

AEGON maakt weer winst in derde kwartaal 2009

○ Nettowinst verbeterd tot EUR 145 miljoen

- Onderliggend resultaat vóór belastingen van EUR 351 miljoen; beïnvloed door lagere aandelenmarkten, als gevolg van maatregelen om risicoprofiel te verbeteren en door buitengewone lasten van EUR 66 miljoen
- Verbeterde *fair value* items als gevolg van verbeterde financiële markten, tenietgedaan door hedging van aandelenmarkt risico
- Lagere afboekingen van EUR 285 miljoen; gevolg van substantieel lagere afboekingen op aan Amerikaanse huizenmarkt gerelateerde activa
- Doelstelling kostenmaatregelen voor 2009 van EUR 150 miljoen bereikt

○ Winstgevende verkopen; bewijs van sterk distributienetwerk

- Verkoop van nieuwe levensverzekeringen van EUR 484 miljoen, ondersteund door een toename van de verkoop aan Amerikaanse particuliere klanten met 11%
- Nettostortingen, exclusief institutionele garantieproducten, van EUR 2 miljard door sterke pensioenverkopen, toegenomen spaargelden en lagere uitstroom
- Waarde nieuwe productie van EUR 169 miljoen

○ Kapitaalpositie verder versterkt

- EUR 0,9 miljard aan kapitaal vrijgemaakt in derde kwartaal, inclusief recente kapitaaltransactie van USD 650 miljoen
- Kapitaaloverschot van EUR 4,8 miljard per eind september, inclusief de aandelenuitgifte van EUR 1 miljard
- Op 30 november terugbetaling van EUR 1 miljard door terugkoop van 250 miljoen *convertible core capital securities*
- Herwaarderingsreserve met EUR 3,3 miljard verbeterd, vooral het gevolg van lagere *credit spreads*
- Solvabiliteitsratio IGD^{a)} neemt verder toe tot 211%

Toelichting van Alex Wynaendts, voorzitter Raad van Bestuur

“AEGON's versterkte kapitaalpositie, de kracht van ons distributienetwerk en het feit dat we in het derde kwartaal weer winst hebben geboekt, zijn het bewijs dat de stappen die we een jaar geleden in gang hebben gezet, de juiste waren op dat moment. Op 30 november zullen we EUR 1 miljard terugbetalen aan de Nederlandse staat, een belangrijke stap in de richting van volledige terugbetaling van de kapitaalondersteuning die AEGON vorig jaar heeft ontvangen. We zijn verheugd dat onze sterke kapitaalpositie het mogelijk maakt deze stap te zetten, terwijl wij toch een grotere kapitaalbuffer aanhouden. Dit is een noodzakelijke voorzorgsmaatregel in de huidige omstandigheden. We vinden vooral de verbeterde verkopen en nettostortingen in het derde kwartaal bemoedigend, een duidelijk teken dat de klant vertrouwen heeft in AEGON. Tevens hebben we onze doelstelling om in 2009 EUR 150 miljoen op de kosten te besparen gerealiseerd en onze gevoeligheid voor ontwikkelingen op de financiële markten verder verlaagd. AEGON verkeert vandaag de dag in een sterke positie. We zullen verder gaan met het uitvoeren van onze strategie, die ons zodanig moet positioneren dat we lange termijn mogelijkheden kunnen benutten en winstgevend kunnen groeien.”

KERNCIJFERS

	Noot	Kw3 2009	Kw2 2009	%	Kw3 2008	%	9M 2009	9M 2008	%
<i>bedragen in EUR miljoenen^{b)}</i>									
Onderliggend resultaat voor belastingen	1	351	404	-13	500	-30	733	1.754	-58
Nettowinst	2	145	-161	N.M.	-329	N.M.	-189	100	N.M.
Verkoop nieuwe levensverzekeringen	3	484	469	3	618	-22	1.496	2.033	-26
Bruto stortingen exclusief institutionele garantieproducten	4	6.795	5.647	20	5.364	27	18.835	16.401	8
Waarde nieuwe productie (VNB)		169	181	-7	206	-8	551	604	-9
Rentabiliteit op eigen vermogen	5	8,4%	10,3%	-8	8,7%	-3	5,0%	10,9%	-54

1) Bepaalde activa van AEGON Amerika, AEGON Nederland en AEGON UK worden gewaardeerd op marktwaarde en beheerd op een total return basis, zonder tegenovergestelde veranderingen in de waardering van de daarmee samenhangende verplichtingen. Het betreft activa zoals hedgefondsen, commanditaire vennootschappen, converteerbare obligaties en gestructureerde producten. Het onderliggend resultaat is exclusief het over- en onderrendement ten opzichte van de lange termijn verwachting van het management aangaande het rendement van deze activa. Voor de huidige activa bedraagt het verwachte lange termijn rendement 8-10% op jaarbasis, afhankelijk van het soort actiefpost, bestaande uit directe opbrengsten en marktwaardeveranderingen. De verwachte resultaten van deze activa zijn na de effecten van eerste kosten, indien van toepassing.

