

Den Haag, 11 april 2016

Aegon verkoopt merendeel Britse lijfrenteportefeuille aan Rothesay Life

Aegon verkoopt tweederde van zijn Britse lijfrenteportefeuille aan Rothesay Life. Deze transactie sluit aan bij Aegon's ambitie om kapitaal vrij te maken uit niet-kernactiviteiten. In de overeenkomst is vastgelegd dat Aegon GBP 6 miljard aan verplichtingen herverzekert bij Rothesay, gevolgd door de overdracht van het juridische eigendom door middel van een zogenaamde 'Part VII transfer'. De pro forma Solvency II positie van Aegon UK per eind 2015 verbetert naar schatting tot ~155% na de herverzekeringstransactie en ~165% na de 'Part VII transfer'. Voor het resterende deel van deze portefeuille onderzoekt Aegon ook de verkoopopties.

"Ik ben erg tevreden met de overeenkomst met Rothesay Life", aldus Aegon CEO Alex Wynaendts. "Dit is een belangrijke stap naar de volledige verkoop van onze Britse lijfrenteportefeuille, waardoor we ons nog beter kunnen richten op ons snelgroeiende platform in het Verenigd Koninkrijk. We zijn ervan overtuigd dat deze transactie ook in het belang is van onze klanten met een lijfrente. Rothesay Life is namelijk een gerespecteerde aanbieder met een gevestigde reputatie in de lijfrentemarkt in het Verenigd Koninkrijk."

Aegon verkoopt sinds 2010 niet meer actief lijfrentes op de Britse markt. Door de verkoop van het merendeel van de lijfrenteportefeuille, kan Aegon zich richten op zijn platform dat klanten mogelijkheden biedt om tijdens hun werkzame leven te sparen en een inkomen na pensionering te regelen met hulp van een adviseur of direct on-line.

Het voordeel van de overgangsmaatregelen voor het Solvency II eigen vermogen van Aegon UK wordt door de transactie van de lijfrenteportefeuille beperkt. Als de transactie volledig is afgerond, is Aegon van plan om in lijn met zijn kapitaalbeleid voor dochterbedrijven het kapitaaloverschot naar de holding te laten stromen.

Door de transactie verminderen de operationele vrije kasstromen uit het Britse bedrijf naar verwachting met circa GBP 35 miljoen (EUR 43 miljoen). Naar verwachting neemt het onderliggend resultaat vóór belastingen af met circa GBP 20 miljoen (EUR 25 miljoen). De herverzekeringstransactie resulteert in een verlies van circa GBP 30 miljoen (EUR 37 miljoen). In het tweede kwartaal 2016 wordt dit gerapporteerd onder overige kosten.

Aegon en Rothesay Life hebben voor een soepele overgang van klanten een migratieplan gemaakt waarin Aegon tot aan de afronding van de juridische overdracht de administratie van de lijfrenteportefeuille blijft uitvoeren.

Voor het officiële Engelstalige persbericht verwijzen wij naar de corporate website aegon.com

Media relations
Debora de Laaf
070 344 8730
gcc@aegon.com

Investor relations
Willem van den Berg
070 344 8405
ir@aegon.com

Aegon's geschiedenis gaat ruim 170 jaar terug – tot de eerste helft van de negentiende eeuw. Inmiddels is Aegon uitgegroeid tot een internationale onderneming met activiteiten in meer dan 20 landen in Noord- en Zuid-Amerika, Europa en Azië. Als aanbieder van levensverzekeringen, pensioenen en vermogensbeheer behoort het bedrijf nu tot de toonaangevende financiële dienstverleners ter wereld. Aegon heeft een duidelijke doelstelling om mensen te helpen financiële zekerheid te bereiken in alle fasen van hun leven. Meer informatie: aegon.com.

