

Aegon rapporteert resultaten over vierde kwartaal 2022

Versnelling in uitvoering van strategie en verwezenlijking van financiële toezeggingen

- Het eerder aangekondigde boekverlies door het classificeren van Aegon Nederland als “voor verkoop aangehouden activa” in verband met transactie met a.s.r. leidt tot nettoverlies van EUR 2.4 miljard over het vierde kwartaal van 2022 en EUR 2.5 miljard over heel 2022
- Operationeel resultaat van EUR 488 miljoen, een stijging van 4% vergeleken met het vierde kwartaal van 2021. Baten van kostenbesparingen, groei-initiatieven en betere verzekeringsresultaten, en van een sterkere Amerikaanse dollar, zijn voor een deel tenietgedaan door lagere fee inkomsten als gevolg van lagere aandelenmarkten en een netto-uitstroom. Het operationeel resultaat over heel 2022 van EUR 1,9 miljard is stabiel vergeleken met 2021.
- Kapitaalratio's van de drie belangrijkste business units blijven gehandhaafd boven de operationele niveaus. Solvency II ratio voor de groep bedraagt 208%
- Liquide kapitaal op de Holding stijgt van EUR 1,4 miljard tot EUR 1,6 miljard, vooral door een vrije kasstroom van EUR 318 miljoen in het vierde kwartaal van 2022. De vrije kasstroom voor het hele jaar stijgt van EUR 729 miljoen in 2021 tot EUR 780 miljoen in 2022
- Er wordt een slotdividend over 2022 voorgesteld van EUR 0,12 per gewoon aandeel, te betalen in contanten. Dit brengt het totale dividend over 2022 op EUR 0,23 per gewoon aandeel
- Aankondiging van een nieuw aandeleninkoop-programma van EUR 200 miljoen, uit te voeren in de eerste helft van 2023, behoudens onvoorziene omstandigheden

Toelichting van Lard Friese, voorzitter Raad van Bestuur

“Met dit vierde kwartaal sluiten we een jaar af waarin we onze transformatie en de uitvoering van onze strategie hebben versneld. In dit kwartaal hebben we aangekondigd dat ons Nederlandse bedrijf wordt samengevoegd met a.s.r., een historische mijlpaal voor ons bedrijf. In de loop van het jaar hebben we – ondanks moeilijke marktomstandigheden – ook sterke vooruitgang geboekt met het verbeteren van onze operationele prestaties, en met het verder versterken van onze balanspositie.

“Ons nettoresultaat in het vierde kwartaal is beïnvloed door het eerder aangekondigde boekverlies na het classificeren van Aegon Nederland als “voor verkoop aangehouden activa”. Het operationele resultaat steeg met 4%, waarbij de baten van betere verzekeringsresultaten, ons operationele verbeterplan en een sterkere Amerikaanse dollar, de gevolgen van de ongunstige aandelenmarkten meer dan goed hebben gemaakt. Het operationele verbeterprogramma heeft in de loop van het jaar EUR 627 miljoen bijgedragen aan ons operationele resultaat. Daarmee is de doelstelling van EUR 550 miljoen een jaar eerder dan verwacht al overtroffen. Gegeven het succes van het programma en in het licht van de komende veranderingen door de transactie met a.s.r. hebben we besloten niet langer te rapporteren over het operationele verbeterprogramma. Tijdens onze Capital Markets Day in juni 2023 zullen we een update geven over onze strategie, inclusief onze plannen om onze efficiency en commerciële resultaten verder te verbeteren.

