

DOCUMENTO INFORMATIVO RELATIVO AD OPERAZIONI DI MAGGIORE RILEVANZA CON PARTI CORRELATE

**ai sensi dell'art. 5 e dell'art. 12 del Regolamento Consob n. 17221 del 12 marzo 2010 e
successive modificazioni di cui alla delibera Consob n. 21624 del 10 dicembre 2020**

**(Approvazione della Delibera Quadro relativa ad operazioni aventi ad oggetto prodotti e
servizi forniti da Banca Macerata S.p.A. nell'ambito delle proprie attività tipiche e ordinarie
di raccolta diretta, servizi di investimento e accessori)**

(approvato con delibera del Consiglio di Amministrazione del 12 giugno 2026)

Premessa

In data 12 giugno 2026 il Consiglio di Amministrazione di Banca Macerata S.p.A. (di seguito “la Banca” o la “Società”) ha approvato una delibera quadro (la “Delibera Quadro” o la “Delibera”), ai sensi dell’articolo 12 del Regolamento operazioni con parti correlate approvato dalla Consob con delibera n. 17221 del 12 marzo 2010, e successive modifiche ed integrazioni, (il “Regolamento Consob”), della Parte III, Capitolo 11, Sezione III, Paragrafo 3.5 della Circolare Banca d'Italia n. 285 del 17 dicembre 2013 (la “Circolare 285”), nonché del paragrafo 7.6 del regolamento per la gestione delle “attività di rischio e conflitti di interesse nei confronti di soggetti collegati” (il “Regolamento BM”) il cui ultimo aggiornamento è stato approvato dal Consiglio di Amministrazione della Banca il 4 febbraio 2022.

La Delibera, la cui durata è di un anno con decorrenza dal 12 giugno 2026, riguarda l’esecuzione delle operazioni (sia di maggiore, sia di minore rilevanza) aventi ad oggetto prodotti e servizi forniti dalla Banca nell’ambito delle proprie attività tipiche e ordinarie di raccolta diretta, servizi di investimento e accessori con Parti Correlate Consob e/o Soggetti Collegati (“Parti Correlate Consob e Soggetti Collegati” o, come definito dalla Procedura, “Perimetro Unico”) ed alle condizioni e termini ivi specificatamente indicati. La Delibera presenta modifiche rispetto alla precedente delibera quadro avente il medesimo oggetto in quanto apporta variazioni ai limiti di concentrazione sia a livello di singolo gruppo di parte correlata/soggetti connessi che cumulativamente. Gli strumenti finanziari oggetto della presente delibera non sono emessi da Banca Macerata Spa.

Il presente documento informativo (il “Documento Informativo”), pubblicato in data 12 giugno 2026, è a disposizione del pubblico presso la sede legale della Banca in Macerata, Contrada Acquevive n. 20/A e sul sito internet della Banca (www.bancamacerata.it).

1. Avvertenze

Evidenziare, in sintesi, i rischi connessi ai potenziali conflitti di interesse derivanti dall'operazione con parte correlata descritta nel documento informativo.

La Delibera Quadro ha ad oggetto operazioni che non espongono la Banca a particolari rischi in considerazione delle loro caratteristiche, come illustrate nel Documento Informativo.

2. Informazioni relative all'operazione

2.1. Descrizione delle caratteristiche, modalità, termini e condizioni dell'operazione.

La Delibera ha ad oggetto l'esecuzione delle operazioni (sia di maggiore, sia di minore rilevanza), poste in essere con Parti Correlate Consob e/o Soggetti Collegati, aventi ad oggetto prodotti e servizi forniti dalla Banca nell'ambito delle proprie attività tipiche e ordinarie di raccolta diretta e indiretta ma non emessi dalla Banca stessa.

In particolare, la Delibera ha ad oggetto le seguenti operazioni (le "Operazioni"):

- Operazioni di raccolta diretta (quali Depositi a risparmio liberi o vincolati, Conti Deposito, Certificati di deposito, Conti Correnti);
- Servizi di investimento e accessori (quali Negoziazione per conto proprio, Esecuzione di ordini per conto dei Clienti, Ricezione e trasmissione ordini, Collocamento titoli senza assunzione a fermo né assunzione di garanzia nei confronti dell'emittente, Collocamento quote di OICR di terzi e prodotti di investimento assicurativo (c.d. polizze IBIPS), Consulenza in materia di investimenti, Custodia e amministrazione di strumenti finanziari e relativi servizi connessi, Intermediazione in cambi quando collegata alla prestazione di servizi di investimento).

