

OVERIGE GEGEVENS

VOORSTEL TOT WINSTVERDELING

De winstverdeling zal worden bepaald op grond van de artikelen 31 en 32 van de statuten van AEGON N.V. De betreffende bepalingen kunnen als volgt worden samengevat:

1. De Algemene Vergadering van Aandeelhouders stelt de jaarrekening vast.
2. Ingeval de vastgestelde winst- en verliesrekening een winst aanwijst, kan de Raad van Commissarissen op voorstel van de Raad van Bestuur een deel van de winst bestemmen voor de versterking van/of de vorming van reserves.
3. Uit de resterende nettowinst wordt vervolgens, voor zover mogelijk, aan de houders van preferente aandelen over het bedrag dat gemiddeld op de preferente aandelen is gestort, een dividend uitgekeerd, waarvan het percentage op jaarbasis gelijk is aan het door de Europese Centrale Bank vastgestelde rentepercentage voor basis-herfinancieringstransacties, te verhogen met 1,75 procentpunt, een en ander geldend voor de eerste beursdag van Euronext Amsterdam van het boekjaar waarover het dividend wordt uitgekeerd. Overigens wordt op de preferente aandelen niet meer dividend uitgekeerd.
4. De resterende winst staat ter beschikking van de algemene vergadering van aandeelhouders.
5. De Raad van Bestuur kan, met goedkeuring van de Raad van Commissarissen, aan de houders van gewone aandelen en/of aan de houders van preferente aandelen één of meer tussentijdse uitkeringen doen, echter voor wat betreft de preferente aandelen met inachtneming van het maximum bedoeld in punt 3.
6. Een uitkering op gewone aandelen kan worden gedaan in geld of in de vorm van gewone aandelen. Bovendien kan de Raad van Bestuur, met goedkeuring van de Raad van Commissarissen, besluiten om aandeelhouders de keuze te laten om een uitkering in geld en/of in de vorm van gewone aandelen te nemen. In alle gevallen vindt de uitkering plaats uit de winst en/of uit een reserve.

Aan de Algemene Vergadering van Aandeelhouders op 22 april 2004 zal worden voorgesteld over het boekjaar 2003 een dividend van EUR 0,40 per gewoon aandeel van nominaal EUR 0,12 uit te keren, hetgeen na het reeds betaalbaar gestelde interim-dividend ad EUR 0,20 per gewoon aandeel neerkomt op een slotdividend van EUR 0,20. Tevens zal worden voorgesteld dit slotdividend naar keuze volledig in aandelen danwel volledig in contanten uit te keren. Het slotdividend in aandelen, indien daarvoor gekozen wordt, zal ongeveer 5% hoger zijn dan de waarde van het slotdividend in contanten. De uitkering in aandelen zal ten laste gaan van de agioreserve. De keuzeperiode loopt van 26 april tot en met 3 mei 2004.

Teneinde optimaal rekening te kunnen houden met de ontwikkeling van de beurskoers van het aandeel AEGON N.V. binnen de aangegeven indicatie, zal aan de hand van de gemiddelde koers van het aandeel in de periode van vijf handelsdagen van 4 mei tot en met 10 mei 2004 (notering Euronext Amsterdam) het aantal dividendbewijzen dat recht geeft op een gewoon nieuw aandeel van EUR 0,12 nominaal op 10 mei 2004 na 17.30 uur worden bepaald.

Op de preferente aandelen zal overeenkomstig artikel 32 lid 3 van de statuten 4½% in contanten over het gestorte bedrag worden uitgekeerd.

Bij goedkeuring van dit voorstel zal de winst als volgt worden verdeeld:

	2003
Dividend op preferente aandelen	95
Interim-dividend op gewone aandelen (contant deel)	147
Slotdividend op gewone aandelen (contant deel)	297
In bedrijf te houden winst	1.254
NETTOWINST	1.793

GEBEURTENISSEN NA BALANSDATUM

Op 2 januari 2004 rondde AEGON de aankoop af van een 45% deelname in Unirobe, een groep van ondernemingen op het gebied van assurantiebemiddeling in Nederland.

Op 5 augustus 2003 maakte AEGON bekend dat het overeenstemming had bereikt om het merendeel van de bedrijfsfinancieringsactiviteiten van Transamerica Finance Corporation (TFC) te verkopen aan GE Commercial Finance. De verkoopprijs van circa USD 5,4 miljard resulteerde in een boekwinst na belasting van ongeveer USD 200 miljoen. De transactie is afgerond op 14 januari 2004. De boekwinst zal in 2004 direct worden toegevoegd aan het eigen vermogen.

Op 28 januari 2004 kondigde AEGON aan dat overeenstemming was bereikt over een strategische samenwerking met Caja de Ahorros del Mediterráneo (CAM), een grote spaarbank in Spanje. De overeenstemming omvat de oprichting van een nieuwe Spaanse holdingmaatschappij welke voor 50,01% eigendom zal zijn van CAM en voor 49,99% van AEGON. CAM zal 100% van zijn verzekeringsdochter Mediterráneo Vida in de holdingmaatschappij inbrengen en exclusieve toegang bieden tot zijn cliënten via zijn netwerk van 851 bankkantoren. AEGON zal EUR 150 miljoen in contanten bijdragen aan de holding en daarnaast EUR 250 miljoen aan financiële beleggingen van goede kwaliteit. Aan het einde van het vijfde jaar zal de definitieve betaling voor de verzekeringsdochter worden bepaald op basis van de bereikte resultaten en volgens een van tevoren overeengekomen formule. Partijen zijn overeengekomen na het tiende jaar de bestaande juridische structuur opnieuw te beoordelen en beiden hebben de mogelijkheid de holdingmaatschappij te ontbinden zonder de samenwerking te beëindigen. Als ertoe wordt besloten de holdingmaatschappij te ontbinden, zullen CAM en AEGON elk een direct belang van 50% in het levensverzekeringsbedrijf bezitten. De EUR 250 miljoen aan financiële beleggingen van goede kwaliteit plus alle beleggingsopbrengsten zullen terugvloeien naar AEGON. De resterende activa van de holdingmaatschappij zullen naar CAM vloeien. De samenwerking is onder voorbehoud van goedkeuring van toezichthoudende instanties. Het aandeel in de joint venture zal tegen netto vermogenswaarde worden verantwoord onder groepsmaatschappijen en deelnemingen.

BELANGRIJKE AANDEELHOUDERS

VERENIGING AEGON

Vereniging AEGON is de rechtsopvolger van de voormalige onderlinge verzekeraar AGO. In 1978 demutualiseerde AGO en werd Vereniging AGO de enige aandeelhoudster van AGO Holding N.V., de houdstermaatschappij van de verzekeringsactiviteiten. In 1983 fuseerden AGO Holding N.V. en Ennia N.V. en ontstond AEGON N.V. Aanvankelijk verkreeg Vereniging AGO ongeveer 49% van de gewone aandelen (dit bezit daalde geleidelijk naar minder dan 40%) en alle preferente aandelen AEGON N.V., waardoor zij een meerderheid van stemrecht in AEGON N.V. verwierf. In datzelfde jaar wijzigde Vereniging AGO haar naam in Vereniging AEGON.

Het doel van de Vereniging AEGON is het behartigen van de belangen van AEGON N.V. en alle belanghebbenden, te weten aandeelhouders, AEGON groepsmaatschappijen, verzekerden, medewerkers en andere aan deze maatschappijen gerelateerde partijen.

