



# Parceria estratégica com a Tranquilidade/ Generali Seguros

**ctt**

**A nossa entrega é total**

# Disclaimer

## INFORMAÇÃO PRIVILEGIADA

A presente informação ao mercado e ao público em geral foi preparada pelos CTT – Correios de Portugal, S.A. (“Empresa” ou “CTT”) exclusivamente para efeitos da apresentação da parceria estratégica com a Generali Seguros, S.A. (“Tranquilidade/Generali Seguros”) e é efetuada nos termos e para os efeitos do disposto no artigo 29.º-Q do Código dos Valores Mobiliários e demais legislação em vigor e está também disponível no site dos CTT em <https://www.ctt.pt/grupo-ctt/investidores/comunicados/index?topic=informacao&year=2022&search=>.

## FINALIDADE DA INFORMAÇÃO

O presente documento tem natureza meramente informativa e não constitui, nem deve ser interpretado como, uma oferta para vender, emitir, trocar ou adquirir quaisquer instrumentos financeiros (nomeadamente quaisquer valores mobiliários emitidos pelos CTT ou por qualquer das suas subsidiárias ou filiais), nem como qualquer forma de solicitação dos CTT ou das suas subsidiárias ou filiais. A distribuição deste documento em certas jurisdições pode ser proibida e os destinatários na posse do presente documento são os únicos responsáveis por informar-se sobre e por cumprir tais restrições. Este documento ou qualquer parte dele não constitui um contrato, nem podem ser incorporados ou utilizados na elaboração de qualquer contrato ou acordo. Caso qualquer pessoa pretenda, num dado momento, adquirir ou vender quaisquer instrumentos financeiros relacionados com os CTT, a transação ou investimento será efetuado com base no seu próprio julgamento e aconselhamento profissional e este documento não será considerado ou entendido como qualquer tipo de aconselhamento ou consultoria financeira ou de outro tipo.

Este documento (i) pode conter informação resumida e ser sujeito a alterações e aditamentos e (ii) a informação aqui incluída não foi verificada, revista ou auditada por quaisquer consultores ou auditores da Empresa. Com exceção dos casos legalmente previstos, os CTT não se comprometem a atualizar ou rever publicamente qualquer informação inserida no presente documento. Além disso, os seus destinatários são convidados e aconselhados a consultar a informação pública divulgada periodicamente pelos CTT no seu *website* ([www.ctt.pt](http://www.ctt.pt)) bem como no da CMVM ([www.cmvm.pt](http://www.cmvm.pt)). Em particular, o conteúdo deste documento deve ser lido e entendido à luz da informação financeira divulgada periodicamente pelos CTT, através dos meios mencionados, a qual prevalecerá relativamente a quaisquer dados apresentados no presente documento.

Na medida do permitido por lei, nem a Empresa nem as suas subsidiárias, afiliadas, administradores, trabalhadores ou consultores assumem responsabilidade de qualquer natureza, seja por negligência ou por qualquer outro motivo, por qualquer dano ou perda decorrente do acesso ou uso deste documento ou do seu conteúdo.

## DECLARAÇÕES RELATIVAMENTE AO FUTURO

Esta apresentação inclui declarações relativas ao futuro. Todas as declarações nela constantes que não constituam factos históricos, incluindo, mas não se limitando a, declarações que reflitam a nossa atual opinião ou estimativas ou, conforme aplicável, as dos nossos administradores relativamente ao desempenho financeiro, estratégia e negócio, planos e objetivos de gestão relativamente aos negócios, operações e investimentos futuros são declarações relativas ao futuro. Declarações que incluam as expressões “espera”, “projeta”, “estima”, “visa”, “prevê”, “tenciona”, “planeia”, “acredita”, “antecipa”, “será”, “pode”, “seria”, “poderia”, “continua” e declarações similares relativas ao futuro ou de tal natureza correspondem a declarações relativas ao futuro.

