

RELAZIONE DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE ALL'ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI DEL 16 APRILE 2026

1. Bilancio al 31 dicembre 2025.
 - 1.1 Approvazione del Bilancio di esercizio; Relazione del Consiglio di Amministrazione sulla gestione; Relazione del Collegio Sindacale e Relazioni della Società di Revisione Legale dei conti; Presentazione del Bilancio consolidato al 31 dicembre 2025.
 - 1.2 Distribuzione del dividendo;
 - 1.3 Deliberazioni in materia di utilizzo e ripristino della distribuibilità delle riserve di patrimonio netto.

Relazione del Consiglio di Amministrazione ai sensi dell'art. 125-ter del D. Lgs. 58/1998, come
successivamente modificato all'Assemblea Ordinaria degli Azionisti del 16 aprile 2026
convocata in unica convocazione

Signori Azionisti,

siete stati convocati in Assemblea ordinaria per deliberare, tra l'altro, sull'argomento di seguito
illustrato:

I. Bilancio al 31 dicembre 2025.

- I.1 Approvazione del Bilancio di esercizio; Relazione del Consiglio di Amministrazione sulla gestione; Relazione del Collegio Sindacale e Relazioni della Società di Revisione Legale dei conti; Presentazione del Bilancio consolidato al 31 dicembre 2025.**
- I.2 Distribuzione del dividendo;**
- I.3 Deliberazioni in materia di utilizzo e ripristino della distribuibilità delle riserve di patrimonio netto.**

La Relazione illustra:

- nella Sezione A il punto I.1 all'ordine del giorno dell'Assemblea della Banca convocata in unica convocazione il giorno 16 aprile 2026 (*"Approvazione del Bilancio di esercizio; Relazione del Consiglio di Amministrazione sulla gestione; Relazione del Collegio Sindacale e Relazioni della Società di Revisione Legale dei conti; Presentazione del Bilancio consolidato al 31 dicembre 2025"*);
- nella Sezione B il punto I.2 all'ordine del giorno dell'Assemblea della Banca convocata in unica convocazione il giorno 16 aprile 2026 (*"Distribuzione del dividendo"*);
- nella Sezione C il punto I.3 all'ordine del giorno dell'Assemblea della Banca convocata in unica convocazione il giorno 16 aprile 2026 (*"Deliberazioni in materia di utilizzo e ripristino della distribuibilità delle riserve di patrimonio netto"*).

In conformità alle disposizioni normative applicabili, il progetto di Bilancio d'esercizio della Banca al 31 dicembre 2025, unitamente al Bilancio consolidato del Gruppo Mediolanum al 31 dicembre 2025 - contenente la Dichiarazione sulla Sostenibilità del Gruppo Mediolanum al 31 dicembre 2025 predisposta dalla Banca ai sensi del D. Lgs 125/2024 - e alle inerenti relazioni (a cui Vi

rimandiamo per gli opportuni approfondimenti), saranno messi a disposizione del pubblico entro il 25 marzo 2026, presso la sede sociale (Basiglio, Milano 3, Via Ennio Doris, Palazzo Meucci) e presso il meccanismo di stoccaggio autorizzato “eMarket STORAGE” (all’indirizzo www.emarketstorage.com), nonché sul sito *internet* della Banca (www.bancamediolanum.it – sezione *Corporate Governance, Assemblea degli Azionisti*).

Sezione A

Relazione illustrativa relativa al punto I.1 all’ordine del giorno

“Approvazione del Bilancio di esercizio; Relazione del Consiglio di Amministrazione sulla gestione; Relazione del Collegio Sindacale e Relazioni della Società di Revisione Legale dei conti; Presentazione del Bilancio consolidato al 31 dicembre 2025.”

Il Consiglio di Amministrazione di Banca Mediolanum Vi ha convocati in Assemblea Ordinaria per proporVi l’approvazione del Bilancio d’esercizio della Banca al 31 dicembre 2025.

In data 12 marzo 2026, il Consiglio di Amministrazione ha approvato il progetto di Bilancio d’esercizio della Banca chiuso al 31 dicembre 2025 e l’inerente relazione sulla gestione, da cui emerge un utile di Euro 1.254.420.790,94. Nella medesima riunione il Consiglio di Amministrazione ha inoltre approvato il Bilancio Consolidato del Gruppo Mediolanum al 31 dicembre 2025, che include la Dichiarazione sulla Sostenibilità consolidata al 31 dicembre 2025 predisposta dalla Banca ai sensi del D. Lgs 125/24.

Signori Azionisti, in considerazione di quanto sopra esposto, Vi invitiamo ad adottare le seguenti deliberazioni:

“l’Assemblea ordinaria di Banca Mediolanum S.p.A.:

- preso atto della relazione sulla gestione,*
- preso atto delle relazioni del Collegio Sindacale e della società di revisione sul Bilancio dell’esercizio di Banca Mediolanum S.p.A. al 31 dicembre 2025,*
- preso atto del Bilancio consolidato del Gruppo Mediolanum al 31 dicembre 2025 che include la Dichiarazione sulla Sostenibilità del Gruppo Mediolanum al 31 dicembre 2025 predisposta dalla Banca ai sensi del D. Lgs 125/24 e delle relative relazioni,*

DELIBERA

- *di approvare il Bilancio di esercizio di Banca Mediolanum S.p.A. al 31 dicembre 2025, che si è chiuso con un'utile di esercizio di Euro 1.254.420.790,94 nonché la relativa relazione del Consiglio di Amministrazione sulla gestione, in ogni loro parte e risultanza".*

Sezione B

Relazione illustrativa relativa al punto 1.2 all'ordine del giorno

"Distribuzione del dividendo."

