

<p>Informazione Regolamentata n. 1928-60-2023</p>	<p>Data/Ora Ricezione 29 Maggio 2023 16:22:26</p>	<p>Euronext Milan</p>
---	---	-----------------------

Societa' : BANCO BPM

Identificativo : 177607

Informazione
Regolamentata

Nome utilizzatore : BANCOBPMN03 - Marconi

Tipologia : 3.1

Data/Ora Ricezione : 29 Maggio 2023 16:22:26

Data/Ora Inizio : 29 Maggio 2023 16:22:30

Diffusione presunta

Oggetto : Banco BPM esercita l'opzione call nei confronti di Cattolica Assicurazioni sul 65% del capitale di Vera Vita e Vera Assicurazioni

<p><i>Testo del comunicato</i></p>

Vedi allegato.



COMUNICATO STAMPA

Banco BPM esercita l'opzione call nei confronti di Cattolica Assicurazioni sul 65% del capitale di Vera Vita e Vera Assicurazioni

L'esercizio dell'opzione call consentirà a Banco BPM di:

- **creare di uno dei principali gruppi nazionali captive nel Bancassurance Vita;**
- **ampliare la gamma dei prodotti "Vita" a disposizione della clientela e accrescere l'offerta integrata nel *Wealth Management*;**
- **aumentare i ricavi da commissioni con impatto rilevante sulla redditività del Gruppo;**
- **raggiungere importanti sinergie tra le fabbriche prodotte del Gruppo grazie all'aumento delle masse assicurative "Vita".**

Sotto il profilo regolamentare, l'operazione potrà giovare dell'accesso ai benefici derivanti dall'applicazione del *Danish Compromise*

Verona, 29 maggio 2023 – Banco BPM rende noto di aver esercitato in data odierna l'opzione di acquisto (l'"**Opzione call**"), prevista dagli accordi sottoscritti nel 2021 con Cattolica Assicurazioni, sul 65% del capitale sociale di Vera Vita S.p.A. e di Vera Assicurazioni S.p.A., compagnie, rispettivamente operanti nel ramo vita e nel ramo danni, di cui Banco BPM già possiede una quota del 35%. Vera Vita, a sua volta, detiene l'intero capitale sociale di Vera Financial DAC, impresa assicurativa di diritto irlandese, mentre Vera Assicurazioni detiene il 100% del capitale sociale di Vera Protezione S.p.A.

L'operazione si inserisce all'interno della strategia di rafforzamento del modello di *business* del Gruppo Banco BPM che – in linea con il piano strategico 2021-2024 annunciato al mercato il 5 novembre 2021 e con le successive decisioni assunte dal Consiglio di Amministrazione della Banca nel corso del 2022 e rese note al mercato in data 3 agosto e 23 dicembre 2022 – prevede l'internalizzazione del *business* assicurativo "Vita", già avviata con l'acquisizione dell'intero capitale sociale della compagnia Banco BPM Vita da Covéa, e l'attivazione di una *partnership* strategica con Crédit Agricole Assurances S.A. ("**CAA**"), società del Gruppo Crédit Agricole, nella *bancassurance*, settori Danni/Protezione.

In particolare, l'esercizio dell'Opzione *call* consentirà: i) la creazione di uno dei principali Gruppi Bancassurance Vita captive in Italia, ii) la proposizione di un'offerta *Wealth management* integrata per il cliente (*Asset Management*, Assicurazioni Vita, Previdenza) e di una gamma prodotti Vita rafforzata e omogeneizzata per tutta la clientela del Gruppo Banco BPM, iii) l'ampliamento della base commissionale, con impatto rilevante sulla redditività del Gruppo e un assorbimento di capitale che potrà giovare dei benefici dell'ottenimento del *Danish Compromise* e iv) l'aumento delle masse assicurative "Vita" riconducibili al conglomerato finanziario Banco BPM, che permetterà di conseguire importanti sinergie tra le fabbriche prodotte.