Todas as declarações relativas ao futuro incluídas no presente documento envolvem riscos conhecidos e desconhecidos e incertezas. Em conformidade, existem ou poderão vir a existir fatores importantes que determinem que os nossos resultados, desempenho ou consequências efetivas difiram sensivelmente dos indicados nestas declarações. Pela sua natureza, as declarações relativas ao futuro envolvem riscos e incertezas uma vez que se relacionam com eventos e dependem de circunstâncias que podem ou não ocorrer no futuro. Quaisquer declarações relativas ao futuro constantes deste documento refletem a nossa opinião atual relativamente a eventos futuros e estão sujeitas a estes e outros riscos, incertezas e pressupostos relacionados com os resultados da nossa situação financeira, estratégia, operações e liquidez, bem como do contexto geral e das tendências ou condições económicas, legais ou tecnológicas (especificamente, desenvolvimentos do mercado ou setoriais, oportunidades de investimento e condições regulatórias).

Embora os CTT acreditem que os pressupostos de tais declarações são razoáveis na data em que são elaborados, advertem-se terceiros para o facto de as informações e declarações relativas ao futuro estarem sujeitas a vários riscos e incertezas, muitos dos quais são difíceis de prever e geralmente estão para além do controlo dos CTT, o que poderá fazer com que os modelos, objetivos, planos, estimativas e/ou projeções sejam significativamente revistos e/ou os resultados e desenvolvimentos efetivos sejam sensivelmente diferentes dos expressos, implícitos ou projetados pelas informações e declarações relativas ao futuro.

As declarações relativas ao futuro (em particular, os objetivos, estimativas e projeções, bem como os respetivos pressupostos) não representam qualquer compromisso relativamente aos modelos a planos a serem implementados, nem constituem garantias de desempenho futuro, nem foram revistas pelos auditores dos CTT, pelo que se adverte para que não seja depositada confiança indevida nas mesmas.

Todas as declarações relativas ao futuro aqui constantes referem-se apenas à data deste documento. Com exceção dos casos legalmente previstos, os CTT não assumem qualquer obrigação de atualizar publicamente quaisquer declarações relativas ao futuro em resultado de informação nova, desenvolvimentos futuros ou por outro motivo.

## Parceria estratégica entre CTT, Banco CTT e Tranquilidade/Generali Seguros

### Descrição da transação e racional

1

**Contratos de distribuição de longo prazo** que contemplam a distribuição pelos CTT e Banco CTT de produtos de seguros da Tranquilidade/Generali Seguros através dos respetivos canais de distribuição, **com período de exclusividade renovável a cada 5 anos**

2

A parceria reforça a **proposta de valor** do Grupo CTT para os seus clientes com uma oferta alargada de **produtos de seguros vida e não vida**

3

Subscrição de um aumento de capital reservado de 25 M€ pela Tranquilidade/Generali Seguros em troca de uma participação de aproximadamente 8,71% no Banco CTT (**avaliação implícita de 1,1x P/BV 1S22**)

4

O aumento de capital vai permitir o **desenvolvimento do Banco CTT e reforçar a sua posição de capital (impacto +240 bps no rácio CET1 FL<sup>1</sup>)**

