



## Athora et NN Group fournissent une solution à long terme pour les assurés de VIVAT

### Éléments clés de la transaction

- Athora acquiert VIVAT N.V. et conserve les activités « vie » et « gestion d'actifs », positionnant la société pour une croissance future aux Pays-Bas.
- NN Group acquiert les activités non-vie en tant que nouveau propriétaire de *VIVAT Schadeverzekeringen N.V.*
- Cette acquisition offre aux assurés, aux collaborateurs et aux partenaires de distribution de VIVAT une solution à long terme d'une marque d'assurance néerlandaise établie et réputée et d'un groupe d'assurance spécialisé et centré sur le marché européen.
- L'opération renforce l'offre sur les marchés vie et non-vie aux Pays-Bas, améliorant ainsi l'offre à la clientèle et injectant de nouveaux capitaux sur le marché néerlandais de l'assurance.
- Les deux nouveaux propriétaires ont un engagement stratégique à long terme sur le marché néerlandais de l'assurance et offrent une base financière solide.
- Les plans d'avenir d'Athora sont de développer l'activité vie de VIVAT, en apportant de la valeur aux assurés existants et aux consommateurs néerlandais grâce à l'innovation et au développement de nouveaux produits, à une compétitivité en matière de prix, à la poursuite de la défense des intérêts des clients et à un engagement envers la durabilité.
- Toutes les marques de VIVAT Life, y compris Zwitserleven et Reaal, resteront présentes sur le marché néerlandais.
- Le siège de VIVAT restera à Amstelveen.
- Les conditions financières de l'opération n'ont pas été divulguées, mais le groupe NN acquiert VIVAT Schade pour 416 millions d'euros en cash.
- La contrepartie d'Athora sera financée par des engagements de son actionnariat actuel et un montant limité de dette à terme.
- Après ajustement tenant compte de la transaction, Athora disposera d'environ 70 milliards d'euros d'actifs consolidés et les quelque 2,2 millions d'assurés vie de VIVAT rejoindront les 800.000 assurés existants d'Athora.

- L'opération est soumise aux autorisations antitrust et réglementaires applicables ainsi qu'à la consultation du comité d'entreprise.

**Athora Holding Ltd. ("Athora") et VIVAT N.V. ("VIVAT") annoncent l'intention d'Athora d'acquérir VIVAT de Anbang Group Holdings Co Ltd. ("Anbang"). NN Group ("NN") deviendra le nouveau propriétaire de VIVAT Schadeverzekeringen N.V. ("VIVAT Schade") dès que possible après la clôture de l'acquisition par Athora. Athora conservera les activités vie et gestion d'actifs de VIVAT. Cette transaction permettra de renforcer les propositions sur les marchés vie et non-vie aux Pays-Bas, d'améliorer l'offre à la clientèle et d'apporter de nouveaux capitaux sur le marché néerlandais de l'assurance.**

Michele Bareggi, CEO d'Athora, déclare : *« Aujourd'hui marque notre entrée sur le marché néerlandais suite à nos acquisitions et à l'intégration des activités d'assurance de Generali en Belgique, Aegon en Irlande et Delta Lloyd en Allemagne. Nous construisons un groupe d'assurance spécialisé en Europe et la forte présence de VIVAT, y compris son portefeuille de marques attrayantes, deviendra une part importante de nos opérations européennes. Notre objectif est d'investir dans le secteur vie aux Pays-Bas et d'offrir de la valeur non seulement aux clients existants de VIVAT, mais aussi aux consommateurs néerlandais dans leur ensemble. Le lancement de nouveaux produits, des prix compétitifs et l'accent renouvelé sur une vaste gamme de services à la clientèle feront partie de notre offre. Nous souhaitons la bienvenue aux employés de VIVAT au sein de la famille Athora et nous nous réjouissons à l'idée de travailler ensemble à l'avenir pour renforcer la réputation déjà solide des marques VIVAT. »*

