



## **Athora en NN Group bieden een lange termijn oplossing voor VIVAT**

### **Transactie Hoogtepunten**

- Athora zal VIVAT N.V. kopen en de levensverzekeringentak en de vermogensbeheertak behouden en positioneren voor toekomstige groei in Nederland.
- NN Group zal de nieuwe eigenaar worden van het schadebedrijf van VIVAT.
- De overname biedt polishouders, medewerkers en distributiepartners van VIVAT een lange termijn oplossing door een bestaand en bekend Nederlands verzekeringsmerk en een gespecialiseerde verzekeringsgroep met een focus op Europa.
- De transactie leidt tot een sterkere propositie in de levens- en niet-levensverzekeringsmarkten in Nederland, vergroot het klantenaanbod en zorgt voor nieuw kapitaal in de Nederlandse verzekeringsmarkt.
- Beide nieuwe eigenaren hebben een lange termijn strategische toewijding aan de Nederlandse verzekeringsmarkt en bieden een sterke en financiële basis.
- Athora's plan is om de levensverzekeringentak van VIVAT te laten groeien, waarde te leveren voor bestaande polishouders en Nederlandse consumenten door middel van productinnovaties, concurrerende prijzen, blijvend sterke klantrelaties en in te zetten op duurzaamheid.
- Alle merken van de levensverzekeringentak van VIVAT, waaronder Zwitserleven en Reaal zullen aanwezig blijven in de Nederlandse markt.
- Het hoofdkantoor van VIVAT zal in Amstelveen blijven.
- Financiële details voor de gehele transactie worden niet bekend gemaakt; NN Group zal VIVAT Schadeverzekeringen N.V. voor €416 miljoen in contanten overnemen.
- Athora's vergoeding zal gefinancierd worden met verplichtingen van de bestaande aandeelhouders en een beperkt bedrag aan schuld.
- Athora zal, na aanpassing voor de transactie, ongeveer €70 miljard geconsolideerde activa hebben en de ongeveer 4 miljoen levensverzekering polishouders zullen toetreden tot de bestaande 800.000 polishouders.
- De transactie is onder voorbehoud van goedkeuring door de relevante autoriteiten en raadpleging van de ondernemingsraad.

**7 juni 2019, Amstelveen, Nederland – Athora Holding Ltd. (“Athora”) en VIVAT N.V. (“VIVAT”) kondigen de intentie aan van Athora om VIVAT te kopen van Anbang Group Holdings Co Ltd. (“Anbang”). NN Group (“NN Group”) zal zo snel als mogelijk is de nieuwe eigenaar worden van VIVAT Schadeverzekeringen N.V. (“VIVAT Schade”) na de afronding van de overname door Athora. Athora zal de levensverzekeringentak en vermogensbeheertak van VIVAT behouden.**

**Deze transactie leidt tot sterkere proposities in respectievelijk de levensverzekeringentak en de schadeverzekeringentak in Nederland, vergroot het klantaanbod en zorgt voor nieuw kapitaal in de Nederlands verzekeringsmarkt.**

Michele Bareggi, CEO van Athora, zegt: *“Vandaag markeert onze toetreding tot de Nederlandse markt, na eerdere overnames en integraties van de verzekeringsbedrijven van Generali Belgium in België, Aegon in Ierland en Delta Lloyd in Duitsland. We bouwen een gespecialiseerde verzekeringsgroep in Europa en VIVAT’s sterke positie, inclusief de aantrekkelijke merkenportefeuille, zullen een belangrijk deel worden van onze Europese operaties. Ons doel is om te investeren in de leveringsverzekeringentak in Nederland en om waarde te leveren, niet alleen aan bestaande klanten van VIVAT, maar ook aan andere Nederlandse consumenten. Nieuwe productintroducties, concurrerende prijzen en een vernieuwde focus op een brede selectie aan klantdiensten zijn onderdeel van ons aanbod. We verwelkomen de VIVAT-medewerkers van harte binnen de Athora familie en kijken ernaar uit om samen te werken in de toekomst en om verder te bouwen aan de reeds sterke reputatie van de VIVAT-merken”.*

Ron van Oijen, Voorzitter van de Raad van Bestuur van VIVAT, zegt: *“Sinds 2016 heeft VIVAT een uitgebreide transformatie doorgemaakt die ons heeft geholpen om een leidende, klantgerichte, efficiënte en innovatieve verzekeraar te worden. We zijn ervan overtuigd dat door de overname van Athora en NN Group en met de bestaande kennis van de VIVAT-medewerkers, VIVAT een nog sterkere speler in de Nederlandse verzekeringsmarkt wordt. Onze klanten kunnen verwachten dat onze hoge kwaliteit van diensten gewaarborgd blijft in de toekomst.”*

