Primo Piano - *Mediobanca: lanciata Ops sul 100% delle azioni di Banca Generali*

Milano - 28 apr 2025 (Prima Notizia 24) **Valore pari a 6,3 mld di euro.**

Mediobanca presenta un'Offerta Pubblica di Scambio volontaria sulla totalità delle azioni di Banca Generali per un valore di 6,3 miliardi di euro, corrisposto interamente in azioni di Assicurazioni Generali. L'operazione imprime una forte accelerazione all'esecuzione del Piano "One Brand – One Culture" trasformando il Gruppo Mediobanca in un leader nel Wealth Management per attivi in gestione (€210mld TFA), ricavi (€2mld), capacità di crescita (oltre €15mld NNM annui). Il WM diviene il business prevalente, oltre che prioritario, del Gruppo Mediobanca: ricavi raddoppiati a €2mld (45% dei ricavi consolidati), utile netto quadruplicato a €0,8mld (50% dell'utile di Gruppo). La combinazione crea un leader nel mercato Europeo, distintivo per posizionamento, brand, qualità del capitale umano. Il comune DNA di eccellenza e la forte complementarità manageriale e di competenze tra Mediobanca e Banca Generali rafforzano ulteriormente il razionale industriale dell'operazione, rendendo il conseguimento delle sinergie visibile e a basso rischio di esecuzione. Sinergie per €300m, 50% da costi, 28% da ricavi, 22% da funding. Significativa creazione di valore per gli azionisti Mediobanca: ROTE dal 14% ad oltre il 20% Utile netto consolidato a €1,5mld, in crescita del 15% EPS accretive: mid single digit stated, double digit banking EPS CET1 al 14% Confermata la distribuzione cumulata di €4mld del Piano 23-26, coerente con uno yield cumulato del 22% nei prossimi 18 mesi. L'operazione comporta per Mediobanca la cessione della partecipazione in Generali ed il simultaneo investimento in Banca Generali per €6,3mld. Tramite una massiccia riallocazione del capitale nel WM, l'aggregazione consente l'evoluzione del rapporto tra Mediobanca e Generali che da finanziario si trasforma in una forte partnership industriale. Con un modello unico di Private & Investment Banking ed un approccio olistico e sinergico tra i segmenti di attività, il Gruppo Mediobanca intende eccellere come trusted-advisor per imprese ed imprenditori, come partner per propri dipendenti e clienti, come investimento di valore per i propri azionisti. L'Assemblea Ordinaria di Mediobanca ex art.104 TUF è convocata per il 16 giugno 2025.

(Prima Notizia 24) Lunedì 28 Aprile 2025

Verbalia Comunicazione S.r.l. Società Editrice di PRIMA NOTIZIA 24
Registrazione Tribunale di Roma 06/2006 - P.I. 09476541009
Iscrizione Registro degli Operatori di Comunicazione n. 21446

Sede legale : Via Costantino Morin, 45 00195 Roma
Redazione Tel. 06-45200399 r.a. - Fax 06-23310577
E-mail: redazione@primanotizia24.it