

Aegon rapporteert resultaten over eerste kwartaal 2022

Verdere vooruitgang met transformatie en bereiken van financiële doelstellingen

- Nettoresultaat stijgt met 7% vergeleken met eerste kwartaal van 2021 tot EUR 412 miljoen en weerspiegelt een boekwinst van EUR 372 miljoen op de verkoop van Aegon's bedrijven in Hongarije en een niet-economisch verlies op rente-hedges
- Operationeel resultaat stijgt met 7% tot EUR 463 miljoen door een verbetering van het aantal claims in de Verenigde Staten, een positieve bijdrage van groei-initiatieven en gestegen fee inkomsten door hogere aandelenmarkten vergeleken met het eerste kwartaal van 2021
- Liquide kapitaal op de Holding stijgt in het eerste kwartaal met EUR 539 miljoen tot EUR 1.817 miljoen vooral door de opbrengsten uit desinvesteringen
- Kapitaalratio's van de drie belangrijkste business units blijven gehandhaafd boven de operationele niveaus. Solvency II ratio voor de groep bedraagt 210%; dit weerspiegelt de opbrengst uit de verkoop van Aegon's bedrijven in Hongarije en de aftrek van de eerder aangekondigde schuldaflossing en aandeleninkoop van EUR 300 miljoen
- Aegon gaat in gesprek met externe partijen om verdere mogelijkheden te onderzoeken voor herverzekering van delen van de Amerikaanse *variable annuity* portefeuille. Aegon zal beoordelen of dit meer waarde kan toevoegen voor aandeelhouders dan het alternatief dat de onderneming het volledige eigendom van de portefeuille met een verbeterd risicoprofiel behoudt, en deze actief beheert

Toelichting van Lard Friese, voorzitter Raad van Bestuur

"De eerste drie maanden van 2022 waren in veel opzichten ongekend. De Russische invasie in Oekraïne heeft een verwoestend effect gehad op het leven van veel mensen. Ook ging daardoor de inflatie omhoog en nam de volatiliteit van de financiële markten toe in een tijd dat veel economieën juist weer opengingen na het versoepelen van de COVID-19 restricties. Ik ben trots op onze medewerkers die in deze turbulente tijd de dienstverlening aan onze klanten doeltreffend hebben voortgezet, zoals blijkt uit onze resultaten, en op de goede vooruitgang die we hebben geboekt met onze strategische en financiële doelstellingen voor 2023.

We hebben onze strategische focus verder aangescherpt en financiële flexibiliteit vergroot met de afronding van de verkoop van onze bedrijven in Hongarije en Turkije aan Vienna Insurance Group, en de verkoop van een deel van ons Europese venture fund. Door de afronding van de verkoop van onze bedrijven in Hongarije is ons liquide kapitaal op de Holding gestegen naar EUR 1,8 miljard. Daardoor konden wij een aandeleninkoop-programma aankondigen van EUR 300 miljoen, alsmede een verdere verlaging van onze schuld, waarmee we de nagestreefde bandbreedte voor onze schuld 1,5 jaar eerder dan gepland hebben bereikt.

*Verder blijven we in hoog tempo de waarde van onze Financial Assets maximaliseren. Als management hebben we, zowel in ons Nederlandse levenbedrijf als voor de Amerikaanse *variable annuity* stappen gezet om de kapitaalpositie nog minder gevoelig te maken voor schommelingen op de financiële markten. De vooruitgang die we hiermee tot nog toe hebben geboekt, stelt ons in staat om met externe partijen in gesprek te gaan om verdere mogelijkheden te onderzoeken voor herverzekering van delen van de Amerikaanse *variable annuity* portefeuille en te beoordelen of dit waarde kan toevoegen voor onze aandeelhouders.*

Als onderdeel van onze strategie herinvesteren we ook in onze Strategic Assets om de dienstverlening aan onze klanten te versterken en ons distributienetwerk te vergroten zodat onze concurrentiekracht toeneemt. Deze investeringen hebben geleid tot hogere verkopen en netto-stortingen in ons levenbedrijf in de VS, bij de activiteiten voor particuliere klanten in het VK, en in de pensioenbedrijven in onze kernmarkten. Onze wereldwijde vermogensbeheerder Aegon Asset Management slaagde er opnieuw in positieve netto-stortingen voor derden te realiseren, daarmee zijn track record voortzettend. In de VS hebben we TAG Resources overgenomen, waarmee onze concurrentiepositie op de markt voor pensioenregelingen voor meerdere werkgevers, een strategische groeiemarkt, is versterkt. Onze groei-initiatieven hebben positief bijgedragen aan het solide operationeel resultaat dat we over het eerste kwartaal van 2022 hebben behaald, al werd het resultaat nog steeds negatief beïnvloed door overlijdensclaims in de VS als gevolg van COVID-19.