Bovendien bevatten bepaalde producten van AEGON Amerika garanties en worden gewaardeerd op marktwaarde zoals de gesegregeerde fondsen van AEGON Canada en de total return annuity producten en garanties op variabele annuïties van AEGON USA. De winst op deze producten wordt beïnvloed door bewegingen op de aandelenmarkt en door de rente. Daarom kunnen korte termijn schommelingen op de financiële markten fluctuaties in de winst geven. In het onderliggend resultaat wordt het verwachte lange termijn resultaat opgenomen en wordt het over- of onderrendement ten opzichte van de verwachting van het management niet meegenomen. Schommelingen in marktwaarde van bepaalde garanties en van derivaten die bepaalde risico's van de garanties afdekken van AEGON Nederland en Variable Annuities Europe (opgenomen in Overige landen) worden niet meegenomen in het onderliggend resultaat.

Holding bevat bepaalde uitgegeven obligaties die worden gewaardeerd tegen reële waarde door de winst- en verliesrekening. Het renterisico op deze obligaties wordt afgedekt middels swaps. De verandering in de credit spread van AEGON heeft in het derde kwartaal van 2009 geleid tot een verlies van EUR 27 miljoen door de verandering in de marktwaarde van deze obligaties.

2) Nettowinst betreft nettowinst toerekenbaar aan de houders van eigen-vermogensinstrumenten van AEGON N.V.

3) Verkoop nieuwe levensverzekeringen wordt gedefinieerd als periodieke premies plus 1/10 koopsommen.

4) Totale stortingen betreffen zowel de stortingen op de balans als niet op de balans.

5) Rentabiliteit op eigen vermogen wordt berekend door het netto onderliggend resultaat na aftrek van financieringskosten te delen door het gemiddeld eigen vermogen exclusief preferent kapitaal en exclusief de herwaarderingsreserve.

6) Capital securities luidend in vreemde valuta worden, ten behoeve van de berekening van de vermogensbasisratio, geherwaardeerd tegen

7) Alle ratios zijn exclusief de herwaarderingsreserve van AEGON.

a) De berekening van het kapitaaloverschot en de solvabiliteitsratio op basis van de IGD (Insurance Group Directive) is gebaseerd op de IFRS-kapitaalvereisten van Solvency I voor bedrijfsonderdelen binnen de EU (Pillar 1 voor AEGON VK) en op de lokale vereisten voor bedrijfsonderdelen buiten de EU. Het vereiste kapitaal voor de levensverzekeringsbedrijven in de VS is berekend als twee keer de hoogste waarde van de Company Action Level range (200%), zoals die in de VS wordt gehanteerd door de National Association of Insurance Commissioners. De methode om de ratio voor Nederland te berekenen is in het tweede kwartaal van 2009 aangepast om het overschot boven de technische voorzieningen, berekend volgens de 'toereikendheidstoets' (TRT), mee te nemen. Deze methode is in het derde kwartaal verder verfijnd – de vergelijkbare IGD ratio voor einde van het tweede kwartaal 2009 zou 194% zijn geweest (gerapporteerd in het tweede kwartaal: 202%).

b) De cijfers in dit persbericht zijn niet gecontroleerd door de accountant.

STRATEGISCHE ONTWIKKELINGEN EN KORTE TERMIJN PRIORITEITEN

AEGON heeft drie lange termijn strategische prioriteiten:

1. Herallocatie van kapitaal naar activiteiten met beter perspectief op groei en rendement;
2. Verbetering van groei en rendement van bestaande activiteiten;
3. AEGON besturen als een internationale groep.

Verder wil AEGON zijn gevoeligheid voor de ontwikkelingen op de financiële markten verkleinen om zo tot meer stabiele resultaten te komen.

Herziening activiteiten

AEGON continueert de beoordeling van zijn activiteiten om er zeker van te zijn dat ze voldoen aan de criteria voor mogelijke groei van resultaten, kasstromen en rendement. Als resultaat van deze beoordeling slinkt AEGON zijn institutionele gegarandeerde producten en *auto credit* activiteiten in de Verenigde Staten af, trekt het bedrijf zich terug uit de *group risk* markt in het Verenigde Koninkrijk en heeft het zijn levensverzekeringsbedrijf in Taiwan verkocht.