Krachtens de Fusieovereenkomst 1983 had Vereniging AEGON bepaalde optierechten op preferente aandelen als bescherming tegen verwatering van haar stemrecht als gevolg van uitgifte door AEGON N.V. van nieuwe aandelen. Dit stelde Vereniging AEGON in staat haar meerderheid op de Algemene Vergadering van Aandeelhouders van AEGON N.V. te behouden. In september 2002 werd door AEGON N.V. een vermogensherstructurering doorgevoerd die geen verwatering tot gevolg had en ingevolge welke door Vereniging AEGON 350.000.000 van haar gewone aandelen AEGON N.V. werden verkocht. Daarvan werden 143.600.000 gewone aandelen direct door de Vereniging verkocht middels herplaatsing onder bestaande aandeelhouders buiten de Verenigde Staten, en 206.400.000 gewone aandelen door AEGON N.V. ingekocht en vervolgens verkocht middels openbare aanbidding wereldwijd. De verkoopprijs van de 206.400.000 door Vereniging AEGON aan AEGON N.V. verkochte gewone aandelen bedroeg EUR 2.064.000.000, welk bedrag door Vereniging AEGON als aanvullend gestort kapitaal op de bestaande en door Vereniging AEGON gehouden preferente aandelen AEGON N.V. werd ingebracht. Door deze transacties werd het economisch belang van Vereniging AEGON in de gewone aandelen AEGON N.V. teruggebracht van circa 37% tot circa 12%, en daalde haar economisch belang in de stemgerechtigde aandelen van AEGON N.V. (exclusief de door AEGON N.V. in beheer gehouden, geplaatste gewone aandelen) van ongeveer 52 tot circa 33%.

Op 9 mei 2003 werden tijdens een buitengewone Algemene Vergadering van Aandeelhouders bepaalde wijzigingen in het ondernemingsbestuur van AEGON en in de onderlinge relatie tussen AEGON en Vereniging AEGON door de aandeelhouders goedgekeurd, waarna op 26 mei 2003 een statutenwijziging plaatsvond. De relatie tussen Vereniging AEGON en AEGON N.V. werd als volgt gewijzigd.

- De door Vereniging AEGON gehouden 440.000.000 preferente aandelen, elk met een nominale waarde van 12 eurocent, werden omgezet in 211.680.000 nieuwe preferente aandelen A, elk met een nominale waarde van 25 eurocent, en het gestorte kapitaal op de preferente aandelen werd verhoogd van EUR 120.000 tot EUR 52.920.000. Het stemrecht verbonden aan de nieuwe preferente aandelen (de preferente aandelen A alsmede de preferente aandelen B krachtens de optieregeling als hierna omschreven) werd overeenkomstig aangepast tot 25/12 stemmen per preferent aandeel.
- Tussen AEGON N.V. en Vereniging AEGON werd een stemrechtregeling preferente aandelen aangegaan, waarin is vastgelegd dat Vereniging AEGON vrijwillig afziet van uitoefening van haar 25/12 stemmen per preferent aandeel A of B. Vereniging AEGON is overeengekomen om in plaats daarvan slechts één stem per preferent aandeel uit te brengen, tenzij er sprake is van een bijzondere aanleiding, zoals de verwerving van een belang van 15% in AEGON N.V., een bod tot overname van aandelen AEGON N.V., of een voorstel tot bedrijfssamenvoeging door één (rechts)persoon of een groep (rechts)personen, hetzij individueel hetzij als groep, welk bod niet door de Raad van Commissarissen en de Raad van Bestuur is goedgekeurd. Indien Vereniging AEGON op basis van eigen oordeelsvorming ervan overtuigd is dat zich een bijzondere aanleiding voordoet, zal Vereniging AEGON de Algemene Vergadering van Aandeelhouders daarvan in kennis stellen en zich het recht voorbehouden per bijzondere aanleiding haar volledige stemrecht van 25/12 stemmen per preferent aandeel gedurende een beperkte periode van zes maanden uit te oefenen.
- AEGON N.V. en Vereniging AEGON hebben de optieregelingen als vastgelegd in de Fusieovereenkomst 1983 gewijzigd. Krachtens de gewijzigde optieregelingen heeft Vereniging AEGON bij uitgifte van nieuwe aandelen door AEGON N.V. het eerste recht op een zodanig aantal nieuwe preferente aandelen B dat verwatering van haar stemrecht tot minder dan haar totale werkelijke stemrechtpercentage wordt voorkomen of gecorrigeerd. De preferente aandelen B zullen in dat geval worden uitgegeven tegen de nominale waarde (EUR 0,25), tenzij een hogere uitgiftekoers wordt overeengekomen. Vereniging AEGON heeft op 19 september 2003 en 29 december 2003 haar optierechten uitgeoefend na verwatering van haar stemrecht vanwege de door AEGON N.V. uitgekeerde dividenden en ter correctie van deze verwatering 10.220.000 respectievelijk 880.000 preferente aandelen B tegen de nominale waarde verkregen.

Ontwikkeling aandelenbezit AEGON N.V.	Gewoon	Preferent A	Preferent B
AANTAL AANDELEN			
Op 1 januari 2003	171.974.055	211.680.000	
Uitgekeerd dividend over 2002	6.878.962		
Uitgeoefend optierecht preferente aandelen B			10.220.000
Verkoop tegen EUR 9,72 per aandeel	-6.878.962		
Tussentijds uitgekeerd dividend over 2003	3.070.965		
Uitgeoefend optierecht preferente aandelen B			880.000
Verkoop tegen EUR 11,6536 per aandeel	-3.070.965		
OP 31 DECEMBER 2003	171.974.055	211.680.000	11.100.000

Aldus bedraagt het door Vereniging AEGON onder normale omstandigheden uit te oefenen stemrecht - berekend op basis van het aantal uitstaande, stemgerechtigde aandelen (exclusief de door AEGON N.V. in beheer gehouden, geplaatste gewone aandelen) - op 31 december 2003 circa 23%. In het geval dat zich een bijzondere aanleiding voordoet, zal het stemrecht van Vereniging AEGON per bijzondere aanleiding voor de duur van zes maanden worden verhoogd tot 32,60%.

Op 31 december 2003 bestond de Algemene Ledenvergadering van Vereniging AEGON uit 21 leden. De meerderheid van de stemrechten berust bij 19 leden die niet als werknemer of als oud-werknemer aan AEGON N.V. of één van de daaraan gelieerde groepsmaatschappijen verbonden zijn of verbonden zijn geweest en evenmin lid zijn of zijn geweest van de Raad van Commissarissen of de Raad van Bestuur van AEGON N.V. De twee overige leden zijn door de Algemene Ledenvergadering gekozen uit de Raad van Bestuur van AEGON N.V.

Het Bestuur van Vereniging AEGON telt zeven leden, waarvan vijf leden, inclusief de voorzitter en de vice-voorzitter, niet aan de AEGON Groep verbonden zijn of zijn geweest. De twee overige leden zijn tevens lid van de Raad van Bestuur van AEGON N.V. Bij staking van stemmen in het Bestuur beslist de Algemene Ledenvergadering.