DISCLAIMERS

Belangrijke noot met betrekking tot toekomstgerichte verklaringen

De in dit document opgenomen mededelingen, voor zover geen historische feiten, zijn 'toekomstgerichte verklaringen' als bedoeld in de Amerikaanse Private Securities Litigation Reform Act uit 1995. De volgende woorden duiden op dergelijke toekomstgerichte verklaringen: nastreven, geloven, schatten, beogen, van plan zijn, kunnen, verwachten, voorspellen, ramen, rekenen op, voornemen, voortzetten, willen, voorzien, zou moeten, zal kunnen, is overtuigd, zullen en soortgelijke uitdrukkingen, voor zover betrekking hebbend op Aegon. Deze mededelingen zijn geen garanties voor toekomstige resultaten en omvatten risico's, onzekerheden en aannames die moeilijk zijn te voorspellen. Aegon acht zich niet gehouden om enige toekomstgerichte verklaring publiekelijk te herzien of bij te stellen. Lezers dienen niet te zeer te vertrouwen op dergelijke toekomstgerichte verklaringen, die slechts verwachtingen ten tijde van het samenstellen van dit bericht weergeven. De werkelijk behaalde resultaten kunnen materieel verschillen van de in de toekomstgerichte verklaringen uitgesproken verwachtingen als gevolg van verschillende risico's en onzekerheden, zoals onder meer:

