

STEMRECHTREGELING PREFERENTE AANDELEN

DEZE STEMRECHTREGELING (de "**Overeenkomst**") is gedateerd 26 mei 2003 en aangegaan door en tussen:

1. AEGON N.V., een naamloze vennootschap, gevestigd te 's-Gravenhage en kantoorhoudende te 2591 TV 's-Gravenhage, AEGONplein 50 (de "**Vennootschap**"); en
2. Vereniging AEGON, een vereniging, gevestigd te 's-Gravenhage en kantoorhoudende te 2591 TV 's-Gravenhage, AEGONplein 50 (de "**Vereniging**").

De partijen onder 1 en 2 worden hierna tezamen aangeduid als "**Partijen**" en elk afzonderlijk als een "**Partij**".

OVERWEGINGEN:

- (A) De statuten van de Vennootschap zijn laatstelijk gewijzigd bij notariële akte d.d. 26 mei 2003, ingevolge een daartoe strekkend besluit van de algemene vergadering van aandeelhouders van de Vennootschap, genomen op 9 mei 2003 (de "**Statutenwijziging-2003**").
- (B) De Vereniging is thans houder van 171.974.055 gewone aandelen en 211.680.000 preferente aandelen A in het kapitaal van de Vennootschap, tezamen vertegenwoordigende ongeveer 33% van de stemgerechtigde aandelen in de Vennootschap (waarbij door de Vennootschap zelf gehouden aandelen niet zijn meegeteld). Tevens heeft de Vereniging voorwaardelijke optierechten tot het nemen van preferente aandelen B in het kapitaal van de Vennootschap, welke zij heeft verkregen bij artikel 10 van de Fusieovereenkomst d.d. 18 oktober 1983 (zoals laatstelijk gewijzigd op dezelfde datum als de onderhavige Overeenkomst). Het nominale bedrag van elk gewoon aandeel bedraagt 12 eurocent; het nominale bedrag van elk preferent aandeel bedraagt 25 eurocent.
- (C) In de onderdelen 4.1, 4.2 en 4.3 van de Recapitalisation Agreement tussen Partijen d.d. 23 september 2002 (de "**Recapitalisation Agreement**") is afgesproken om, afhankelijk van de implementatie van bepaalde wijzigingen in de *corporate governance* van de Vennootschap, de financiële rechten verbonden aan de op 23 september 2002 uitstaande preferente aandelen te concentreren in een lager aantal preferente aandelen, zodanig dat op basis van de marktwaarde per gewoon aandeel op of rond 23 september 2002 de verhouding stemrecht/waarde van de

overblijvende preferente aandelen gelijk of nagenoeg gelijk wordt aan de verhouding stemrecht/waarde van de gewone aandelen.

- (D) Bedoelde wijzigingen in de *corporate governance* van de Vennootschap zijn hoofdzakelijk vervat in de Statutenwijziging-2003. Bedoelde wijzigingen houden echter onder meer in dat de vermindering van het stemrecht verbonden aan de op 23 september 2002 uitstaande preferente aandelen niet onder alle omstandigheden zal gelden.
- (E) In verband met het bovenstaande omvat de Statutenwijziging-2003 onder meer (i) omzetting van de op 23 september 2002 uitstaande 440.000.000 preferente aandelen met een gezamenlijk nominaal bedrag van EUR 52.800.000 (en 12 eurocent per aandeel) in 211.680.000 preferente aandelen A met een gezamenlijk nominaal bedrag van EUR 52.920.000 (en EUR 0,25 per preferent aandeel A); en (ii) bijzondere bepalingen omtrent de uitoefening van het aan preferente aandelen (mede maar niet uitsluitend betreffende de preferente aandelen A) verbonden stemrecht. Als gevolg van bedoelde omzetting van preferente aandelen, is het bedrag dat gemiddeld op elk preferent aandeel A is gestort, EUR 10, hetgeen overeenkomt met de verkoopprijs per gewoon aandeel die op 23 september 2002 bij de verkoop van gewone aandelen door de Vereniging en de Vennootschap is gerealiseerd.
- (F) Bovenbedoelde bijzondere bepalingen omtrent de uitoefening van het aan preferente aandelen verbonden stemrecht (betreffende preferente aandelen A alsmede preferente aandelen B) zijn opgenomen in het bij de Statutenwijziging-2003 ingevoerde artikel 41.1 van de statuten van de Vennootschap, luidende als volgt:

"Elk aandeel geeft recht op het uitbrengen van één stem.