Kostenmaatregelen

AEGON heeft verdere vooruitgang geboekt met zijn maatregelen om kosten te besparen. De doelstelling om in 2009 EUR 150 miljoen aan kosten te besparen, is gerealiseerd. De operationele kosten zijn in de eerste negen maanden van 2009 met 5% gedaald, exclusief het effect van herstructureringskosten, toegenomen kosten voor pensioenvoorzieningen voor medewerkers en de invloed van wisselkoersen.

Onlangs heeft AEGON aangekondigd zijn Nederlandse verkooporganisatie te reorganiseren. Dit resulteert in een additionele jaarlijkse kostenbesparing van EUR 15 miljoen. Deze reorganisatie heeft gedwongen ontslagen tot gevolg en zal tot een last van EUR 20 miljoen leiden.

Behoud van kapitaal

Gedurende het derde kwartaal is EUR 0,9 miljard aan kapitaal vrijgemaakt uit bestaande activiteiten. Daarmee komt het totaal voor de eerste negen maanden op EUR 2,5 miljard. Sinds dit strategische programma in juni van 2008 werd aangekondigd, is inmiddels EUR 4,2 miljard aan kapitaal vrijgemaakt.

Kapitaal & risicomanagement

Kapitaaloverschot

- Het kapitaaloverschot boven de vereisten voor een AA rating bedroeg EUR 4,8 miljard vergeleken met EUR 3,5 miljard aan het einde van het tweede kwartaal van 2009. In normale omstandigheden streeft AEGON ernaar een kapitaaloverschot van EUR 1,5 miljard tot EUR 2 miljard te hebben. Echter, in de huidige omgeving streeft AEGON een substantieel hogere kapitaalbuffer na.
- Maatregelen om minder risicovol te worden en om kapitaal efficiënter te beheren van in totaal EUR 0,9 miljard en EUR 0,4 miljard aan statutaire winst hebben verder bijgedragen aan AEGON's kapitaaloverschot. Dit werd gedeeltelijk teniet gedaan door een verlaging van ratings van beleggingen in Amerika waardoor EUR 0,2 miljard meer kapitaal moet worden aangehouden, afboekingen van eveneens EUR 0,2 miljard en andere items. In de resultaten over het derde kwartaal van 2009 is de opbrengst van de recente kapitaaltransactie van ongeveer USD 650 miljoen meegenomen.
- AEGON heeft op 13 augustus 2009 met succes een aandelenuitgifte van EUR 1 miljard afgerond. De opbrengst daarvan zal worden gebruikt om een derde van de EUR 3 miljard aan kernkapitaal terug te betalen die afgelopen jaar via AEGON's grootste aandeelhouder Vereniging AEGON werd verkregen en die is gefinancierd door de Nederlandse staat. Zoals eerder is aangekondigd, zal AEGON deze EUR 1 miljard aan kernkapitaal op 30 november aan de Nederlandse staat terugbetalen.

IFRS kernkapitaal

- Eind september 2009 bedroeg het kernkapitaal exclusief de herwaarderingsreserve EUR 16,4 miljard, 80% van de totale kapitaalbasis. Dat is ruim boven de minimumdoelstelling van AEGON van 70%^{6,7}.
- Kernkapitaal inclusief de herwaarderingsreserve bedroeg EUR 14,6 miljard, bestaande uit EUR 11,6 miljard aan eigen vermogen en EUR 3 miljard aan *convertible core capital securities*.

-
- De herwaarderingsreserve verbeterde in het derde kwartaal met EUR 3,3 miljard tot EUR 1,8 miljard negatief op 30 september 2009. Ongeveer 85% van de verbetering van de herwaarderingsreserve is het gevolg van lagere *credit spreads* en ongeveer 15% komt door lagere risicovrije rentevoeten.

AEGON heeft onlangs via het Ministerie van Financiën een plan ingediend bij de Europese Commissie waarin wordt aangetoond dat het bedrijf in de kern solide en gezond is. Dit plan is een vereiste voor alle financiële instellingen die staatssteun hebben ontvangen gedurende de financiële crisis. Het is niet bekend wanneer dit proces zal worden afgerond en wat de uitkomst zal zijn.

Verbeterd risicoprofiel

Om zijn gevoeligheid voor ontwikkelingen op de financiële markten te verkleinen heeft AEGON zijn risico's op het gebied van aandelen en obligaties substantieel verminderd. Daarnaast heeft AEGON het lange termijn renterisico teruggebracht door zijn Taiwanese levensverzekeringsbedrijf te verkopen.

Gevoeligheid voor aandelenmarkten

In de loop van het derde kwartaal 2009 heeft AEGON zijn gevoeligheid voor aandelenmarkten verder verkleind door 50% van zijn indirecte positie in aandelen, onderdeel van geboden garanties in het Nederlandse bedrijf, te hedgen. Dat is gebeurd via *futures* en beperkt de volatiliteit van het resultaat in de toekomst.

