

**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

COMUNICATO STAMPA

L'ASSEMBLEA EX ART.104 TUF HA NEGATO L'AUTORIZZAZIONE PER L'OFFERTA SU BANCA GENERALI

L'Assemblea degli azionisti di Mediobanca, riunitasi in data odierna con la presenza del 78% del capitale, ha respinto la proposta del Consiglio in merito all'autorizzazione ai sensi dell'art. 104, comma 1, del D.lgs. 58/1998, per dare esecuzione all'offerta pubblica di scambio volontaria (l'"Offerta") sulla totalità delle azioni ordinarie di Banca Generali con voti¹:

- i) **favorevoli** pari al **35%** del capitale sociale, rappresentato per il 25% da investitori istituzionali e per il 10% da investitori privati;
- ii) **contrari** pari al **10%** del capitale sociale, sostanzialmente il Gruppo Caltagirone;
- iii) **astenuti** pari al **32%** del capitale sociale, di cui il 20% Delfin, 5% Casse Previdenziali italiane (Enasarco, Enpam, Forense), 3% investitori istituzionali (Amundi, Anima, Tages), 2% Edizione Holding, 2% Unicredit.

Mediobanca, preso atto dell'esito dell'Assemblea, **dichiara decaduta l'offerta** su Banca Generali.

L'Amministratore Delegato, **Alberto Nagel**, **dichiara**: *"Desidero ringraziare tutti coloro che in questi anni hanno creduto e sostenuto il processo di forte crescita e trasformazione di Mediobanca e che hanno supportato l'operazione Banca Generali come ulteriore e definitivo tassello nella creazione di un Wealth Manager di respiro internazionale. Un'opportunità mancata per effetto del voto espresso, in particolare, da azionisti che, anche nell'attività di engagement, hanno manifestato un evidente conflitto di interesse, antepoendo quello relativo ad altre situazioni/asset italiani a quello di azionisti di Mediobanca; risulta, infatti, evidente dal voto che coloro i quali non si sono trovati in questa posizione si sono espressi a favore (mercato in primis), in linea con le raccomandazioni dei proxy advisors internazionali. Si tratta chiaramente di un'opportunità, per ora, mancata per lo sviluppo della nostra Banca e del sistema finanziario italiano. Continueremo ad essere concentrati sull'esecuzione del nostro Piano "One Brand – One Culture" convinti della superiore generazione di valore rispetto all'alternativa rappresentata dall'offerta di MPS".*

Milano, 21 agosto 2025

¹ Percentuali arrotondate



MEDIOBANCA



NOT FOR RELEASE, PUBLICATION OR DISTRIBUTION, DIRECTLY OR INDIRECTLY, IN WHOLE OR IN PART, IN OR INTO OR FROM THE UNITED STATES OF AMERICA, AUSTRALIA, CANADA, JAPAN, OR ANY OTHER JURISDICTION WHERE TO DO SO WOULD CONSTITUTE A VIOLATION OF THE RELEVANT LAWS OF SUCH JURISDICTION

PRESS RELEASE

THE SHAREHOLDERS' MEETING PURSUANT TO ART. 104 TUF DENIED AUTHORIZATION FOR THE OFFER ON BANCA GENERALI

The shareholders' meeting of Mediobanca, met today with the presence of 78% of the share capital, rejected the Board's proposal regarding the authorization pursuant to art. 104, paragraph 1, of Legislative Decree 58/1998, to execute the voluntary public exchange offer (the "Offer") on all ordinary shares of Banca Generali with votes²:

- i) in **favor** equal to **35%** of the share capital represented by 25% institutional investors and 10% private investors;
- ii) **against** equal to **10%** of the share capital, basically Caltagirone Group;
- iii) **abstained** equal to **32%** of the share capital, of which 20% Delfin, 5% Italian Social Security Funds (Enasarco, Enpam, Forense), 3% institutional investors (Amundi, Anima, Tages), 2% Edizione Holding, 2% Unicredit.

Mediobanca, acknowledging the outcome of the meeting, **declares the offer on Banca Generali lapsed**.

The CEO, Alberto Nagel, states: " I would like to thank all those who have believed in and supported Mediobanca's process of strong growth and transformation over the years and who have supported the Banca Generali transaction as a further and definitive step in the creation of a Wealth Manager with an international scope. An opportunity missed as a result of the vote expressed, in particular, by shareholders who also expressed a clear conflict of interest in their engagement activities, putting that relating to other Italian situations/assets before that of Mediobanca shareholders; In fact, it is evident from the vote that those who did not find themselves in this position expressed themselves in favor (market in the first place), in line with the recommendations of international proxy advisors. This is clearly an opportunity, for now, missed for the development of our Bank and the Italian financial system. We will continue to be focused on the execution of our "One Brand – One Culture" Plan, convinced of the generation of superior value compared to the alternative represented by the MPS offer".

Milan, 21 August 2025

² Rounded numbers