“Onze commerciële resultaten in 2022 onderstrepen hoe belangrijk het is dat we onze klanten een breed scala aan producten kunnen aanbieden. Door de onzekere macro-economische ontwikkelingen was er een netto-uitstroom bij Aegon Asset Management en in het retailkanaal in het Verenigd Koninkrijk. Binnen de divisie Workplace Solutions in de Verenigde Staten was er sprake van een netto-uitstroom door het vertrek van één grote klant. Tegelijkertijd steeg de verkoop van levensverzekeringen in onze groeimarkten en in de Verenigde Staten, waar de divisie Individual Solutions het hoogste aantal nieuwe levensverzekeringen in één kwartaal verkocht in de afgelopen vijf jaar. In 2022 heeft de divisie die zich in het Verenigd Koninkrijk toelegt op verkoop via werkgevers het hoogste niveau aan netto-stortingen bereikt in de afgelopen vier jaar, een bewijs van de verbeteringen die we in dit distributiekanaal aanbrengen. In het vierde kwartaal hebben we in het Verenigd Koninkrijk de eerste fase geïntroduceerd van “More Ways to Save”, een aanbod aan spaarmogelijkheden met verbeterde online dienstverlening. In de Verenigde Staten heeft Transamerica een nieuw levensverzekeringsproduct in de markt gezet, dat speciaal is ontwikkeld om via het brokerage-kanaal te worden aangeboden. Dit product vormt een aanvulling op een bestaand product dat succesvol via de meer dan 62.000 agenten van World Financial Group, een dochterbedrijf van Transamerica, wordt verkocht. Dankzij de betrokkenheid van al onze medewerkers zullen we nieuwe producten blijven introduceren, onze digitale dienstverlening aan klanten blijven verbeteren en ons distributienetwerk blijven versterken.

Alle vergelijkingen in dit persbericht zijn gemaakt ten opzichte van 4Q2021, tenzij anders vermeld.

Media relations
Dick Schiethart
+31 (0)6 22 88 99 25
gcc@aegon.com

Investor relations
Jan Willem Weidema
+31 (0) 70 344 8028
ir@aegon.com

Conference call inclusief Q&A (9:00 a.m. CET)
Audio webcast op aegon.com
Nederland: +31 800 745 83 77
Passcode: ontvangst bij registratie

“Door de vooruitgang die we zowel op strategisch als op financieel vlak hebben geboekt, kunnen we tijdens de Algemene Vergadering van Aandeelhouders een slotdividend voorstellen over 2022 van 12 eurocent per gewoon aandeel. Daarmee komt het totale dividend over 2022 uit op 23 eurocent per gewoon aandeel. Verder zijn we van plan om in de eerste helft van 2023 een nieuw aandeleninkoop-programma uit te voeren van EUR 200 miljoen. Dit onderstreept ons gedisciplineerde kapitaalbeheer en onze belofte om een surplus aan kapitaal terug te geven aan onze aandeelhouders.

“In de komende periode blijven we volledig gericht op de uitvoering van onze strategie en het behalen van onze financiële doelstellingen. De maatregelen die we tot nog toe hebben genomen, geven ons het vertrouwen dat we in 2023 in staat zullen zijn ten minste EUR 1 miljard aan operationeel kapitaal te genereren uit onze bedrijfsonderdelen buiten Nederland, behoudens onvoorziene omstandigheden. We hebben de afgelopen twee jaar EUR 1,5 miljard aan vrije kasstroom gegenereerd. Daarmee hebben we de doelstelling die we tijdens de Capital Markets Day van 2020 voor drie jaar hadden gesteld, al bereikt. In 2023 verwachten we ongeveer EUR 600 miljoen aan vrije kasstroom te realiseren en streven we naar een dividend van ongeveer 30 eurocent per gewoon aandeel, een duidelijk bewijs van het vertrouwen dat wij stellen in onze strategie.”

Aanvullende informatie

Voor het officiële Engelstalige persbericht verwijzen wij naar de [corporate website](#).

Presentatie

De presentatie is beschikbaar op [aegon.com](#) vanaf 7:00 a.m. uur CET.

Supplementen

Aegon's 4Q 2022 Financial Supplement en overige documenten zijn beschikbaar op [aegon.com](#).

Conference call inclusief Q&A

9:00 uur CET

Audio webcast op [aegon.com](#)

Inbelnummer

Nederland: +31 800 745 83 77

Wachtwoord: u ontvangt een persoonlijk wachtwoord bij [registratie](#).