**A conclusão da transação está prevista que ocorra antes do final de 2023**



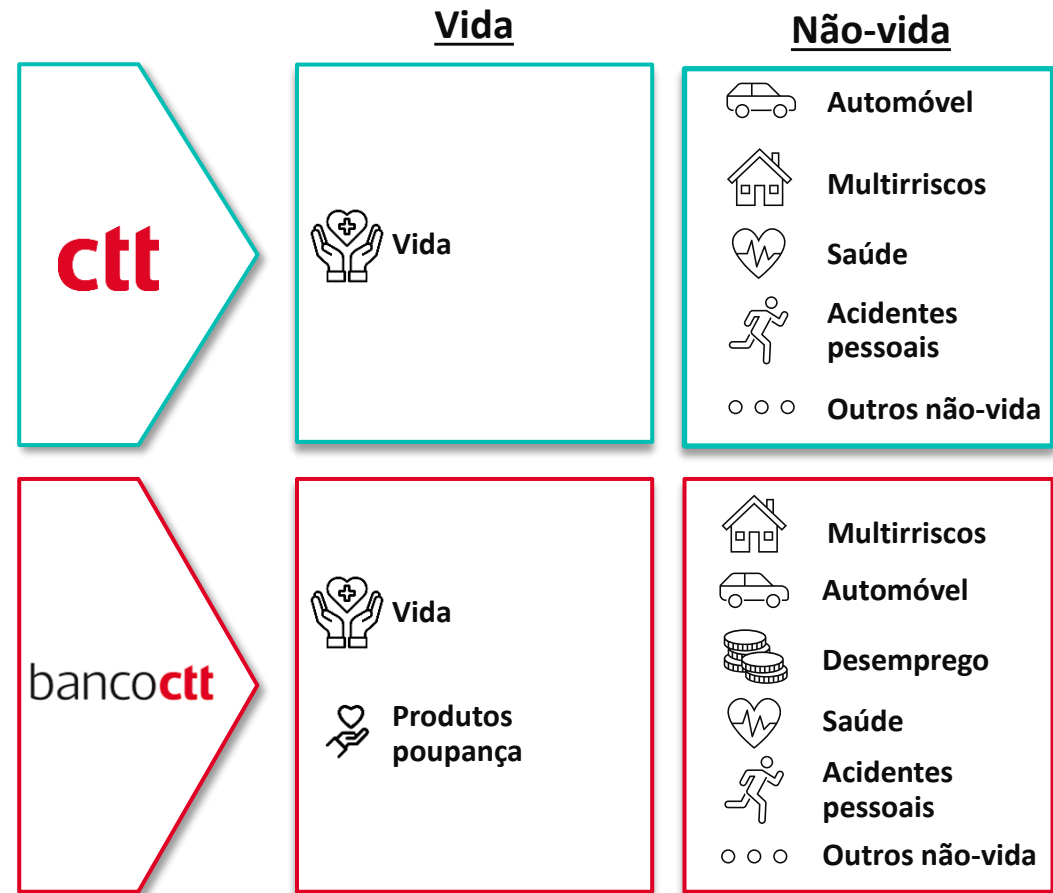
# Overview dos contratos de distribuição de seguros

## Principais Destaques



- Contratos de longo prazo**, com exclusividade renovável a cada 5 anos
- Comissões** recorrentes em linha com os valores de referência de mercado
- Pagamento fixo de 1 M€ aos CTT e 9 M€ ao Banco CTT** a ocorrer durante os primeiros 6 anos, independentemente do desempenho
- Mecanismos adicionais baseados em desempenho** acordados entre as partes

