



MEDIOBANCA

IL PRESENTE DOCUMENTO NON DEVE ESSERE DIVULGATO, PUBBLICATO O DISTRIBUITO, IN TUTTO O IN PARTE, DIRETTAMENTE O INDIRETTAMENTE NEGLI STATI UNITI, AUSTRALIA, CANADA, GIAPPONE E IN QUALSIASI PAESE IN CUI LA SUA DIVULGAZIONE, PUBBLICAZIONE O DISTRIBUZIONE COSTITUISCA UNA VIOLAZIONE DELLE LEGGI O REGOLAMENTAZIONI APPLICABILI IN TALE GIURISDIZIONE

*** **

OFFERTA PUBBLICA DI SCAMBIO TOTALITARIA VOLONTARIA PROMOSSA DA MEDIOBANCA SULLE AZIONI ORDINARIE DI BANCA GENERALI

Comunicato stampa

La Banca Centrale Europea autorizza Mediobanca ad acquisire il controllo di Banca Generali

Con riferimento all'offerta pubblica di scambio volontaria promossa da Mediobanca – Banca di Credito Finanziario S.p.A. ("Mediobanca"), ai sensi degli artt. 102 e 106, comma 4, del TUF sulla totalità delle azioni ordinarie di Banca Generali S.p.A. ("Banca Generali"), Mediobanca informa di aver ricevuto in data odierna l'autorizzazione della BCE ad acquisire il controllo diretto di Banca Generali e l'autorizzazione della Banca d'Italia ad acquisire i) il controllo indiretto di Generfid S.p.A., Intermonte Partners SIM S.p.A. e Intermonte SIM S.p.A. e ii) la partecipazione qualificata indiretta in BG Saxo SIM S.p.A., in Nextam Partners SIM S.p.A., in 8a+ Investimenti SGR S.p.A. e in Tosetti Value SIM S.p.A.

Inoltre, la BCE ha rilasciato contestualmente anche l'autorizzazione all'acquisizione di partecipazioni dirette e indirette che, complessivamente, superano il dieci per cento dei fondi propri consolidati del Gruppo bancario Mediobanca.

Ai sensi di quanto prescritto dal provvedimento autorizzativo, Mediobanca è tenuta, entro sei mesi dalla data di acquisizione del controllo di Banca Generali, a presentare alla BCE un piano di integrazione che includa le seguenti informazioni:

- le misure e le soluzioni previste per l'integrazione, compresa la definizione delle strutture e dei processi organizzativi per garantire un efficace allineamento operativo;
- la tempistica delle attività di dell'integrazione, con particolare attenzione al rafforzamento e alla razionalizzazione del sistema di controllo interno;

Investor Relations

Tel. no.: (0039) 02-8829.860/647

investor.relations@mediobanca.com

Media Relations

Tel. no.: (0039) 02-8829627/319

media.relations@mediobanca.com



MEDIOBANCA

- un piano di integrazione IT, specificando i costi di implementazione stimati, le attività esternalizzate e le relative exit strategy, le strutture organizzative e i processi coinvolti nella supervisione del rischio IT, le misure per garantire la sicurezza informatica e la data quality nonché la continuità operativa;
- gli impatti stimati sui requisiti patrimoniali, comprese eventuali deviazioni dalle ipotesi iniziali;
- un *framework* di governance per il processo di integrazione.

La BCE ha precisato altresì che, in caso di perfezionamento dell'operazione e di conseguente acquisto da parte di Mediobanca del controllo di diritto su Banca Generali, quest'ultima si qualificherà come "significant supervised entity" soggetta alla diretta vigilanza della BCE ai sensi della disciplina di settore.

A seguito del rilascio di tali provvedimenti, sono state ottenute tutte le autorizzazioni preventive richieste dalla normativa regolamentare di settore in relazione all'Offerta. Alla luce di quanto precede, Mediobanca comunica che deve ritenersi avverata la condizione di efficacia dell'Offerta prevista dal paragrafo 1.5, punto (v), della comunicazione pubblicata in data 28 aprile 2025 ai sensi dell'articolo 102, comma 1, del TUF, e dell'articolo 37 del Regolamento Emittenti.