Het jaarverslag 2003 van Vereniging AEGON en overige informatie is aan te vragen via het secretariaat (telefoon: 070-3448288, e-mail: Secretariaat@VerenigingAEGON.nl, fax: 070-3477929).

OVERIGE BELANGRIJKE AANDEELHOUDERS

Op basis van Schedule 13G als gewijzigd op 13 februari 2004, welke Bijlage door Capital Group International, Inc. bij de SEC is ingediend namens zichzelf en bepaalde 100% dochterondernemingen (Capital International Limited, Capital International S.A., Capital International Research and Management, Inc., dba Capital International, Inc., en Capital Guardian Trust Company), kan Capital Group International per 31 december 2003 worden beschouwd als economisch eigenaar van 142.329.520, oftewel circa 9,4%, van AEGON's uitstaande gewone aandelen, zulks op grond van het feit dat zij de houdstermaatschappij is van een groep vermogensbeheerders met een controlerend aandelenbelang en in sommige gevallen controlerend stemrecht op deze gewone aandelen. In Schedule 13G wordt verder gesteld dat Capital Group International, Inc. zelf geen controlerend aandelenbelang of stemrecht op deze gewone aandelen heeft. Voorts wordt in Schedule 13G gesteld dat Capital Guardian Trust Company per 31 december 2003 dient te worden beschouwd als economisch eigenaar van 89.172.310, oftewel circa 5,9%, van de uitstaande gewone aandelen, zulks als gevolg van het feit dat zij optreedt als portefeuillebeheerder van verschillende institutionele beleggers. In Schedule 13G wordt zowel door Capital Group International, Inc. als door Capital Guardian Trust Company elke economische eigendom van de gewone aandelen afgewezen op grond van Rule 13d-4 ingevolge de Amerikaanse Securities Exchange Act van 1934.

ACCOUNTANTSVERKLARING

OPDRACHT

Wij hebben de jaarrekening 2003 van AEGON N.V. te Den Haag gecontroleerd. De jaarrekening is opgesteld onder verantwoordelijkheid van de leiding van de vennootschap. Het is onze verantwoordelijkheid een accountantsverklaring inzake de jaarrekening te verstrekken.

WERKZAAMHEDEN

Onze controle is verricht overeenkomstig in Nederland algemeen aanvaarde richtlijnen met betrekking tot controle-opdrachten. Volgens deze richtlijnen dient onze controle zodanig te worden gepland en uitgevoerd, dat een redelijke mate van zekerheid wordt verkregen dat de jaarrekening geen onjuistheden van materieel belang bevat. Een controle omvat onder meer een onderzoek door middel van deelwaarnemingen van informatie ter onderbouwing van de bedragen en de toelichtingen in de jaarrekening. Tevens omvat een controle een beoordeling van de grondslagen voor financiële verslaggeving die bij het opmaken van de jaarrekening zijn toegepast en van belangrijke schattingen die de leiding van de vennootschap daarbij heeft gemaakt, alsmede een evaluatie van het algehele beeld van de jaarrekening. Wij zijn van mening dat onze controle een deugdelijke grondslag vormt voor ons oordeel.

ORDEEL

Wij zijn van oordeel dat de jaarrekening een getrouw beeld geeft van de grootte en de samenstelling van het vermogen op 31 december 2003 en van het resultaat over 2003 in overeenstemming met in Nederland algemeen aanvaarde grondslagen voor financiële verslaggeving en voldoet aan de wettelijke bepalingen inzake de jaarrekening zoals opgenomen in Titel 9 BW2.

DEN HAAG, 11 MAART 2004
ERNST & YOUNG ACCOUNTANTS

AANVULLENDE INFORMATIE

INFORMATIE OP AMERIKAANSE WAARDERINGSGRONDSLAGEN

De geconsolideerde jaarrekening van AEGON N.V. is opgesteld overeenkomstig de Nederlandse waarderingsgrondslagen welke op een aantal punten afwijken van de Amerikaanse waarderingsgrondslagen (US GAAP). Het navolgende beknopte overzicht geeft de effecten weer op het eigen vermogen en de nettowinst bij toepassing van US GAAP. Deze informatie is uitgewerkt in het bij de Securities and Exchange Commission als Form 20-F te deponeren verslag. Zoals gebruikelijk is dit document op aanvraag kosteloos verkrijgbaar en kan ook worden opgehaald uit de EDGAR database van de SEC op www.sec.gov en via www.aegon.com

In miljoenen euro's	2003	Eigen vermogen 31 december 2002	2003	2002 ¹	Nettowinst 2001 ¹
Bedragen volgens de jaarrekening op Nederlandse grondslagen	14.132	14.231	1.793	1.547	2.397
Aanpassingen voor:					
Onroerende goederen	-817	-804	-33	-48	-61
Obligaties en leningen o/s	3.824	3.411	-	-	-
- waardering					
- gerealiseerde winsten en verliezen	1.132	245	893	8	276
Acquisitiekosten	-1.983	-1.421	-251	-557	-141
Goodwill	2.959	3.372	-219	-670	-496
Technische voorzieningen	160	422	-109	402	45
Gerealiseerde winsten en (verliezen) op aandelen en onroerende goederen inclusief terugboeking van indirecte opbrengst	-	-	-756	-2.251	-1.160
Derivaten	-239	-750	90	32	-152
Latente belastingverplichtingen	-670	-651	-33	-30	44
Latente belastingverplichtingen over US GAAP aanpassingen	-671	-489	-72	205	344
Overige verschillen, per saldo	9	-12	228	329	-410
BEDRAGEN VOLGENS AMERIKAANSE GRONDSLAGEN	17.836	17.554			
Winst voor effect van grondslag wijzigingen			1.531	-1.033	686
Effect van eerste toepassing van SFAS 133 (derivaten), netto na aftrek van EUR 30 miljoen belasting			-	-	-54
Effect van eerste toepassing van SFAS 142 (goodwill)			-	-1.295	-
NETTOWINST VOLGENS AMERIKAANSE GRONDSLAGEN			1.531	-2.328	632
Overige componenten integrale winst, na belasting					
Omrekenverschillen vreemde valuta			-2.384	-2.749	690
Niet gerealiseerde winsten en verliezen op effecten beschikbaar voor verkoop			1.249	-673	-907
Herrubricering vermogenswinsten en -verliezen begrepen in de nettowinst			7	1.193	377
Cumulatief effect van eerste toepassing van SFAS 133			-	-	49
INTEGRALE WINST VOLGENS AMERIKAANSE GRONDSLAGEN			403	-4.557	841

¹Inclusief herziening van bepaalde US GAAP informatie.

AEGON heeft bepaalde wijzigingen vastgesteld die gemaakt moesten worden in de cijfers over 2002 en 2001 opgesteld overeenkomstig US GAAP. De nettowinst volgens Amerikaanse grondslagen over 2002 nam af met EUR 98 miljoen, de integrale winst volgens Amerikaanse grondslagen was EUR 155 miljoen lager over 2002 en EUR 297 miljoen lager over 2001. De wijzigingen hadden geen effect op de winst of de balanscijfers bepaald volgens Nederlandse grondslagen.

De belangrijkste verschillen tussen de bedragen volgens de jaarrekening op Nederlandse grondslagen en Amerikaanse grondslagen in 2003 vergeleken met 2002 zijn:

De nettowinst over 2003 op basis van US GAAP grondslagen bedroeg EUR 1.531 miljoen, ten opzichte van een nettoverlies van EUR 2.328 miljoen over 2002.