Onze verantwoordelijkheid als onderneming strekt verder dan het behalen van aantrekkelijke rendementen. In lijn met onze doelstelling om mensen te helpen het beste uit hun leven te halen, leveren wij een actieve bijdrage om onze omgeving en maatschappij te helpen beschermen. In februari hebben we een aanzienlijke donatie gedaan aan het Rode Kruis om de slachtoffers van de vijandige aanval op Oekraïne te ondersteunen. Ook hebben wij besloten in de toekomst niet meer in ondernemingen te beleggen die zijn gevestigd in Rusland en Wit-Rusland. Tevens hebben we ons verantwoord beleggingsbeleid aangescherpt om onze investeringen beter te kunnen afstemmen op onze toezegging om onze eigen beleggingen CO₂-neutraal te maken. Ons Amerikaanse bedrijf Transamerica heeft een innovatieve pensioenregeling op de markt gebracht die deelnemers toegang geeft tot ESG-beleggingen. De vooruitgang die we op dit terrein maken wordt erkend door onze stakeholders, zoals blijkt uit de toekenning aan Aegon AM van de 'Responsible Investor of the Year Award' tijdens de Insurance Asset Risk Awards 2022.

Hoewel de internationale economische en geopolitieke onzekerheid aanhoudt, zien we de invloed van COVID-19 wegebben en verkraft een aantal centrale banken hun monetaire beleid om hun economieën te beschermen en de oplopende inflatie te beheersen. Vooruitkijkend heb ik er vertrouwen in dat we op schema blijven om onze strategische en financiële doelstellingen te realiseren door de vooruitgang die we boeken met de uitvoering van onze strategie, door de invoering van het operationele verbeterplan en door de stappen die we zetten om onze balans te versterken."

Alle vergelijkingen in dit persbericht zijn gemaakt ten opzichte van 1Q2021, 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 20 703 8218
Passcode: 7303378

Aanvullende informatie

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

Presentatie

De presentatie is beschikbaar op [aegon.com](#) vanaf 7:30 a.m. uur CET.

Supplementen

Aegon's 1Q 2022 Financial Supplement and Interim Financial Statement zijn beschikbaar op [aegon.com](#).

Conference call

9:00 a.m. CET

Audio webcast op [aegon.com](#)

Inbelnummer

Nederland: +31 20 703 8218

Passcode: 7303378

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

Publicatiedatum resultaten 2022

Algemene Vergadering van Aandeelhouders – 31 mei 2022

Ex-dividend datum slotdividend 2021 – 2 juni 2022

Bekendmaking stock fractie slotdividend 2021 – 29 juni 2022

Betaling slotdividend 2021 – 6 juli 2022

2Q 2022 Resultaten – 11 augustus 2022

Ex-dividend datum interimdividend 2022 – 23 augustus 2022

Betaling interimdividend 2022 – 21 september 2022

3Q 2022 Resultaten – 10 november 2022

IFRS 9/17 Educational Webinar – 14 december 2022

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, Nederland en Verenigd Koninkrijk), drie groeiemarkten (Spanje & Portugal, China en Brazilië) 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](#).

Reportage niet volgens IFRS-EU-maatstaven

In dit document zijn verschillende maatstaven opgenomen die niet behoren tot de algemene waarderingsgrondslagen (IFRS-EU): operationeel resultaat vóór belastingen en beïnvloedbare kosten. Deze niet-IFRS-EU 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 IFRS-EU 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-IFRS-EU maatstaven, tezamen met de IFRS-EU 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 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 aanhoudende 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 veranderingen in de beschikbaarheid van, en de kosten gemoed 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, zoals het succes van de integratie van overnames en het behalen van verwachte resultaten en synergieën van overnames;
- o Aegon's onvermogen om uitgesproken resultaatsverwachtingen, efficiencyverbeteringen 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 rechtzaken 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 om 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 toezichtregulering 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 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 marktmissbruik (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 Annual 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.