

La presente comunicazione non costituisce un'offerta o un invito a sottoscrivere o acquistare titoli. I titoli non sono stati e non saranno registrati negli Stati Uniti ai sensi dello United States Securities Act of 1933 (come successivamente modificato) (il "Securities Act") o in Australia, Canada, Giappone ovvero in qualsiasi altro Paese in cui tale offerta o sollecitazione sia soggetta alla preventiva autorizzazione da parte di autorità locali o comunque vietata ai sensi di legge. I titoli non possono essere offerti o venduti negli Stati Uniti, salvo che siano registrati ai sensi del Securities Act ovvero in presenza di un'esenzione dalla registrazione applicabile ai sensi del Securities Act. Copie del presente annuncio non sono preparate né potranno essere distribuite o inoltrate negli Stati Uniti, in Canada, Australia o Giappone.

This communication does not constitute an offer or an invitation to subscribe for or purchase any securities. The securities referred to herein have not been registered and will not be registered in the United States under the U.S. Securities Act of 1933, as amended (the "Securities Act") or in Australia, Canada, Japan or any other jurisdiction where such an offer or solicitation would require the approval of local authorities or otherwise be unlawful. The securities may not be offered or sold in the United States unless such securities are registered under the Securities Act or an exemption from the registration requirements of the Securities Act is available. Copies of this announcement are not being made and may not be distributed or sent into the United States, Canada, Australia or Japan.

IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE DI UNIPOL ASSICURAZIONI APPROVA UN PROGETTO STRATEGICO VOLTO A RAFFORZARE IL POSIZIONAMENTO DEL GRUPPO NEL MERCATO BANCARIO ITALIANO CON SIGNIFICATIVO INCREMENTO DELLA CAPACITÀ DISTRIBUTIVA E DELLA BASE DI CLIENTELA

A VALLE DEL LANCIO DELL'OFFERTA PUBBLICA DI ACQUISTO E SCAMBIO VOLONTARIA TOTALITARIA PROMOSSA IN DATA ODIERNA DA INTESA SANPAOLO SULL'INTERO CAPITALE SOCIALE DI BANCA MONTE DEI PASCHI DI SIENA S.P.A., SOTTOSCRIZIONE DI UN ACCORDO CON INTESA SANPAOLO S.P.A. PER L'ACQUISIZIONE DI UNA BANCA CON 635 FILIALI

UNIPOL PROPORRÀ A BPER UNA COMBINAZIONE TRA LA STESSA E LA BANCA, CHE PRENDERÀ IL NOME BANCA MONTE DEI PASCHI

A SUPPORTO DELL'OPERAZIONE PREVISTO UN AUMENTO DI CAPITALE DI UNIPOL ASSICURAZIONI PER MASSIMI 2,5 MILIARDI DI EURO

Milano, 8 giugno 2026

Il Consiglio di Amministrazione di Unipol Assicurazioni S.p.A. (**"Unipol"** o la **"Società"**), riunitosi ieri 7 giugno, nell'ambito di un più ampio progetto strategico volto a rafforzare il posizionamento del Gruppo nel mercato bancario, ha approvato la sottoscrizione di un accordo con Intesa Sanpaolo S.p.A. (**"ISP"**), ai sensi del quale Unipol si è impegnata ad acquistare da ISP (l'**"Acquisizione"**) – subordinatamente, *inter alia*, al perfezionamento dell'offerta pubblica di acquisto e scambio volontaria totalitaria promossa dalla stessa ISP, ai sensi dell'art. 102 TUF, sull'intero capitale sociale di Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A. (**"MPS"**), annunciata al mercato in data odierna (l'**"OPAS"**) e all'ottenimento delle necessarie autorizzazioni – l'intero capitale sociale di una banca (la **"Banca"**), che sarà titolare di uno specifico compendio aziendale di MPS (il **"Compendio Unipol"**) comprensivo di 635 filiali e delle strutture e attività centrali necessarie ad operare in modo indipendente.