Ron van Oijen, Président du conseil d'administration de VIVAT, déclare : *« Depuis 2016, VIVAT a effectué une transformation en profondeur qui nous a permis de créer un leader dans le secteur de l'assurance, une entreprise orientée vers le client, efficace et innovante. Nous sommes convaincus que cette acquisition par Athora et NN Group permettra de renforcer davantage encore le savoir-faire des collaborateurs de VIVAT pour devenir des acteurs encore plus solides sur le marché néerlandais de l'assurance. Nos clients peuvent s'attendre à ce que le haut niveau de service soit maintenu à l'avenir. »*

Lard Friese, CEO de NN Group, déclare : *« Nous sommes heureux de pouvoir offrir aux parties prenantes de VIVAT, en collaboration avec Athora, une vision claire et solide pour l'avenir. Pour nous, cette acquisition représente une nouvelle étape dans le renforcement de nos activités non-vie. Après l'acquisition de Delta Lloyd en 2017, nous avons acquis une expérience précieuse dans l'intégration réussie des opérations commerciales. Dans les marchés concurrentiels d'aujourd'hui, l'échelle est essentielle pour offrir des propositions de clients attrayantes et durables à long terme. De plus, elle accroît notre capacité d'investir dans l'innovation et le développement digital, deux éléments qui sont essentiels pour anticiper les tendances des clients et améliorer et faire progresser l'expérience-client. Les assurés VIVAT bénéficieront de la qualité de notre service et de notre large gamme de produits.*

*L'expertise des collaborateurs non-vie de VIVAT est importante pour le succès futur des nouvelles activités non-vie combinées. »*

### **Raison d'être stratégique**

Compte tenu de la décision d'Anbang de céder VIVAT, l'acquisition par Athora et subséquemment par NN Group, offre la meilleure solution à long terme pour VIVAT. Athora et NN Group offrent les connaissances, l'ambition et la solidité financière nécessaires pour fournir aux assurés de VIVAT une certitude à long terme et des rendements attractifs et stables, tout en maximisant les avantages pour les autres parties prenantes clés.

Les nouveaux actionnaires offrent une 'base' financière solide, tant dans le cadre de la transaction que pour la future entité. La forte capitalisation actuelle de NN Group et d'Athora, combinée à l'arrivée sur le marché néerlandais des capitaux frais d'Athora, se traduit par une industrie de l'assurance plus compétitive et plus stable. Il s'agit d'une solution idéale pour VIVAT, combinant une marque d'assurance néerlandaise établie et réputée avec un acteur spécialisé et centré sur le marché européen. Grâce à la force commune des deux parties, NN Group et Athora sont en mesure d'offrir un foyer naturel et logique à toutes les personnes impliquées dans VIVAT.

Le marché néerlandais est attrayant pour Athora en raison de ses fondamentaux économiques solides, de ses perspectives positives et d'un environnement réglementaire solide qui reconnaît une vision économique des bilans des assureurs. VIVAT offre une plate-forme solide pour la croissance future en raison de son envergure sur le marché néerlandais, de ses marques fortes, de ses capacités de distribution et de souscription approfondies en assurance vie et retraite, et d'une plate-forme informatique récemment modernisée et évolutive. En outre, il existe un potentiel de croissance important dans le domaine de l'assurance vie et de la retraite, en particulier pour les produits garantis, qu'Athora a l'intention de développer davantage encore.

Athora continuera à diriger VIVAT en tant qu'entreprise autonome avec l'objectif de devenir le principal acteur dans le domaine des produits garantis vie et retraite aux Pays-Bas, avec un modèle d'entreprise durable et générateur de valeur qui offre de meilleurs résultats à toutes les parties prenantes. L'amélioration de la situation du capital et des capacités de génération de capital de VIVAT à la suite de la transaction augmentera la certitude des paiements de prestations aux assurés et assurera davantage encore l'avenir de l'organisation VIVAT.

### **Transfert de l'activité Non-Vie**

La propriété de VIVAT Schade sera transférée à NN Group dans le cadre de la transaction globale. Un accord de services transitoire ("TSA" – transitional services agreement) sera conclu entre VIVAT et NN Group à la clôture de l'opération et définira les prestations à fournir par VIVAT pendant la période de migration de deux ans. L'objectif de la TSA est d'assurer la continuité des activités, les normes de service et un soutien adéquat pour assurer un transfert en douceur des activités non-vie.