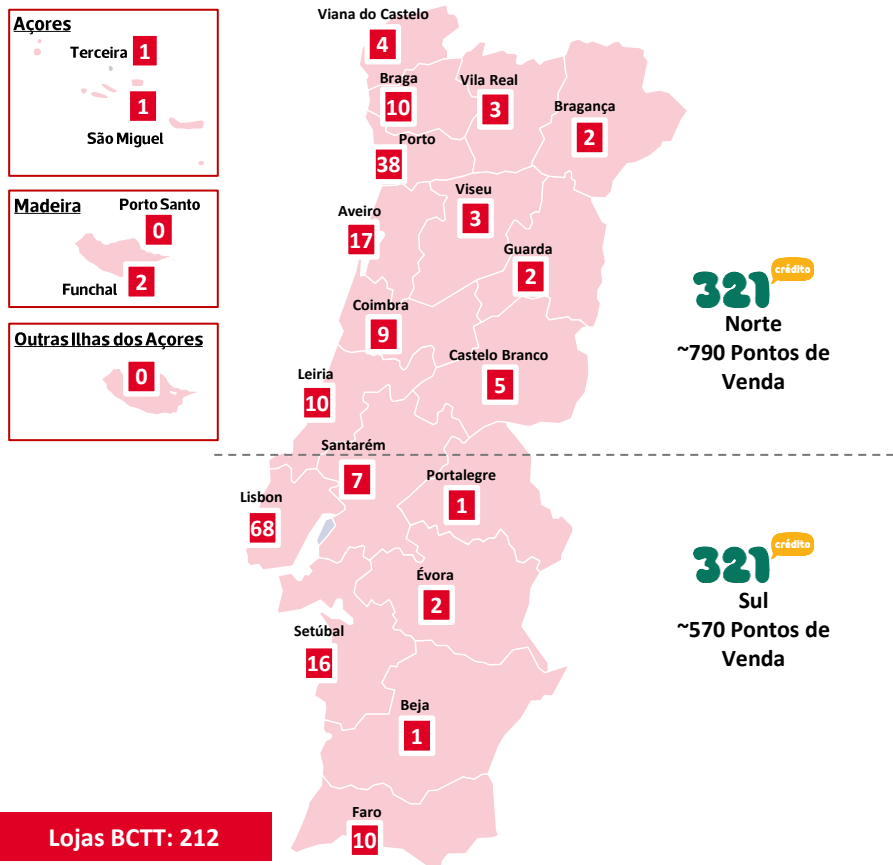
## Linhas de negócio



# Contrato de distribuição de seguros com o Banco CTT

O Banco CTT vai alargar a sua proposta de valor aos seus clientes com uma vasta gama de produtos de seguros vida e não vida

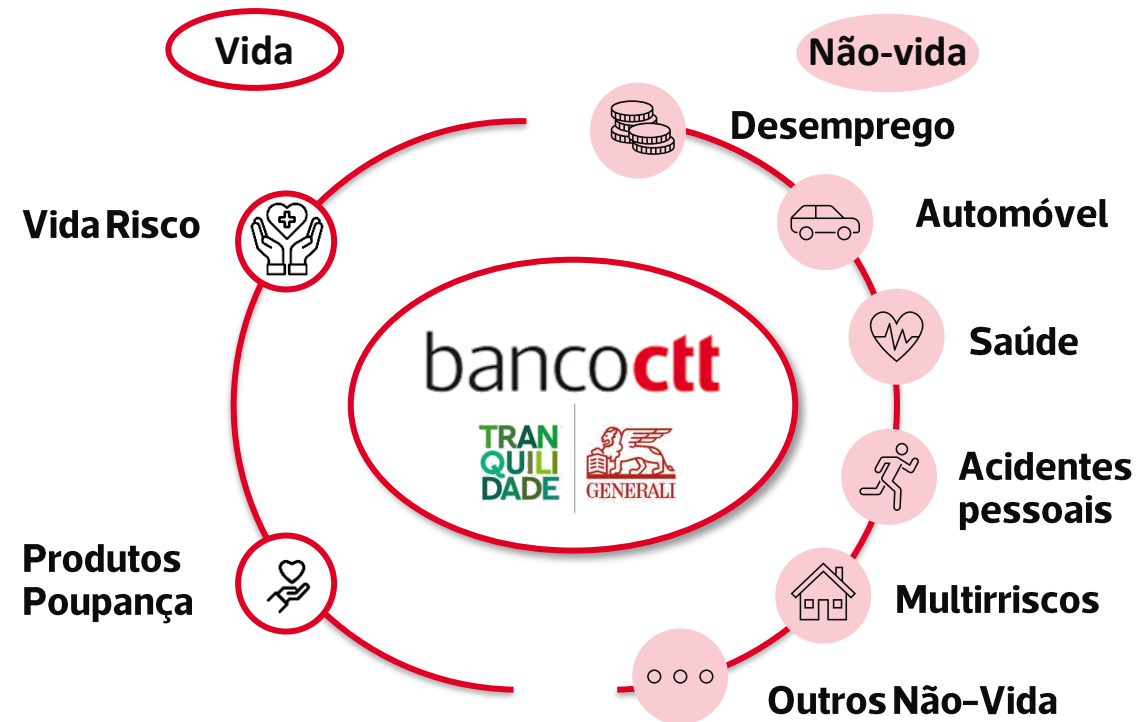
## Canais de distribuição<sup>1</sup>



Lojas BCTT: 212

Adicionalmente, o Banco CTT distribuirá produtos de seguros através dos seus canais digitais (mobile e web)

