

PERSBERICHT

Brussel, 19 november 2019 – 08:15 (CET)



Ageas biedt houders van FRESH-effecten de mogelijkheid om uit te stappen

Vandaag heeft Ageas via zijn 100%-dochteronderneming Ageasfinlux S.A. een bod uitgebracht om de uitstaande FRESH-effecten terug te kopen en zo de houders van de FRESH-effecten liquiditeit en een uitzonderlijke uitstapmogelijkheid te bieden uit een aanzienlijk achtergesteld en laag renderend instrument.

Ageasfinlux (de "Emittent") doet een aanbod om vanaf 19 november 2019 alle uitstaande FRESH-effecten in contanten te kopenⁱⁱ. Het aanbod geldt voor bestaande houders van de FRESH-effecten overal ter wereld, inclusief in de Verenigde Staten. De uitkomst van het aanbod tot aankoop wordt op 3 januari 2020 bekendgemaakt.

Gelijktijdig start de Emittent een verzoek tot toestemming om de aankoop van de FRESH-effecten toe te staan. Toestemming van tenminste de meerderheid van de totale hoofdsom van de uitstaande FRESH is nodig om de voorgestelde wijziging aan de voorwaarden van de FRESH aan te nemen. Het verzoek tot toestemming eindigt op 2 december 2019.

FRESH-houders die na afloop van de periode van verzoek tot toestemming ingaan op het aanbod, ontvangen een vergoedingⁱⁱⁱ inzake het aanbod tot aankoop van 56% van de hoofdsom van de FRESH-effecten die zij verkopen. FRESH-houders die instemmen met het aanbod en tijdens de periode van verzoek tot toestemming ingaan op het aanbod, ontvangen daarnaast een toestemmingsvergoeding van 3% van de hoofdsom. De totale vergoeding vertegenwoordigt een premie van 5,417 procentpunten ten opzichte van de slotkoers van gisteren 18 november 2019 en een premie van 9,53 procentpunten vergeleken met de gemiddelde handelskoers over de afgelopen 100 handelsdagen.

De aangekochte FRESH-effecten zullen worden omgeruild voor onderliggende aandelen van ageas SA/NV die op de balans van de Groep zullen blijven staan en waaraan geen dividend- of stemrechten zijn verbonden. Niet-gekochte FRESH-effecten blijven uitstaan overeenkomstig hun gewijzigde voorwaarden. De Nationale Bank van België heeft bevestigd dat deze ook in de toekomst worden beschouwd als 'grandfathered Restricted Tier 1'-kapitaal.

Het aanbod wordt gefinancierd met beschikbare cash. Om de mogelijke impact van deze transactie op de solvabiliteit van Ageas Groep te verminderen, voorziet ageas SA/NV om een nieuw Restricted Tier 1 achtergesteld instrument uit te geven waarvoor het bepaalde banken de opdracht heeft gegeven om op te treden op als 'joint bookrunners'. De timing en omvang van deze nieuwe uitgifte is afhankelijk van de marktomstandigheden, de uitkomst van het verzoek tot toestemming en het aantal ingekochte FRESH-effecten.

De uiteindelijke impact van deze transactie op de solvabiliteitsratio, balans, en winst- en verliesrekening van de Groep kan pas na afloop worden vastgesteld. De eventuele gerealiseerde meerwaarde is een non-cash element en is zodoende niet beschikbaar voor de uitbetaling van dividenden. Deze transactie heeft ook geen invloed op het lopende aandeleninkoopprogramma.

CEO Bart De Smet van Ageas zei: "Met dit bod om de FRESH-effecten aan te kopen, geeft Ageas investeerders de kans om uit te stappen uit dit financieringsinstrument uit het verleden. In combinatie met een voorziene uitgifte van nieuwe schuldeffecten, moderniseert Ageas op deze manier zijn kapitaalstructuur door proactief de afhankelijkheid van 'grandfathered' kapitaalinstrumenten te verminderen en de doelstelling om financiering en kapitaaluitgiften te centraliseren op het niveau van de moedermaatschappij ageas SA/NV, na te streven."

VOORKENNIS
GEREGLEMENTEERDE
INFORMATIE

EURONEXT BRUSSELS
Ticker: AGS
ISIN-CODE: BE0974264930

MEDIA CONTACT
+32 (0)2 557 57 36

INVESTOR RELATIONS
+32 (0)2 557 57 32

Ageas
Markiesstraat 1
1000 Brussel - België
www.ageas.com
 @AgeasGroup

Ageas is een beursgenoteerde internationale verzekeringsgroep met een erfgoed dat zich uitstrekt over een periode van bijna 200 jaar. Ze biedt levens- en niet-levensverzekeringsproducten aan particulieren en bedrijfsklanten die speciaal ontwikkeld zijn om een antwoord te bieden op hun specifieke noden, zowel vandaag als in de toekomst. Als een van de grotere Europese verzekeraars richt Ageas zich op Europa en Azië, de twee werelddelen die samen het belangrijkste deel van de wereldwijde verzekeringsmarkt uitmaken.

Ageas heeft succesvolle verzekeringsondernemingen in België, het Verenigd Koninkrijk, Frankrijk, Portugal, Turkije, China, Maleisië, India, Thailand, Vietnam, Laos, Cambodja, Singapore en de Filipijnen, die functioneren via een combinatie van 100% dochterondernemingen en langetermijnsamenwerkingen met sterke financiële instellingen en belangrijke distributeurs. In de landen waar het actief is, behoort Ageas tot de marktleiders. De onderneming heeft een personeelsbestand van meer dan 45.000 mensen en rapporteerde in 2018 een premie-inkomen van 34 miljard (alle cijfers tegen 100%).

Deze aankondiging bevat voorkennis. De verantwoordelijke voor deze communicatie namens ageas SA/NV is Johan De Bruycker, Group General Counsel.

Deze aankondiging betreft noch een aanbod tot aankoop, noch een uitnodiging tot het doen van een aanbod tot verkoop, van de FRESH-effecten of enige andere effecten. De Emittent doet het aanbod enkel op basis van, en in overeenstemming met, de voorwaarden van de verklaring inzake het aanbod tot aankoop en verzoek tot toestemming. Het aanbod en verzoek tot toestemming worden niet gedaan in enig rechtsgebied waar het maken of aanvaarden ervan niet in overeenstemming zou zijn met de effectenwetten, *blue sky laws* of enige andere regelgeving van dat rechtsgebied.

ⁱ De FRESH (Floating Rate Equity-linked Subordinated Hybrid) effecten zijn kapitaaleffecten die op 7 mei 2002 werden uitgegeven door Ageasfinlux S.A. als Emittent, met ageas SA/NV als mede-debiteur, voor een totale hoofdsom van EUR 1.250 miljoen met een variabele coupon van 3 maanden Euribor + 135 basispunten. De effecten kunnen uitsluitend worden afgelost via omwisseling in aandelen van ageas SA/NV tegen een conversiekoers van EUR 315 per aandeel, waardoor deze in de praktijk een feitelijk eeuwigdurend instrument vormen.

ⁱⁱ Raadpleeg voor meer details over het bod op de FRESH-effecten [het gerelateerde persbericht van Ageasfinlux S.A.](#)

ⁱⁱⁱ De basis voor de prijs is de vraagprijs van CBBT (Composite Bloomberg Bond Trader) van de FRESH-effecten tegen 53,583% bij afsluiting op 18 november 2019. Het is ook de basis voor de berekening van het gemiddelde over 100 dagen. Composite Bloomberg Bond Trader (CBBT) is een samengestelde prijs op basis van de noteringen van de meest relevante vastrentende waarden op Bloomberg.