Le modalità, i termini e le condizioni applicate alla Delibera sono di seguito indicate:

- periodo di efficacia: 1 anno, con decorrenza dal 12 giugno 2026;
- ammontare massimo previsto dalla Delibera per le Operazioni rilevato con cadenza trimestrale:
 - sul saldo dei conti correnti, dei depositi a risparmio, dei certificati di deposito e dei conti deposito vincolati è pari a euro 22.500.000 a livello di singolo gruppo (4% circa della raccolta diretta totale al 31/12/2025) e 137.500.000 a livello complessivo (23% circa della raccolta diretta totale al 31/12/2025). Tali limiti vengono fissati anche per la generalità della clientela Premium, escluse le controparti finanziarie, considerata la necessità di contenere il livello di concentrazione della raccolta diretta e quindi la dipendenza dell'istituto da singoli gruppi di interesse;
 - sul saldo dei prodotti di risparmio gestito e polizze finanziarie è pari ad euro 25.750.000 a livello di singolo gruppo (15% circa della raccolta indiretta totale esclusa la raccolta amministrata) e 85.800.000 a livello complessivo (50% circa della raccolta indiretta totale esclusa la raccolta amministrata).

Contrariamente a quanto previsto per la raccolta diretta, non si ritiene necessario fissare un limite per i clienti Premium perché la concentrazione di raccolta indiretta non mette a rischio la liquidità e con essa la stabilità della Banca.

2.2. Indicazione delle parti correlate con cui l'operazione è stata posta in essere, della natura della correlazione e, ove di ciò sia data notizia all'organo di amministrazione, della natura e della portata degli interessi di tali parti nell'operazione.

La Delibera Quadro ha ad oggetto Operazioni con Parti Correlate Consob e/o Soggetti Collegati come definiti dalla Procedura per le operazioni di maggiore rilevanza.

2.3. Indicazione delle motivazioni economiche e della convenienza per la società dell'operazione. Qualora l'operazione sia stata approvata in presenza di un avviso contrario degli amministratori o dei consiglieri indipendenti, un'analitica e adeguata motivazione delle ragioni per le quali si ritiene di non condividere tale avviso.

La Delibera Quadro è finalizzata a consentire, in un'ottica di snellimento amministrativo, il compimento di operazioni standardizzate, fermo restando il rispetto della normativa di settore e delle modalità, dei termini e delle condizioni previste dalla Delibera stessa. Attraverso la Delibera la Banca intende ampliare e migliorare il profilo della propria clientela sia sotto un profilo qualitativo, sia quantitativo, favorire lo sviluppo di rapporti commerciali con altre Società nel campo del risparmio gestito nonché incrementare e stabilizzare la raccolta di liquidità e le commissioni da servizi. Con le operazioni poste in essere in conformità con la Delibera, la Banca potrà stabilire e rafforzare sinergie con particolari categorie di Parti Correlate Consob e Soggetti Collegati, conseguendo, in tal modo, in via diretta o indiretta benefici in termini di più ampio sviluppo del proprio business.

La Delibera è stata approvata all'unanimità dal Consiglio di Amministrazione della Banca, con il parere favorevole degli amministratori indipendenti (cfr. Allegato).

2.4. Modalità di determinazione del corrispettivo dell'operazione e valutazioni circa la sua congruità rispetto ai valori di mercato di operazioni simili. Qualora le condizioni economiche dell'operazione siano definite equivalenti a quelle di mercato o standard, motivare adeguatamente tale dichiarazione fornendo oggettivi elementi di riscontro. Indicare l'eventuale esistenza di pareri di esperti indipendenti a supporto della congruità di tale corrispettivo e le conclusioni dei medesimi, fornendo tutti i dettagli previsti dalla Consob in allegato 4.