De gerealiseerde verliezen op aandelen en onroerend goederen op US GAAP grondslagen bedroegen EUR 125 miljoen (inclusief EUR 352 miljoen uit hoofde van duurzame waardevermindering; ten opzichte van een bedrag van EUR 1.057 miljoen in 2002). Op basis van Nederlandse waarderingsgrondslagen is een bedrag van EUR 631 miljoen betreffende indirecte opbrengst uit beleggingen verantwoord. Op US GAAP grondslagen worden gerealiseerde resultaten direct verantwoord in de winst- en verliesrekening, terwijl onder Nederlandse grondslagen de indirecte opbrengst methode wordt toegepast.

De gerealiseerde resultaten op vastrentende waarden, onder aftrek van de geamortiseerde ruilresultaten bedroegen EUR 893 miljoen in 2003 (2002: EUR 8 miljoen). Op basis van Nederlandse grondslagen worden gerealiseerde resultaten als overlopende ruilresultaten in de balans verantwoord en ten gunste of ten laste van het resultaat gebracht in een periode overeenkomend met de benaderde resterende looptijd van de verkochte beleggingen. Op US GAAP grondslagen worden gerealiseerde resultaten direct verantwoord in de winst- en verliesrekening.

Volgens Nederlandse grondslagen wordt goodwill direct ten laste van het eigen vermogen gebracht op het moment van acquisitie. Lasten uit hoofde van afwaardering van goodwill worden geboekt op basis van US GAAP. De vereiste goodwill impairment test in het vierde kwartaal van 2003 volgens SFAS 142 heeft geleid tot een afboeking ten laste van het resultaat van EUR 219 miljoen, voornamelijk betrekking hebbend op de niet-verzekeringsactiviteiten van Transamerica (2002: EUR 1.965 miljoen). Deze afwaardering is in 2003 verantwoord als bedrijfskosten volgens US GAAP.

Het volgende is een samenvatting van de verschillen tussen Nederlandse waarderingsgrondslagen en US GAAP die een effect hebben op het gerapporteerde eigen vermogen of op de nettowinst.

ONROERENDE GOEDEREN

Onroerende goederen worden op Nederlandse grondslagen gewaardeerd tegen marktwaarde, die is gebaseerd op de verkoopwaarde onder normale marktomstandigheden. Nieuwe onroerende goederen worden gewaardeerd tegen stichtingskosten inclusief rente tijdens de bouw of tegen aanschaffingsprijs.

Ongerealiseerde en gerealiseerde winsten en verliezen op de beleggingen in onroerende goederen evenals de uit afdekkingstransacties voortvloeiende resultaten, kosten en valutaverschillen worden in de herwaarderingsreserve verantwoord, rekening houdend met de (latente) belastingverplichting.

Op Amerikaanse grondslagen wordt onroerend goed gewaardeerd op kostprijs minus afschrijving en aangepast voor duurzame waardeverminderingen. Afschrijving geschiedt over de geschatte economische levensduur van het onroerend goed. Gerealiseerde winsten of verliezen en alle overige operationele opbrengsten en kosten worden opgenomen in de winst- en verliesrekening.

De getoonde aanpassing in de kolom van het eigen vermogen geeft de afname weer van de marktwaarde tot de kostprijs minus afschrijving.

De aanpassing in de nettowinst kolom geeft de jaarlijkse afschrijvingslast weer. De verschillen in resultaten bij verkoop die voortvloeien uit het verschil in boekwaarde op Nederlandse en Amerikaanse grondslagen zijn opgenomen op de regel gerealiseerde winsten en verliezen op aandelen en onroerende goederen, evenals de terugboeking van de indirecte opbrengst.

OBLIGATIES EN LENINGEN OP SCHULDBEKENTENIS - WAARDERING

Obligaties en leningen op schuldbekentenis worden op Nederlandse grondslagen gewaardeerd tegen amortisatiewaarde, verminderd met voorzieningen voor oninbare bedragen. Onder de amortisatiewaarde wordt verstaan de contante waarde per balansdatum van de toekomstige intrest- en aflossingsbestanddelen, vastgesteld op basis van de effectieve rentevoet op het moment van verkrijging.

Op Amerikaanse grondslagen worden obligaties en leningen op schuldbekentenis in drie categorieën ingedeeld en als volgt in de cijfers verwerkt:

- obligaties en leningen op schuldbekentenis waarvoor AEGON de intentie en de mogelijkheid heeft om deze vast te houden tot de aflossingsdatum worden opgenomen tegen amortisatiewaarde.
- obligaties en leningen op schuldbekentenis welke voornamelijk worden gekocht en aangehouden om deze op korte termijn te verkopen worden aangemerkt als handelsportefeuille en op fair value gewaardeerd, waarbij de onrealiseerde winsten en verliezen in het resultaat worden opgenomen.
- obligaties en leningen op schuldbekentenis die niet vallen in de categorie "vasthouden tot aflossingsdatum" of handelsportefeuille worden aangemerkt als "beschikbaar voor verkoop" en op fair value gewaardeerd, waarbij de onrealiseerde winsten en verliezen in het eigen vermogen worden opgenomen.

AEGON heeft het overgrote deel van zijn obligaties en leningen op schuldbekentenis aangemerkt als "beschikbaar voor verkoop" en het restant als handelsportefeuille. Wanneer er bewijs is van een duurzame waardevermindering van een obligatie of lening op schuldbekentenis vindt er een afwaardering tot de fair value plaats die ten laste komt van de winst van het huidige boekjaar.

De aanpassing in de kolom van het eigen vermogen stelt het verschil voor tussen de amortisatiewaarde verminderd met de afschrijvingen voor oninbare bedragen en de fair value.

OBLIGATIES EN LENINGEN OP SCHULDBEKENTENIS - GEREALISEERDE WINSTEN EN VERLIEZEN

Bij ruiltransacties gerealiseerde rendementsverschillen op obligaties en leningen op schuldbekentenis, tenzij een verlies wordt geacht te zijn voortgekomen uit een verslechterde kredietwaardigheid, worden op Nederlandse grondslagen ten gunste of ten laste van het resultaat gebracht in een periode overeenkomend met de benaderde resterende looptijd van de verkochte beleggingen.

Op Amerikaanse waarderingsgrondslagen worden gerealiseerde winsten en verliezen bij verkoop van obligaties en leningen op schuldbekentenis opgenomen in de winst van de periode waarin de verkopen plaats vonden. Zowel gerealiseerde als onrealiseerde winsten en verliezen op obligaties en leningen op schuldbekentenis welke worden aangemerkt als handelsportefeuille worden opgenomen in de nettowinst.

De aanpassing in de kolom van het eigen vermogen betreft de herschikking van de overlopende verkoopresultaten van de obligaties en leningen op schuldbekentenis van schulden naar eigen vermogen.

De aanpassing in de kolom nettowinst stelt het verschil voor tussen de vrijval van de overlopende verkoopresultaten op Nederlandse grondslagen en de gerealiseerde resultaten op Amerikaanse grondslagen.

