



MEDIOBANCA



Mediobanca: OPS volontaria su Banca Generali Creazione di un leader italiano nel Wealth Management

Pubblicata la documentazione per Assemblea del prossimo 16 giugno

La Relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione sul punto 1 all'ordine del giorno dell'Assemblea ordinaria degli Azionisti del prossimo 16 giugno, convocata per l'approvazione dell'offerta pubblica di scambio volontaria su Banca Generali, è disponibile presso la sede sociale e i siti [mediobanca.com](https://www.mediobanca.com) (Sezione Governance/Assemblea degli Azionisti/Assemblea 16 giugno 2025) ed [emarketstorage.com](https://www.emarketstorage.com).

La combinazione con Banca Generali rappresenta un **progetto di significativa creazione di valore** per tutti gli stakeholders di Mediobanca, che poggia su:

- ◆ **Forte valenza industriale e finanziaria dell'operazione:** viene creato **il leader italiano nel Wealth Management** di fascia alta con €210 miliardi di masse in gestione, €4,4 miliardi di ricavi¹, una rete di oltre 3.700 professionisti ed un modello di servizio orientato alle fasce più dinamiche della clientela (HNWI, famiglie imprenditoriali). Tali segmenti saranno caratterizzati da elevate prospettive di crescita per i cambiamenti demografici, tecnologici e culturali attesi nel prossimo decennio. **Mediobanca si afferma come Gruppo italiano leader nel panorama Europeo in grado di coniugare scala** (oltre €210 miliardi di masse), **focalizzazione nel Wealth Management** (da cui derivano circa il 50% dei ricavi di Gruppo), **redditività** (ROTE superiore al 20%), **elevata creazione di capitale** (270bps per anno) e **capacità di remunerare gli azionisti** (oltre 7% dividend yield).
- ◆ **Valorizzazione delle eccellenti professionalità sia di Mediobanca che di Banca Generali, il vero asset su cui poggia il modello di business del Gruppo** a beneficio del livello di soddisfazione della clientela. Il nuovo Gruppo avrà una maggiore capacità di attrarre e trattenere i migliori talenti, nonché di valorizzare le risorse umane e i consulenti finanziari, facendo leva su un brand forte e riconosciuto, nonché su solide prospettive di crescita sostenibile, in linea con la propria storia recente e passata.
- ◆ **Ampia riallocazione del capitale** che si concretizza con **la cessione della partecipazione finanziaria in Assicurazioni Generali** e l'investimento nel progetto industriale con Banca Generali, a beneficio della crescita, redditività e valutazione attesa del Gruppo Mediobanca.

"L'acquisizione di Banca Generali che proponiamo ai nostri azionisti – dice l'AD Alberto Nagel - arriva a completamento di un processo di trasformazione di Mediobanca iniziato oltre dieci anni fa. Oggi possiamo creare il leader italiano nella gestione dei risparmi che vede i suoi punti di forza nella qualità e competenza delle persone e nella distintività dell'offerta, che coniuga consulenza nel Wealth Management e servizi di Corporate & Investment Banking. L'elevato interesse per l'operazione che stiamo registrando in queste settimane e il positivo andamento dei titoli in borsa supportano la nostra convinzione che Banca Generali sia il partner ideale per dare vita ad un progetto straordinario, tutto italiano, che aprirà un nuovo capitolo di crescita per il Gruppo."

Milano, 30 maggio 2025

¹ Dati: Mediobanca 6m dic.24; Banca Generali 12m dic.24, sinergie a regime