



COMUNICATO STAMPA

LA DIFFUSIONE, LA PUBBLICAZIONE O LA DISTRIBUZIONE DELLA PRESENTE COMUNICAZIONE È VIETATA IN QUALSIASI GIURISDIZIONE OVE LA STESSA COSTITUIREBBE UNA VIOLAZIONE DELLA RELATIVA NORMATIVA APPLICABILE

Banca Generali lancia un'Offerta Pubblica di Acquisto per cassa sulla totalità delle azioni Intermonte per rafforzare il percorso di crescita e i servizi alle imprese, creando valore per tutti gli stakeholders

Con l'integrazione attesi vantaggi dall'*investment banking* e *corporate advisory* per le PMI e sinergie nelle negoziazioni

Milan 16 settembre 2024 – Banca Generali ha promosso oggi un'offerta pubblica di acquisto volontaria per cassa (l'"Offerta") avente a oggetto la totalità delle azioni ordinarie di **Intermonte Partners SIM S.p.A.** ("Intermonte"), ad un prezzo di **3,04 euro** per azione, comprensivi di un premio del **24,0% sulla media del titolo degli ultimi 3 mesi**, come reso noto con l'odierna comunicazione ai sensi dell'art. 102 del D.Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58 e dell'art. 37 del Regolamento Consob 11971/1999 (la "**Comunicazione 102**"). In caso di integrale adesione all'Offerta da parte di tutti i titolari delle 32.300.000 azioni ordinarie oggetto dell'Offerta, il controvalore massimo complessivo dell'Offerta, calcolato sulla base del Corrispettivo per azione, risulterà pari a Euro 98,2 milioni di euro.

CONTATTI:

www.bancagenerali.com

Media Relations

Michele Seghizzi

Tel. +39 02 4082 6683

michele.seghizzi@bancagenerali.it

Investor Relations

Giuliana Pagliari

Tel: +39 02 408 26548

giuliana.pagliari@bancagenerali.it

L'Offerta ha l'obiettivo di raccogliere almeno il 90% delle azioni di Intermonte in modo da consentirne il *delisting*. Banca Generali punta, così, **all'integrazione** nel suo gruppo bancario di **Intermonte**, primary broker indipendente con una posizione di leadership sul mercato italiano e trent'anni di consolidata esperienza e successi. Intermonte presenta caratteristiche di eccellenza nelle sue aree di attività - **Negoziazione & Trading, Global Markets, Investment Banking e Digital Division & Advisory and Research** - che risultano **complementari e sinergiche** all'attività di Banca Generali e del suo posizionamento private, con la particolare vicinanza agli imprenditori e alle piccole e medie imprese ("**pmi**").

L'operazione si inquadra nell'ambito del piano di rafforzamento della crescita di Banca Generali finalizzata alla creazione di valore per tutti gli *stakeholders* attraverso una ulteriore differenziazione del suo posizionamento rispetto peers, con lo sviluppo di competenze professionali distintive cui affiancare soluzioni sempre più approfondite per la protezione e *advisory* patrimoniale.



COMUNICATO STAMPA

L'integrazione di Intermonte consentirà di internalizzare una parte della catena del valore nel *trading* e nell'ambito dell'attività in derivati. Ma soprattutto, aprirà **ulteriori importanti opportunità** nel rapporto privilegiato che la Banca ha saputo costruire con la platea di **clienti imprenditori e imprese**, dove vede aumentare la domanda di consulenza professionale per le scelte strategiche. Il contributo di esperienza e le competenze di Intermonte nell' **investment banking e nel corporate advisory** rafforzano, infatti, un'area prioritaria di sviluppo per la clientela alla guida di aziende e, con l'ampliamento dei servizi ad essa dedicati, rafforzano ulteriormente la relazione fiduciaria legata alla professionalità dei suoi consulenti.

Più nel dettaglio, la complementarietà del modello di *business* di Intermonte con quello di Banca Generali consentirà di:

- (i) dare valore e creare nuovi ambiti di utilizzo all'attività di *research* nel mercato italiano delle pmi, in cui Intermonte è *leader*;
- (ii) utilizzare le competenze distintive nell'ambito della sala di negoziazione con particolare riferimento alla componente equity ed ETF;
- (iii) utilizzare e sviluppare le spiccate competenze di Intermonte nell'ambito del *desk* derivati, anche con riferimento alla strutturazione di certificati con sottostanti titoli italiani ed europei;
- (iv) rafforzare in modo significativo l'offerta verso imprenditori e pmi, segmento fondamentale per il *private banking*, e principale motore di generazione di nuova ricchezza nel Paese, sempre più interessato dal tema del passaggio generazionale;
- (v) differenziare ulteriormente il proprio posizionamento nel mercato delle reti.

