più *tranches* di un futuro aumento di capitale di Banco BPM Vita da deliberarsi nel contesto dell'offerta, entro e non oltre il 31 dicembre 2025.

Partecipazione a possibili operazioni di mercato con assunzione di garanzia

Il Consiglio di Amministrazione di Banco BPM, nella seduta del 13 novembre 2024, ha approvato, in relazione alla potenziale partecipazione di Banca Akros S.p.A., quale *global coordinator e bookrunner*, al collocamento privato di una quota del capitale sociale di Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A., l'assunzione di una garanzia a favore di Banca Akros stessa connessa all'operazione sopra citata fino all'importo massimo di 600 milioni.

Ristrutturazione dell'operazione di cartolarizzazione "BPL Mortgages Serie 8 (BPL8). Programmi di emissione di Obbligazioni Bancarie Garantite del Gruppo: (i) cessione di nuovi portafogli (ii) riacquisti di attivi non idonei e (iii) incremento del plafond annuale di riacquisti nell'ambito dell'operazione di cartolarizzazione "OBG1"

Il Consiglio di Amministrazione di Banco BPM, nella seduta del 26 novembre 2024, ha deliberato:

- con riferimento alla ristrutturazione dell'operazione di cartolarizzazione "BPL Mortgages Serie 8" (BPL8): (i) la cessione di crediti riferiti al Portafoglio Successivo BPL 8, da Banco BPM a BPL Mortgages, per un importo stimato in massimi 3,6 miliardi, entro la fine di dicembre 2024; (ii) il riacquisto, da parte di Banco BPM, dei crediti non performing ed eventualmente non coerenti con la normativa STS e CRR facenti parte del portafoglio BPL 8 per un importo stimato in circa 200 milioni, contestualmente alla cessione al punto che precede; (iii) la sottoscrizione, da parte di Banco BPM, dei nuovi titoli senior e dei nuovi titoli junior emessi da BPL Mortgages, indicativamente entro il primo trimestre 2025, il cui ammontare massimo complessivo è stato stimato in 3,4 miliardi anche in conformità agli obblighi di *risk retention* ai sensi della SECR; (iv) la corresponsione, da parte di BPL Mortgages a Banco BPM, delle commissioni di servicing e delle competenze per lo svolgimento dei servizi amministrativi, stimate complessivamente in un importo annuo inferiore ad 2 milioni; (v) l'esecuzione di un eventuale interest rate swap a copertura parziale o totale del rischio tasso dei nuovi titoli senior, tenuto conto che l'eventuale affidamento di linee di credito specifiche per suddetto swap sarà oggetto di specifica delibera proposta dell'Area CLO; (vi) la modifica della documentazione contrattuale necessaria per il perfezionamento della Ristrutturazione BPL 8; (vii) la negoziazione e la sottoscrizione di tutti i contratti, atti, documenti e certificati necessari o opportuni ai fini della realizzazione della Ristrutturazione BPL 8 e di quanto sopra menzionato (ivi inclusi a titolo esemplificativo e non esaustivo, i nuovi contratti nonché ogni ulteriori atto e contratto ritenuto opportuno e /o necessario per il buon esito della Ristrutturazione BPL8); (viii) la sottoscrizione degli incarichi alle controparti coinvolte nella Ristrutturazione BPL 8 come, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, le Agenzie di Rating, il consulente legale esterno e il terzo verificatore per la certificazione della conformità della Ristrutturazione BPL8 alla normativa sulle cartolarizzazioni STS; (ix) di approvare l'adeguamento del plafond creditizio in capo a BPL Mortgages nei termini descritti, autorizzando il Comitato Crediti a:
 - adeguare la linea di credito di banking book accordata in capo a BPL Mortgages per l'importo di 1,3 miliardi, fino al nuovo importo di 4,9 miliardi;
 - concedere un nuovo finanziamento subordinato, quantificabile entro l'importo massimo di 140 milioni, finalizzato all'adeguamento della *cash reserve* dell'operazione BPL8;
 - concedere (eventualmente) una nuova linea di credito per derivati;
- nell'ambito dei Programmi OBG del Gruppo, con riferimento alle cessioni di nuovi portafogli, riacquisto di finanziamenti non idonei e incremento del plafond annuale di riacquisti di posizioni non performing nell'ambito del programma OBG1: (i) la cessione da parte di Banco BPM al veicolo BPM Covered Bond S.r.l. dei crediti del Nuovo Portafoglio BPM OBG1 di attivi idonei costituito da mutui residenziali, comprese erogazioni a dipendenti del Gruppo, e da mutui commerciali, per un importo pari a circa 1,3 miliardi e la firma dei Documenti della Cessione di BPM OBG1; (ii) la cessione da parte di Banco BPM al veicolo BPM Covered Bond 2 S.r.l. dei crediti del Nuovo Portafoglio BPM OBG2 costituito esclusivamente da mutui residenziali, compresi mutui erogati da Webank ed escluse le erogazioni a dipendenti del Gruppo, per un importo pari a circa 1,6 miliardi e la firma dei Documenti della Cessione di BPM OBG2; (iii) la corresponsione da parte di BPM Covered Bond S.r.l. a Banco BPM delle commissioni di servicing, stimate complessivamente in un importo annuo inferiore a 2,5 milioni; (iv) la corresponsione da parte di BPM Covered Bond 2 S.r.l. a Banco BPM delle commissioni di servicing, stimate complessivamente in un importo annuo inferiore a 2 milioni; (v) il riacquisto dalle rispettive società veicolo di mutui non idonei e la