La Delibera Quadro prevede che le condizioni economiche delle Operazioni siano in linea con quelle applicate dalla Banca alla clientela o a categorie di clientela. In particolare, rientrano in Delibera Quadro le operazioni con Parti Correlate Consob e Soggetti Collegati che prevedono tassi di interesse creditorî (nei prodotti di raccolta) e commissioni e condizioni per i servizi, in linea con quelli applicati alla propria clientela standard e previste dal Foglio Informativo vigente o, ove previsti e applicabili, a particolari categorie o segmenti di clientela Premium, quali i clienti con "total assets" superiori ad 1 mln di euro o che beneficino di convenzioni o promozioni e i dipendenti della Banca.

2.5. Una illustrazione degli effetti economici, patrimoniali e finanziari dell'operazione, fornendo almeno gli indici di rilevanza applicabili (per operazioni di acquisizione/cessione, fusione e scissione, vedere quanto previsto agli articoli 70 e 71 del regolamento emittenti).

Alla Delibera Quadro di cui al presente Documento Informativo si applicano le regole previste dalla Procedura per le Operazioni di Maggiore Rilevanza, in quanto il prevedibile ammontare massimo delle Operazioni, complessivamente considerato, potrebbe superare la soglia prevista per le Operazioni di Maggiore Rilevanza (pari al 5% del Capitale Primario di Classe 1), definita dalla Procedura.

Gli effetti economici, patrimoniali e finanziari delle operazioni di cui al presente Documento Informativo rientrano nel quadro delle strategie di stabilizzazione della raccolta di liquidità, incremento del contributo a conto economico del margine da servizi, nonché di rafforzamento delle sinergie con particolari categorie di Parti Correlate Consob e Soggetti Collegati, (incluse le Società di Gestione o Compagnie Assicurative con le quali instaurare/consolidare importanti partnership fino a possibili partecipazione al capitale dell'istituto) dalle quali la Banca potrà trarre, in via diretta o indiretta, benefici in termini di più ampio sviluppo del proprio business. Pertanto, i suddetti effetti vanno valutati alla luce delle suddette strategie.

2.6. Se l'ammontare dei compensi dei componenti dell'organo di amministrazione della società e/o di società da questo controllate è destinato a variare in conseguenza dell'operazione, dettagliate indicazioni delle variazioni. Se non sono previste modifiche, inserimento, comunque, di una dichiarazione in tal senso.

Le operazioni oggetto della Delibera Quadro non comporteranno alcuna modifica ai compensi degli Amministratori della Banca.

2.7. Nel caso di operazioni ove le parti correlate coinvolte siano i componenti degli organi di amministrazione e di controllo, direttori generali e dirigenti dell'emittente, informazioni relative agli strumenti finanziari dell'emittente medesimo detenuti dai soggetti sopra individuati e agli interessi di questi ultimi in operazioni straordinarie, previste dai paragrafi 12.2 e 15.2 dell'allegato 1 del Regolamento delegato (UE) 2019/980 della Commissione, del 14 marzo 2019.

Nelle operazioni, potrebbero essere coinvolti in qualità di Parti Correlate, anche i Componenti del Collegio Sindacale e del Consiglio di Amministrazione nonché i Dirigenti con Responsabilità Strategiche, ovvero i soggetti che ricoprono un ruolo strategico all'interno della Banca.

Gli strumenti finanziari interessati dalla presente delibera non includono titoli emessi da Banca Macerata e pertanto la presente sezione non risulta applicabile.

2.8. Indicazione degli organi o degli amministratori che hanno condotto o partecipato alle trattative e/o istruito e/o approvato l'operazione specificando i rispettivi ruoli, con particolare riguardo agli amministratori indipendenti, ove presenti. Con riferimento alle delibere di approvazione dell'operazione, specificare i nominativi di coloro che hanno votato a favore o contro l'operazione, ovvero si sono astenuti, specificando in modo dettagliato le motivazioni degli eventuali dissensi o astensioni. Indicare che, ai sensi dell'articolo 5 del regolamento emittenti, gli eventuali pareri degli amministratori indipendenti sono allegati al documento informativo o pubblicati sul sito internet della società.

La Delibera Quadro è stata approvata all'unanimità dal Consiglio di Amministrazione con il parere favorevole che gli Amministratori Indipendenti hanno rilasciato in data 12/06/2026.

Gli Amministratori Indipendenti sono stati informati dei termini e delle condizioni delle Operazioni rientranti nell'ambito della Delibera Quadro, e sono stati coinvolti nella fase di istruttoria attraverso la ricezione di un flusso informativo completo e tempestivo, con la facoltà di richiedere informazioni e di formulare osservazioni.