Poiché l'Acquisizione è subordinata al conseguimento del controllo di MPS da parte di ISP nell'ambito e all'esito dell'OPAS, né ISP né Unipol dispongono di dati contabili e informazioni non pubbliche

relative a MPS e, pertanto, l'esatto perimetro del Compendio Unipol verrà determinato solo in seguito al perfezionamento della predetta OPAS. Sulla base delle stime preliminari effettuate, il Compendio Unipol risulterebbe al 31 dicembre 2025 composto e caratterizzato da:

- 635 filiali;
- Raccolta Diretta pari a circa 55 miliardi di euro;
- Impieghi a clientela pari a circa 42 miliardi di euro;
- Utile Netto compreso tra 400 milioni di euro e 460 milioni di euro;
- CET 1 Capital Ratio pari al 16%;
- Risk Weighted Assets pari a massimi 20 miliardi di euro;
- il marchio Monte dei Paschi di Siena;
- circa 2 milioni di clienti.

Non faranno parte del Compendio Unipol:

- le attività e le passività relative al Large Corporate e Investment Banking;
- le principali partecipazioni di MPS;
- i crediti deteriorati;
- il rischio relativo al contenzioso esistente non afferente alle filiali del Compendio Unipol.

Le filiali della Banca saranno inoltre libere da vincoli distributivi su prodotti assicurativi.

Il corrispettivo massimo dell'Acquisizione sarà pari a 3,5 miliardi di euro e verrà calcolato, ad esito dell'OPAS, sulla base, tra l'altro, dell'utile netto del Compendio Unipol.

L'Acquisizione è subordinata altresì all'ottenimento delle autorizzazioni e nulla osta da parte delle competenti Autorità di Vigilanza richieste dalla disciplina vigente.

Razionale strategico dell'operazione

Dal punto di vista strategico, l'Acquisizione è volta a consentire al Gruppo Unipol di:

- rafforzare il posizionamento nel mercato bancario italiano, incrementando la capillarità distributiva, la penetrazione commerciale e, di conseguenza, la raccolta assicurativa facendo leva sui propri prodotti distintivi, consolidando di conseguenza il secondo posto nel settore assicurativo italiano;
- diversificare le fonti di ricavo, incrementando il contributo del comparto bancario alla redditività complessiva e la resilienza degli indicatori di solvibilità anche attraverso una riduzione della volatilità intrinseca;
- migliorare il profilo reddituale, attuale e prospettico, accelerando l'esecuzione della strategia del Piano 2025-2027 e il conseguimento dei relativi obiettivi.

In questa prospettiva, è intenzione di Unipol offrire a BPER Banca S.p.A. (“**BPER**”) la combinazione con la Banca proponendo altresì di denominare la Combined Entity Banca Monte dei Paschi (la “**Combinazione**”). Le modalità con cui addivenire alla Combinazione dovranno essere in ogni caso funzionali a consentire a Unipol di conseguire il controllo di fatto su BPER. La definizione di tali modalità sarà rimessa alla negoziazione con i competenti organi sociali di BPER, nel rispetto della disciplina in materia di operazioni con parti correlate, fermo restando che Unipol non intende promuovere alcuna offerta pubblica di acquisto o scambio sulle azioni di BPER.

Ove BPER valutasse positivamente la Combinazione, la valenza strategica e industriale della stessa verrebbe ulteriormente rafforzata ponendo le basi per:

- la creazione di un nuovo campione italiano nel settore bancario nazionale che si posizionerebbe al secondo posto, in particolare nella raccolta diretta, nei prestiti alla clientela e nel numero di sportelli, beneficiando di una forte complementarità industriale e territoriale, fattori in grado di preservare il modello di *business* vicino ai rispettivi territori di riferimento;
- l’ulteriore radicamento territoriale, con il rafforzamento del posizionamento come primo operatore in Lombardia, e il forte salto dimensionale in alcune delle regioni ad alto potenziale (ad esempio, Toscana e Veneto), consentendo una capillarità della rete su tutto il territorio nazionale che garantisce una forte vicinanza alla clientela, al territorio e a tutti gli *stakeholders*;
- il consolidamento del sistema bancario domestico, guidato da primari operatori nazionali con azionisti “*core*” italiani, valorizzando il marchio della banca più antica del mondo e il relativo radicamento territoriale, preservandone al contempo il profilo identitario e storico;
- la creazione di significative sinergie di costo e di ricavo, stimate in via preliminare pari a oltre 800 milioni di euro, quale *driver* di creazione di valore, ad ulteriore rafforzamento del razionale strategico dell’operazione.