Il prezzo di esercizio dell'Opzione *call* è stato definito, in conformità a quanto previsto dagli accordi con Cattolica Assicurazioni, sulla base della somma dei seguenti elementi:

- 65% degli *Own Funds* delle compagnie alla data del 31.12.2022, al netto degli strumenti T2, pari complessivamente a € 332,5 milioni;

- una componente fissa di € 60 milioni.

Tali elementi portano a valorizzare il prezzo di esercizio dell'Opzione call per il riacquisto di entrambe le partecipazioni in complessivi Euro 392,5 milioni, a cui va aggiunto il 65% del risultato d'esercizio delle compagnie maturato dal 1/1/2023 fino alla data del *closing*.

L'operazione risulta altresì prodromica all'esecuzione degli accordi con CAA, formalizzati mediante sottoscrizione di un *term-sheet* vincolante in data 22 dicembre 2022¹. In tale ambito si prevede:

- (i) l'acquisizione da parte di CAA della partecipazione del 65% in Banco BPM Assicurazioni S.p.A. (società attiva nel settore Danni attualmente controllata al 100% da Banco BPM per il tramite di Banco BPM Vita S.p.A.) e, subordinatamente al riacquisto da parte di Banco BPM della partecipazione attualmente detenuta da Cattolica Assicurazioni, del 65% in Vera Assicurazioni (e, indirettamente, in Vera Protezione), nonché
- (ii) l'avvio di una *partnership* commerciale della durata di 20 anni nel settore Danni/Protezione, che avrà come obiettivo la predisposizione di prodotti assicurativi da collocare a cura sia della Rete Banco BPM sia della rete Agos, società *leader* nel settore del Credito al Consumo in Italia, appartenente al Gruppo Crédit Agricole, che ne controlla una quota del 61% nel capitale, ed è partecipata da Banco BPM al 39%. A tal riguardo, è stata tra l'altro concordata la proroga del termine per l'esercizio dell'opzione di vendita (*put option*) riferita a una quota del 10% del capitale di Agos Ducato detenuta da Banco BPM, al prezzo di esercizio già convenuto pari a Euro 150 milioni, per un periodo di ulteriori due anni, cioè fino al 31.7.2025².

Per quanto riguarda gli effetti sui *ratios* patrimoniali derivanti dall'acquisto da Cattolica del 65% di Vera Vita e Vera Assicurazioni e dalla contemporanea vendita a CAA del 65% di Vera Assicurazioni e Banco BPM Assicurazioni, si stima un impatto di -15 bps nell'ipotesi di non applicazione del Danish Compromise; i benefici del Danish Compromise rimangono confermati nella misura comunicata al mercato in data 8 maggio scorso, conservativamente quantificata in 58 bps.

Il *closing* dell'operazione con Cattolica Assicurazioni per l'acquisto del 65% di Vera Vita e Vera Assicurazioni oggetto dell'Opzione *call*, da perfezionarsi contestualmente all'esecuzione dei descritti accordi con CAA nel settore Danni/Protezione, è previsto indicativamente nel corso dell'ultimo trimestre del 2023, subordinatamente al rilascio delle prescritte autorizzazioni di legge da parte delle competenti Autorità.

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

Media Relations

Marco Grassi

+39 045.867.5048

marco.grassi@bancobpm.it

¹ La sottoscrizione degli accordi definitivi attuativi dei contenuti del *term-sheet* è avvenuta lo scorso 12 maggio.

² Il prolungamento del periodo di esercizio della *put option* è immediatamente efficace, essendo stato differito dal mese di luglio 2023 al mese di gennaio 2024; l'ulteriore estensione sino al mese di luglio 2025 è condizionata all'esecuzione del *closing* dell'operazione di acquisizione da parte di CAA delle partecipazioni in Banco BPM Assicurazioni e in Vera Assicurazioni.

Fine Comunicato n.1928-60

Numero di Pagine: 4