



SPAFID
CONNECT

Informazione Regolamentata n. 1928-101-2022	Data/Ora Ricezione 23 Dicembre 2022 07:57:29	Euronext Milan
---	--	----------------

Societa' : BANCO BPM

Identificativo : 170873

Informazione
Regolamentata

Nome utilizzatore : BANCOBPMN03 - Marconi

Tipologia : 2.2

Data/Ora Ricezione : 23 Dicembre 2022 07:57:29

Data/Ora Inizio : 23 Dicembre 2022 07:57:31

Diffusione presunta

Oggetto : PARTNERSHIP NELLA
BANCASSURANCE PER IL SETTORE
DANNI/PROTEZIONE VALORIZZATO IN
COMPLESSIVI EURO 400 MILIONI

Testo del comunicato

Vedi allegato.



COMUNICATO STAMPA

PARTNERSHIP NELLA BANCASSURANCE PER IL SETTORE DANNI/PROTEZIONE VALORIZZATO IN COMPLESSIVI EURO 400 MILIONI

- **Banco BPM annuncia l'avvio di una *partnership* strategica tra la Banca e Crédit Agricole Assurances S.A.**
- **L'accordo prevede la cessione di una partecipazione del 65% in Banco BPM Assicurazioni e, subordinatamente al riacquisto della stessa da parte della Banca, in Vera Assicurazioni e la sottoscrizione di un accordo distributivo per una durata di 20 anni**

Milano, 23 dicembre 2022 – Facendo seguito a quanto comunicato lo scorso 29 novembre, Banco BPM rende noto di aver sottoscritto, in data odierna, un *term-sheet* vincolante con Crédit Agricole Assurances S.A. ("CAA") per la costituzione di una *partnership* strategica di lunga durata nella *bancassurance* nel settore Danni/Protezione.

Il *term-sheet* prevede (i) l'acquisizione da parte di CAA della partecipazione del 65% in Banco BPM Assicurazioni e, subordinatamente al riacquisto da parte della Banca della partecipazione attualmente detenuta da Cattolica Assicurazioni, del 65% in Vera Assicurazioni che, a sua volta, detiene il 100% di Vera Protezione (le "Compagnie Assicurative") e (ii) l'avvio di una *partnership* commerciale della durata di 20 anni nel settore Danni/Protezione.

L'operazione si basa su una valorizzazione del 100% delle Compagnie Assicurative pari ad Euro 400 milioni. Di conseguenza, per la cessione del 65% delle Compagnie Assicurative CAA corrisponderà a Banco BPM complessivi Euro 260 milioni. Come di prassi, il prezzo di cessione è soggetto ad aggiustamento a valle della *due diligence* e sarà corrisposto per cassa alla data del *closing*. Inoltre, sono previste ipotesi di *earn-out* e *claw-back* in funzione del raggiungimento degli obiettivi prefissati dalle parti e opzioni di *put* e *call* in capo, rispettivamente, a CAA e Banco BPM sulle partecipazioni che saranno oggetto di cessione.

L'operazione avrà un impatto positivo sul CET1 ratio *fully loaded adjusted* di Banco BPM stimabile in 13 pb¹. Al contempo Banco BPM manterrà una significativa contribuzione *pro-quota* dagli utili attesi delle Compagnie Assicurative, oltre a beneficiare del flusso commissionale derivante dall'accordo commerciale.

"Siamo estremamente soddisfatti dell'intesa raggiunta con Crédit Agricole" ha dichiarato Giuseppe Castagna, CEO di Banco BPM. "La *partnership* con CAA permetterà a Banco BPM di far leva sulle competenze industriali del maggior player Europeo in ambito

¹ Impatto *pro-forma* stimato, sotto l'ipotesi di ottenimento del "Danish Compromise", come differenza tra la proiezione di CET1 alla data del *closing* che si ottiene post esercizio della *call option* sul 65% di Vera Vita e Vera Assicurazioni detenuto da Cattolica Assicurazioni e quella che tiene conto anche degli effetti della cessione del 65% delle Compagnie Assicurative a CAA.

bancassurance. Grazie a questo accordo siamo stati in grado di valorizzare appieno il potenziale del nostro settore Danni/Protezione, facendo tesoro delle positive esperienze maturate in una storia di successo come quella di Agos”.

Il *term-sheet* prevede la successiva sottoscrizione degli accordi definitivi relativi alla cessione delle partecipazioni nelle Compagnie Assicurative e degli accordi commerciali con l'obiettivo di addivenire al *closing* dell'operazione indicativamente entro la fine del 2023. Il *closing* è soggetto, come di prassi per questo tipo di operazioni, a una fase di *due diligence*, all'approvazione delle competenti Autorità di Vigilanza e al riacquisto della partecipazione in Vera Assicurazioni per effetto dell'esercizio dell'opzione di acquisto da parte di Banco BPM nei confronti di Cattolica Assicurazioni.

Citigroup Global Markets Europe AG e Lazard hanno agito come *advisor* finanziari di Banco BPM; KPMG Advisory ha supportato Banco BPM in qualità di *advisor* strategico e Gatti Pavesi Bianchi Ludovici Studio Legale come *advisor* legale.

Per informazioni:

Investor Relations

Roberto Peronaglio
+39 02.94.77.2108
investor.relations@bancobpm.it

Comunicazione

Matteo Cidda
+39 02.77.00.7438
matteo.cidda@bancobpm.it

Ufficio Stampa

Monica Provini
+39 02.77.00.3515
monica.provini@bancobpm.it

Fine Comunicato n.1928-101

Numero di Pagine: 4