Lard Friese, CEO van NN Group, zegt: *“We zijn verheugd dat wij, samen met Athora, de VIVAT-stakeholders een duidelijk pad voor de toekomst kunnen bieden. Voor ons vertegenwoordigt deze transactie een volgende stap in het versterken van ons schadebedrijf. Na de overname van Delta Lloyd in 2017, hebben we waardevolle ervaring opgedaan in het succesvol integreren van bedrijfsactiviteiten. In de huidige concurrerende markten is schaal essentieel om aantrekkelijke en duurzame klantproposities te leveren op de lange termijn. Daarbij vergroot het onze mogelijkheid om te investeren in digitale kansen en innovatie, die cruciaal zijn voor de te verwachten trends in de consumentenmarkt en die de klantbeleving zullen sturen in de toekomst. De polishouders van VIVAT zullen profiteren van de kwaliteit van onze dienstverlening en brede productaanbod. De ervaring van de medewerkers van de schadeverzekeringstak van VIVAT is belangrijk voor het toekomstige succes van de gecombineerde schadeverzekeringsbedrijven”.*

### **Strategische Rationale**

In het licht van het besluit van Anbang om VIVAT te verkopen, biedt de overname door Athora, en vervolgens NN Group, de beste lange termijn oplossing voor VIVAT. Athora en NN Group hebben de kennis, ambitie en financiële slagkracht om de polishouders van VIVAT zekerheid en aantrekkelijke, stabiele rendementen te bieden op de langere termijn, met daarbij maximale voordelen voor andere belangrijke stakeholders.

De nieuwe aandeelhouders hebben beide een sterk en solide financieel huishouden – voor de transactie en voor de toekomstige entiteit. De bestaande sterke kapitalisatie van NN Group en Athora, gecombineerd met Athora’s nieuwe kapitaal in de Nederlandse markt, zorgt voor een concurrerende

en stabielere verzekeringsmarkt. Dit is een 'best of both worlds' oplossing voor VIVAT: het combineren van een bestaand, bekend en breed georiënteerd Nederlands verzekeringsmerk met een gespecialiseerd Europees verzekeringsbedrijf met een gefocuste business strategie. Vanwege de gecombineerde kracht van beide partijen zijn NN Group en Athora in staat om een natuurlijk en logisch huis te bieden voor alle betrokkenen bij VIVAT.

De Nederlandse markt is aantrekkelijk voor Athora vanwege de sterke economische fundamenten, positieve toekomst en de robuuste regelgevende omgeving die een economische houding kent ten opzichte van de balansen van verzekeraars. VIVAT biedt een sterk platform voor toekomstige groei vanwege de omvang in de Nederlandse markt, de sterke merken, de distributiemogelijkheden, een recent gemoderniseerd IT platform, en de kwaliteiten van het verzekeringstechnisch risico acceptatie proces in het leven & pensioen verzekerings bedrijf. Daarnaast bestaan er significante groeimogelijkheden in de levensverzekeringen- en pensioenmarkt, vooral in gegarandeerde producten, die Athora van plan is verder te ontwikkelen.

Athora zal VIVAT aansturen als een losstaand bedrijf met als doel om een leidende speler in de gegarandeerde levensverzekeringen- en pensioenmarkt te worden in Nederland, met een duurzaam en waarde genererend businessmodel dat een betere uitkomst biedt voor alle stakeholders. De verbeterde kapitaalspositie en kapitaalsgroei bij VIVAT na de transactie zal de zekerheid voor uitkeringen aan polishouders vergroten en zal de toekomst voor de VIVAT als organisatie verder veiligstellen.

#### **Overdracht van de Schadeverzekeringsactiviteiten**

Het eigendom van VIVAT Schade gaat over op NN Group, als onderdeel van de gehele transactie. VIVAT en NN Group zullen bij het afronden van de transactie een overgangsovereenkomst ("TSA") aangaan waarin de door VIVAT te leveren diensten gedurende de migratieperiode van twee jaar worden vastgelegd. De nadruk van de TSA ligt op het waarborgen van de bedrijfscontinuïteit, servicenormen en adequate ondersteuning om een soepele overdracht van de schadeverzekeringsactiviteiten te realiseren.

#### **Medewerkers**

Athora ziet veel mogelijkheden voor de medewerkers in het toekomstige bedrijf. Athora heeft ervaren en gemotiveerde medewerkers nodig om het bedrijf op een organische manier te laten groeien. Gelijktijdig zal het VIVAT-platform worden gepositioneerd als een toonaangevende partij om de levensverzekeringbedrijven in Nederland te consolideren. Athora wil blijven groeien, zowel op het niveau van de Athora Group als in de markten waarin zij nu actief is. Deze groeivoorzichten bieden VIVAT-medewerkers kansen voor groei en ontwikkeling. Tegelijkertijd zal Athora samen met het bestuur van VIVAT werken aan het uitvoeren van het transformatieprogramma.