Echter, een houder van preferente aandelen is bevoegd om, in plaats van één stem per preferent aandeel, een zodanig aantal stemmen uit te brengen als overeenkomt met het aantal door hem gehouden preferente aandelen maal vijfentwintig/twaalfde (25/12), waarbij een eventueel resterend gedeelte van een stem wordt verwaarloosd. Iedere houder van preferente aandelen dient een schriftelijke uiteenzetting van zijn beleid omtrent gebruikmaking van dit volledig stemrecht, alsmede elke wijziging daarvan, neer te leggen ten kantore van de vennootschap en van zodanige nederlegging mededeling te doen op de in artikel 43 aangegeven wijze. Indien een houder van preferente aandelen bij een bepaalde stemming in de algemene vergadering van aandeelhouders gebruik wenst te maken van het volledig stemrecht dat aan zijn preferente aandelen is verbonden, zal hij dit voorafgaand aan de stemming aan de vergadering meedelen."

- (G) De Vereniging en de Vennootschap zijn overeengekomen dat het in artikel 41.1 van de statuten van de Vennootschap bedoelde beleid van de Vereniging, als houder van preferente aandelen, zal worden neergelegd in deze Overeenkomst.

GELET OP HET BOVENSTAANDE KOMEN PARTIJEN HIERBIJ HET VOLGENDE OVEREEN:

1. UITOEFENING STEMRECHT OP PREFERENTE AANDELEN

- 1.1 Behoudens voor zover hierna anders is bepaald, is de Vereniging bevoegd voor de preferente aandelen in het kapitaal van de Vennootschap die zij houdt of te eniger tijd zal houden (de "**Preferente Aandelen**", en elk een "**Preferent Aandeel**") slechts één stem per Preferent Aandeel uit te oefenen.
- 1.2 De Vereniging behoudt zich het recht voor om het volledig stemrecht dat ingevolge artikel 41.1 van de statuten van de Vennootschap aan de Preferente Aandelen is verbonden (het "**Volledig Stemrecht**") uit te oefenen, indien zich een Bijzondere Aanleiding (zoals hierna in onderdeel 1.3 omschreven) heeft voorgedaan.
- 1.3 Als "**Bijzondere Aanleiding**" kunnen worden aangemerkt:
- (a) het uitbrengen door enig persoon of een groep van personen, of een toenadering, mededeling of aankondiging omtrent het voornemen tot het uitbrengen door enig persoon of groep van personen, van een openbaar bod, een ruilbod of een ander bonafide bod (elk een "**Openbaar Bod**"), tot het direct of indirect verkrijgen van aandelen in het kapitaal van de Vennootschap, waarvan de raad van bestuur en de raad van commissarissen van de Vennootschap niet of nog niet bij persbericht of andere openbare mededeling uitdrukkelijk en eenduidig te kennen hebben gegeven het te ondersteunen, en dat, indien dat Openbaar Bod slaagt, zou leiden of kunnen leiden tot een verkrijging of vergroting door die persoon of groep van personen van een 15%-Belang (zoals gedefinieerd onder (d) hierna);
 - (b) een voorstel of aanbod, of een mededeling of aankondiging omtrent het voornemen tot het doen van een voorstel of aanbod, door enig persoon of een groep van personen, tot fusie of een andere vorm van samenvoeging van ondernemingen waarbij de Vennootschap direct of indirect betrokken is of tot overname, direct of indirect, van de activa of een aanmerkelijk deel van de activa van de Vennootschap tezamen met die van haar dochtermaatschappijen (elk zodanig voorstel of aanbod een "**Fusievoorstel**"), waarvan de raad van bestuur en de raad van commissarissen van de Vennootschap niet of nog niet bij persbericht of andere openbare mededeling uitdrukkelijk en eenduidig te kennen hebben gegeven het te ondersteunen, ongeacht of zodanig Fusievoorstel wordt gedaan aan de Vennootschap,