OVERLOPENDE ACQUISITIEKOSTEN EN WAARDE VAN DE AANGEKOCHE VERZEKERINGSPORTEFEUILLES 'VALUE OF BUSINESS ACQUIRED'

Volgens Nederlandse waarderingsgrondslagen worden kosten die direct of indirect samenhangen met het afsluiten of verlengen van verzekeringen geactiveerd voor zover zij worden terugverdiend uit toekomstige kostenopslagen in de premies of uit het verwachte brutoresultaat, afhankelijk van de aard van de polis. Acquisitiekosten worden eveneens geactiveerd voor bepaalde beleggingsproducten zonder verzekeringselement welke gerelateerd zijn aan 401(k) pensioenregelingen in de Verenigde Staten. De overlopende acquisitiekosten worden afgeschreven over de looptijd van de betreffende polissen, met als maximum de periode van premiebetaling voor traditionele levensverzekeringen en vaste universal life polissen, dan wel voor unit-linked producten, variabele universal life polissen en vaste en variabele annuities in verhouding tot de verwachte brutoresultaten.

De overlopende acquisitiekosten van traditionele en vaste universal life producten in alle landen worden ten minste jaarlijks per landenunit en productgroep getest om de terugverdiencapaciteit in te schatten. Een niet gedekt bedrag wordt als een last in het jaar van vaststelling verantwoord. In de Verenigde Staten en Canada worden de overlopende acquisitiekosten voor vaste en variabele annuities, variabele universal life polissen en unit-linked contracten afgeschreven met een constant percentage gebaseerd op de contante waarde van de geschatte brutoresultaten zoals die naar verwachting worden gerealiseerd gedurende de looptijd van de polissen. Waar nodig worden de veronderstellingen welke worden gebruikt voor de bepaling van de geschatte brutoresultaten aangepast. Een belangrijke veronderstelling met betrekking tot de geschatte toekomstige winsten van variabele annuities en levensverzekeringen is de lange termijn groeivoet op jaarbasis van de onderliggende activa. De aanpassing van de veronderstellingen kan van invloed zijn op het oorspronkelijke afschrijvingspatroon, wat kan leiden tot het openbreken ervan ("unlocking"). Het verschil tussen het oorspronkelijke afschrijvingspatroon en het herziene patroon, dat is gebaseerd op werkelijk verdiende brutowinsten tot dusver en herziene schattingen van toekomstige brutowinsten, wordt volledig in de winst- en verliesrekening verwerkt als een last of een bate. In Nederland, het Verenigd Koninkrijk en de overige landen wordt de invloed van de bewegingen in de aandelenmarkten op de geschatte brutoresultaten bewaakt door het jaarlijks of, indien noodzakelijk, op kwartaalbasis testen van de terugverdiencapaciteit; een negatieve uitkomst wordt onmiddellijk als extra afschrijving ten laste van de winst- en verliesrekening gebracht. Waar nodig worden de veronderstellingen welke worden gebruikt voor de bepaling van de geschatte brutoresultaten aangepast.

Voor traditionele en vaste universal life producten in alle landen zijn de Amerikaanse waarderingsgrondslagen hetzelfde als de Nederlandse waarderingsgrondslagen. Voor vaste en variabele annuities, variabele universal life polissen en unit-linked contracten die verkocht worden in de Verenigde Staten en Canada zijn de Amerikaanse en Nederlandse waarderingsgrondslagen gelijk. Voor variabele universal life polissen en unit-linked contracten die verkocht worden in Nederland, het Verenigd Koninkrijk en de overige landen vindt 'unlocking' plaats door middel van een herzien afschrijvingsschema voor acquisitiekosten gebaseerd op de werkelijke brutowinsten tot dusver en herziene schattingen van toekomstige brutowinsten. Deze 'unlocking' aanpassing heeft in recente jaren geleid tot aanvullende afschrijvingslasten. Acquisitiekosten voor beleggingsproducten zonder verzekeringselement welke gerelateerd zijn aan 401(k) pensioenregelingen in de Verenigde Staten worden onmiddellijk als kosten genomen en niet geactiveerd en afgeschreven zoals volgens Nederlandse waarderingsgrondslagen.

De aanpassing in de kolom van het eigen vermogen en de aanpassing in de nettowinst kolom bevatten het effect van de 'unlocking' van de overlopende acquisitiekosten voor vaste universal life en unit-linked producten in het Verenigd Koninkrijk en het verschil in behandeling van de acquisitiekosten voor beleggingsproducten zonder verzekeringselement gerelateerd aan 401(k) pensioenregelingen in de Verenigde Staten. Tevens is hier de aanpassing voor acquisitiekosten opgenomen die, in overeenstemming met de gevestigde praktijk na het van kracht worden van SFAS 115, het verschil in afschrijving weergeeft welke nodig zou zijn als de ongerealiseerde winsten en verliezen op obligaties en leningen op schuldbekentenis gerealiseerd zouden zijn. Het negatieve effect op het eigen vermogen volgens Amerikaanse waarderingsgrondslagen met betrekking tot SFAS 115 is EUR 1.421 miljoen (2002: EUR 1.027 miljoen).

GOODWILL

Goodwill wordt op Nederlandse grondslagen in het jaar van aankoop geheel ten laste van het eigen vermogen gebracht.

Op Amerikaanse grondslagen wordt goodwill geactiveerd en indien nodig aangepast voor duurzame waardevermindering. Voor 1 januari 2002 werd goodwill afgeschreven over de periode waarin naar verwachting van de voordelen wordt genoten, met een maximum van 20 jaar. Goodwill werd getest op duurzame waardevermindering op basis van niet contant gemaakte kasstromen.

Vanaf 1 januari 2002 wordt goodwill beoordeeld en getest op duurzame waardevermindering volgens de fair value benadering conform de toepassing van SFAS 142, "Goodwill and Other Intangible Assets". Goodwill moet in ieder geval jaarlijks worden getest op duurzame waardevermindering of vaker als gewijzigde omstandigheden aangeven dat een duurzame waardevermindering nodig kan zijn. Het testen op duurzame waardevermindering vereist dat de fair value wordt bepaald van iedere geïdentificeerde rapportage-eenheid. De rapportage-eenheden die AEGON heeft geïdentificeerd, gebaseerd op de SFAS 142 regels, zijn: AEGON USA, AEGON Canada, AEGON Nederland, de verzekeringsmaatschappijen van AEGON UK en de distributiemaatschappijen van AEGON UK, Overige landen en Transamerica niet-verzekeringsactiviteiten. De fair value van de verzekeringsactiviteiten wordt bepaald met behulp van waarderingstechnieken die consistent zijn met het bepalen van de marktwaarde voor verzekeringsmaatschappijen, een gediscoteerde kasstromen model met veronderstellingen ten aanzien van disconteringsvoet, waarde van de bestaande portefeuille en verwachtingen voor toekomstige groeivoeten en termijn. Voor de niet-verzekeringsactiviteiten van Transamerica wordt de fair value bepaald op basis van gediscoteerde kasstromenanalyse. Bij de waardering wordt gebruik gemaakt van de beste beschikbare informatie, met inbegrip van veronderstellingen en ramingen welke het management redelijk en verdedigbaar vindt. De veronderstellingen die gebruikt worden bij de bepaling van de fair value vergen aanzienlijke inschattingen en ramingen. De gehanteerde disconteringsvoeten worden verondersteld de markt disconteringsvoeten te zijn, die gebruikt zouden worden om zaken van gelijke aard en omvang te waarderen.