## Linhas de negócios dos contratos de distribuição de seguros



O Banco CTT receberá um preço fixo de 9 M€ a ocorrer durante os primeiros 6 anos e potenciais pagamentos adicionais dependentes do desempenho alcançado

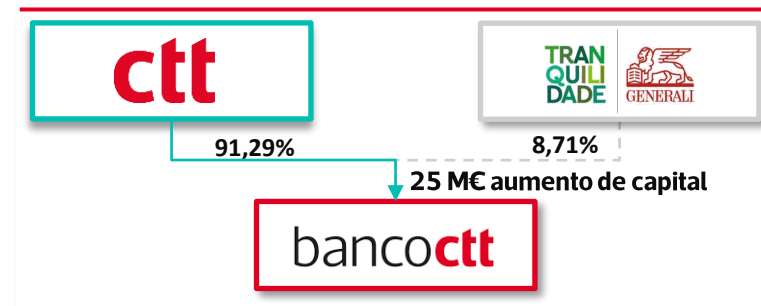
# Aumento de Capital no Banco CTT

Subscrição de um aumento de capital de 25 milhões de euros pela Tranquilidade/Generali Seguros no Banco CTT garante o total alinhamento de interesses das partes

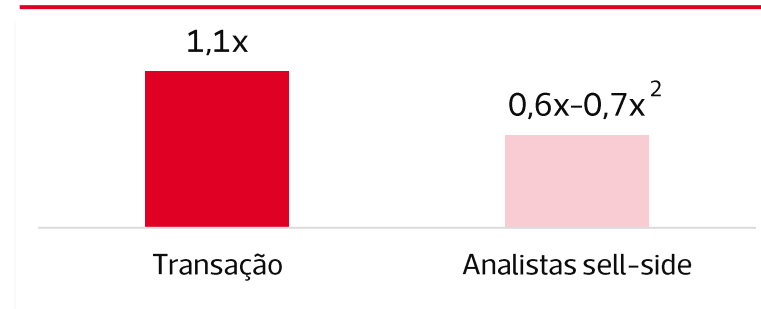
## Aumento de capital

- 1 **Subscrição** de um aumento de capital reservado pela Tranquilidade/Generali Seguros de 25 M€ em troca de uma participação de aproximadamente 8,71% no Banco CTT (avaliação *pre-money* de 262 M€)
- 2 A transação valoriza o Banco CTT num **múltiplo P/BV de 1,1x**, representando um prémio significativo face à avaliação atual dos analistas *sell-side* atribuída ao Banco CTT
- 3 Montante proveniente do aumento de capital vai **apoiar o desenvolvimento do Banco CTT e reforçar a sua posição de capital (impacto de +240 bps no rácio CET1 FL<sup>1</sup>)**
- 4 **Estrutura de governo societário adequada**, garantindo à Tranquilidade/Generali Seguros um conjunto de direitos minoritários consistentes com o tamanho da participação
- 5 **Passo importante na estratégia de crescimento sustentável do Banco CTT**, evidenciando os seus pontos fortes e exclusivos:
  - ✓ Banco com maior crescimento em Portugal
  - ✓ Capilaridade da sua rede física e plataforma digital ágil
  - ✓ Franchise de retalho atrativo: base de clientes jovem, urbana e digital
  - ✓ Estratégia escalável com *track record* positivo em soluções com parceiros
  - ✓ Presença relevante no segmento de *consumer finance*

