



SPAFID
CONNECT

Informazione Regolamentata n. 0018-52-2021	Data/Ora Ricezione 31 Maggio 2021 11:40:06	MTA
--	--	-----

Societa' : ASSICURAZIONI GENERALI

Identificativo : 148048

Informazione
Regolamentata

Nome utilizzatore : ASSGENERNO6 - AMENDOLAGINE

Tipologia : REGEM; 3.1

Data/Ora Ricezione : 31 Maggio 2021 11:40:06

Data/Ora Inizio : 31 Maggio 2021 11:40:08

Diffusione presunta

Oggetto : Generali lancia un'Offerta pubblica
d'acquisto volontaria per cassa sulla totalità
delle azioni di Cattolica Assicurazioni

Testo del comunicato

Vedi allegato.

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

Generali lancia un'Offerta pubblica d'acquisto volontaria per cassa sulla totalità delle azioni di Cattolica Assicurazioni

- L'operazione consolida la posizione di Generali in Italia nei segmenti Danni e Vita e ne rafforza il posizionamento tra i principali gruppi assicurativi europei
- L'operazione è perfettamente coerente con le linee guida del piano strategico "Generali 2021 – Leveraging strengths to accelerate growth", per generare crescita profittevole, rafforzare la leadership in Europa e creare valore per clienti e azionisti, in linea con l'ambizione di essere Lifetime Partner
- Rafforza l'offerta di prodotti, le reti distributive e le capacità digitali a beneficio di entrambe le basi clienti
- Consente l'accesso all'ampia base di clienti di Cattolica, alla vasta rete distributiva e al diversificato portafoglio Danni con un peso significativo nelle linee property e health
- Presenta condizioni vantaggiose per gli azionisti di Cattolica e tutti gli altri stakeholder
- Comporta un rischio contenuto di esecuzione dell'integrazione, grazie alla partnership strategica già in corso e alla comprovata capacità di Generali di gestire le integrazioni in Italia

Trieste – Il Consiglio di Amministrazione di Assicurazioni Generali, riunitosi sotto la presidenza di Gabriele Galateri di Genola, ha approvato oggi all'unanimità la promozione di un'offerta pubblica di acquisto volontaria per cassa (l'"Offerta") sulla totalità delle azioni ordinarie di Società Cattolica di Assicurazione S.p.A ("Cattolica"), incluse le azioni proprie, dedotte le azioni già detenute da Generali, come da comunicazione diffusa ai sensi dell'articolo 102, paragrafo 1 del Decreto Legislativo del 24 febbraio 1998, n. 58 e dell'articolo 37 del Regolamento Consob 11971 del 14 maggio 1999, come successivamente modificati.

L'operazione proposta consoliderà la posizione di Generali nel mercato assicurativo italiano, rafforzerà il suo posizionamento tra i principali gruppi assicurativi europei e accelererà la diversificazione del business in favore del segmento Danni, coerentemente con le linee guida del piano strategico "Generali 2021 – Leveraging strengths to accelerate growth".

L'offerta fa leva sull'efficace avanzamento della partnership strategica stipulata tra Generali e Cattolica il 24 giugno 2020, e dovrebbe consentire ai clienti di entrambe le compagnie di beneficiare dell'ampia gamma di prodotti, dell'estensione delle reti di distribuzione e dell'integrazione di importanti tecnologie digitali.

