



## 瑞士再保险公司用于收购安裕再保险(GE Insurance Solutions)的股本融资将减少大约 10 亿瑞士法郎；差额将由内部现金来补足

### 新闻垂询：

集团媒体关系部，苏黎世  
电话：+41 43 285 7171

企业公共关系部，纽约  
电话：+1 212 317 5640

投资者关系部，苏黎世  
电话：+41 43 285 4444

亚太区对外联络及公共关系部  
电话：+852 2582 3660  
电子邮件：asia@swissre.com

瑞士再保险公司  
Mythenquai 50/60  
P.O. Box  
CH-8022 Zurich  
电话：+41 43 285 2121  
传真：+41 43 285 2999

www.swissre.com

苏黎世，2006年4月21日 - 瑞士再保险公司预计将通过股本融资的方式筹集 39 亿美元（而不是原计划的 47 亿美元）的资金，用于收购安裕再保险(GE Insurance Solutions)。对于这 8 亿美元（10 亿瑞士法郎）的股本融资差额，瑞士再将使用内部生成的现金来补足。另外，这宗预计将于 2006 年中期完成的交易的监管批准程序也进展顺利。

金融服务部主管方柏灏 (John Fitzpatrick) 将离开瑞士再，他将在瑞士再的支持下建立一支新的投资基金。

瑞士再全球对话中心设立顾问小组，该小组将对不断涌现的新趋势进行研究，并就不断变化的风险情况向瑞士再提供战略意见。

预计用来收购安裕再保险的总对价在完成调整之后仍将保持 76 亿美元不变。由于瑞士再非常强劲的资本头寸和运营现金流，公司计划将其用于该项交易的内部资金增加大约 8 - 9 亿美元，相应地减少原计划的股本融资总额。如此前公布的那样，整个外部融资将由股本和混合债务两部分组成。瑞士再已经于 2005 年 12 月通过强制性可转换证券筹集到了 10 亿瑞士法郎的资金。

瑞士再和通用电气 (GE) 已经达成一致，将那部分可用瑞士再股份支付的收购价格减至 24 亿美元。另外，瑞士再预计将向通用电气发行 5 亿美元的强制性可转换票据，这将使得通用电气持有的瑞士再的总股权不足 10%。

此外，瑞士再预计还将向市场上的现有股东进行相当于 10 亿美元的配股，新股将在没有折让的基础上向现有股东配售。瑞士再预计将按照 1 对 17 的比例（即对每 17 股现有股份配售 1 股新股）配售新股。未被购进的股份随后将进行全球发行。

目前仍在计划之中的相当于 20 亿美元的混合债务证券也将于 2006 年第二季度推出。

瑞士再的股本及混合债务证券发行文件将包含安裕再保险的历史财务信息以及预计本宗收购交易完成之后的财务信息。为了确保所有投资者都能拥有同等的获得这些信息的机会，瑞士再将把同样的信息发布在自己的网站上。

对安裕再保险业务的实际整合只有在交易完成之后才能开始，而交易的完成须得到目前尚在等待当中的监管批准，同时还须满足其他惯常的合同完成条件。但是，有关整合的规划在继续进行，瑞士再确认：到

2008年，其年度成本节约目标为不低于3亿美元，主要通过慕尼黑、伦敦、纽约、堪萨斯城以及苏黎世等大城市的机构精简来实现。

#### **金融服务部主管方柏灏将离开瑞士再**

继在瑞士再度过非常成功的八年之后，方柏灏已经将其离开公司去成立一家投资基金的愿望向瑞士再董事会和首席执行官艾建郡(Jacques Aigrain)做了通报。他将卸任他目前所担任的金融服务部主管和执行委员会委员职务。