De goodwillafschrijving in 2002 betreft voornamelijk de duurzame waardeverminderingen van Transamerica niet-verzekeringsactiviteiten (EUR 1.234 miljoen) en van de verzekeringsactiviteiten van AEGON USA.

TECHNISCHE VOORZIENINGEN

De voorziening voor levensverzekering bestaat uit de contante waarde van de toekomstige uitkeringen aan polishouders of andere begunstigen inclusief de daarmee verband houdende kosten, verminderd met de contante waarde van de toekomstige nettopremies. De voorziening is berekend met toepassing van actuariële methoden waarbij gebruik wordt gemaakt van veronderstellingen zoals schattingen van premies, sterfte, beleggingsresultaten, polisverval, afkopen en kosten. Deze veronderstellingen zijn oorspronkelijk gebaseerd op de best mogelijke schattingen van toekomstige werkelijke uitkomsten op het moment van afsluiten van de polis, waarbij in sommige gevallen rekening wordt gehouden met een marge voor negatieve ontwikkelingen. De gehanteerde veronderstellingen worden regelmatig getoetst met de werkelijke ontwikkelingen en, indien nodig, afhankelijk van het soort product, bijgesteld.

Voor polissen waarbij uitkeringsbedragen zijn gegarandeerd tijdens de looptijd of bij expiratie bevat de premie ook opslagen voor de verwachte kosten van de garanties. De prijsstelling van de garantie is gebaseerd op veronderstellingen van toekomstige beleggingsresultaten inclusief veronderstellingen inzake resultaten uit herbelegging.

De voorziening voor levensverzekering omvat eveneens de voorziening voor lopende risico's en de voorziening voor te betalen uitkeringen. Ingeval de periode van premiebetaling korter is dan de looptijd van de polis wordt een voorziening voor toekomstige administratiekosten gevormd om de geschatte toekomstige kosten na de periode van premiebetaling te dekken. Er wordt tevens een voorziening gevormd met betrekking tot toekomstige kosten in verband met de verwerking van uitkeringen.

In de technische voorziening levensverzekering zijn voorzieningen opgenomen voor gegarandeerde uitkeringen met betrekking tot polissen waarvan de polishouder het beleggingsrisico draagt. In een aantal landen worden producten verkocht die minimumgaranties bevatten. De reguliere technische voorzieningen voor deze producten zijn verantwoord onder technische voorzieningen met beleggingen voor rekening van polishouders.

In de Verenigde Staten is een gegarandeerde minimum overlijdensuitkering een gebruikelijk element van variabele annuities. Een dergelijke overlijdensuitkering bestaat uit het hoogste van enerzijds het bedrag in de technische voorziening en anderzijds het gegarandeerde bedrag. Het laatste bedrag is gelijk aan de totale stortingen door de polishouder verminderd met de opgenomen bedragen en bevat in sommige gevallen een opwaarderingsclausule waarbij het garantiebedrag wordt verhoogd met intrest of met een bepaalde waarde-aangroei.

De voorziening voor levensverzekering bevat een voorziening in verband met de gegeven garanties. Een boven- en ondergrens voor deze voorziening is berekend met gebruikmaking van stochastische prospectieve methoden (berekeningen met gewogen waarschijnlijkheden gebruikmakend van meervoudige toekomstscenario's) en actuele veronderstellingen. Binnen de boven- en ondergrens (z.g. corridor of bandbreedte) wordt de periode-toerekeningsmethode gevolgd gebaseerd op de prijsstelling, rekening houdend met een rentefactor bij de waardering en verminderd met de werkelijk gedane uitkeringen. Wanneer het niveau van de voorziening buiten de bandbreedte komt, zal een overschot of een tekort leiden tot een extra last of bate in de resultatenrekening.

In Canada worden de variabele annuity producten verkocht onder de naam gesepareerde fondsen. De voorzieningen voor de minimumgaranties bij de gesepareerde fondsen worden vastgesteld volgens een methode overeenkomend met die beschreven voor de minimumgaranties op variabele annuities in de Verenigde Staten.

AANVULLENDE INFORMATIE

In Nederland hebben polissen verbonden met het Fundplan een gegarandeerd rendement van 3% of 4% bij expiratie of bij eerder overlijden van de verzekerde indien de betaalde premies gedurende een aaneengesloten periode van tien jaar zijn belegd in het Mix Fund en/of het Rente Fund. Voor deze garantie is een voorziening gevormd volgens de methode van stochastische modellering. De voorziening is opgebouwd volgens het toerekeningsbeginsel gebaseerd op de prijsstelling, verminderd met de werkelijk gedane uitkeringen. Periodiek wordt een bandbreedte bepaald voor de voorziening volgens de methode van stochastische modellering. Indien de voorziening zich buiten de bandbreedte ontwikkelt zal een overschot of een tekort leiden tot een extra last of bate in de winst- en verliesrekening. Minimum intrestgaranties op collectieve pensioencontracten in Nederland worden gegeven voor nominale uitkeringen gebaseerd op de 3% of 4% actuariële intrest na pensionering van de werknemer. Overeenkomstig de aard van het product hebben deze garanties een langetermijnhorizon van ongeveer 30 tot 60 jaar. De voorziening wordt opgebouwd met toepassing van het toerekeningsbeginsel gebaseerd op de prijsstelling verminderd met verrichte uitkeringen.

De voorziening voor vaste annuïties, GICs en financieringsovereenkomsten is gelijk aan de gestorte bedragen verhoogd met de contractuele intrest.

Op Amerikaanse waarderingsgrondslagen worden de technische voorzieningen voor traditionele levensverzekeringsproducten berekend volgens de gelijkblijvende premie methode met oorspronkelijke veronderstellingen voor beleggingsrendementen, sterfte, verval en kosten en zijn inclusief een voorziening voor ongunstig verloop. Voor universal life producten en producten met een beleggingskarakter (annuïties) zijn de technische voorzieningen gelijk aan de aan polishouders toekomende bedragen per balansdatum. De technische voorziening in het Verenigd Koninkrijk wordt verminderd tot het aan polishouders toekomende bedrag. De technische voorziening voor vaste annuïties, GICs en financieringsovereenkomsten is hetzelfde als onder Nederlandse waarderingsgrondslagen.

Tevens bevatten de technische voorzieningen volgens Amerikaanse waarderingsgrondslagen dat deel van de waardeverandering van de obligaties en leningen op schuldtekort dat moet worden toegerekend aan polishouders op grond van de effecten van de toepassing van SFAS 115. Deze SFAS 115 invloed op het eigen vermogen volgens Amerikaanse waarderingsgrondslagen bedraagt EUR -300 miljoen (2002: EUR -348 miljoen).

Bovendien wordt, als in een polis een derivaat besloten is zoals gedefinieerd volgens Amerikaanse waarderingsgrondslagen, de polis gesplitst en het derivaat op marktwaarde gewaardeerd en worden de veranderingen hierin verwerkt in de resultatenrekening. Deze aanpassing is in het overzicht opgenomen op de regel derivaten.