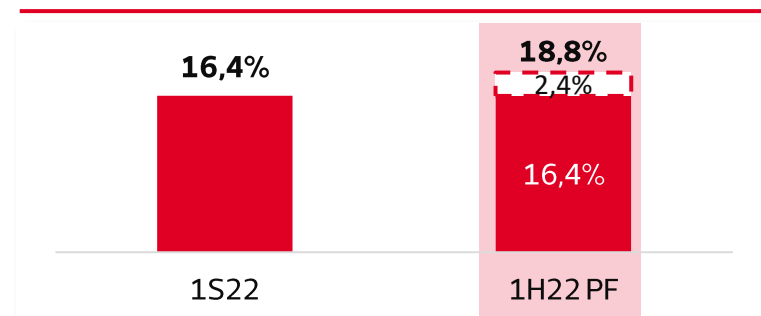
## Estrutura acionista



## P/BV



## Impacto no rácio CET1 FL<sup>2</sup>



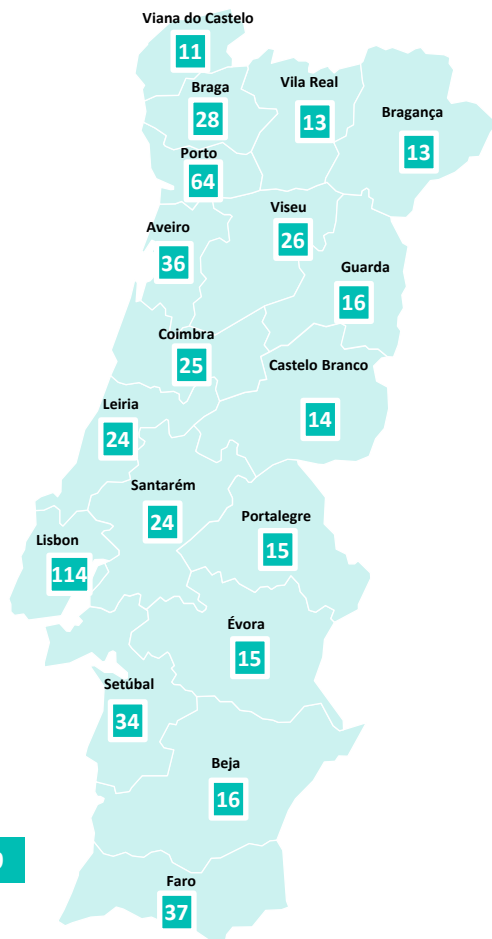
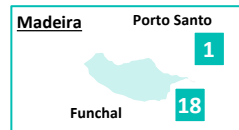
<sup>1</sup>Rácio CET1 FL inclui resultados 1S22 results

<sup>2</sup>Consensus da avaliação do Banco CTT dos analistas sell-side

# Contrato de distribuição de seguros com os CTT

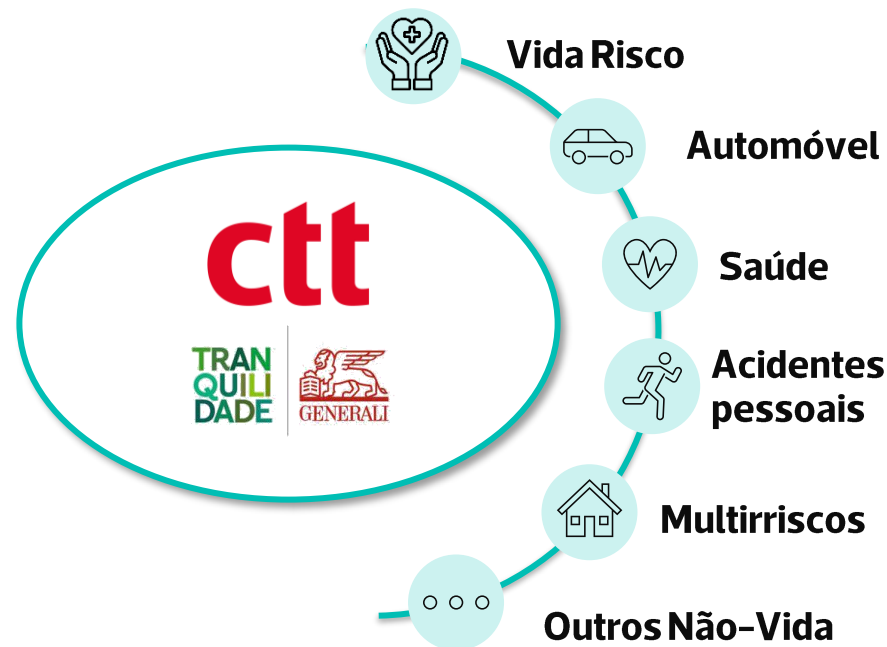
Acordo de distribuição com a Tranquilidade/Generali Seguros permitirá aos CTT oferecer uma vasta gama de produtos de seguros através da sua rede capilar e dos seus canais digitais

