

CONCLUSO IL RIASSETTO DEL BUSINESS ASSICURATIVO DI CREVAL

IMPATTO POSITIVO DI 45PB SUL CET1 RATIO FULLY LOADED

Sondrio, 20 Dicembre 2018 – Facendo seguito a quanto comunicato al mercato in data 24 luglio 2018 in merito al riassetto del business assicurativo di Credito Valtellinese S.p.A. ("**Creval**"), si comunica che, a fronte dell'ottenimento dei necessari provvedimenti da parte delle competenti Autorità, è stata data esecuzione in data odierna agli accordi quadro di *partnership* sottoscritti con Crédit Agricole Assurances SA ("**CAA**"), nel segmento Vita, e con il Gruppo Assicurativo Ri-Fin S.r.l. ("**Rifin**"), nel segmento Danni (gli "**Accordi**"), in esclusiva, della durata di 15 anni.

Inoltre, sono stati perfezionati i trasferimenti azionari che hanno determinato la riorganizzazione delle società già partecipate da Creval nel settore *bancassurance* come di seguito, in sintesi, rappresentato:

- **Stelvio Agenzia Assicurativa S.p.A.** (già Global Assicurazioni S.p.A.), agenzia di intermediazione assicurativa nel settore vita, il cui capitale sociale è ora detenuto al 100% da CAA, che selezionerà e sottoporrà a Creval i prodotti Vita da distribuire tramite la rete Creval;
- **Global Assicurazioni S.p.A.** (già Nuova Global Agenzia Assicurazioni S.p.A.), agenzia di intermediazione assicurativa, il cui capitale sociale è ora detenuto al 100% da Rifin, che selezionerà e sottoporrà a Creval i prodotti Danni da distribuire tramite la rete Creval;
- **Global Broker S.p.A.**, società di brokeraggio assicurativo che continuerà ad occuparsi principalmente dell'offerta assicurativa a favore della clientela PMI della rete Creval, con capitale sociale ora detenuto al 30% da Creval e al 70% da Rifin;
- **Global Assistance S.p.A.**, compagnia assicurativa specializzata nel settore Danni, che continuerà a fornire alla rete Creval le polizze Danni elementari non R.C. Auto a favore della clientela della banca, il cui capitale sociale è ora detenuto al 100% da Rifin.

A fronte delle compravendite delle partecipazioni societarie effettuate, Creval ha corrisposto Euro 37,5 milioni a favore di Rifin ed ha ricevuto da CAA, a fronte della cessione del 100% di Global Assicurazioni S.p.A., un corrispettivo di Euro 70 milioni.

L'intero riassetto del business bancassicurativo comporta un impatto positivo del CET1 ratio fully loaded di Creval di circa 45 punti base calcolato sulla base dei dati al 30 settembre 2018.

"Il perfezionamento delle nuove partnership, - commenta l'Amministratore Delegato Mauro Selvetti - finalizza il processo di riassetto e valorizzazione delle attività di bancassicurazione vita e danni di Creval previsto nell'ambito del Piano Industriale 2018-2020 e rappresenta uno dei pilastri per l'aumento della redditività di lungo periodo della banca.

I nuovi prodotti assicurativi consentiranno di ampliare e migliorare l'offerta commerciale della nostra rete di vendita contribuendo a soddisfare al meglio le esigenze della clientela in tema di protezione e garanzie.

Siamo molto orgogliosi del nuovo accordo stipulato con Crédit Agricole Assurance, che ci consentirà di avvalerci anche dell'esperienza di una società leader in Europa nel mercato assicurativo".

Equita SIM S.p.A. e 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.

Rifin è stata assistita da HiLex Avvocati Associati per gli aspetti legali.

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

Contatti

Investor relations
Tel.: + 39 02 80637127
Email: investorrelations@creval.it

Media relations
Tel.: +39 02 80637403
Email: mediarelations@creval.it

Comin & Partners – Lelio Alfonso
Tel.: +39 334 605 4090
Email: lelio.alfonso@cominandpartners.com

Fine Comunicato n.0105-188

Numero di Pagine: 4