- o wijzigingen van de algemene economische omstandigheden, met name in de Verenigde Staten, Nederland en het Verenigd Koninkrijk;
- o veranderingen op de financiële markten, waaronder begrepen de opkomende markten, bijvoorbeeld met betrekking tot:
 - de frequentie en omvang van wanbetaling in Aegon's vastrentende beleggingsportefeuilles;
 - het effect op de financiële markten van faillissementen en/of bijstelling van gerapporteerde resultaten in het bedrijfsleven en de daarmee verband houdende waardedaling van aandelen en schuldpapieren; en
 - het effect van dalende kredietwaardigheid in bepaalde beleggingen uitgegeven door de private sector en de daarmee verband houdende waardedaling van aangehouden beleggingen in de private sector.
- o veranderingen in Aegon's beleggingsportefeuille en door dalende kredietwaardigheidsratings van zijn tegenpartijen;
- o gevolgen van het eventueel (partieel) opbreken van de eurozone of van een eventueel vertrek van het Verenigd Koninkrijk en/of Griekenland uit de Europese Unie;
- o de frequentie en omvang van verzekerde schadegevallen;
- o veranderingen die van invloed zijn op het langlevensrisico, kortlevensrisico, invaliditeitsrisico, verval en andere factoren die de winstgevendheid van Aegon's verzekeringsproducten kunnen beïnvloeden;
- o het effect van herverzekeraars waar Aegon significante risico's heeft ondergebracht die niet kunnen voldoen aan hun betalingsverplichtingen;
- o veranderingen die de rentestanden beïnvloeden en aanhoudende lage rentestanden of snel veranderende rentestanden;
- o veranderingen die invloed hebben op de wisselkoersen, in het bijzonder de EUR/USD en EUR/GBP wisselkoersen;
- o veranderingen in de beschikbaarheid van, en de kosten gemoed met, bronnen van liquiditeit zoals krediet van banken en de kapitaalmarkten, alsmede de omstandigheden op de kredietmarkten in het algemeen, zoals veranderingen in de kredietwaardigheid van tegenpartijen;
- o toenemende concurrentie in de Verenigde Staten, Nederland, het Verenigd Koninkrijk en de opkomende markten;
- o veranderingen in wet- en regelgeving, met name die welke Aegon's activiteiten, het vermogen om medewerkers op sleutelposities aan te nemen en aan te houden, het productaanbod en de aantrekkelijkheid van bepaalde producten voor klanten kunnen beïnvloeden;
- o veranderingen van het toezichtregime met betrekking tot de pensioen-, beleggings- en verzekeringsbedrijfstakken in de markten waarin Aegon actief is;
- o (voorstellen voor) standaarden van supranationale organisaties, zoals de Financial Stability Board en de International Association of Insurance Supervisors, of veranderingen van dergelijke standaarden, die van invloed kunnen zijn op de financiële toezichtregelgeving op regionaal (zoals EU), nationaal of, met betrekking tot de Verenigde Staten op federaal of statelijk niveau, of de toepassing daarvan op Aegon, met inbegrip van de aanwijzing van Aegon tot Global Systemically Important Insurer (G-SII);
- o veranderingen in het gedrag van klanten en de publieke opinie in het algemeen met betrekking tot, onder meer, het soort producten dat ook Aegon verkoopt, daaronder begrepen in wet- en regelgeving of de commerciële noodzaak om te voldoen aan veranderende verwachtingen van klanten;
- o overmacht, terrorisme, oorlogshandelingen en pandemieën;
- o veranderingen in het beleid van centrale banken en/of overheden;
- o verlaging van een of meer ratings van Aegon door een kredietbeoordelingsbureau en het eventuele negatieve effect daarvan op de mogelijkheden kapitaal op te halen, op Aegon's liquiditeit en financiële situatie;
- o verlaging van de beoordeling van de solvabiliteit van een van Aegon's verzekeringsdochteren en het eventuele negatieve effect daarvan op geschreven premies, polisverlenging en winstgevendheid en liquiditeit van Aegon's verzekeringsdochteren;
- o het effect van Solvency II vereisten en van andere regelgeving in andere jurisdicties met betrekking tot kapitaalvereisten;
- o rechtszaken en maatregelen van toezichthouders waardoor Aegon verplicht wordt substantiële schadebetalingen te doen of Aegon's werkwijze te veranderen;
- o vanwege complexe transacties binnen Aegon's bedrijfsvoering welke sterk afhankelijk zijn van een correcte werking van informatietechnologie, kan uitval van een computersysteem of een bedreiging van de informatiesystemen invloed hebben op de bedrijfsvoering, de reputatie en daarmee verband houdend een negatief effect op Aegon's cash flows en bedrijfsresultaten hebben;
- o het succes van nieuwe producten en distributiekanaalen;
- o veranderingen op het gebied van concurrentie, wetgeving, toezicht of belastingwetgeving die de winstgevendheid en kosten voor distributie van of vraag naar Aegon's producten beïnvloeden;
- o veranderingen in regelgeving op het gebied van verslaggeving of een verandering door Aegon in het toepassen van dergelijke regelgeving, vrijwillig of anderszins, die invloed kunnen hebben op Aegon's gerapporteerde resultaten en eigen vermogen;
- o het effect van overnames en desinvesteringen, herstructureringen, beëindiging van producten en andere eenmalige gebeurtenissen, zoals het succes van de integratie van overnames en het behalen van verwachte resultaten en synergieën van overnames;
- o catastrofes, veroorzaakt door natuur of door de mens, die resulteren in significante verliezen en die Aegon's bedrijfsvoering significant kunnen ondermijnen; en
- o Aegon's onvermogen om uitgesproken resultaatsverwachtingen, efficiencyverbeteringen of andere initiatieven waar te maken om kosten te besparen, en het kapitaaloverschot en de verhouding vreemd vermogen / eigen vermogen te managen.

Nadere details over mogelijke risico's en onzekerheden die de vennootschap aangaan, zijn beschreven in de documenten die bij de Autoriteit Financiële Markten en de Securities and Exchange Commission zijn ingediend, waaronder het Annual Report. Deze toekomstgerichte verklaringen betreffen de periode vanaf de datum van dit document. Tenzij dat vereist is onder geldende wet- of regelgeving, is de onderneming niet gehouden om enige nieuwe of gewijzigde inzichten bekend te maken ten aanzien van de hierin gebruikte toekomstgerichte verklaringen of ten aanzien van de feiten of omstandigheden die aanleiding geven tot dergelijke verklaringen.