Gevoeligheid kredietrisico

De afslanking van de institutionele garantieproducten activiteiten in de Verenigde Staten vormt onderdeel van AEGON's beslissing om zijn gevoeligheid voor ontwikkelingen op de financiële markten te verkleinen. Op die manier wordt het kredietrisico verkleind. Eind 2010 zal het beheerd vermogen daardoor met USD 20 miljard zijn teruggebracht en USD 0,8 miljard aan kapitaal zijn vrijgemaakt.

Om deze uitstroom te financieren zijn activa van de institutionele activiteiten overgedragen aan andere onderdelen van het bedrijf in de Verenigde Staten in ruil voor kasgeld. Als gevolg daarvan hebben de op *spreads* gebaseerde institutionele activiteiten een negatieve marge gerealiseerd op deze activa, wat een negatieve invloed heeft gehad op het onderliggend resultaat. In de eerste negen maanden van 2009 heeft AEGON het balanstotaal van de op *spreads* gebaseerde institutionele activiteiten met USD 9 miljard verminderd.

In verband met de lagere *credit spreads* heeft AEGON besloten om zijn positie in kredietderivaten terug te brengen, waardoor de volatiliteit van het resultaat en de kapitaalpositie verder wordt verminderd.

AEGON besturen als een internationale groep

- AEGON's nieuwe wereldwijde asset management organisatie is op 1 oktober formeel van start gegaan. AEGON's internationale vermogensbeheeractiviteiten zijn daarmee ondergebracht in één internationale organisatie.
- In het Verenigd Koninkrijk is een Europees datacentrum geopend, waarin de datacentra van het Verenigd Koninkrijk en Nederland zijn ondergebracht. Hierdoor worden kosten bespaard en verbetert de efficiency aanzienlijk.
- Om de effectiviteit van de marketingactiviteiten verder te verbeteren, zal AEGON Scottish Equitable verder gaan onder de naam AEGON. De merkbekendheid van AEGON in het Verenigd Koninkrijk is sterk toegenomen sinds AEGON de hoofdsponsor is geworden van het Britse tennis.
- Door gebruik te maken van de kennis en expertise in de Verenigde Staten en het Verenigd Koninkrijk is verdere vooruitgang geboekt bij het ontwikkelen van *variable annuity* producten. Het is de bedoeling om in het vierde kwartaal van dit jaar *variable annuity* producten te introduceren in Nederland en Japan.

FINANCIËEL OVERZICHT

FINANCIËEL OVERZICHT									
EUR miljoenen	Noot	Kw3 2009	Kw2 2009	%	Kw3 2008	%	9M 2009	9M 2008	%
Onderliggend resultaat voor belasting per productgroep									
Levens- en risicoverzekeringen		280	266	5	286	-2	785	790	-1
Individuele spaar- en pensioenproducten		79	62	27	56	41	-172	287	N.M.
Pensioenen en vermogensbeheer		29	83	-65	79	-63	154	329	-53
Institutionele producten		5	29	-83	98	-95	123	305	-60
Levensherverzekeringen		15	13	15	8	88	5	51	-90
Distributie		-1	1	N.M.	3	N.M.	6	20	-70
Schadeverzekeringen		7	12	-42	11	-36	18	48	-63
Financieringslasten en overige		-69	-72	4	-40	-73	-204	-95	-15
Aandeel in nettowinst geassocieerde deelnemingen		6	10	-40	-1	N.M.	18	19	-5
Onderliggend resultaat voor belasting		351	404	-13	500	-30	733	1.754	-58
Over / (onder) rendement van posten op marktwaarde		-58	-31	-87	-456	87	-286	-849	66
Operationeel resultaat voor belasting		293	373	-21	44	N.M.	447	905	-51
Operationeel resultaat voor belasting per productgroep									
Levens- en risicoverzekeringen		289	270	7	214	35	738	691	7
Individuele spaar- en pensioenproducten		-61	88	N.M.	-101	40	-279	-20	N.M.
Pensioenen en vermogensbeheer		69	35	97	-51	N.M.	-31	27	N.M.
Institutionele producten		37	131	-72	-38	N.M.	181	62	192
Levensherverzekeringen		43	61	-30	-76	N.M.	163	-42	N.M.
Distributie		-1	1	N.M.	3	N.M.	6	20	-70
Schadeverzekeringen		7	12	-42	11	-36	18	48	-63
Financieringslasten en overige		-96	-235	59	83	N.M.	-367	100	N.M.
Aandeel in nettowinst geassocieerde deelnemingen		6	10	-40	-1	N.M.	18	19	-5
Operationeel resultaat voor belasting		293	373	-21	44	N.M.	447	905	-51
Winsten/(verliezen) op beleggingen		-100	35	N.M.	25	N.M.	108	-101	N.M.
Bijzondere waardeverminderingen		-285	-393	27	-407	30	-1.064	-537	-98
Overige baten/(lasten)		48	-353	N.M.	-5	N.M.	-328	-50	N.M.
Winst voor belasting		-44	-338	87	-343	87	-837	217	N.M.
Belastingen		189	177	7	14	N.M.	648	-117	N.M.
Nettowinst		145	-161	N.M.	-329	N.M.	-189	100	N.M.
Netto onderliggend resultaat		309	357	-13	363	-15	652	1.303	-50
Netto operationeel resultaat		272	331	-18	38	N.M.	440	692	-36
Onderliggend resultaat geografisch									
Amerika		289	280	3	388	-26	501	1.307	-62
Nederland		102	129	-21	74	38	303	303	0
Verenigd Koninkrijk		-13	20	N.M.	35	N.M.	14	128	-89
Overige landen		42	47	-11	42	0	119	110	8
Holding en overig		-69	-72	4	-39	-77	-204	-94	-117
Onderliggend resultaat voor belasting		351	404	-13	500	-30	733	1.754	-58
Operationeel resultaat geografisch									
Amerika		213	461	-54	-65	N.M.	574	580	-1
Nederland		141	76	86	-52	N.M.	99	-14	N.M.
Verenigd Koninkrijk		-6	22	N.M.	35	N.M.	20	128	-84
Overige landen		41	49	-16	42	-2	121	110	10
Holding en overig		-96	-235	59	84	N.M.	-367	101	N.M.
Operationeel resultaat voor belasting		293	373	-21	44	N.M.	447	905	-51
Provisies en kosten		1.473	1.504	-2	1.315	2	4.595	4.246	8
waarvan operationele kosten		776	814	-5	789	-2	2.432	2.344	4

