



# PERSBERICHT

Brussel / Utrecht, 27 mei 2011 – 7u30

## Gereguleerde informatie - Ageas volledig voorbereid om zijn verplichtingen na te komen ten gevolge van het besluit van BNP Paribas-dochter Fortis Bank SA/NV om de in 2001 uitgegeven obligaties niet vervroegd af te lossen - Ageas besluit de RPN(I)-verplichting als permanente funding aan te merken

Fortis Bank SA/NV, een dochteronderneming van BNP Paribas die deels in handen is van de Belgische Staat, heeft besloten haar call optie op de in 2001 door Fortis Bank SA/NV uitgegeven 6,5% Aflosbare Perpetuele Cumulatieve Coupon Obligaties (de “Obligaties”) niet uit te oefenen<sup>1</sup>.

Naar aanleiding van de beslissing van Fortis Bank SA/NV bevestigt Ageas dat zij overeenkomstig de voorwaarden van de Obligaties toestemming zal vragen aan de Nationale Bank van België (“NBB”) om de Obligaties in contanten en tegen nominale waarde te verkrijgen (de “Ruil”) op de eerste call datum, zijnde 26 september 2011 (de “Ruildatum”)<sup>2</sup>. Na de Ruildatum zijn de Obligaties opvraagbaar door Fortis Bank SA/NV op kwartaalbasis.

Ageas zal de markt zo snel mogelijk informeren over de beslissing van NBB. De houders van de Obligaties die kiezen voor de mogelijkheid tot Ruil, worden verzocht contact op te nemen met de Trustee voor nadere bijzonderheden over de effectuering van de Ruil.

Indien geen toestemming wordt verleend, blijven de Obligaties uitstaan tegen een variabele rente.

Als NBB instemt met de Ruil, zal Ageas de verkregen Obligaties vanaf de Ruildatum aanhouden als “voor verkoop beschikbare” financiële instrumenten tegen reële waarde. Dit zal invloed hebben op het **nettoresultaat** en het eigen vermogen van de Algemene Rekening op de Ruildatum voor wat betreft het verschil tussen de nominale waarde en de reële waarde van de Obligaties op die datum. Latere wijzigingen in de reële waarde zullen in het eigen vermogen worden opgenomen. Als gevolg van de Ruil zal Ageas echter recht hebben op een per kwartaal uit te keren coupon van 3-maands Euribor + 237 basispunten op het totale bedrag van de verkregen Obligaties. Ervan uitgaande dat 100% van de Obligaties door Ageas op de Ruildatum wordt verkregen, zullen de jaarlijkse netto rentebaten op het geïnvesteerde contante bedrag naar verwachting met circa EUR 24 miljoen toenemen.

De **netto kaspositie** van de Algemene Rekening van Ageas, die op 31 maart 2011 EUR 2,1 miljard bedroeg, zal met ten hoogste EUR 1 miljard afnemen, afhankelijk van het bedrag van de verkregen Obligaties. De resterende netto kaspositie blijft ruim.

Ageas benadrukt dat de Ruil geen invloed zal hebben op de **solvabiliteitspositie** van haar verzekeringsbedrijf, dat op 31 maart 2011 volgens IFRS een solvabiliteitsratio had van 201%.

Het **discretionair kapitaal** van Ageas bedroeg op 31 maart 2011 EUR 0,2 miljard. Dit bedrag is gebaseerd op de assumptie dat EUR 1 miljard was gereserveerd voor het geval de Ruil zou plaatsvinden. Na de Ruil zal het discretionair kapitaal in positieve zin worden aangepast met het gereserveerde maar bij de Ruil niet uitbetaalde bedrag in contanten. Verder heeft Ageas, na herziening van de aard van de RPN(I) verbintenis<sup>3</sup>, besloten de RPN(I) als permanente funding aan te merken. Dientengevolge zal het



discretionair kapitaal met EUR 0,7 miljard stijgen, overeenkomstig de reële waarde van de RPN(I) op 31 maart 2011.

**Ageas** is een internationale verzekeringsmaatschappij met ruim 180 jaar vakkennis en ervaring. Ageas behoort tot de 20 grootste verzekeraars van Europa en heeft ervoor gekozen zich toe te spitsen op Europa en Azië, de twee werelddelen die samen het grootste deel van de wereldwijde verzekeringsmarkt uitmaken. De verzekeringsactiviteit is verdeeld over vier segmenten (België, het Verenigd Koninkrijk, Continentaal Europa en Azië) en draait op een combinatie van volledig eigen dochtermaatschappijen en partnerships met sterke financiële instellingen en belangrijke distributeurs in de hele wereld. Ageas onderhoudt stevige partnerships in België, het VK, Luxemburg, Italië, Portugal, China, Maleisië, India en Thailand, en heeft dochtermaatschappijen in Frankrijk, Duitsland, Hongkong en het VK. In België is Ageas via AG Insurance marktleider in *individuele levensverzekeringen* en *employee benefits*, en een topspeler in *niet-leven*. In het VK is Ageas de op een na grootste verzekeraar voor personenwagens en voor 50-plussers. Ageas stelt meer dan 13.000 mensen tewerk en bereikt een jaarlijks premie-inkomen van bijna 18 miljard euro.

#### **PERSCONTACT**

+32 (0)2 557 57 37

#### **INVESTOR RELATIONS**

##### **Brussel**

+32 (0)2 557 57 33

##### **Utrecht**

+31 (0)30 252 53 05

#### **Ageas**

Markiesstraat 1 - 1000 Brussel - België

Archimedeslaan 6 - 3584 BA Utrecht - Nederland

[www.ageas.com](http://www.ageas.com)

---

<sup>1</sup> Op 10 september 2001 heeft Fortis Bank SA/NV EUR 1.000.000.000 in Aflosbare Perpetuele Cumulatieve Coupon Obligaties uitgegeven, met een Support Agreement aangegaan door de vroegere Fortis moedermaatschappijen, nu ageas SA/NV en ageas N.V. Dit Support Agreement geeft de houders van de Obligaties de optie om, als de obligaties niet vervroegd worden afgelost door Fortis Bank SA/NV, ageas SA/NV en ageas N.V. te verzoeken de Obligaties te ruilen tegen nieuw uit te geven aandelen Ageas. Op 27 en 28 April 2011 heeft de Aandeelhoudersvergadering van Ageas niet ingestemd met een voor de Ruil toereikend maatschappelijk kapitaal. Derhalve zullen ageas SA/NV en ageas N.V., overeenkomstig de uitgiftevoorwaarden van de Obligaties, de Ruil moeten afwikkelen in contanten, behoudens goedkeuring door de toezichhoudende autoriteiten.

<sup>2</sup> Zie persbericht van BNP Paribas Fortis op [www.bnpparibasfortis.com](http://www.bnpparibasfortis.com)

<sup>3</sup> RPN(I) is een financieel instrument gerelateerd aan de CASHES, een hybride schuldinstrument uitgegeven door Fortis Bank SA/NV met ageas SA/NV en ageas NV als medeschuldenaar. De RPN(I) leidt tot kwartaalbetalingen gedaan aan of ontvangen van Fortis Bank SA/NV. De rentebetalingen per kwartaal worden bepaald als het gemiddelde van de rentebetalingen op een referentiebedrag, de zogenoemde RPN. Deze RPN is gebaseerd op de ontwikkeling van de marktwaarde van de CASHES en de aandelenkoers van Ageas ten opzichte van de oorspronkelijke waardering van beide instrumenten.