La nascente Banca Monte dei Paschi, forte di oltre 2.600 sportelli bancari, circa 170 miliardi di euro di impieghi a clientela e circa 225 miliardi di euro di raccolta diretta, oltre a unire una storia plurisecolare con l’eredità delle più importanti ex-banche popolari italiane, ne amplificherà il valore economico, la rilevanza sociale e il posizionamento sul mercato.

Aumento di capitale

Nel contesto dell’Acquisizione, Unipol sottoporrà a una prossima Assemblea Straordinaria degli Azionisti la proposta di delega al Consiglio di Amministrazione della facoltà di aumentare il capitale sociale, ai sensi dell’art. 2443 del codice civile, in via scindibile e a pagamento, in una o più *tranche*, per un ammontare massimo complessivo (comprensivo di sovrapprezzo) pari a 2,5 miliardi di euro, mediante emissione di azioni ordinarie senza valore nominale (l’“**Aumento di Capitale**”) da offrire in

opzione agli aventi diritto ai sensi dell'art. 2441, comma 1, del codice civile, nonché le inerenti modifiche statutarie che dovranno essere approvate da IVASS.

I termini definitivi dell'Aumento di Capitale, quali il prezzo di emissione delle nuove azioni e il rapporto di opzione, saranno determinati dal Consiglio di Amministrazione in prossimità dell'avvio dell'offerta in opzione, che si prevede possa essere completata nel corso del 2026 tenendo conto delle condizioni di mercato.

Le principali cooperative azioniste di riferimento della Società, titolari di circa il 49% del capitale sociale, hanno già manifestato la loro disponibilità all'adesione all'Aumento di Capitale per le quote di rispettiva competenza.

Impatti patrimoniali e dividend policy

Ad esito dell'operazione Unipol stima che verrebbe confermata la solidità patrimoniale del Gruppo con un Solvency Ratio superiore al 200%, con sottostante un Solvency Ratio del solo comparto assicurativo superiore al 280% e un CET1 Capital Ratio del comparto bancario risultante dalla Combinazione superiore al 15%.

Unipol stima che già a valere sull'esercizio 2026 la remunerazione degli azionisti possa prevedere la distribuzione di un monte dividendi pari ad almeno 930 milioni di euro rispetto ai circa 800 milioni di euro riferiti all'esercizio 2025.

Nell'ambito dell'operazione Unipol è assistita da Rothschild & Co, in qualità di *advisor* finanziario, e da Chiomenti, in qualità di *advisor* legale.

*** **

In data 7 giugno u.s. Unipol ha inoltre sottoscritto con primari istituti bancari due contratti derivati del tipo "*total return equity swap*", aventi scadenza massima l'uno 25 mesi l'altro 35 mesi, e come sottostante un numero massimo di azioni BPER pari a n. 104.192.486, corrispondenti al 4,99% del capitale sociale di BPER, con facoltà per Unipol di regolamento mediante consegna fisica delle azioni. La stipulazione di tali contratti derivati è funzionale a incrementare l'esposizione economica di Unipol in BPER e ad avere altresì un'ulteriore opzione per conseguire il controllo di fatto di BPER, nel caso in cui Unipol decidesse di esercitare la facoltà di acquisire, previo ottenimento delle necessarie autorizzazioni, le azioni BPER sottostanti ai predetti derivati.

Conferenza stampa e presentazione del progetto strategico alla comunità finanziaria

Alle ore 11.30 di oggi, presso la Unipol Tower di via Fratelli Castiglioni 2 a Milano, è in programma una conferenza stampa durante la quale il Presidente e l'Amministratore Delegato illustreranno i dettagli del progetto strategico.

A seguire, a partire dalle ore 13 di oggi, è prevista una conference call nell'ambito della quale analisti finanziari e investitori istituzionali potranno porre domande al Senior Management sul progetto strategico. Per ottenere i dettagli di accesso all'evento occorre registrarsi utilizzando il link [Unipol Conference Call](#).