OPERATIONEEL OVERZICHT

Onderliggend resultaat vóór belastingen

In het derde kwartaal van 2009 bedroeg het onderliggend resultaat vóór belastingen EUR 351 miljoen. Het onderliggend resultaat is beïnvloed door maatregelen die tot doel hebben risico's te verlagen, om de gevolgen van de financiële crisis te weerstaan. Door deze maatregelen is het resultaat in het derde kwartaal met ongeveer EUR 40 miljoen beïnvloed. Het resultaat is ook beïnvloed door lagere aandelenmarkten en door enkele eenmalige posten (EUR 66 miljoen). Worden deze eenmalige posten buiten beschouwing gelaten, dan zou het onderliggend resultaat in het derde kwartaal EUR 417 miljoen hebben bedragen.

Deze eenmalige posten waren:

- Een voorziening van EUR 43 miljoen voor een programma in het Verenigd Koninkrijk om de consistentie van klantgegevens in de systemen te verbeteren.
- Versnelde afschrijving van eerste kosten (DPAC) op *fixed annuities* van EUR 23 miljoen, een gevolg van de overdracht van activa in verband met de afslanking van een deel van de institutionele activiteiten in de Verenigde Staten.

Het onderliggend resultaat vóór belastingen in Amerika daalde vergeleken met het derde kwartaal van 2008 met 30% tot USD 403 miljoen. Deze daling is het gevolg van lagere *spreads* op producten, lagere beheervergoedingen door lager beheerd vermogen, hogere kosten voor de pensioenvoorziening voor eigen medewerkers en versnelde afschrijvingen van eerste kosten op *fixed annuities*. *Spreads* op bepaalde institutionele producten zijn significant teruggelopen doordat activa zijn overgedragen aan andere onderdelen van het bedrijf in de Verenigde Staten in ruil voor kasgeld. In het derde kwartaal van 2008 waren in het resultaat voor Amerika versnelde afschrijvingen van eerste kosten opgenomen op *variable annuities* en ongunstige sterfteresultaten in het levensherverzekeringsbedrijf.

In Nederland is het onderliggend resultaat vóór belastingen toegenomen tot EUR 102 miljoen, een stijging van 38% vergeleken met het derde kwartaal van 2008. Dit is vooral het gevolg van hogere beleggingsinkomsten in het levensverzekerings- en pensioenbedrijf.

In het Verenigd Koninkrijk is het onderliggend resultaat vóór belastingen vergeleken met het derde kwartaal van 2008 gedaald tot een verlies van GBP 11 miljoen. Dit is vooral het gevolg van een eenmalige post van GBP 38 miljoen voor een programma om de consistentie van klantgegevens in de systemen te verbeteren.