GEREALISEERDE WINSTEN EN (VERLIEZEN) OP AANDELEN EN ONROERENDE GOEDEREN

Gerealiseerde en ongerealiseerde winsten en verliezen op aandelen en onroerende goederen worden volgens Nederlandse waarderingsgrondslagen in de herwaarderingsreserve verantwoord, rekening houdend met de (latente) belastingverplichting. In de winst- en verliesrekening wordt ter zake van de beleggingen in zakelijke waarden het structurele totaalrendement verantwoord. Dit totaalrendement bestaat uit de in de verslagperiode behaalde directe opbrengst (netto huren en dividenden) en een bedrag aan indirecte opbrengst. Het totaalrendement wordt berekend door het gemiddelde van de procentuele rendementen over de laatste 30 jaren vast te stellen en dit gemiddelde percentage te vermenigvuldigen met de gemiddelde waarde van deze beleggingen over de laatste 7 jaar, herrekend voor aan- en verkopen.

De indirecte opbrengst van deze beleggingen wordt dan berekend als het verschil tussen het totaalrendement en de behaalde directe opbrengsten. De indirecte opbrengst wordt onttrokken aan de herwaarderingsreserve indien en voor zover elk van de individuele saldi voor aandelen en onroerende goederen positief is. Duurzame waardeverminderingen van aandelen worden ten laste gebracht van het gerealiseerde deel van de herwaarderingsreserve.

Op Amerikaanse grondslagen worden gerealiseerde winsten en verliezen bij verkoop van aandelen en onroerende goederen in de resultaten verantwoord in de periode waarin de verkopen plaatsvonden. Zowel gerealiseerde als ongerealiseerde winsten en verliezen op aandelen die worden aangemerkt als handelsportefeuille worden opgenomen in de nettowinst. Voor de niet tot de handelsportefeuille behorende aandelen worden de ongerealiseerde winsten en verliezen verantwoord als component van de integrale winst. Duurzame waardeverminderingen van aandelen worden verantwoord als onderdeel van de gerealiseerde winsten en verliezen. Duurzame waardevermindering van onroerende goederen wordt als een gerealiseerd verlies verantwoord in de resultatenrekening.

Gerealiseerde winsten en verliezen kunnen naar hun aard grote schommelingen vertonen. De gerealiseerde winsten en verliezen op aandelen en onroerende goederen op Amerikaanse grondslagen bevatten EUR 273 miljoen (2002: EUR 1.057 miljoen en 2001 EUR 36 miljoen) verliezen als gevolg van duurzame vermindering van de marktwaarde en de terugboeking van de indirecte opbrengst van EUR 631 miljoen (2002: EUR 758 miljoen en 2001: EUR 723 miljoen).

DERIVATEN

AEGON maakt gebruik van financiële derivaten zoals swaps, opties, futures en valutaderivaten voor het afdekken van posities die samenhangen met beleggingen, verplichtingen en opgenomen leningen. Op Nederlandse waarderingsgrondslagen worden derivaten in het algemeen gewaardeerd op dezelfde grondslag als het financiële instrument waar het derivaat betrekking op heeft. De boekwaarden van de derivaten worden in de balans verantwoord onder hetzelfde hoofd als de betreffende onderliggende waarden. Bedragen in vreemde valuta worden omgerekend tegen de betreffende koers op balansdatum. Gerealiseerde en ongerealiseerde resultaten op financiële derivaten worden in dezelfde periode en op dezelfde wijze verantwoord als de gerelateerde beleggingen, verplichtingen en schulden.

Op Amerikaanse waarderingsgrondslagen moeten alle derivaten, inclusief de in de polissen besloten derivaten, worden verantwoord hetzij als een aktiefpost hetzij als een passiefpost en gewaardeerd tegen fair value. Derivaten die volgens Amerikaanse grondslagen niet voldoen aan de criteria voor 'hedge accounting' moeten via de winst- en verliesrekening op fair value worden gebracht. Als het derivaat wel een hedge is worden, afhankelijk van de aard van de hedge, veranderingen in de fair value van de derivaten ofwel gecompenseerd door de verandering in de fair value van de afgedekte activa, passiva of 'firm commitments' via de winst- en verliesrekening ofwel verantwoord in de overige componenten van de integrale winst en in de winst- en verliesrekening verwerkt zodra de afgedekte transactie tot resultaat leidt. Elk gedeelte van de verandering in de fair value van een derivaat dat beschouwd wordt als ineffectief om het afgedekte risico te compenseren, wordt onmiddellijk in de winst- en verliesrekening verantwoord.

In de nettowinst van 2003 is op de regel derivaten een verlies van EUR 5 miljoen opgenomen voor de total return swaps met Vereniging AEGON.

LATENTE BELASTINGVERPLICHTINGEN

De latente belastingverplichtingen op Nederlandse waarderingsgrondslagen worden vastgesteld op basis van het verschil tussen de commerciële en fiscale waardering van de daarvoor in aanmerking komende activa en passiva. De voorziening is gelijk aan de contante waarde van de toekomstige belastingverplichtingen. Voor de berekening van de verplichting worden, rekening houdend met de geschatte looptijden, percentages gehanteerd die variëren van 0% tot het nominale tarief over het eerder genoemde verschil tussen de commerciële en fiscale waardering.

Amerikaanse waarderingsgrondslagen vereisen een 'activa en passiva' benadering voor het bepalen en rapporteren van belastingen. Latente belastingvorderingen en -verplichtingen worden berekend op basis van de naar verwachting geldende percentages voor de belastbare winst op het tijdstip waarop de latente belastingvordering of -verplichting naar verwachting wordt gerealiseerd of afgewikkeld. Deze percentages worden niet contant gemaakt. Waar nodig worden de latente belastingvorderingen verminderd met een voorziening om het feit weer te geven dat (een deel van) de vorderingen naar verwachting niet zullen worden geëffectueerd.

OVERIGE VERSCHILLEN, PER SALDO

Afhankelijk van de gehanteerde grondslagen kunnen sommige uitgaven verantwoord worden in verschillende perioden of op verschillende wijze.

De **integrale winst** (comprehensive income) is de wijziging in het eigen vermogen gedurende het jaar uit transacties en overige gebeurtenissen en omstandigheden die geen verband houden met de aandeelhouders. Deze winst omvat alle wijzigingen in het eigen vermogen behalve die voortkomen uit stortingen door dan wel uitdeling aan aandeelhouders.