Ai sensi dell'articolo 5 del Regolamento Consob, il parere degli Amministratori Indipendenti è allegato al presente Documento Informativo (Cfr. Allegato).

Parere degli Amministratori Indipendenti ai sensi del Regolamento Consob n. 17221/2010, come successivamente modificato dalla delibera Consob n. 21624 del 10 dicembre 2020, (il "Regolamento Consob"), della disciplina sulle "Attività di rischio e conflitti di interesse nei confronti di soggetti collegati" dettata dalla Parte III, Capitolo 11, Sezione III, Paragrafo 3.5 della Circolare Banca d'Italia n. 285 del 17 dicembre 2013 (la "Circolare 285") e del Regolamento per la gestione delle "attività di rischio e conflitti di interesse nei confronti di soggetti collegati" (il "Regolamento BM") approvato dal Consiglio di Amministrazione di Banca Macerata S.P.A. (la "Banca").

Premesso che

- A. Gli Amministratori Indipendenti (A.I.), ai quali sono altresì attribuite la funzione di analisi e formulazione pareri per le operazioni parti correlate, con mail del 03 giugno 2026 sono stati invitati ad esprimere il proprio parere ai sensi dell'articolo 3.2, 7.4.4 e 7.6 del Regolamento BM in merito alla delibera quadro relativa ad operazioni aventi ad oggetto prodotti e servizi forniti da Banca Macerata S.p.A. nell'ambito delle proprie attività tipiche e ordinarie di raccolta diretta, servizi di investimento e accessori con Parti Correlate Consob e/o Soggetti Collegati (la "**Delibera Quadro**" o la "**Delibera**") che verrà sottoposta all'approvazione del Consiglio di Amministrazione del 12 giugno 2026.
- B. Gli Amministratori Indipendenti attualmente in carica sono:
 - a. Dott.ssa Barbara Fidanza
 - b. Dott. Giuseppe Tonditutti consiglieri indipendenti della Banca.
- C. Nella riunione del 12 giugno 2026 sono presenti entrambi i consiglieri.

Tutto ciò premesso, gli Amministratori Indipendenti:

ESAMINATA

la documentazione, ricevuta con congruo anticipo, concernente la proposta di Delibera Quadro e, più precisamente:

- l'appunto prodotto dalla Direzione Generale e dalla funzione Risk Management contenente la proposta al Cda ai fini dell'aggiornamento della Delibera Quadro in materia di operazioni di raccolta diretta e indiretta relative a Parti Correlate e loro soggetti connessi rispetto alla versione deliberata nel giugno 2025;
- il documento informativo relativo ad operazioni di maggiore rilevanza con parti correlate redatto ai sensi dell'art. 5 e dell'art. 12 del Regolamento Consob n. 17221 del 12 marzo 2010 e successive modificazioni
- le tabelle deliberate dal Cda inerenti le condizioni di riferimento per la raccolta diretta e indiretta attualmente in vigore e da applicare alla clientela della Banca;

CONSIDERATO

- che l'attuale proposta di Delibera Quadro, in sostituzione della precedente delibera del 2025, presenta modifiche relative ai limiti di concentrazione sia a livello di singolo gruppo di parte correlata/soggetti connessi che cumulativamente;
- che gli strumenti finanziari oggetto della presente delibera non sono emessi da Banca Macerata Spa;
- che il prevedibile ammontare massimo, complessivamente considerato, delle operazioni poste in essere in esecuzione della Delibera Quadro potrebbe superare le soglie previste per le Operazioni di Maggiore Rilevanza (pari al 5% del Capitale Primario di Classe 1), e dunque

anche l'approvazione della presente Delibera Quadro segue l'iter previsto per le Operazioni di Maggiori Rilevanza;

- che pertanto la Delibera Quadro dovrà essere approvata dal Consiglio di Amministrazione, previo parere non vincolante degli Amministratori Indipendenti;
- che entro sette giorni dall'approvazione da parte del Consiglio di Amministrazione della Delibera Quadro, dovrà essere messo a disposizione del pubblico presso la sede sociale, sul sito internet della Banca e con le modalità indicate nel Titolo II, Capo I del Regolamento Emittenti adottato da Consob con delibera n. 11971 del 14 maggio 1999, il relativo documento informativo, unitamente al parere degli Amministratori Indipendenti;
- che contestualmente alla diffusione al pubblico, la Banca dovrà trasmettere alla Consob il documento informativo e il parere degli Amministratori Indipendenti mediante collegamento con il meccanismo di stoccaggio autorizzato ai sensi dell'articolo 65-septies, comma 3, del Regolamento Emittenti;

