



---

Swiss Re akquiriert Barclays Life Assurance Company Ltd für 753 Mio. GBP

---

Kontakt:

Media Relations, Zürich  
Telefon +41 43 285 7171

Corporate Communications, London  
+44 20 7933 3445

Corporate Communications, Asien  
Telefon +852 2582 3660

Corporate Communications, New York  
Telefon +1 212 317 5663

Investor Relations, Zürich  
Telefon +41 43 285 4444

Schweizerische  
Rückversicherungs-Gesellschaft AG  
Mythenquai 50/60  
Postfach  
CH-8022 Zürich

Telefon +41 43 285 2121  
Fax +41 43 285 2999  
www.swissre.com

**Zürich, 5. August 2008 – Swiss Re hat die Übernahme der Barclays Life Assurance Company Ltd («Barclays Life») vereinbart. Der in bar zu entrichtende Kaufpreis beträgt 753 Mio. GBP. Die Transaktion wird die Grösse und die Stärke des Admin Re®-Geschäfts von Swiss Re in Grossbritannien weiter ausbauen – und unterstreicht die Rolle von Swiss Re als führendes Unternehmen im Bereich der Übernahme, Umwandlung und dem Handel von versicherbaren Risiken.**

Swiss Re erwirbt einen Bestand von rund 760 000 Lebensversicherungs- und Vorsorgepolicen sowie Rentenversicherungsverträge mit einem Anlagevermögen von nahezu 6,8 Mrd. GBP. Das Portefeuille von Barclays Life umfasst fondsgebundene Lebensversicherungs- und Vorsorgepolicen sowie einen kleineren Anteil an Versicherungen mit Risikoschutz, darunter Todesfalldeckungen und Krankenversicherungen. Admin Re® ist ein Service, bei dem Swiss Re einen zur Abwicklung vorgesehenen oder bereits in Abwicklung befindlichen Bestand an Leben- und Krankenpolicen übernimmt. Dies beinhaltet auch die Verantwortung für die Verwaltung der Policen.

Barclays Life zeichnet seit 2001 kein Neugeschäft mehr. Das geschlossene Portefeuille generiert jedoch noch immer jährliche Prämieinnahmen von rund 350 Mio. GBP. Die Transaktion wird sich positiv auf das Ergebnis auswirken – sowohl aus ökonomischer Sicht wie auch nach US GAAP. Dabei erwartet Swiss Re eine Eigenkapitalrendite, die über ihrer Zielvorgabe von 14% für den gesamten Zyklus liegt. Die Finanzierung wird aus internen Ressourcen und bereits vorhandenen externen Mitteln erfolgen. Die Akquisition hat keine Auswirkungen auf das angekündigte Aktienrückkaufprogramm von Swiss Re – der Aktienrückkauf in Höhe von insgesamt 7,75 Mrd. CHF soll bis April 2010 abgeschlossen werden.

Jacques Aigrain, Präsident der Geschäftsleitung von Swiss Re, sagte: «Dank der starken Kapitalbasis und Umsetzungsfähigkeit von Swiss Re sowie unserer Erfahrung in der Abwicklung britischer Lebensversicherungsportefeuilles sind wir in der Lage, Barclays Life zu einem wertgenerierenden Preis zu erwerben.

Diese Akquisition unterstreicht die Rolle von Swiss Re als führendes Unternehmen im Bereich der Übernahme, Umwandlung und dem Handel von versicherbaren Risiken.»

Vorbehaltlich der aufsichtsrechtlichen Genehmigungen wird die Transaktion bis zum 31. Oktober 2008 vollzogen. Dabei werden nach Abschluss der Transaktion 23 für Barclays Life zuständige Mitarbeitende von Swiss Re übernommen.

### **Bemerkungen für die Redaktionen**

#### **Schweizerische Rückversicherungs-Gesellschaft AG**

Swiss Re ist ein weltweit führendes und stark diversifiziertes Rückversicherungsunternehmen. Das Unternehmen ist mit Gruppengesellschaften und Vertretungen in mehr als 25 Ländern präsent. Das Unternehmen wurde 1863 in Zürich, Schweiz, gegründet und bietet Finanzdienstleistungsprodukte, die das Eingehen von Risiken ermöglichen, was von wesentlicher Bedeutung für Unternehmen und den allgemeinen Fortschritt ist. Die traditionellen Rückversicherungsprodukte und damit verbundene Dienstleistungen im Sach- und HUK-Bereich sowie das Leben- und Krankengeschäft werden durch versicherungsbasierte Corporate-Finance-Produkte und Lösungen für ein umfassendes Risikomanagement ergänzt. Swiss Re wird von Standard & Poor's mit «AA-», von Moody's mit «Aa2» und von A.M. Best mit «A+» bewertet.