Milano, 18 agosto 2025

Investor Relations

Tel. no.: (0039) 02-8829.860/647

investor.relations@mediobanca.com

Media Relations

Tel. no.: (0039) 02-8829627/319

media.relations@mediobanca.com



Disclaimer

L'Offerta pubblica di scambio volontaria e totalitaria riportata nel Comunicato del 28 aprile 2025, sarà promossa da Mediobanca S.p.A. sulla totalità delle azioni ordinarie di Banca Generali S.p.A. con corrispettivo in azioni Assicurazioni Generali S.p.A. Il presente Comunicato non costituisce un'offerta di acquisto o di vendita delle azioni di Banca Generali S.p.A. Prima dell'inizio del Periodo di Adesione, come richiesto ai sensi della normativa applicabile, l'Offerente pubblicherà un Documento di Offerta che gli azionisti di Banca Generali devono esaminare con attenzione. L'Offerta sarà promossa in Italia e sarà rivolta, a parità di condizioni, a tutti i detentori di azioni di Banca Generali S.p.A. L'Offerta sarà promossa in Italia in quanto le azioni di Banca Generali S.p.A. sono quotate su Euronext Milano organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. e, fatto salvo quanto segue, la stessa è soggetta agli obblighi e ai requisiti procedurali previsti dalla legge italiana. L'Offerta non è ad oggi promossa né diffusa negli Stati Uniti (o diretta nei confronti di U.S. Persons come definite nella Regulation S ai sensi del U.S. Securities Act del 1933, come successivamente modificato), in Canada, Giappone e Australia, nonché in qualsiasi altro Paese in cui tale Offerta non sia autorizzata ovvero ad alcuna persona a cui non sia consentito dalla legge fare tale offerta o sollecitazione. Copia parziale o integrale di qualsiasi documento che l'Offerente emetterà in relazione all'Offerta, non è e non dovrà essere inviata, né in qualsiasi modo trasmessa, o comunque distribuita, direttamente o indirettamente, negli Altri Paesi. Chiunque riceva i suddetti documenti non dovrà distribuirli, inviarli o spedirli (né a mezzo di posta né attraverso alcun altro mezzo o strumento di comunicazione o commercio) negli Altri Paesi. Non saranno accettate eventuali adesioni all'Offerta conseguenti ad attività di sollecitazione poste in essere in violazione delle limitazioni di cui sopra. Il presente Comunicato, così come qualsiasi altro documento emesso dall'Offerente in relazione all'Offerta, non costituiscono né fanno parte di alcuna offerta di acquisto o scambio, né di alcuna sollecitazione di offerte per vendere o scambiare, strumenti finanziari negli Stati Uniti o in nessuno degli Altri Paesi. Gli strumenti finanziari non possono essere offerti o venduti negli Stati Uniti a meno che non siano stati registrati ai sensi dello U.S. Securities Act del 1933 e successive modificazioni o siano esenti dagli obblighi di registrazione. Gli strumenti finanziari offerti nel contesto dell'operazione di cui al presente Comunicato non saranno registrati ai sensi dello U.S. Securities Act del 1933 e successive modificazioni e Mediobanca S.p.A. non intende effettuare un'offerta pubblica di tali strumenti finanziari negli Stati Uniti. Mediobanca S.p.A. si riserva il diritto di estendere l'Offerta negli Stati Uniti d'America, nel rispetto delle normative Statunitensi applicabili. L'Offerente e le sue società controllate o collegate potranno, in ogni caso, acquistare Azioni Banca Generali al di fuori dell'Offerta nel rispetto delle disposizioni applicabili. Nessuno strumento può essere offerto o compravenduto negli Altri Paesi in assenza di specifica autorizzazione in conformità alle applicabili disposizioni del diritto locale di detti paesi ovvero in deroga rispetto alle medesime disposizioni. Questo Comunicato è accessibile nel o dal Regno Unito esclusivamente (i) da persone che hanno esperienza professionale in materia di investimenti che rientrano nell'articolo 19(5) del Financial Services and Markets Act 2000 (Financial Promotion) Order 2005, come successivamente modificato (l'"Order") o (ii) da società con patrimonio netto elevato e da altre persone alle quali il Comunicato può essere legittimamente trasmesso, in quanto rientranti nell'articolo 49(2) commi da (a) a (d) dell'Order (tutti questi soggetti sono definiti congiuntamente come "Soggetti Rilevanti"). Gli strumenti finanziari di cui al presente Comunicato sono disponibili solamente ai Soggetti Rilevanti e qualsiasi invito, offerta, accordo a sottoscrivere, acquistare o altrimenti acquisire tali strumenti finanziari sarà rivolta solo a questi ultimi. Qualsiasi soggetto che non sia un Soggetto Rilevante non dovrà agire o fare affidamento

Investor Relations

Tel. no.: (0039) 02-8829.860/647

investor.relations@mediobanca.com

Media Relations

Tel. no.: (0039) 02-8829627/319

media.relations@mediobanca.com



MEDIOBANCA

su questo documento o sui suoi contenuti. L'adesione all'Offerta da parte di soggetti residenti in paesi diversi dall'Italia potrebbe essere soggetta a specifici obblighi o restrizioni previsti da disposizioni di legge o regolamentari. È esclusiva responsabilità dei destinatari dell'Offerta conformarsi a tali norme e, pertanto, prima di aderire all'Offerta, verificarne l'esistenza e l'applicabilità, rivolgendosi ai propri consulenti. L'Offerente non potrà essere ritenuto responsabile della violazione da parte di qualsiasi soggetto di qualunque delle predette limitazioni. Da non diffondersi, pubblicarsi o distribuirsi, in tutto o in parte, direttamente o indirettamente, negli Stati Uniti d'America, in Australia, in Canada o in Giappone.

Investor Relations

Tel. no.: (0039) 02-8829.860/647

investor.relations@mediobanca.com

Media Relations

Tel. no.: (0039) 02-8829627/319

media.relations@mediobanca.com