houders van aandelen in het kapitaal van de Vennootschap of een dochtermaatschappij van de Vennootschap;

- (c) het indienen door enig persoon of een groep van personen van een aanvraag of kennisgeving bij enige mededingingsautoriteit, of bevoegde toezichthouder in de verzekeringsbranche of anderszins in enige jurisdictie, met betrekking tot of met het oog op een Openbaar Bod of Fusievoorstel of een mogelijke voorbereiding daarop, waarvan de raad van bestuur en de raad van commissarissen van de Vennootschap niet of nog niet bij persbericht of andere openbare mededeling uitdrukkelijk en eenduidig te kennen hebben gegeven het te ondersteunen;
- (d) het verwerven door enig persoon of een groep van personen (niet zijnde de Vereniging), daaronder begrepen groepsmaatschappijen en andere aan zodanige persoon gerelateerde personen of leden van zodanige groep van personen, anders dan met de uitdrukkelijke en eenduidige goedkeuring van de raad van bestuur en de raad van commissarissen van de Vennootschap, van een zodanig belang in de Vennootschap, alleen of tezamen met anderen (in de vorm van aandelenbezit, volmachten, overeenkomst, onderling afgestemde gedragingen of anderszins) als recht geeft op het uitbrengen van 15% of meer van de stemmen die met betrekking tot één of meer door de algemene vergadering van aandeelhouders van de Vennootschap te nemen besluiten kunnen worden uitgebracht (een "**15%-Belang**") dan wel enige andere omstandigheid op grond waarvan de Vereniging redelijkerwijs kan aannemen dat een persoon of groep van personen als hiervoor bedoeld een 15%-Belang heeft verworven, kan verwerven of wenst te verwerven; alsmede
- (e) elke andere omstandigheid waarin naar het oordeel van de Vereniging niet-uitoefening van het Volledig Stemrecht door de Vereniging wezenlijk in strijd is met het belang van de Vennootschap en de daarmee verbonden onderneming.

Voor de toepassing van het bepaalde in dit onderdeel 1.3 wordt onder "**aandelen in het kapitaal van de Vennootschap**" mede verstaan alle van tijd tot tijd door of met medewerking van de Vennootschap uitgegeven opties op aandelen en in aandelen converteerbare rechten, certificaten van aandelen alsmede opties daarop en daarin converteerbare rechten, participatiebewijzen, winstbewijzen en alle andere soorten rechten die direct of indirect, al dan niet voorwaardelijk recht geven of kunnen geven op aandelen in of andere aanspraken op het kapitaal van de Vennootschap.

- 1.4 Alvorens de Vereniging van haar bevoegdheid tot uitoefening van het Volledig Stemrecht gebruik maakt, doet zij daarvan mededeling in de algemene vergadering van aandeelhouders van de Vennootschap, mede inhoudende een verklaring

omtrent de Bijzondere Aanleiding die tot het uitoefenen van het Volledig Stemrecht aanleiding geeft. De Vereniging zal van haar bevoegdheid om op grond van een bepaalde Bijzondere Aanleiding gebruik te maken van het Volledig Stemrecht niet langer gebruik maken indien 6 maanden zijn verstreken nadat naar aanleiding van die Bijzondere Aanleiding, vorenbedoelde mededeling in de algemene vergadering van aandeelhouders van de Vennootschap is gedaan.

