

Persbericht

Utrecht, 27 oktober 2022, 07:00 uur CEST

a.s.r. en Aegon Nederland vormen leidende Nederlandse verzekeraar

ASR Nederland N.V. (“a.s.r.”) heeft overeenstemming bereikt over een combinatie met Aegon Nederland, waarmee een leidende verzekeraar in Nederland ontstaat. De transactie omvat alle verzekeringsactiviteiten van Aegon Nederland, met inbegrip van de activiteiten op het gebied van hypotheeken, de distributie- en dienstenbedrijven en de bankactiviteiten.

Een uitgelezen mogelijkheid tot consolidatie in de Nederlandse verzekeringsmarkt

- Een consolidatie in de Nederlandse markt, die de positie van a.s.r. verstevigt en haar leidende posities in winstgevende en groeiende marktsegmenten verder versterkt.
- De combinatie van a.s.r. en Aegon Nederland creëert duurzame waarde voor alle stakeholders, met goede mogelijkheden om de proposities voor klanten van beide verzekeraars verder te verbeteren.
- De combinatie van activiteiten levert op jaarbasis een potentiële kostenbesparing van ongeveer € 185 miljoen op, die naar verwachting drie jaar na de afronding van de transactie wordt gerealiseerd.
- De combinatie biedt de mogelijkheid om een gedeeltelijk intern model (“PIM”) voor Solvency II¹ voor de a.s.r.-activiteiten in te voeren, waardoor verdere kapitaalsynergiën mogelijk worden.

Financiële discipline als basis voor duurzame waardecreatie

- De transactie omvat alle verzekeringsactiviteiten (Leven, Pensioenen en Schade), hypotheeken, de distributie- en dienstenbedrijven en de bankactiviteiten van Aegon Nederland.
- De totale transactie omvat € 4,9 miljard en bestaat uit i) nieuw uit te geven aandelen a.s.r. aan Aegon N.V. (29,99% in a.s.r. na afronding van de transactie²) en ii) een vergoeding in contanten van € 2,5 miljard. Dit wordt gefinancierd met eigen kapitaal en de mogelijke uitgifte van diverse financiële instrumenten, waaronder Solvency II-compliant schuldpapier en/of nieuw uit te geven aandelen binnen het bestaande mandaat, afhankelijk van marktcondities.
- De organische kapitaalcreatie (OCC) van de combinatie zal in 2025 naar verwachting ongeveer € 1,3 miljard bedragen³, waarvan ongeveer € 600 miljoen uit de Aegon Nederland-activiteiten inclusief de verwachte synergiën. Dit levert een OCC-groei per aandeel op.
- Dividendverhoging van 12% tot € 2,70 per aandeel voor boekjaar 2022, en een ‘mid-to-high single digit’ dividendgroei per jaar tot 2025. Het aandeleninkoopprogramma is stopgezet.
- De totale investering bedraagt ongeveer € 4,3 miljard, waarmee na samenvoeging een rendement gerealiseerd wordt dat boven onze minimumeis van 12% ligt.
- a.s.r. zal na de transactie een duurzame en robuuste kapitaalstructuur behouden. De Solvency II-ratio zal naar verwachting meer dan 190% bedragen na financiering en synergiën, met voldoende ruimte voor eventuele additionele hybride financieringen.

¹ De invoering is afhankelijk van goedkeuring door toezichthouders.

² De waarde van het aandelenbelang van 29,99% (uit te geven aandelen) is gebaseerd op de slotkoers van a.s.r. op 26 oktober 2022 en het aantal uitstaande aandelen per die datum (134.118.564 aandelen, exclusief treasury aandelen).

³ Er wordt vanuit gegaan dat de transactie op zijn vroegst op 1 juli 2023 wordt afgerond.

Samenvoeging

- a.s.r. vertrouwt op een succesvolle uitvoering van de samenvoeging, op basis van eerdere ervaringen.
- a.s.r. is het hoofdmerk. Het merk Aegon wordt in de Nederlandse markt nog drie jaar gebruikt voor pensioenen en hypotheke.
- De vestiging van a.s.r. in Utrecht wordt het hoofdkantoor van de nieuwe combinatie.