## Rede de distribuição física dos CTT<sup>1</sup>



Postos de correio: 569

## Linhas de negócios de contratos de distribuição de seguros



CTT receberá **um preço fixo de 1 M€** a ocorrer durante os primeiros 6 anos e **potenciais pagamentos adicionais** dependentes do desempenho alcançado



# Overview da Tranquilidade/ Generali Seguros

ctt

A nossa entrega é total





- Seguradora Europeia líder e gestora de ativos com >190 anos de história
- ~67m clientes em 50 países, presente em 5 continentes

Forte compromisso em Portugal

- Presença bem estabelecida em Portugal, reforçada pela aquisição das Seguradoras Unidas em 2020
- Segundo maior *player* no mercado português de seguros não vida com uma quota de mercado de ~19%

**Track record significativo em parcerias bancassurance**

- Parceiro de seguros *One-stop-shop* com uma oferta integrada dentro das várias linhas de produtos de Seguro
- Fortes capacidades de análise de dados para suportar iniciativas de marketing e de performance comercial
- Experiência significativa em *bancassurance* em vários mercados permite a partilha das melhores práticas
- Experiência relevante como parceiro de seguros do maior grupo postal Italiano (Poste Italiane)

**Marca**


**Marca líder em Portugal desde 1871**



**Marca global de seguros desde 1831**

**Principais indicadores Tranquilidade | Generali Seguros, 2021**

Prémios Brutos (P&C)  
€m

**1.059**

Rácio combinado P&C (%)<sup>1</sup>

**88%**

Resultado Líquido  
M€

**54**

Ranking Não Vida  
#

**#2**

Clientes  
M clientes

**~2**

Colaboradores  
FTES<sup>2</sup>

**1.085**

**Principais indicadores Grupo Generali, 2021**

Ranking Europeu  
Por Prémios Brutos(#)

**#3**

Clientes  
M clientes

**~67**

Países  
#

**50**

Top Empresas  
Sustentáveis

**100**

Prémios Brutos (P&C)  
MM€

**76**

Rácio Combinado P&C (%)

**91%**

Colaboradores  
FTES

**75k**

Resultado Líquido  
MM€

**2,8**

AuMs  
MM€

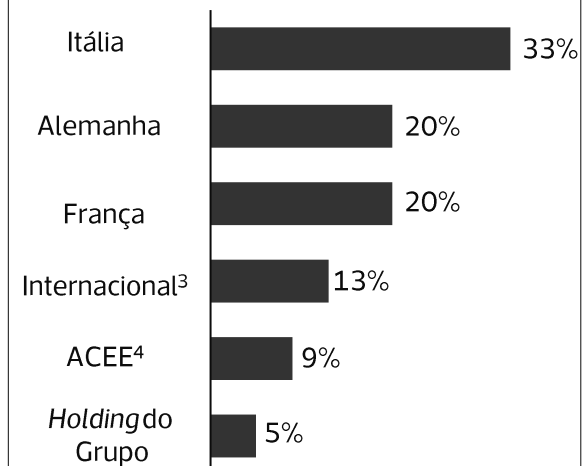
**710**

Rácio de Solvabilidade %

**227%**

**Presença Internacional**

Prémio bruto por país (% do total)



<sup>1</sup> Incluindo resseguros

<sup>2</sup> Média de colaboradores

<sup>3</sup> Portugal, Espanha, Suíça, Américas, Ásia e outros países do Sul da Europa

<sup>4</sup> Áustria & Europe Centrale do Leste

Note: Fonte - Relatório e Contas anual 2021

CTT

Correios de Portugal, S.A.

Relação com Investidores

Contatos:

Telefone: +351 210 471 087

E-mail: [investors@ctt.pt](mailto:investors@ctt.pt)

**ctt.pt**