#### **Governance**

De Raad van Commissarissen en de Raad van Bestuur van de VIVAT staan volledig achter deze transactie. Beide bestuurslichamen ondersteunen daarbij ook het in Nederland zichtbaar blijven van het merkportfolio. In samenwerking met VIVAT zal een van de belangrijkste prioriteiten van Athora zijn om de continuïteit voor de klanten van VIVAT te waarborgen. VIVAT blijft een Nederlands

gereguleerde entiteit en de verzekeringspolissen blijven in Nederland. Het hoofdkantoor van VIVAT blijft in Amstelveen.

### **Voorwaarden en werkwijze**

Beide transacties zijn onderworpen aan de gebruikelijke voorwaarden, zoals goedkeuring van de toezichthouders, waaronder (i) verklaringen van geen bezwaar van De Nederlandsche Bank, (ii) goedkeuring van de Autoriteit Financiële Markten en (iii) goedkeuring van de mededingingsautoriteiten. Daarnaast is zowel de overname van VIVAT door Athora als de overname van VIVAT Schade door NN Group onderhevig aan het advies van de ondernemingsraad van VIVAT.

NN Group en Athora streven ernaar zo snel mogelijk alle noodzakelijke toestemmingen en mededingingsrechtelijke goedkeuringen te verkrijgen. Het vereiste advies van de ondernemingsraad van VIVAT zal onmiddellijk gezocht worden en het overleg met de vakbonden zal onmiddellijk van start gaan. Beide transacties zullen naar verwachting in het eerste kwartaal van 2020 worden afgerond. Na de afronding van de transactie zal een begin worden gemaakt met de integratie.

Deutsche Bank en Aperghis & Co traden met betrekking tot de transactie op als financieel adviseur van Athora, Stibbe en Slaughter and May als juridisch adviseur en KPMG als de adviseur voor het boekenonderzoek.

In verband met de transactie was J.P. Morgan de financieel adviseur van Anbang en Allen & Overy de juridisch adviseur.

### **Vragen van media – Athora**

Nederland:

Confidant Partners

Sabine Post-de Jong: +31 (0)6 39 576367

sabine.post@confidantpartners.com

Wietze Smid: +31 (0)6 33 926205

wietze.smid@confidantpartners.com

Overige markten:

Kate Campbell

Directeur of Corporate Affairs: +353 1 688 0357

kate.campbell@athora.com

Sean Carolan

Directeur communicatie: +353 1 588 0748

Sean.carolan@athora.com

### **Vragen van media – VIVAT**

Corporate Communication

Hidde Kuik

+31 (0)6 41 139874

hidde.kuik@vivat.nl

Investor Relations  
Victor Zijlema  
+31 (0)6 23 917718  
victor.zijlema@vivat.nl

### **Wires Call**

Lard Friese (CEO NN Group), David Knibbe (CEO Nationale-Nederlanden) en Michele Bareggi (CEO Athora) zullen een gezamenlijke persconferentie houden op vrijdag 7 juni 2019 om 07.45 uur om de voorgenomen overname toe te lichten. Journalisten kunnen deelnemen via +31 20 531 5863 (NL).

### **Persconferentie**

David Knibbe en Michele Bareggi geven daarnaast een persconferentie op vrijdag 7 juni 2019 om 09.30 uur. Locatie is de Hotel Crown Plaza Amsterdam Zuid, George Gershwinlaan 101, Amsterdam.

### **Over Athora Holding Ltd.**

Athora is een gespecialiseerde verzekerings- en herverzekeringsgroep die zich volledig richt op de Europese markt. Athora besteedt haar focus, kapitaal, tijd en kennis aan het bieden van een stabiele, lange termijn prestatie voor haar producten en klanten. De belangrijkste dochterondernemingen van Athora zijn Athora Belgium SA, Athora Lebensversicherung AG (Wiesbaden), Athora Ireland plc (Dublin) en Athora Life Re Ltd. (Bermuda). De Athora groep heeft circa 800 medewerkers in dienst en heeft meer dan 800.000 polishouders voor een totaal aan geconsolideerde activa van circa € 15 miljard. Op 7 juni 2019 kondigde Athora de overname aan van de toonaangevende Nederlandse verzekeringsholding VIVAT N.V. Voor meer informatie, zie: [www.athora.com](http://www.athora.com).

### **Over VIVAT N.V.**

VIVAT N.V. is de holdingmaatschappij van onder andere SRLEV N.V., VIVAT Schadeverzekeringen N.V., Proteq Levensverzekeringen N.V., ACTIAM N.V. en Zwitserleven PPI N.V. VIVAT's dochtermaatschappijen zijn tevens actief op de Nederlandse markt met onder andere de merken Zwitserleven, Reaal en ACTIAM. Een balanstotaal van € 56 miljard (eind december 2018) maakt VIVAT één van de grootste verzekeraars in Nederland. Anbang Group Holdings Co. Ltd., een volledige dochteronderneming van Anbang Insurance Group Co. Ltd., is de enige aandeelhouder van VIVAT N.V. Voor meer informatie kunt u terecht op [www.vivat.nl](http://www.vivat.nl).