

Comunicato Stampa

CRÉDIT AGRICOLE ASSURANCES E CREVAL UNISCONO LE FORZE NEL MERCATO BANCASSICURATIVO ITALIANO

CRÉDIT AGRICOLE ASSURANCES ACQUISTERÁ UNA QUOTA DI MINORANZA DEL CAPITALE DI CREVAL PARI AL 5%

- **Crédit Agricole Assurances e CreVal hanno sottoscritto un accordo per l'avvio di una *partnership* esclusiva a lungo termine nel *business* assicurativo vita**
- **Nell'ambito della transazione, Crédit Agricole Assurances acquisterà una quota di minoranza nel capitale di CreVal del 5%**
- **Il Gruppo Crédit Agricole SA e CreVal valuteranno congiuntamente potenziali ulteriori aree di cooperazione in Italia in aggiunta al *business* assicurativo vita**

Parigi, Sondrio, 24 Luglio 2018 – Il Gruppo Crédit Agricole SA (“Gruppo CASA”), Crédit Agricole Assurances SA (“CAA”) e Credito Valtellinese S.p.A. (“CreVal”) annunciano che in data odierna CAA e CreVal hanno sottoscritto un accordo per l'avvio di una *partnership* esclusiva a lungo termine nel *business* assicurativo vita. La *partnership* garantirà a CAA, attraverso la sua controllata italiana Crédit Agricole Vita S.p.A. (“CA Vita”), l'accesso alla rete di CreVal per la distribuzione di tutti i prodotti assicurativi di risparmio e investimento nonché di alcuni prodotti del segmento protezione per una durata sino a 15 anni.

Nell'ambito della transazione, CAA acquisterà il 100% del capitale sociale di Global Assicurazioni S.p.A. (“GA”). Come annunciato separatamente in data odierna da CreVal, antecedentemente il *closing* dell'operazione, l'attuale compagine azionaria di GA sarà oggetto di riassetto da parte degli attuali azionisti (Creval e Rifin) così che alla data del *closing* GA sarà detenuta integralmente da CreVal e includerà esclusivamente il *business* legato alle polizze assicurative vita distribuite sulla rete CreVal.

Il corrispettivo complessivo pagato da CAA per l'acquisizione di GA sarà pari a Euro 80 milioni, di cui Euro 70 milioni corrisposti da CAA al *closing* e Euro 10 milioni differiti, pagabili al termine del 5° anno condizionatamente al raggiungimento di obiettivi pre-concordati.

Al fine di rafforzare la *partnership* strategica di lungo periodo, CAA acquisterà una quota di minoranza del capitale di CreVal del 5%. In aggiunta, la parti hanno concordato che valuteranno, nel medio termine, la possibilità di estendere la *partnership* tra il Gruppo CASA e CreVal ad altre aree di *business*. In tale situazione, il Gruppo CASA potrebbe considerare la possibilità di incrementare la sua quota in CreVal fino al 9,9%. Ad oggi, CAA e Gruppo CASA non intendono incrementare la partecipazione oltre tale soglia.

L'operazione consentirà a CAA e CreVal di consolidare ulteriormente il proprio posizionamento competitivo nel *business* bancassicurativo vita, facendo leva sulle competenze industriali di CAA nello sviluppare una piattaforma commerciale *leader* nel mercato e sfruttando tutto il potenziale e le capacità distributive della rete CreVal.

La riorganizzazione e valorizzazione dell'attività bancassicurativa rappresenta uno dei pilastri del Piano Strategico 2018-2020 del Gruppo Creval, per conseguire un incremento strutturale della redditività complessiva, da realizzarsi con iniziative mirate allo sviluppo di specifiche aree di *business "fee based"* a basso assorbimento di capitale. L'inizio della *partnership* con CAA fa parte di un più ampio progetto di riassetto del modello operativo bancassicurativo di CreVal.

Il *closing* dell'operazione è previsto entro la fine del 2018 ed è soggetto alle autorizzazioni delle competenti Autorità di Vigilanza (IVASS e Autorità antitrust).

L'operazione avrà un impatto negativo sul CET1 *ratio* del Gruppo CASA inferiore ai 2 punti base e comporterà una riduzione del *Solvency 2 ratio* di CAA inferiore ad 1 punto percentuale.

L'intera operazione di riorganizzazione del *business* bancassicurativo, considerando anche gli effetti dell'accordo stipulato con il Gruppo Assicurativo Ri-Fin S.r.l., annunciato in data odierna, comporterà un miglioramento del CET1 *ratio fully loaded* del Gruppo Creval di circa 35 punti base.

CAA è stata assistita nell'operazione da J.P. Morgan Securites plc in qualità di *advisor* finanziario e da Bonelli Erede e da Cleary Gottlieb Steen & Hamilton in qualità di *advisor* legali.

Equita SIM S.p.A. and Mediobanca – Banca di Credito Finanziario S.p.A. hanno agito in qualità di *advisor* finanziari di CreVal in relazione all'intera struttura strategica, mentre, nell'ambito del progetto di riassetto del *business* bancassicurativo, CreVal si è avvalsa dell'assistenza di Equita SIM S.p.A. per gli aspetti finanziari e dello Studio Legale Galbiati, Sacchi e Associati per gli aspetti legali.

Contatti societari

Crédit Agricole Assurances

Françoise Bololanik +33 (0)1 57 72 46 83 / 06 25 13 73 98

Géraldine Duprey +33 (0)1 57 72 58 80 / 07 71 44 35 26

service.presse@ca-assurances.fr

Credito Valtellinese

Investor relations

Telefono + 39 02 80637127

Email: investorrelations@creval.it

Media relations

Telefono +39 02 80637403

Email: mediarelations@creval.it

Comin&Partners – Lelio Alfonso

Telefono +39 334 605 4090

Email: lelio.alfonso@cominandpartners.com

Fine Comunicato n.0105-126

Numero di Pagine: 4