从瑞士再卸任之后，方柏灏将把他的时间投入到成立一家保险、证券及金融服务行业投资基金的工作中。瑞士再计划成为该基金的重要投资者。

方柏灏于1998年年中加盟瑞士再，担任首席财务官。2003年，他接任人寿和健康保险部主管。在这个职位上，他指导了瑞士再在人寿保险风险证券化领域的发展。2005年，方柏灏成为金融服务部主管，负责进一步发展保险风险的证券化。自2005年1月以来，瑞士再已经从自己的资产负债表中发行了19亿瑞士法郎的保险连结证券。

在金融服务部主管继任者被任命之前，瑞士再首席执行官艾建郡将暂时负责金融服务部。

#### **瑞士再全球对话中心顾问小组成立**

该中心已经成为一个重要的就本行业面临的新问题和重大挑战进行利益相关者对话的平台。为了进一步加强该中心的长远作用，瑞士再新成立了一个顾问小组，该小组将要承担的一项重要职能是研究不断涌现的新趋势，并就瑞士再所处的经济、政治、监管和社会环境向瑞士再提供战略意见。该顾问小组的成员包括：

- **Geoffrey L Bell**：纽约Geoffrey Bell & Company 总裁、Group of Thirty 执行秘书
- **Bill Emmott**：伦敦《经济学人》杂志前主编
- **Haim Harari**：Weizmann 科学研究院 ( Rehovot ) 教授、前院长
- **Wolfgang Schürer**：MS Management Services ( 圣加仑 ) 董事长兼首席执行官、乔治城大学 ( 华盛顿特区 ) 和圣加仑大学教授
- **Ulrich Suter**：苏黎世联邦高等工学院 ( ETH Zurich ) 教授、前副院长 ( 研究 )
- **陈庆炎 ( Tony Tan Keng Yam )**：新加坡前副总理、新加坡政府投资有限公司副董事长、执行董事
- **保罗·沃尔克 ( Paul A Volcker )**：前联邦储备委员会主席、Group of Thirty 理事会主席

艾建郡和瑞士再董事会执行副主席康浩志(Walter Kielholz)也是该小组的成员，小组主席将由瑞士再董事长彼德·弗斯特莫撒 (Peter Forstmoser)担任。

附录：

### 外部融资结构

(按 2006 年 4 月 18 日的美元兑瑞士法郎的汇率：1.2689)

金融工具	百万美元	百万瑞士法郎
I 强制性可转换证券 ( 2005 年 12 月 8 日配售 )	788	1 000
II 配股	1 000	1 269
III 给通用电气的股份	2 400	3 045
IV 给通用电气的强制性可转换证券	500	634
V 混合资本发行	000	2 538
<b>总计</b>	<b>6 688</b>	<b>8 487</b>

### 编者按

#### 瑞士再

瑞士再保险公司是世界领先的再保险公司之一和全球最大的人寿和健康再保险公司。公司在 30 多个国家设有 70 多个办事机构。自 1863 年于瑞士苏黎世创立以来，瑞士再保险就一直致力于再保险业务。瑞士再保险提供广泛的资本和风险管理产品。其传统的再保险产品包括范围很广的财产和灾害保险和人寿和健康保险以及相关服务，还有基于保险的企业融资解决方案和针对综合风险管理的补充性服务对保险产品和服务进行补充。瑞士再保险公司目前的评级为：(i)标准普尔：长期交易对手信用、财务实力以及高级未担保债务评级为“AA ( 信用观察负面 )”，短期交易对手信用评级为“A-1+”；(ii)穆迪：保险财务实力和高级债券评级为“Aa2”级 ( 正在审核中，可能下调 )，短期评级为“P-1”；(iii) A.M. Best：财务实力评级为“A+ ( 优质 )”级 ( 正在进行具负面意义的审核 )。

瑞士再保险自 1913 年起服务亚洲市场，自第一家在亚太地区的办事机构开办至今已整整 50 年，目前在亚太区员工人数超过 900 人。瑞士再保险自 1995 年在中国开展业务，并于 2003 年在北京设立分公司，提供全面的再保险产品及服务。