Het onderliggend resultaat vóór belastingen in Overige landen bedroeg EUR 42 miljoen. Een stijging van 60%, exclusief het resultaat van AEGON's Taiwanese levensverzekeringsbedrijf dat in het tweede kwartaal van 2009 werd verkocht. Deze stijging is vooral het gevolg van verbeterde resultaten voor CAM Vida, een van AEGON's Spaanse samenwerkingsverbanden, en het levensverzekeringsbedrijf in Centraal & Oost-Europa.

Financieringslasten en overige, die in het onderliggend resultaat vóór belastingen zijn inbegrepen, betreffen kosten voor de holding en bedroegen EUR 69 miljoen. De stijging ten opzichte van het derde kwartaal 2008 is vooral het gevolg van hogere rentelasten.

Fair value items

In Amerika was het resultaat op *fair value* items USD 97 miljoen (EUR 76 miljoen) lager dan het verwachte rendement op de lange termijn. Dit is het resultaat van hogere marktwaardes van *fair value* activa, *total return annuities*, obligatiederivaten en garanties. Deze werden meer dan teniet gedaan door het resultaat op AEGON's hedgeprogramma voor aandelen gerelateerd aan zijn *variable annuity* portefeuille voor particuliere klanten in de Verenigde Staten, waarop een verlies van USD 252 miljoen (EUR 184 miljoen) werd geleden. In Nederland lag het resultaat op *fair value* items EUR 39 miljoen hoger dan verwacht door de positieve ontwikkeling van de *fair value* van garanties en daaraan gerelateerde hedges. *Fair value* items voor de holding bestaan uit drie obligaties uitgegeven door AEGON, die tezamen met daaraan gerelateerde hedges tegen *fair value* via de winst- en verliesrekening worden gewaardeerd. Doordat AEGON's eigen *credit spread* verder omlaag ging gedurende het derde kwartaal van 2009 resulteerde dit in een verlies van EUR 27 miljoen.

Beleggingsresultaat

In het derde kwartaal van 2009 heeft AEGON op beleggingen een verlies geleden van in totaal EUR 100 miljoen. Gerealiseerde winst op de obligaties in Nederland en het Verenigd Koninkrijk werd meer dan teniet gedaan door verliezen in Amerika en door de waardevermindering van beleggingen in woningen in Nederland.

Afboekingen

De afboekingen op obligaties bedroegen EUR 285 miljoen en zijn sterk gedaald vergeleken met het derde kwartaal van 2008. Toch liggen de afboekingen nog steeds op een hoger niveau dan AEGON's lange termijn verwachtingen met betrekking tot afboekingen. Afboekingen op aan de Amerikaanse huizenmarkt gerelateerde activa van EUR 74 miljoen waren aanzienlijk lager dan in voorgaande kwartalen. In het Verenigd Koninkrijk namen de afboekingen toe tot EUR 80 miljoen. Deze afboekingen zijn gerelateerd aan beleggingen in bedrijfsobligaties.

Belastingen

Het resultaat in het derde kwartaal van 2009 omvatte een belastingbate van EUR 154 miljoen samenhangend met binnen de onderneming afgesloten herverzekeringsovereenkomsten tussen Ierland en de Verenigde Staten. Deze herverzekeringsovereenkomsten worden in beide regio's tegen *fair value* gerapporteerd. Terwijl verliezen in de Verenigde Staten werden belast tegen 35%, werden winsten in Ierland belast tegen 12,5%. De belastingbaten die samenhangen met deze interne transacties bedroegen in de eerste negen maanden van 2009 EUR 399 miljoen en hiermee is de fiscale last voor deze interne transacties van EUR 490 miljoen over het jaar 2008 grotendeels goedge maakt.

Nettowinst

De nettowinst steeg tot EUR 145 miljoen vergeleken met een verlies in het derde kwartaal van 2008, vooral door verbeterde resultaten op *fair value* items, lagere afboekingen en het feit dat de fiscale last van vorig jaar gedeeltelijk werd goedge maakt.

Provisies en kosten

De operationele kosten zijn in het derde kwartaal van 2009 met 2% gedaald vergeleken met het derde kwartaal van 2008. In de eerste negen maanden van 2009 zijn de operationele kosten gedaald met 5%, exclusief de invloed van herstructureringskosten, de toegenomen kosten voor pensioenvoorzieningen voor

medewerkers en wisselkoersinvloeden. De totale provisies en kosten stegen in de eerste negen maanden vooral door versnelde afschrijving van eerste kosten in Amerika, samenhangend met lagere aandelenmarkten in het eerste kwartaal van 2009.

In lijn met de lagere verkoopniveaus, werden minder uitgaven geactiveerd en daalden de provisies vergeleken met de eerste drie kwartalen van 2008.