sottoscrizione dei Documenti di Riacquisto, e precisamente la retrocessione a Banco BPM dei mutui non idonei nell'ambito del Programma BPM OBG1 per un importo massimo di 50 milioni, escluse le posizioni UTP e Sofferenze già considerate nel plafond annuale, con pagamento del relativo prezzo di cessione al veicolo e la retrocessione a Banco BPM dei mutui non idonei nell'ambito del Programma BPM OBG2 per un importo massimo di 10 milioni, escluse le posizioni UTP e Sofferenze già considerate nel plafond annuale, con pagamento del relativo prezzo di cessione al veicolo; (vi) di approvare la revisione e la riarticolazione delle linee di credito accordate a BPM Covered Bond e BPM Covered Bond 2 nei termini descritti, autorizzando il Comitato Crediti a provvedere:

- alla revisione e riarticolazione delle linee di credito in capo a BPM Covered Bond con aumento delle stesse per 700 milioni (ovvero da complessivi 10,3 miliardi a complessivi 11 miliardi);
- alla revisione e riarticolazione delle linee di credito accordate in capo a BPM Covered Bond 2 con riduzione delle linee per finanziamenti subordinati da complessivi 9,2 miliardi a complessivi 8,9 miliardi: nell'ambito di tale riarticolazione è stato concesso un aumento di una linea di credito per un importo di 500 milioni;
- alla revisione del plafond creditizio per complessivi 21 miliardi accordato con delibera del 19 dicembre 2023;
- l'incremento fino a 150 milioni del plafond annuale di riacquisto di posizioni non performing dal programma OBG1.

In esecuzione di tale delibera, nel mese di dicembre 2024, con la firma dei relativi contratti, Banco BPM ha ceduto (i) alla Società Veicolo BPM Covered Bond S.r.l. un nuovo portafoglio di mutui residenziali, comprese erogazioni a dipendenti del Gruppo, e di mutui commerciali, per un debito residuo complessivo pari a 1,25 miliardi e (ii) alla Società Veicolo BPM Covered Bond 2 S.r.l. un nuovo portafoglio di mutui residenziali, escluse le erogazioni a dipendenti del Gruppo e compresi mutui erogati da Webank, per un debito residuo complessivo pari a 1,6 miliardi. Inoltre, nel mese di dicembre 2024, nell'ambito dei Programmi di emissione di Obbligazioni Bancarie Garantite del Gruppo, Banco BPM ha provveduto al riacquisto "in blocco" (i) delle posizioni che, alla data del 30 novembre 2024, risultavano classificate a sofferenza (ii) di una porzione di mutui precedentemente ceduti alle Società Veicolo e non più classificabili come idonei in quanto presentavano garanzia ipotecaria in scadenza entro il 31 dicembre 2024 e (iii) di alcune posizioni classificate come inadempienze probabili. Nel mese di dicembre 2024, Banco BPM ha effettuato il regolamento a favore delle Società Veicolo dei corrispettivi dei riacquisti di sofferenze e mutui.

Stanziamento di un plafond massimo complessivo per l'emissione di prestiti obbligazionari "Skew Notes" da collocare presso investitori istituzionali, per il periodo dal 1° gennaio 2025 al 31 dicembre 2025; flussi commissionali da riconoscere alla controllata Banca Akros S.p.A. in relazione al ruolo di lead manager

Il Consiglio di Amministrazione di Banco BPM, nella seduta del 17 dicembre 2024, ha deliberato di (i) approvare lo stanziamento di un plafond massimo complessivo fino a 300 milioni, destinato all'emissione di prestiti obbligazionari "Skew Notes" (i Titoli) da collocare presso investitori istituzionali, per il periodo dal 1° gennaio 2025 al 31 dicembre 2025; (ii) approvare la pubblicazione di un *Drawdown Prospectus* per ciascuna emissione dei titoli e di avvalersi dell'assistenza delle controparti necessarie, previa presentazione del *Drawdown Prospectus* sopra richiamato all'approvazione dell'Autorità di Vigilanza lussemburghese Commission de *Surveillance du Secteur Financier* (CSSF); (iii) riconoscere, per il medesimo intervallo temporale, alla controllata Banca Akros, che svolgerà il ruolo di lead manager dei titoli con la funzione di individuare i potenziali investitori, un flusso commissionale, quale delibera quadro ai sensi delle discipline sui conflitti di interessi, pari a massimi 15 milioni.