- 1.5 De Vereniging is te allen tijde bevoegd om nadat zich een Bijzondere Aanleiding heeft voorgedaan elke daaraan al dan niet gerelateerde latere omstandigheid als nieuwe Bijzondere Aanleiding aan te merken. In dat geval doet de Vereniging daaromtrent overeenkomstig het bepaalde in onderdeel 1.4 een nieuwe mededeling in de algemene vergadering van aandeelhouders van de Vennootschap.
- 1.6 Het staat ter uitsluitende beoordeling van het bestuur van de Vereniging of en wanneer een bepaalde omstandigheid als Bijzondere Aanleiding wordt aangemerkt.

2. RECHTSKEUZE; BESLECHTING VAN GESCHILLEN

- 2.1 Deze Overeenkomst is onderworpen aan Nederlands recht (zonder gebruikmaking van Nederlandse verwijzingsregels van internationaal privaatrecht).
- 2.2 Geschillen worden door Partijen naar beste vermogen in onderling overleg beslecht. Alle geschillen naar aanleiding van deze Overeenkomst of hieruit voortvloeiende overeenkomsten die niet aldus worden opgelost, worden uitsluitend voorgelegd aan de bevoegde rechter in Nederland.

3. DIVERSEN

- 3.1 Deze Overeenkomst kan uitsluitend worden gewijzigd bij schriftelijk stuk, getekend door beide Partijen met dien verstande dat deze Overeenkomst zijdens de Vennootschap uitsluitend kan worden gewijzigd op basis van een daartoe strekkend besluit van de raad van bestuur dat is goedgekeurd door de raad van commissarissen en de algemene vergadering van aandeelhouders van de Vennootschap. Van geen van de bepalingen van deze Overeenkomst kan mondeling uitbreiding plaatsvinden of afstand worden gedaan; dat kan alleen bij schriftelijk stuk, getekend door de Partij tegen wie zodanige uitbreiding of afstanddoening wordt ingeroepen.
- 3.2 Deze Overeenkomst geldt als vastlegging van het beleid van de Vereniging omtrent gebruikmaking van het in artikel 41.1 van de statuten van de Vennootschap bedoelde volledige stemrecht dat aan preferente aandelen is verbonden. Deze Overeenkomst wordt openbaar gemaakt op de bij de statuten van de

Vennootschap voorgeschreven wijze en ten kantore van de Vennootschap voor aandeelhouders ter inzage gelegd.

- 3.3 De originele taal van deze Overeenkomst is de Nederlandse taal en alle mededelingen en andere communicaties hieronder dienen plaats te vinden in het Nederlands.
- 3.4 De onderdelen 4.1, 4.2 en 4.3 van de Recapitalisation Agreement komen hierbij te vervallen.
- 3.5 Indien één of meer bepalingen uit deze Overeenkomst, of een onderdeel daarvan, in enig opzicht nietig, onwettig of niet afdwingbaar is, dan is deze Overeenkomst uitsluitend onverbindend ten aanzien van de desbetreffende bepaling en dan nog uitsluitend voor zover het die nietigheid, onwettigheid of niet-afdwingbaarheid betreft, en die nietigheid, onwettigheid of niet-afdwingbaarheid zal de geldigheid, wettigheid en afdwingbaarheid van de andere bepalingen in deze Overeenkomst op geen enkele wijze aantasten. Partijen komen overeen dat zij te goeder trouw onderhandelingen zullen voeren ter vervanging van zodanige nietige, onwettige of niet afdwingbare bepaling(en) (of zodanige onderdelen daarvan) door geldige, wettige en afdwingbare bepaling(en) waarvan het economisch effect zoveel mogelijk overeenkomt met dat van de nietige, onwettige of niet afdwingbare bepaling(en).

* *
*

ALDUS OVEREENGEKOMEN op de datum vermeld in het hoofd van deze Overeenkomst.

AEGON N.V.
Voor deze: J.B.M. Streppel

Vereniging AEGON
Voor deze: P.P. Kohnstamm