RESULTATEN PER KWARTAAL

Bedragen in miljoenen

2003				USD		2003				EUR
I	II	III	IV	Totaal		I	II	III	IV	Totaal
WINST										
					Levensverzekering					
529	591	659	723	2.502	(inclusief annuities)	493	521	587	611	2.212
59	60	90	111	320	Ziekte- en ongevallenverzekering	55	53	80	95	283
16	32	18	3	69	Schadeverzekeringen	15	28	17	1	61
0	2	10	11	23	Bankactiviteiten	0	2	9	9	20
-128	-113	-135	-110	-486	Financieringslasten en Overig	-119	-99	-121	-90	-429
476	572	642	738	2.428	Winst voor belastingen	444	505	572	626	2.147
-133	-153	-170	-191	-647	Belastingen	-124	-135	-151	-162	-572
78	109	49	11	247	Transamerica Finance Corporation	73	96	43	6	218
421	528	521	558	2.028	NETTOWINST	393	466	464	470	1.793
OMZET										
7.102	6.644	6.464	7.220	27.430	Levensverzekering	6.619	5.821	5.751	6.060	24.251
881	792	798	844	3.315	Ziekte- en ongevallenverzekering	821	693	710	707	2.931
265	256	214	237	972	Schadeverzekeringen	247	224	190	198	859
101	103	99	98	401	Bankactiviteiten	94	91	88	81	354
2	1	7	28	38	Overige activiteiten	2	1	6	25	34
8.351	7.796	7.582	8.427	32.156	TOTAAL OMZET	7.783	6.830	6.745	7.071	28.429
-1.662	7.724	2.429	6.053	14.544	Opbrengst beleggingen voor rekening van polishouders	-1.549	7.035	2.157	5.215	12.858
7.787	6.790	5.084	4.620	24.281	Annuities, GICs en spaartegoeden:	7.257	5.935	4.505	3.770	21.467
2.706	1.470	16	-1.609	2.583	- Bruto stortingen	2.522	1.257	-6	-1.489	2.284
1.328	1.560	1.426	1.779	6.093	- Netto stortingen	1.238	1.376	1.269	1.504	5.387
14.732	15.549	15.854	17.849		Provisies en kosten	13.522	13.607	13.606	14.132	
2.826	2.910	2.838	3.002		Eigen vermogen	2.594	2.546	2.436	2.377	
17.558	18.459	18.692	20.851		Achtergestelde leningen	16.116	16.153	16.042	16.509	
CIJFERS PER GEWOON AANDEEL										
0,27	0,34	0,33	0,36	1,30	Nettowinst	0,25	0,30	0,30	0,30	1,15
8,45	8,91	9,00	10,22		Eigen vermogen	7,76	7,80	7,72	8,09	
KOERS USD										
1,0895	1,1427	1,1652	1,2630		Slotkoers					
1,0730	1,1050	1,1110	1,1311		Gewogen gemiddelde					

2002				USD		2002				EUR
I	II	III	IV	Totaal		I	II	III	IV	Totaal
WINST										
					Levensverzekering					
737	130	534	316	1.717	(inclusief annuities)	841	125	544	304	1.814
81	58	78	46	263	Ziekte- en ongevallenverzekering	93	62	79	44	278
15	16	21	7	59	Schadeverzekeringen	17	17	22	6	62
8	11	11	-22	8	Bankactiviteiten	9	12	11	-24	8
-101	-66	-82	-47	-296	Financieringslasten en Overig	-115	-71	-82	-45	-313
740	149	562	300	1.751	Winst voor belastingen	845	145	574	285	1.849
-224	-30	-154	74	-334	Belastingen	-255	-28	-157	87	-353
24	26	13	-15	48	Transamerica Finance Corporation	27	29	12	-17	51
540	145	421	359	1.465	NETTOWINST	617	146	429	355	1.547
OMZET										
6.314	6.014	6.123	6.578	25.029	Levensverzekering	7.210	6.527	6.145	6.553	26.435
861	806	768	793	3.228	Ziekte- en ongevallenverzekering	983	875	766	785	3.409
218	196	195	183	792	Schadeverzekeringen	249	212	195	181	837
82	88	98	126	394	Bankactiviteiten	93	97	99	127	416
20	-2	-11	37	44	Overige activiteiten	23	-3	-12	39	47
7.495	7.102	7.173	7.717	29.487	TOTAAL OMZET	8.558	7.708	7.193	7.685	31.144
859	-6.584	-8.071	2.885	-10.911	Opbrengst beleggingen voor rekening van polishouders	981	-7.361	-8.486	3.342	-11.524
7.611	8.101	7.097	7.304	30.113	Annuities, GICs en spaartegoeden:	8.690	8.819	7.070	7.226	31.805
3.121	3.052	2.443	676	9.292	- Bruto stortingen	3.564	3.315	2.406	529	9.814
					- Netto stortingen					
1.095	1.289	1.151	1.400	4.935	Provisies en kosten	1.250	1.407	1.152	1.403	5.212
14.482	13.407	14.360	14.924		Eigen vermogen	16.600	13.647	14.564	14.231	
2.425	2.633	2.641	2.752		Achtergestelde leningen	2.780	2.680	2.678	2.624	
16.907	16.040	17.001	17.676		AANSPRAKELIJK VERMOGEN	19.380	16.327	17.242	16.855	
CIJFERS PER GEWOON AANDEEL										
0,38	0,10	0,28	0,22	0,98	Nettowinst	0,43	0,10	0,29	0,22	1,04
9,97	9,15	8,35	8,64		Eigen vermogen	11,44	9,32	8,47	8,24	
KOERS USD										
0,8724	0,9824	0,9860	1,0487		Slotkoers					
0,8758	0,8974	0,9280	0,9468		Gewogen gemiddelde					

BELANGRIJKE DATA

BELANGRIJKE GEBEURTENISSEN IN 2003

- 15 januari ICA Ahold en AEGON breken gesprekken over joint venture af
- 6 maart Bericht over de jaarcijfers 2002
- 20 maart AEGON kondigt voorstel aan voor wijziging van zijn ondernemingsbestuur
- 16 april AEGON N.V. geeft euro-obligaties uit ter waarde van EUR 1 miljard, met een rente van 4⁵/₈% en een looptijd van vijf jaar
- 17 april Algemene Vergadering van Aandeelhouders
- 6 mei Bericht over de eerste drie maanden 2003
- 6 mei Het levensverzekeringsbedrijf AEGON-CNOOC start activiteiten in China
- 6 mei Buitengewone Algemene Vergadering van Aandeelhouders
- 9 mei AEGON besluit tot wijziging van zijn ondernemingsbestuur
- 20 mei AEGON N.V. geeft senior notes uit ter waarde van USD 750 miljoen, met een rente van 4,75% en een looptijd van tien jaar
- 20 mei AEGON N.V. geeft senior notes uit ter waarde van USD 250 miljoen, met een variabele rente en een looptijd van twee jaar
- 3 juni AEGON verkrijgt vergunning voor levensverzekeringsactiviteiten in Slowakije
- 5 augustus AEGON kondigt aan het grootste deel van de activiteiten van Transamerica Finance Corporation op het gebied van bedrijfskredieten te verkopen aan GE Commercial Finance
- 7 augustus Bericht over de eerste zes maanden 2003
- 7 augustus AEGON publiceert zijn 'embedded value' over 2002
- 2 oktober AEGON verkoopt bedrijfsonderdelen van Transamerica Finance Corporation die actief zijn op het gebied van vastgoed informatiediensten aan The First American Corporation
- 29 oktober AEGON start levensverzekeringsactiviteiten in Slowakije
- 6 november Bericht over de eerste negen maanden 2003
- 26 november CAM en AEGON kondigen een alliantie aan

BELANGRIJKE DATA IN 2004

- 22 april Algemene Vergadering van Aandeelhouders
- 23 april Dividendregistratiedatum
- 26 april Ex-dividenddatum in Nederland
- vanaf 26 april Keuzeperiode voor uitkering van slotdividend 2003 in contanten of in aandelen
- 21 april Ex-dividenddatum in de Verenigde Staten
- 4 mei Berekeningsperiode van dividendwaarde in aandelen (tot en met 10 mei)
- 12 mei Bericht over de eerste drie maanden 2004
- vanaf 18 mei Beschikbaarstelling slotdividend 2003
- 7 juni Publicatie van 'embedded value'-rapport
- 12 augustus Bericht over de eerste zes maanden 2004
- 13 augustus Registratiedatum interim-dividend
- 24 september Beschikbaarstelling interim-dividend
- 11 november Bericht over de eerste negen maanden 2004