In alternativa sono disponibili i consueti numeri telefonici +39 02 8020911 (dall'Italia e da tutti gli altri Paesi), +1 718 7058796 (dagli USA), +44 1212 818004 (da UK).

Si prega di leggere attentamente l'[Informativa sulla Privacy](#) prima di partecipare all'evento.

* * * * *

Il presente comunicato stampa potrebbe contenere informazioni previsionali, compresi riferimenti che non sono relativi esclusivamente a dati storici o eventi attuali e, pertanto, in quanto tali, incerte. Le informazioni previsionali si basano su diverse assunzioni, aspettative, proiezioni e dati previsionali relativi ad eventi futuri e sono soggette a molteplici incertezze e ad altri fattori al di fuori del controllo di Unipol. Esistono numerosi fattori che possono generare risultati ed andamenti notevolmente diversi rispetto ai contenuti, impliciti o espliciti, delle informazioni previsionali e pertanto tali informazioni non sono una indicazione attendibile circa la performance futura. Unipol non assume alcun obbligo di aggiornare pubblicamente o rivedere le informazioni previsionali sia a seguito di nuove informazioni, sia a seguito di eventi futuri o per altre ragioni, salvo che ciò sia richiesto dalla normativa applicabile. La presente comunicazione, qualunque parte di essa o la sua distribuzione non può costituire la base di, né può essere fatto affidamento su di essa ai fini di, qualsiasi contratto o decisione di investimento. Né Unipol, né alcuna società del Gruppo Unipol ed i rispettivi rappresentanti, amministratori o dipendenti accettano qualsiasi responsabilità in relazione alla presente comunicazione o ai suoi contenuti nonché in relazione a qualsiasi perdita derivante dal suo uso o dall'affidamento fatto sulla stessa.

This press release may contain "forward-looking statements", which includes all statements that do not relate solely to historical or current facts and which are therefore inherently uncertain. All forward-looking statements rely on a number of assumptions, expectations, projections and provisional data concerning future events and are subject to a number of uncertainties and other factors, many of which are outside the control of Unipol. There are a variety of factors that may cause actual results and performance to be materially different from the explicit or implicit contents of any forward-looking statements and thus, such forward-looking statements are not a reliable indicator of future performance. Unipol undertakes no obligation to publicly update or revise any forward-looking statements, whether as a result of new information, future events or otherwise, except as may be required by applicable law. Neither this document nor any part of it nor the fact of its distribution may form the basis of, or be relied on or in connection with, any contract or investment decision. Neither Unipol nor any member of the Unipol Group nor any of its or their respective representatives, directors or employees accept any liability whatsoever in connection with this document or any of its contents or in relation to any loss arising from its use or from any reliance placed upon it.

Gruppo Unipol

È uno dei principali gruppi assicurativi in Europa e leader in Italia nei rami Danni (in particolare nei settori Auto e Salute), con una raccolta complessiva pari a 17,4 miliardi di euro, di cui 9,6 miliardi nei Rami Danni e 7,8 miliardi nei Rami Vita (dati 2025). Adotta una strategia di offerta integrata e copre l'intera gamma dei prodotti assicurativi, operando principalmente attraverso la capogruppo Unipol Assicurazioni, UniSalute (leader nell'assicurazione sanitaria in Italia), Linear (assicurazione auto diretta), Arca Vita e Arca Assicurazioni (bancassicurazione Vita e Danni, tramite gli sportelli di BPER), SIAT (assicurazione trasporti), DDOR (compagnia assicuratrice operante in Serbia). È attivo inoltre nei settori immobiliare, alberghiero (UNA Italian Hospitality), medico-sanitario (Santagostino) e vitivinicolo (Tenute del Cerro). Le azioni ordinarie di Unipol Assicurazioni S.p.A. sono quotate alla Borsa Italiana dal 1990 e presenti nel FTSE MIB® e nel MIB® ESG.

Gruppo Unipol

Media Relations
Fernando Vacarini
pressoffice@unipol.it

Investor Relations
Alberto Zoia
investor.relations@unipol.it

Barabino & Partners

Massimiliano Parboni T. +39 335 8304078 m.parboni@barabino.it	Giovanni Vantaggi T. +39 328 8317379 g.vantaggi@barabino.it
--	---