RILEVATO

A. sull'interesse sociale al compimento dell'operazione, che:

la conclusione con Parti Correlate Consob e/o Soggetti Collegati, come definiti nel Regolamento BM, di operazioni (sia di maggiore rilevanza, sia di minore rilevanza) aventi ad oggetto prodotti e servizi forniti dalla Banca nell'ambito delle proprie attività tipiche e ordinarie di raccolta diretta, servizi di investimento e accessori, come individuate nella Delibera, consente alla Banca di:

- i. ampliare e migliorare il profilo della propria clientela sotto un profilo qualitativo e quantitativo;
- ii. incrementare, stabilizzare la raccolta di liquidità
- iii. incrementare e stabilizzare la raccolta gestita e le commissioni da servizi
- iv. stabilizzare e rafforzare sinergie con particolari categorie di Parti Correlate Consob e Soggetti Collegati, anche con altre società con le quali la Banca potrebbe instaurare o consolidare partnership commerciali anche nell'ottica di una futura partecipazione da parte di queste al capitale della Banca;
- v. trarre, in via diretta o indiretta, benefici in termini di più ampio sviluppo del proprio business,

Gli Amministratori Indipendenti ritengono che nell'adozione della Delibera Quadro vi sia un chiaro interesse sociale;

B. sulla convenienza al compimento dell'operazione, che:

gli effetti economici, patrimoniali e finanziari delle operazioni rientranti nell'ambito della Delibera Quadro rientrano nel quadro delle strategie di stabilizzazione della raccolta di liquidità, incremento del margine da servizi, nonché di rafforzamento delle sinergie con particolari categorie di Parti Correlate Consob e Soggetti Collegati e Società con le quali la Banca ha o potrebbe acquisire accordi commerciali e dalle quali la Banca potrà trarre, in via diretta o indiretta, benefici in termini di più ampio sviluppo del proprio business. Pertanto, i suddetti effetti vanno valutati alla luce delle suddette strategie.

Gli Amministratori Indipendenti ritengono sussistenti i presupposti sulla convenienza nell'adozione della Delibera Quadro nei termini descritti nella proposta di Delibera;

C. sulla correttezza sostanziale delle condizioni dell'operazione che:

le condizioni economiche-contrattuali applicate alle operazioni rientranti nell'ambito della Delibera Quadro sono in linea con quelle applicate dalla Banca ai clienti o categorie di clienti. In particolare, rientrano in Delibera Quadro le operazioni con Parti Correlate Consob e Soggetti Collegati che prevedono tassi di interesse creditori (nei prodotti di raccolta) e commissioni e condizioni per i servizi in linea a quelli applicati alla propria clientela standard e previste dal Foglio Informativo vigente o,

ove previsti e applicabili, a particolari categorie o segmenti di clientela Premium, quali i clienti con "total assets" superiori ad 1 mln di euro e i dipendenti della Banca.

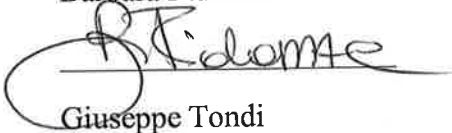
Gli Amministratori Indipendenti ritengono sussistenti i presupposti sulla correttezza sostanziale delle condizioni stabilite nella proposta di Delibera.

ESPRIMONO

all'unanimità parere favorevole all'approvazione da parte del Consiglio di Amministrazione della Banca della Delibera Quadro, rilevato che dall'analisi di detta documentazione risulta perseguito e tutelato l'interesse della Banca, nonché sussistente la convenienza economica e la correttezza sostanziale delle condizioni previste nella delibera stessa.

Macerata, 12.06.2026.

Barbara Fidanza

Handwritten signature of Giuseppe Tondi in black ink, written over a horizontal line.

Giuseppe Tondi

Handwritten signature of Barbara Fidanza in black ink, written over a horizontal line.