Governance

- De Raad van Bestuur en de Raad van Commissarissen van a.s.r. hebben unaniem steun voor de transactie uitgesproken.
- De Raad van Bestuur van a.s.r. blijft ongewijzigd en gaat leidinggeven aan de combinatie. De termijn van de CEO wordt verlengd tot de AvA van 2026.
- De Raad van Commissarissen van a.s.r. wordt na afronding van de transactie uitgebreid. Aegon draagt twee extra leden voor de Raad van Commissarissen van a.s.r. voor, te weten Lard Friese (CEO Aegon N.V.), als niet-onafhankelijke commissaris en Daniëlle Jansen Heijtmajer, als onafhankelijke commissaris. (Het niet-onafhankelijke lid heeft een goedkeurende stem in a.s.r.'s Raad van Commissarissen met betrekking tot bepaalde onderwerpen, in lijn met de omvang van Aegon's aandelenbelang.)

Jos Baeten, CEO en voorzitter van de Raad van Bestuur van a.s.r.: 'Ik ben blij dat a.s.r. en Aegon Nederland, twee gerenommeerde Nederlandse bedrijven samengaan waardoor een sterke en duurzame, toonaangevende verzekeraar ontstaat. De combinatie met Aegon Nederland versterkt de positie van de combinatie op de Nederlandse markt door een aanzienlijke verbetering van onze strategische positie in Leven en Schade en in Distributie & Services.

Met de gezamenlijke kracht van beide bedrijven kunnen we kansen benutten in groeiende marktsegmenten als Pensioenen en Inkomen en kunnen klanten blijven rekenen op uitstekende producten en dienstverlening. Ik kijk ernaar uit om alle medewerkers en klanten van Aegon Nederland in de nabije toekomst te verwelkomen.

Als een van de toonaangevende verzekeraars op het gebied van duurzaamheid blijven wij ons inzetten voor langetermijn waardecreatie voor al onze stakeholders: klanten, medewerkers, aandeelhouders en de samenleving als geheel. We hebben veel ervaring met het samenvoegen van activiteiten en ik heb er het volste vertrouwen in dat we dit de komende periode wederom succesvol gaan doen.'

Lard Friese, CEO en voorzitter van de Raad van Bestuur van Aegon N.V.: 'Aegon Nederland en a.s.r. delen een rijk Nederlands verleden waarin wij beiden mooie, sterke bedrijven hebben opgebouwd. Het samengaan van onze bedrijven creëert een leider in de Nederlandse verzekeringsmarkt die enorme toegevoegde waarde zal bieden aan onze gezamenlijke klanten en medewerkers. Dat geeft mij het vertrouwen in een succesvolle gezamenlijke toekomst in Nederland waarbij wij als aandeelhouder betrokken zullen blijven, terwijl Aegon N.V. haar ambitie om leidende ondernemingen te creëren buiten Nederland kan versnellen.'

Klanten

De combinatie van a.s.r. en Aegon Nederland vormt een sterke en duurzame koploper in de Nederlandse verzekeringsmarkt. Klanten zullen profiteren van een breder productaanbod, verbeterde distributie en rijkere digitale diensten. Voorlopig verandert er niets voor klanten. a.s.r. en Aegon Nederland zullen de belangen van de verzekerden zorgvuldig behartigen en alles in het werk stellen om de continuïteit en de kwaliteit van de dienstverlening voor klanten te waarborgen.

Werknemers

a.s.r. streeft naar duurzame werkgelegenheid voor al haar werknemers. De combinatie biedt carrièremogelijkheden en kansen voor professionele ontwikkeling. In tijden van de huidige krappe arbeidsmarkt biedt de combinatie zicht op werk en ontwikkeling voor medewerkers van zowel a.s.r. als Aegon Nederland. a.s.r. zal de komende jaren alles in het werk stellen om werknemers te behouden en boventalligheid als gevolg van de samenvoeging te beperken, onder meer door natuurlijk verloop en het invullen van vacatures door interne kandidaten.