Preliminarmente si ricorda che a partire dal 26 novembre 2025 è stato messo in pagamento il dividendo in corso d'anno, a titolo di acconto, di Euro 0,60 per azione, al lordo delle eventuali ritenute di legge (l'"**Acconto sui Dividendi 2025**"), come da delibera del Consiglio di Amministrazione di Banca Mediolanum S.p.A. del 7 novembre 2025.

Facendo seguito a quanto comunicato al mercato da Banca Mediolanum in data 3 febbraio e 12 marzo 2026 - e tenuto conto dell'utile di Euro 1.254.420.790,94 risultante dal Bilancio d'esercizio di Banca Mediolanum chiuso al 31 dicembre 2025 (riguardo al quale si rinvia alla Sezione A della presente Relazione), Vi proponiamo di destinare detto utile di esercizio come segue:

- Euro 1,25 per ciascuna azione ordinaria avente diritto a distribuzione di dividendi, comprensivi dell'Acconto sui Dividendi già distribuito dalla Banca;
- per il restante ammontare di utili, a riserva straordinaria, nell'esatta misura che residuerà dall'effettivo pagamento dei dividendi tenuto conto del numero di azioni proprie e del numero di azioni in circolazione alla *record date* del dividendo.

Vi proponiamo altresì di fissare, quale data di stacco della cedola n. 20 il giorno 20 aprile 2026, record date del dividendo il giorno 21 aprile 2026 e, quale data a partire dalla quale viene posto in pagamento il dividendo, il giorno 22 aprile 2026.

Signori Azionisti,

in considerazione di quanto sopra esposto, Vi invitiamo ad adottare le seguenti deliberazioni:

"l'Assemblea ordinaria di Banca Mediolanum S.p.A., preso atto della Relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione,

DELIBERA

(i) di approvare la destinazione dell'utile di esercizio di Banca Mediolanum S.p.A., pari ad Euro 1.254.420.790,94 come segue:

- *Euro 1,25 per ciascuna azione ordinaria avente diritto a distribuzione di dividendi, comprensivi dell'acconto sui dividendi pari a Euro 0,60 per azione già distribuito dalla Banca;*
- *per il restante ammontare di utili, a riserva straordinaria, nell'esatta misura che residuerà dall'effettivo pagamento dei dividendi tenuto conto del numero di azioni proprie e del*

numero di azioni in circolazione alla record date del dividendo.

- (ii) di approvare, considerato l'acconto sui dividendi 2025 di Euro 0,60 per azione già versato, la distribuzione a "saldo" di un dividendo pari a Euro 0,65 per ciascuna azione ordinaria avente diritto, al lordo delle ritenute di legge;*
- (iii) di fissare, quale data di stacco della cedola n. 20 il giorno 20 aprile 2026, record date del dividendo il giorno 21 aprile 2026 e, quale data a partire dalla quale viene posto in pagamento il dividendo, il giorno 22 aprile 2026.*

Sezione C

Relazione illustrativa relativa al punto I.3 all'ordine del giorno

“Deliberazioni in materia di utilizzo e ripristino della distribuibilità delle riserve di patrimonio netto”.

Si sottolinea che nell'ambito del Bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2025 e con riferimento alla riserva di 67,4 milioni di euro istituita ai sensi dell'art. 26, comma 5-bis del DL 104/2023 convertito nella L. 136/2023 (c.d. **“Riserva 2023”**) è stato proposto l'affrancamento di detta riserva sulla base di quanto previsto dall'art. 1, comma 69 della Legge n. 199/2025 (Legge di Bilancio 2026). Tale articolo, infatti, consente alle banche di assoggettare la Riserva 2023 ad un contributo straordinario da pagarsi nel 2026 e determinato nella misura del 27,5% della stessa riserva, come risultante al 31 dicembre 2025. L'ammontare in oggetto è stato rilevato nella voce “Altre Passività” in contropartita della voce “Altre riserve”, lasciando alla delibera assembleare di approvazione del bilancio 2025 l'identificazione della riserva di patrimonio netto cui attingere per l'imputazione del contributo straordinario.

Subordinatamente alle deliberazioni di cui ai precedenti punti I.1 ed I.2 all'ordine del giorno dell'Assemblea della Banca convocata in unica convocazione per il 16 aprile 2026, si intenderebbe utilizzare quota parte della Riserva 2023 per l'assolvimento del versamento del contributo straordinario di 18,5 milioni di euro, pari al 27,50% della riserva stessa, determinato ai sensi dell'art. 1, comma 69 della Legge n. 199/2025 (Legge di Bilancio 2026), e riclassificare la restante parte della Riserva 2023 nella riserva straordinaria.

Signori Azionisti,

in considerazione di quanto sopra esposto, Vi invitiamo ad adottare le seguenti deliberazioni:

“l'Assemblea ordinaria di Banca Mediolanum S.p.A., preso atto della Relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione,

DELIBERA

- *di utilizzare quota parte della riserva già costituita ai sensi dell'art. 26, comma 5-bis del DL 104/2023 convertito nella L. 136/2023 per l'assolvimento del versamento del contributo straordinario di 18,5 milioni di euro, pari al 27,50% della riserva stessa, determinato ai sensi dell'art. 1 comma 69 della Legge n.199/2025 (Legge di Bilancio 2026);*
- *di riclassificare la restante parte della riserva già costituita ai sensi dell'art. 26, comma 5-bis del DL 104/2023 convertito nella L. 136/2023 nella riserva straordinaria.”*

Milano 3, 12 marzo 2026

Per il Consiglio di Amministrazione

Il Presidente

(Giovanni Pirovano)