#### **Admin Re®**

Admin Re® zählt zum Kerngeschäft von Swiss Re. Diese Risiko- und Kapitalmanagementlösung beinhaltet auch die Akquisition von Lebensversicherungs-Gesellschaften oder die Rückversicherung von Beständen von Lebens- und Krankenversicherungspolicen. Zusätzlich zur Übernahme des Versicherungsrisikos verpflichtet sich Swiss Re in der Regel auch, die Policen-Portefeuilles zu verwalten.

#### **Hinweis zu Aussagen über zukünftige Entwicklungen/Informationen**

Dieses Dokument enthält Aussagen und Abbildungen über zukünftige Entwicklungen. Diese Aussagen und Abbildungen beinhalten aktuelle Erwartungen bezüglich zukünftiger Entwicklungen auf der Basis bestimmter Annahmen und enthalten auch Aussagen, die sich nicht direkt auf Tatsachen in der Gegenwart oder in der Vergangenheit beziehen. Zukunftsgerichtete Aussagen sind typischerweise an Wörtern oder Wendungen wie «vorwegnehmen», «annehmen», «glauben», «fortfahren», «schätzen», «erwarten», «vorhersehen», «beabsichtigen» und ähnlichen Ausdrücken zu erkennen beziehungsweise an der Verwendung von Verben wie «wird», «soll», «kann», «würde», «könnte», «dürfte». Diese zukunftsgerichteten Aussagen beinhalten bekannte und unbekannte Risiken, Ungewissheiten und sonstige Faktoren, die zur Folge haben können, dass das Ist-Ergebnis, die tatsächliche Leistung, die tatsächlich erzielten oder prognostizierten Ziele von Swiss Re wesentlich von denen abweichen, die durch derartige Aussagen impliziert werden. Zu derartigen Faktoren gehören unter anderem:

- Änderungen der globalen wirtschaftlichen Bedingungen und das Risiko eines weltweiten Konjunkturabschwungs;
- die direkten und indirekten Folgen einer anhaltenden Verschlechterung der Kreditmärkte sowie weitere Herabstufungen durch die Rating-Agenturen hinsichtlich strukturierter Kreditprodukte oder anderer kreditbezogener Exponierungen und Monoline-Versicherungen;
- das Eintreten anderer unerwarteter Marktentwicklungen oder Trends;
- die Verfügbarkeit von genügend Liquidität und der Zugang zu den Kapitalmärkten;
- der zyklische Charakter des Rückversicherungsgeschäfts;
- Unsicherheiten bei der Schätzung der Rücklagen;
- die Auswirkungen der Marktbedingungen, einschliesslich der globalen Aktien- und Kreditmärkte sowie der Entwicklung und Volatilität von Aktienkursen, Zinssätzen, Wechselkursen und anderen Marktindizes;

- 
- Veränderungen bei den Kapitalanlageergebnissen von Swiss Re;
  - Unsicherheiten bei der Bewertung von Credit Default Swaps und anderer kreditbezogener Instrumente;
  - Häufigkeit, Schweregrad und Entwicklung der versicherten Schadenereignisse;
  - terroristische Anschläge und kriegerische Handlungen;
  - Mortalitäts- und Morbiditätsverlauf;
  - Policenerneuerungs- und Stornoquoten;
  - Änderungen der Richtlinien und Praktiken der Rating-Agenturen;
  - Rückgang oder Widerruf eines Finanz- oder Schadenzahlungsratings einer oder mehrerer Tochtergesellschaften von Swiss Re;
  - politische Risiken in den Ländern, in denen Swiss Re geschäftlich tätig ist oder Risiken versichert;
  - aussergewöhnliche Ereignisse bei Kunden oder anderen Gegenparteien von Swiss Re, zum Beispiel Insolvenz, Liquidation oder sonstige kreditbezogene Ereignisse;
  - Risiken im Zusammenhang mit der Umsetzung Geschäftsstrategien von Swiss Re;
  - Auswirkungen in Kraft getretener, hängiger oder künftiger Gesetzes- und Vorschriftenänderungen sowie regulatorischer oder rechtlicher Verfahren;
  - Auswirkung bedeutender Investitionen, Akquisitionen oder Veräusserungen sowie jegliche Verzögerungen, unerwartete Kosten oder andere Belange im Zusammenhang mit solchen Transaktionen, einschliesslich – im Falle von Akquisitionen – jeglicher Belange, die sich in Verbindung mit der Integration akquirierter Geschäfte ergeben;
  - Verschärfung des Wettbewerbsklimas; und
  - operative Faktoren, beispielsweise die Wirksamkeit des Risikomanagements und anderer interner Verfahren zur Bewirtschaftung vorgenannter Risiken.

Diese Aufzählung von Faktoren ist nicht erschöpfend. Swiss Re ist in einem Umfeld tätig, das sich ständig verändert und in dem neue Risiken entstehen. Die Leser werden daher dringend gebeten, sich nicht zu sehr auf zukunftsgerichtete Aussagen zu verlassen. Swiss Re ist nicht verpflichtet, zukunftsgerichtete Aussagen aufgrund neuer Informationen, Ereignisse oder Ähnlichem öffentlich zu revidieren oder zu aktualisieren.