Proces en voorwaarden

De transactie moet worden goedgekeurd door de aandeelhouders van zowel a.s.r. als Aegon. Beide ondernemingen zullen de aandeelhouders uitnodigen voor een Buitengewone Algemene Vergadering (de "BAVA").

De transactie is onder voorbehoud van goedkeuring van De Nederlandsche Bank, De Europese Centrale Bank en de Autoriteit Consument en Markt. De transactie wordt op zijn vroegst 1 juli 2023 afgerond. a.s.r. en Aegon zullen nauw samenwerken om aan alle voorwaarden voor de afronding van de transactie te voldoen.

Persconferentie om 08:00 uur via Teams

Jos Baeten en Lard Friese houden op donderdag 27 oktober 2022 om 08:00 uur CEST een persconferentie. Journalisten kunnen deelnemen aan de persconferentie via deze [link](#).

Conference call voor beleggers

a.s.r. houdt op donderdag 27 oktober 2022 om 09:15 uur CEST een conference call voor analisten en beleggers. Zij kunnen de conference call bijwonen door vooraf te registreren via deze [link](#). Na registratie worden de inbelgegevens en een uniek wachtwoord verstrekt.

Het is ook mogelijk de webcast te volgen via onze [website](#).

Ga voor het juridisch leidende en volledige Engelstalige persbericht naar www.asrnl.com.

Dit persbericht bevat koersgevoelige informatie en dus voorwetenschap in de zin van artikel 7 van de Verordening marktmisbruik (Verordening 596/2014).

Dit persbericht vormt geen aanbod tot verkoop of uitnodiging tot het doen van een aanbod tot aankoop van effecten van de Vennootschap in enig rechtsgebied. Alle aanbiedingen, uitnodigingen of aanbiedingen tot aankoop, of verkopen van effecten zullen uitsluitend plaatsvinden in overeenstemming met de toepasselijke wetgeving. Alle door de Vennootschap aangeboden effecten zijn niet en zullen niet worden geregistreerd onder de Amerikaanse Securities Act van 1933, zoals gewijzigd (de "Securities Act"), en mogen niet worden aangeboden of verkocht in de Verenigde Staten zonder registratie of een toepasselijke vrijstelling van registratievereisten van de Securities Act.

Media relaties

Rosanne de Boer
T: +31 90)6 22 79 09 74
E: rosanne.de.boer@asr.nl
www.asrnederland.nl

Investor Relations

T: +31 (0)30 – 257 8600
E: ir@asr.nl
www.asrnl.com

Over a.s.r.

ASR Nederland N.V. (a.s.r.) behoort tot de top 3 verzekeraars van Nederland. a.s.r. biedt producten en diensten aan op het gebied van verzekeringen, pensioenen en hypotheeklen voor consumenten, ondernemers en werkgevers. Daarnaast is a.s.r. actief als vermogensbeheerder voor derden. a.s.r. is genoteerd aan Euronext Amsterdam en opgenomen in de AMX Index. Kijk voor meer informatie op www.asrnederland.nl.

Over Aegon

Aegon is een internationale financiële dienstverlener, met veelzijdige oplossingen voor pensioenen, inkomensbescherming en vermogensbeheer. De strategische focus ligt op drie kernmarkten (Verenigde Staten, Nederland en Verenigd Koninkrijk), drie groeiemarkten (Spanje & Portugal, China en Brazilië) en een wereldwijd opererende vermogensbeheerder. Aegons doelstelling om *Mensen te helpen het beste uit hun leven te halen* is leidraad voor alle activiteiten. Als toonaangevende belegger en werkgever wil de onderneming een positieve bijdrage leveren aan belangrijke maatschappelijke en milieuvraagstukken, waarbij de nadruk ligt op klimaatverandering en diversiteit & inclusie. Aegons hoofdkantoor is gevestigd in Den Haag. De onderneming staat genoteerd aan Euronext Amsterdam en de New York Stock Exchange. Meer informatie vindt u op www.aegon.com.