Twee uur na de conference call is een audio-opname beschikbaar op [aegon.com](#).

Financiële agenda 2023

IFRS 9/17 Educational Webinar – 9 maart 2023

Trading update eerste kwartaal 2023 – 17 mei 2023

Algemene Vergadering van Aandeelhouders – 25 mei 2023

Capital Markets Day – 22 juni 2023

Resultaten eerste helft 2023 – 17 augustus 2023

Trading update derde kwartaal 2023 – 16 november 2023

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, Verenigd Koninkrijk, Nederland), drie groeimarkten (Spanje & Portugal, Brazilië en China) 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 [aegon.com](#).

Rapportage niet volgens EU-IFRS-maatstaven

In dit document zijn verschillende maatstaven opgenomen die niet behoren tot de algemene waarderingsgrondslagen (EU-IFRS): operationeel resultaat vóór belastingen en beïnvloedbare kosten. Deze niet-EU-IFRS maatstaven wordt berekend door Aegon's joint ventures en geassocieerde deelnemingen proportioneel mee te consolideren. Voor de reconciliatie van operationeel resultaat voor belastingen maatstaf naar de best vergelijkbare EU-IFRS maatstaf zie de notes bij het persbericht (uitsluitend beschikbaar in het Engels). Beïnvloedbare kosten zijn kosten die onderdeel zijn van het operationeel resultaat, exclusief uitgestelde acquisitiekosten, kosten van joint ventures en geassocieerde deelnemingen en kosten gerelateerd aan onze bedrijfsvoering in CEE. Aegon is van mening dat deze niet-EU-IFRS maatstaven, tezamen met de EU-IFRS gegevens, zinvolle aanvullende informatie verschaffen in de onderliggende operationele resultaten van Aegon's activiteiten, alsmede in de financiële maatstaven die de directie van Aegon gebruikt om haar activiteiten aan te sturen.

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 kunnen informatie bevatten over financiële vooruitzichten, economische omstandigheden en trends en zijn onderhevig aan risico's en onzekerheden. Ook mededelingen met betrekking tot doelstellingen, toezeggingen, inspanningen en verwachtingen op ESG gebied en andere gebeurtenissen en omstandigheden die gedeeltelijk afhankelijk zijn van gebeurtenissen in de toekomst zijn toekomstgerichte verklaringen. 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 en in negatieve zin verschillen van de in de toekomstgerichte verklaringen uitgesproken verwachtingen als gevolg van verschillende risico's en onzekerheden, zoals onder meer:

- o Onverwachte vertragingen, problemen, en kosten bij de uitvoering van de doelstellingen en toezeggingen op het gebied van ESG en diversiteit, en wijzigingen van wetten en regels op het gebied van bescherming van persoonsgegevens, milieu, veiligheid en gezondheid;
- o wijzigingen van de algemene economische en/of politieke omstandigheden, met name in de Verenigde Staten, Nederland en het Verenigd Koninkrijk;
- o Oproer, (geo-) politieke spanningen, militair optreden of andere instabiliteit in een land of regio;
- 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 publieke sector en de daarmee verband houdende waardedaling van aangehouden beleggingen in de publieke sector.
- o veranderingen in de prestaties van Aegon's beleggingsportefeuille en dalende kredietwaardigheidsratings van zijn tegenpartijen;
- o verlaging van een of meer ratings van Aegon door een of meer kredietbeoordelingsbureaus en het eventuele negatieve effect daarvan op de mogelijkheden kapitaal op te halen en op Aegon's liquiditeit en financiële situatie;
- o verlaging van de beoordeling van de solvabiliteit van Aegon's verzekeringsdochters en het eventuele negatieve effect daarvan op geboekte premies, polisverlenging en winstgevendheid en liquiditeit van Aegon's verzekeringsdochters;
- o het effect van Solvency II vereisten en van andere regelgeving in andere jurisdicties met betrekking tot kapitaalvereisten;
- o veranderingen die de rentestanden beïnvloeden en 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 Wijzigingen die van invloed zijn op het inflatieniveau, met name in de Verenigde Staten, Nederland en het Verenigd Koninkrijk;
- o veranderingen in de beschikbaarheid van, en de kosten gemeoid 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 catastrofes, veroorzaakt door natuur of door de mens, zoals bijvoorbeeld overmacht, terrorisme, oorlogshandelingen en pandemieën, die resulteren in significante verliezen en die Aegon's bedrijfsvoering significant kunnen ondermijnen;
- 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 Aegon's verwachte resultaten zijn afhankelijk van complexe wiskundige modellen die gebruikt worden voor berekeningen ten aanzien van de financiële markten, het kortlevensrisico, het langlevensrisico, alsmede andere dynamische systemen die onderhevig zijn aan schokken en volatiliteit. Indien aannames of de modellen, ondanks alle controles om de accuraatheid te waarborgen, later onjuist blijken, is het mogelijk dat resultaten van verwachtingen afwijken;
- o het effect van herverzekeraars waar Aegon significante risico's heeft ondergebracht die niet kunnen voldoen aan hun betalingsverplichtingen;
- o veranderingen in het gedrag van klanten en de publieke opinie in het algemeen met betrekking tot, onder meer, het soort producten dat Aegon verkoopt, daaronder begrepen in wet- en regelgeving of de commerciële noodzaak om te voldoen aan veranderende verwachtingen van klanten;
- o het succes van nieuwe producten en distributiekanaalen;
- o vanwege complexe transacties binnen Aegon's bedrijfsvoering die sterk afhankelijk zijn van een correcte werking van informatietechnologie, kunnen operationele risico's zoals onderbreking of uitval van een computersysteem of een bedreiging van de informatiesystemen, data lekken, cyber aanvallen, menselijke fouten, het gebrek aan bescherming van persoonlijke gegevens, wijzigingen in operationele procedures of inadequaat toezicht onder meer met betrekking tot derde partijen met wie Aegon zaken doet invloed hebben op de bedrijfsvoering, de reputatie en daarmee verband houdend een negatief effect op Aegon's cash flows en bedrijfsresultaten hebben;
- o het effect van overnames en desinvesteringen, herstructureringen, beëindiging van producten en andere eenmalige gebeurtenissen, inclusief Aegon's vermogen om overnames en desinvesteringen te voltooien of toestemming te krijgen van toezichthouders, het integreren van overnames en het behalen van verwachte resultaten van overnames en Aegon's vermogen om desinvesteringen af te scheiden;
- o Aegon's onvermogen om uitgesproken resultaatsverwachtingen, efficiëntieverbeteringen of andere initiatieven waar te maken om kosten te besparen, en het cashoverschot, de omvang van het vreemd vermogen en de vrije kasstromen te managen.
- o veranderingen in het beleid van centrale banken en/of overheden;
- o rechtszaken en maatregelen van toezichthouders waardoor Aegon verplicht wordt substantiële schadebetalingen te doen of Aegon's werkwijze te veranderen;
- 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 gevolgen van het daadwerkelijk of eventueel (gedeeltelijk) opbreken van de eurozone, gevolgen van een vertrek van het Verenigd Koninkrijk uit de Europese Unie en de mogelijke gevolgen van het vertrek van andere lidstaten uit de Europese Unie;
- o veranderingen in wet- en regelgeving, met name die welke Aegon's activiteiten, het vermogen of medewerkers op sleutelposities aan te nemen en aan te houden, belastingpositie van Aegon's bedrijven, 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); en
- 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, eigen vermogen en de wettelijke kapitaalvereisten.

Dit persbericht bevat informatie die kwalificeert, of mogelijk kwalificeert, als voorwetenschap in de zin van Artikel 7(1) van de Europese Verordening marktmisbruik (596/2014). 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 Anna 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.