### **Collaborateurs**

Athora voit de nombreuses opportunités pour les employés dans la future franchise VIVAT. Athora a besoin d'un personnel expérimenté et motivé pour développer l'activité par des moyens organiques et pour positionner la plate-forme VIVAT comme un acteur majeur dans la consolidation des activités vie aux Pays-Bas. Athora souhaite également continuer à développer ses activités sur les marchés sur lesquels elle opère aujourd'hui. Ces perspectives de croissance passionnantes offrent aux collaborateurs de VIVAT des opportunités de croissance et de développement. Dans le même temps, Athora continuera à travailler avec le conseil d'administration de VIVAT dans l'exécution de son programme de transformation.

### **Gouvernance**

Le conseil de surveillance et le conseil d'administration de VIVAT soutiennent pleinement cette opération et le nouveau chapitre dans lequel VIVAT et son portefeuille de marques vie vont entrer. Les deux Conseils sont encouragés par le fait que ce portefeuille de marques maintiendra sa présence aux Pays-Bas. En collaboration avec VIVAT, l'une des priorités d'Athora sera d'assurer la continuité pour les clients de VIVAT. VIVAT restera une entité réglementée aux Pays-Bas et ses polices d'assurance resteront aux Pays-Bas. Le siège de VIVAT restera à Amstelveen.

### **Conditions et processus**

La finalisation des deux transactions est soumise aux conditions de clôture habituelles telles que les approbations réglementaires, y compris (i) les déclarations de non-objection de la Banque centrale néerlandaise, (ii) l'approbation de l'Autorité néerlandaise des marchés financiers et (iii) l'autorisation antitrust. Par ailleurs, tant l'acquisition de VIVAT par Athora que l'acquisition des activités non-vie de VIVAT par NN Group sont soumises à la consultation du conseil d'entreprise de VIVAT.

NN Group et Athora s'efforceront d'obtenir toutes les approbations et autorisations antitrust nécessaires au plus vite. L'avis nécessaire du conseil d'entreprise de VIVAT et la consultation des représentants du personnel commenceront immédiatement. Les deux transactions devraient être conclues au cours du premier trimestre 2020.

Deutsche Bank et Aperghis & Co ont agi en qualité de conseillers financiers pour Athora, Stibbe et Slaughter and May en qualité de conseillers juridiques et KPMG a agi en qualité de conseiller en matière de diligence pour Athora dans cette opération. Dans le cadre de l'opération, le seul conseiller financier d'Anbang était J.P. Morgan et son conseiller juridique était Allen & Overy.

#### **A propos d'Athora Holding Ltd.**

Athora est un groupe d'assurance et de réassurance spécialisé entièrement axé sur le marché européen. Athora consacre ses efforts, son capital, son temps et ses connaissances techniques à offrir à ses clients une performance stable et à long terme sur ses produits. Les principales filiales d'Athora sont Athora Belgium N.V./S.A. (Bruxelles), Athora Lebensversicherung AG (Wiesbaden, Allemagne), Athora Ireland plc (Dublin) et Athora Life Re Ltd. (Bermudes). Le groupe Athora emploie quelque 800 personnes et compte plus de 800.000 assurés pour un actif consolidé total d'environ 15 milliards d'euros. Le 7 juin 2019, Athora a annoncé l'acquisition de VIVAT N.V., holding d'assurance néerlandaise de premier plan. Pour plus d'informations, veuillez consulter : [www.athora.com](http://www.athora.com).

#### **A propos de VIVAT N.V.**

VIVAT N.V. est la société holding de SRLEV N.V., VIVAT Schadeverzekeringen N.V., Proteq Levensverzekeringen N.V., ACTIAM N.V. et Zwitserleven PPI N.V. Les filiales VIVAT sont également actives sur le marché néerlandais avec, entre autres, les marques Zwitserleven, Reaal et ACTIAM. Avec un bilan de 56 milliards d'euros (fin décembre 2018), VIVAT est l'un des principaux assureurs aux Pays-Bas. Anbang Group Holdings Co. Ltd, une filiale à part entière d'Anbang Insurance Group Co. Ltd, est l'actionnaire unique de VIVAT N.V. Pour plus d'informations, veuillez consulter [www.vivat.nl](http://www.vivat.nl).