L'Offerta si innesta nel percorso di crescita di entrambe le realtà e punta a valorizzare le qualità delle persone, con particolare riferimento ai profili d'esperienza della Sim. In quest'ottica, **Intermonte continuerà ad operare come controparte di mercato generando business autonomamente**, forte di competenze di mercato riconosciute e apprezzate, in scia alle attuali direttrici di crescita riflesse nei solidi risultati aziendali, che si potranno solo arricchire in virtù dell'integrazione con le attività di Banca General e dei propri banker.

Sulla base di proiezioni prudenziali, inoltre, Banca Generali si attende di poter generare un volume di sinergie di ricavo e di costo tali da consentire un ritorno stimato sull'investimento **(ROI)** superiore al costo del capitale della banca.

CONTATTI:

www.bancagenerali.com

Media Relations
Michele Seghizzi

Tel. +39 02 4082 6683

michele.seghizzi@bancagenerali.it

Investor Relations
Giuliana Pagliari

Tel: +39 02 408 26548

giuliana.pagliari@bancagenerali.it

Si precisa inoltre che l'operazione avrà un impatto inferiore ai tre punti percentuali sui ratios patrimoniali di Banca Generali, già ora ampiamente superiori ai requisiti patrimoniali, e non si prevede avrà impatto sulla *dividend policy* di Banca Generali.

L'avvio e il perfezionamento dell'Offerta sono in ogni caso subordinati all'ottenimento delle autorizzazioni regolamentare, al verificarsi di talune condizioni e alla pubblicazione del documento di offerta, come meglio indicato nella Comunicazione 102.



COMUNICATO STAMPA

Il presente comunicato non costituisce né intende costituire un'offerta, un invito o una sollecitazione a comprare o altrimenti acquisire, sottoscrivere, vendere o altrimenti disporre di strumenti finanziari, e non verrà posta in essere alcuna vendita, emissione o trasferimento di strumenti finanziari di INTERMONTE PARTNERS SIM S.p.A. in nessun paese in violazione della normativa ivi applicabile. L'Offerta sarà effettuata a mezzo della pubblicazione del relativo documento d'offerta, previa approvazione di Consob. Il documento di offerta conterrà l'integrale descrizione dei termini e delle condizioni dell'Offerta, incluse le modalità di adesione.

IL PRESENTE COMUNICATO E OGNI DOCUMENTO RELATIVO ALL'OFFERTA NON SONO DESTINATI ALLA DIFFUSIONE, E NON SI INTENDONO DIFFONDERE, IN TUTTO O IN PARTE, DIRETTAMENTE O INDIRETTAMENTE, NEGLI STATI UNITI, IN AUSTRALIA, IN CANADA O IN GIAPPONE (O IN QUALSIASI ALTRO PAESE DIVERSO DALL'ITALIA)

La pubblicazione o diffusione del presente comunicato in paesi diversi dall'Italia potrebbe essere soggetta a restrizioni in base alla legge applicabile e, pertanto, qualsiasi persona soggetta alle leggi di qualsiasi paese diverso dall'Italia è tenuta ad assumere autonomamente informazioni su eventuali restrizioni previste dalle norme di legge e regolamentari applicabili e assicurarsi di conformarsi alle stesse. Qualsiasi mancata osservanza di tali restrizioni potrebbe integrare una violazione della normativa applicabile del relativo Paese. Nei limiti massimi consentiti dalla normativa applicabile, i soggetti coinvolti nell'Offerta devono intendersi esenti da qualsiasi responsabilità o conseguenza pregiudizievole eventualmente riveniente dalla violazione delle suddette restrizioni da parte delle suddette persone interessate. La presente comunicazione è stata predisposta in conformità alla normativa italiana e le informazioni qui rese note potrebbero essere diverse da quelle che sarebbero state rese note ove la comunicazione fosse stata predisposta in conformità alla normativa di paesi diversi dall'Italia.

Nessuna copia del presente Comunicato o di qualsiasi altro documento relativo all'Offerta sarà, né potrà essere, inviata per posta o altrimenti trasmessa o distribuita in qualsiasi o da qualsiasi Paese in cui le disposizioni della normativa locale possa determinare rischi di natura civile, penale o regolamentare ove informazioni concernenti l'Offerta siano trasmesse o rese disponibili ad azionisti di INTERMONTE PARTNERS SIM S.p.A. in tale Paese o in altri Paesi dove tali condotte costituirebbero una violazione delle leggi di tale Paese e qualsiasi persona che riceva tali documenti (incluso in qualità di custode, fiduciario o trustee) è tenuto a non inviare per posta o altrimenti trasmettere o distribuire gli stessi verso o da tale Paese.

CONTATTI:

www.bancagenerali.com

Media Relations

Michele Seghizzi

Tel. +39 02 4082 6683

michele.seghizzi@bancagenerali.it

Investor Relations

Giuliana Pagliari

Tel: +39 02 408 26548

giuliana.pagliari@bancagenerali.it