Over Aegon Nederland

Aegons doelstelling om *Mensen te helpen het beste uit hun leven te halen* is leidraad voor alle activiteiten van Aegon Nederland, of het nu gaat om pensioen, hypotheeklen, beleggingen, bankzaken of schadeverzekeringen. Als toonaangevende belegger en werkgever wil de onderneming een positieve bijdrage leveren aan belangrijke

maatschappelijke vraagstukken, waarbij de nadruk ligt op klimaatverandering en diversiteit & inclusie. Aegon Nederland is de trotse moedermaatschappij van [TKP](#), [Knab](#), [Nedasco](#) en [Robidus](#).

Disclaimer

Cautionary note regarding forward-looking statements

The terms of this disclaimer ('Disclaimer') apply to this press release of ASR Nederland N.V. N.V. and all ASR Nederland N.V. N.V.'s legal vehicles and businesses ('ASR Nederland N.V.'). Please read this Disclaimer carefully.

Some of the statements in this press release are not (historical) facts, but are 'forward-looking statements' ('Statements'). The Statements are based on our beliefs, assumptions and expectations of future performance, taking into account information that was available to ASR Nederland N.V. at the moment of drafting of the press release. The Statements may be identified by words such as 'expect', 'should', 'could', 'shall' and similar expressions. The Statements may change as a result of possible events or factors.

ASR Nederland N.V. warns that the Statements could entail certain risks and uncertainties, so that the actual results, business, financial condition, results of operations, liquidity, investments, share price and prospects of ASR Nederland N.V. may differ materially from the Statements.

The actual results of ASR Nederland N.V. may differ from the Statements because of: (1) changes in general economic conditions; (2) changes in the conditions in the markets in which ASR Nederland N.V. is engaged; (3) changes in the performance of financial markets in general; (4) changes in the sales of insurance and/or other financial products; (5) the behaviour of customers, suppliers, investors, shareholders or competitors; (6) changes in the relationships with principal intermediaries or partnerships or termination of relationships with principal intermediaries or partnerships; (7) the unavailability and/or unaffordability of reinsurance; (8) deteriorations in the financial soundness of customers, suppliers or financial institutions, countries/states and/or other counterparties; (9) technological developments; (10) changes in the implementation or execution of ICT systems or outsourcing; (11) changes in the availability of, or costs associated with, sources of liquidity; (12) consequences of a potential (partial) termination of the European currency: the euro or the European Union; (13) changes in the frequency or severity of insured loss events; (14) catastrophes or terrorist-related events; (15) changes affecting mortality or morbidity levels or trends or changes in longevity; (16) changes in laws or regulations and/or changes in the interpretation thereof, including without limitation Solvency II, IFRS and taxes; (17) changes in the policies of governments and/or regulatory or supervisory authorities; (18) changes in ownership that could affect the future availability of net operating loss, net capital or built-in loss; (19) changes in conclusions with regard to accounting assumptions or methodologies; (20) adverse developments in legal and other proceedings and/or investigations or sanctions taken by supervisory authorities; (21) risks related to mergers, acquisitions, or divestments (22) other financial risks such as currency movements, interest rate fluctuations, liquidity, or credit risks and (23) the other risks and uncertainties detailed in the Risk Factors section contained in recent public disclosures made by ASR Nederland N.V.

The foregoing list of factors and developments is not exhaustive. Any Statements made by or on behalf of ASR Nederland N.V. only refer to the date of drafting of the press release, except as required by applicable law. ASR Nederland N.V. disclaims any obligation to update or revise and publish any expectations, based on new information or otherwise. Neither ASR Nederland N.V. nor any of its directors, officers, employees give any statement, warranty or prediction on the anticipated results as included in the press release. The Statements in this press release represent, in each case, only one of multiple possible scenarios and should not be viewed as the most likely or standard scenario.

All figures in this press release are unaudited.

ASR Nederland N.V. has taken all reasonable care in the reliability and accurateness of this press release. Nevertheless, information contained in this press release may be incomplete or incorrect. ASR Nederland N.V. does not accept liability for any damages resulting from this press release in case the information in this press release is incorrect or incomplete.

This press release does not constitute an offer to sell, or a solicitation of an offer to buy, any securities.