



Den Haag, 18 januari 2016

Drie beoogde global coordinators voor de potentiële beursgang van ASR Nederland N.V.

NLFI heeft drie banken geselecteerd waarvan NLFI de intentie heeft ze te benoemen als global coordinators voor de ondersteuning van de potentiële beursgang van ASR Nederland N.V. (hierna: a.s.r.). Formele benoeming van deze banken zal niet plaatsvinden voor de afronding van het debat in de Tweede Kamer over de verkoop van a.s.r.

De geselecteerde banken voor de rol van global coordinator zijn (in alfabetische volgorde):

- ABN AMRO Bank N.V.
- Citigroup Global Markets Ltd.
- Deutsche Bank AG.

NLFI is tevreden over de kwaliteit van de geselecteerde banken en de overeenstemming die is bereikt over de kosten.

Op 27 november 2015 heeft de minister van Financiën een brief aan het parlement gestuurd, samen met een exitadvies van NLFI, waarin hij voorstelt om het aandelenbelang van de Nederlandse staat in a.s.r. af te bouwen. NLFI adviseerde de minister van Financiën om voorbereidingen te treffen om een beursgang van a.s.r. in de eerste helft van 2016 mogelijk te maken. Er is evenwel geen sprake van een vast tijdschema voor een beursgang.

Kwaliteit

NLFI heeft hoge eisen gesteld aan de kwaliteit van de banken. Daarbij gaat het bijvoorbeeld om hoge eisen aan kennis en ervaring met grote publieke en private verzekeringstransacties, zoals beursgangen. Hoge kwaliteitseisen zijn ook gesteld aan de vaardigheden en competenties van het kernteam voor de transactie.

Als onderdeel van het selectieproces hebben de banken bevestigd dat zij de vereiste vergunningen bezitten, dat ze een beloningsbeleid hebben dat voldoet aan de Europese normen en dat zij voldoen aan internationale sociale standaarden.

Kosten

In aanvulling op overwegingen van kwaliteit, speelden de transactiekosten voor de geplande beursgang een belangrijke rol in het selectieproces. Met de gemaakte afspraken voldoet NLFI ruim aan de eigen doelstelling dat de vergoeding voor de groep van banken die de beoogde beursgang begeleiden en daarbij optreden als underwriters, minder is dan 1% van de verwachte opbrengst van de beursgang voor de Nederlandse staat.

Vergoedingenstructuur

De vergoedingenstructuur voor de hele groep banken die optreden als underwriters bestaat uit:

- een combinatie van een basisvergoeding en een vergoeding die door NLFI na de beoogde beursgang volledig discretionair wordt vastgesteld met een gezamenlijke maximum van 4,5 miljoen euro, te verdelen over alle banken van het syndicaat;
- een beperkte vergoeding van kosten gemaakt in de fase voorafgaand aan de beursgang waarbij de interesse van beleggers wordt gepeild (de zogenoemde pre-deal investor education) met een

maximum van 50.000 euro per bank en een beperkte vergoeding voor juridische kosten die worden gemaakt door de groep van banken van maximaal 400.000 euro;

- indien stabiliseringstransacties nodig zouden zijn en de zakenbanken winst zouden maken met dergelijke transacties, komt de winst ten goede aan NLFI (c.q. de staat) na aftrek van kosten (bijvoorbeeld provisiekosten) tot een maximum van 0,2% van de waarde van de verhandelde aandelen voor de stabilisatie; eventuele verliezen komen voor rekening van de zakenbanken.

Vervolg

NLFI zal de selectie van banken voor de rol van bookrunners and co-lead managers starten na afronding van het debat in de Tweede Kamer. NLFI zal daarbij putten uit een groslijst van banken die is opgesteld na een selectieproces in 2015.

Andere adviseurs

NLFI heeft NM Rothschild & Sons Limited aangesteld als financieel adviseur met focus op de beoogde beursgang van a.s.r. Lazard B.V. treedt op als algemeen financieel adviseur van NLFI in relatie tot a.s.r. Clifford Chance treedt op als juridisch adviseur van NLFI in relatie tot a.s.r.