Le condizioni dell'operazione proposta rappresentano un ritorno attrattivo per tutti i principali stakeholder di Cattolica:

- **Azionisti:** riceveranno un corrispettivo in contanti pari a € 6,75 per azione con un premio significativo pari al +40,5%¹ rispetto alla media aritmetica, ponderata per i volumi scambiati, dei prezzi ufficiali per Azione dell'Emittente degli ultimi 6 mesi precedenti al 28 maggio 2021.
- **Clienti:** beneficeranno di una gamma più ampia di prodotti innovativi accessibili attraverso un'estesa rete di distribuzione tecnologica e digitale.
- **Agenti:** potranno accedere a una base di clienti significativamente più ampia grazie a soluzioni e strumenti digitalizzati, sfruttando un'offerta più completa di prodotti e servizi.
- **Dipendenti:** avranno opportunità di crescita professionale nell'ambito di un gruppo assicurativo leader internazionale.
- **Comunità e ambiente:** entreranno a far parte integrante del *network* di Generali a supporto delle comunità locali e parteciperanno all'impegno nell'ambito degli investimenti ESG e green.

L'offerta permetterà di rafforzare ulteriormente le aree distintive di Cattolica anche grazie al contributo tecnologico e dimensionale di Generali, con una particolare attenzione al mantenimento di alcuni elementi essenziali di Cattolica quali:

- la tutela dell'identità e del legame storico di Cattolica con il proprio territorio di origine;
- il mantenimento del *brand* Cattolica;
- la valorizzazione di esperienze e *asset* con riferimento al settore agricolo-assicurativo, al terzo settore (associativo ed enti religiosi) e alla bancassurance in una logica di sviluppo e valorizzazione dell'attività.

L'offerta rappresenta un'ottima opportunità anche per gli azionisti di Generali, grazie alle importanti sinergie che si svilupperanno, principalmente attraverso economie di scala, e facendo leva sull'eccellenza tecnica di Generali.

Una volta finalizzata l'operazione, la profittabilità del Gruppo beneficerà di sinergie da costi operativi, eccellenza tecnica e ricavi (che si prevede raggiungano, a regime, un valore al lordo delle imposte pari a oltre € 80 milioni all'anno), derivanti principalmente da economie di scala, la capacità dell'Offerente di snellire i processi, l'estensione della capacità produttiva, nonché dalla capacità di ottimizzare, tra l'altro, il rischio dell'attività di sottoscrizione. I relativi costi di integrazione sono stimati complessivamente in circa € 150-200 milioni al lordo delle imposte, da sostenere nei prossimi quattro anni. Generali prevede un rischio contenuto di esecuzione dell'integrazione tra i due gruppi, grazie alla *partnership* strategica già in corso con Cattolica e al comprovato *track record* di Generali nella gestione delle integrazioni.

A seguito del completamento dell'Offerta, Generali stima di generare una significativa creazione di valore nel medio e nel lungo termine, tenendo conto delle sinergie conseguibili attraverso l'Operazione.

L'impatto sul *Regulatory Solvency Ratio di Gruppo*, è stimato pari a circa -7,8 p.p..

L'operazione proposta è pienamente in linea con la strategia "Generali 2021", con il suo rigoroso e disciplinato approccio all'M&A e con l'impegno a conseguire una crescita profittevole, creando valore per clienti e azionisti.

Il perfezionamento dell'Operazione è previsto entro la fine del corrente anno ed è subordinato all'ottenimento delle autorizzazioni regolamentari, nonché al verificarsi delle condizioni come indicato nella sopra citata comunicazione odierna, che sarà ulteriormente dettagliata nel Documento di Offerta.

¹ FactSet, prezzi ufficiali.



IL GRUPPO GENERALI

Generali è uno dei maggiori player globali del settore assicurativo e dell'asset management. Nato nel 1831, è presente in 50 Paesi con una raccolta premi complessiva superiore a € 70,7 miliardi nel 2020. Con quasi 72 mila dipendenti nel mondo e 65,9 milioni di clienti, il Gruppo vanta una posizione di leadership in Europa ed una presenza sempre più significativa in Asia e America Latina. L'impegno per la sostenibilità è uno degli enabler della strategia di Generali, ispirata all'ambizione di essere Partner di Vita per i clienti, offrendo soluzioni innovative e personalizzate grazie a una rete distributiva senza uguali.

Fine Comunicato n.0018-52

Numero di Pagine: 5