Verkoop nieuwe levensverzekeringen

De verkoop van nieuwe levensverzekeringen steeg vergeleken met het tweede kwartaal van 2009 tot EUR 484 miljoen door hogere verkopen van koop-somproducten. In Amerika steeg de verkoop van levensverzekeringsproducten voor particulieren met 11%, het gevolg van een sterke verkoop van levensverzekeringen en hogere verkopen van *universal life* producten. In Nederland is de toename van de verkoop vooral het gevolg van nieuwe collectieve pensioencontracten. In het Verenigd Koninkrijk is de verkoop gedaald, vooral door het beëindigen van de *group risk* activiteiten. In Centraal & Oost-Europa steeg de verkoop van nieuwe levensverzekeringen met 21% vergeleken met het tweede kwartaal van 2009, terwijl in Spanje de verkopen daalden gedurende het kwartaal. In Azië lagen de verkopen op hetzelfde niveau als in het tweede kwartaal van 2009.

Stortingen

De totale brutostortingen, exclusief de institutionele gegarandeerde producten, stegen tot EUR 6,8 miljard, een stijging van 20% vergeleken met het tweede kwartaal van 2009. De stijging is het gevolg van een sterke toename van de stortingen in pensioen- en beleggingsfondsen in de Verenigde Staten, hogere spaartegoeden in Nederland, nieuwe vermogensbeheercontracten in het Verenigd Koninkrijk en hogere verkopen van beleggingsfondsen in China. Als voorzien lagen de brutostortingen voor *fixed annuities* lager als gevolg van lagere rentevergoedingen. De stortingen voor *variable annuity* producten daalden zowel in Amerika als in het Verenigd Koninkrijk. De nettostortingen, exclusief de institutionele gegarandeerde producten, stegen tot EUR 2 miljard, vooral door een grote toename in de stortingen en een lagere uitstroom bij pensioenen en vermogensbeheer.

Waarde nieuwe productie

De waarde nieuwe productie bedroeg in het derde kwartaal 2009 EUR 169 miljoen, een daling met 7% vergeleken met het tweede kwartaal van 2009. De waarde nieuwe productie in Nederland steeg door hogere verkoopvolumes en verbeterde marges. De waarde nieuwe productie in Amerika steeg licht, gemeten in lokale valuta. Deze stijgingen werden echter meer dan teniet gedaan door dalingen in het Verenigd Koninkrijk en Overige landen, alsmede door wisselkoerseffecten.

Inkomsten genererende beleggingen

De inkomsten genererende beleggingen zijn gestegen tot EUR 354 miljoen gedurende het derde kwartaal van 2009, een toename met 4% vergeleken met het tweede kwartaal van 2009. Dit is het gevolg van een verdere stijging van de aandelenkoersen, gecombineerd met lagere *credit spreads* en iets lagere renteniveaus, tezamen met netto-instroom.

VERKOPEN

EUR miljoenen	Noot	Kw3 2009	Kw2 2009	%	Kw3 2008	%	9M 2009	9M 2008	%
Nieuwe levenproductie									
Koopsommen		1.732	1.504	5	2.568	-33	5.261	8.205	-36
Periodieke premie op jaarbasis		311	318	-2	361	-14	970	1.212	-20
Totaal periodiek plus 1/10 koopsommen		484	469	3	618	-22	1.496	2.033	-26
Nieuwe premieproductie ziektekostenverzekeringen		125	146	-14	146	-14	435	453	-4
Nieuwe premieproductie schadeverzekeringen		12	11	9	19	-37	35	51	-31
Bruto stortingen (op en niet op de balans) per productgroep									
Fixed annuities		434	928	-53	1.200	-64	2.990	2.381	26
Variabele annuities		693	949	-27	644	8	2.356	2.046	5
Spaars stortingen		1.795	779	130	547	N.M.	3.154	1.883	67
Beleggingsfondsen		949	671	41	725	31	2.262	2.197	3
Pensioenen en vermogensbeheer		2.924	2.319	26	2.248	30	8.072	7.892	2
Institutionele garantieproducten		764	1.115	-31	5.687	-87	3.727	12.417	-70
Levensherverzekeringen		0	1	N.M.	0	N.M.	1	2	-50
Totaal bruto stortingen		7.559	6.762	12	11.051	-32	22.562	28.818	-22
<i>Totaal bruto stortingen (excl. institutionele garantieproducten)</i>		<i>6.795</i>	<i>5.647</i>	<i>20</i>	<i>5.364</i>	<i>27</i>	<i>18.835</i>	<i>16.401</i>	<i>5</i>
Netto stortingen (op en niet op de balans) per productgroep									
Fixed annuities		-225	145	N.M.	297	N.M.	608	-522	N.M.
Variabele annuities		149	412	-64	-73	N.M.	639	-327	N.M.
Spaars stortingen		440	43	N.M.	-206	N.M.	416	-164	N.M.
Beleggingsfondsen		255	23	N.M.	185	38	180	772	-77
Pensioenen en vermogensbeheer		1.373	246	N.M.	162	N.M.	2.125	1.512	41
Institutionele garantieproducten		-3.473	-1.432	-143	1.300	N.M.	-7.259	506	N.M.
Levensherverzekeringen		-12	-12	0	-13	8	-40	-42	5
Totaal netto stortingen		-1.493	-575	-160	1.652	N.M.	-3.331	1.735	N.M.
<i>Totaal netto stortingen (excl. institutionele garantieproducten)</i>		<i>1.980</i>	<i>857</i>	<i>131</i>	<i>352</i>	<i>N.M.</i>	<i>3.928</i>	<i>1.229</i>	<i>N.M.</i>

BEHEERD VERMOGEN

	Per 30 sept. 2009	Per 30 juni 2009	%
Beheerd vermogen (totaal)	354.033	341.815	4
Beleggingen voor algemene rekening	132.617	131.533	1
Beleggingen voor rekening van polishouders	119.647	112.107	7
Niet in de balans opgenomen beleggingen derden	101.769	98.175	4

Den Haag, 12 november 2009

Media conference call

08.00 uur

Audio webcast op www.aegon.com

Analyst & Investor call

15.00 uur

Audio webcast op www.agon.com

Inbelnummers:

VS : + 1 480 629 9822

VK : + 44 208 515 2302

NL : 020 796 5332

Supplementen

AEGON's Financial Supplement en de Condensed Consolidated Interim Financial Statements voor het derde kwartaal 2009 zijn beschikbaar op www.aegon.com

Dit persbericht is een vertaling van het officiële Engelstalige persbericht, dat u kunt vinden op de corporate website www.aegon.com.

Over AEGON

AEGON, de internationale aanbieder van levensverzekeringen, pensioenen en beleggingsproducten, heeft activiteiten in meer dan twintig landen in Amerika, Europa en Azië. AEGON heeft ongeveer 29.000 medewerkers en meer dan 40 miljoen klanten overal ter wereld. Het hoofdkantoor is gevestigd in Den Haag.

Kerncijfers - EUR	Kw3 2009	Jaar 2008
Onderliggend resultaat vóór belastingen	351 miljoen	1,6 miljard
Verkoop nieuwe levensverzekeringen	484 miljoen	2,6 miljard
Totaal bruto stortingen	6,8 miljard	40,8 miljard
Inkomsten genererende beleggingen (per einde verslagperiode)	354 miljard	332 miljard

Contact

Media: Greg Tucker

070 344 8956
gcc-ir@aegon.com

Investor relations: Gerbrand Nijman

070 344 8305
ir@aegon.com

www.aegon.com

DISCLAIMERS

Belangrijke noot met betrekking tot niet-GAAP maatstaven

In dit persbericht zijn verschillende maatstaven opgenomen die niet behoren tot de algemene waarderingsgrondslagen (GAAP): (netto) onderliggend resultaat, netto operationeel resultaat, operationeel resultaat vóór belastingen en waarde nieuwe productie. Voor de reconciliatie van de verschillende maatstaven verwijzen wij naar pagina's 8 en 23 van het Engelse persbericht.

Waarde nieuwe productie is niet gebaseerd op IFRS, die AEGON gebruikt voor zijn verkorte, geconsolideerde tussentijdse resultaten, en moet niet worden gezien als een vervanging voor IFRS-maatstaven. AEGON is van mening dat de niet-GAAP maatstaven tezamen met de IFRS gegevens de beleggerswereld zinvol inzicht verlenen om AEGON's activiteiten te kunnen evalueren in relatie tot de activiteiten van de peers.

Lokale valuta's en constante wisselkoersen

Dit persbericht bevat bepaalde informatie over onze resultaten en financiële toestand in USD voor Amerika en in GBP voor het Verenigd Koninkrijk, omdat die activiteiten hoofdzakelijk in die valuta's plaatsvinden. Door bepaalde vergelijkende informatie tegen constante wisselkoersen te presenteren, wordt het effect van wijzigingen in de wisselkoersen geëlimineerd. Deze informatie is op geen enkele manier te vervangen door, of beter dan de financiële informatie over ons bedrijf in euro's, de valuta van onze jaarrekening.

Belangrijke noot met betrekking tot toekomstgerichte verklaringen

De in dit persbericht opgenomen mededelingen, voor zover geen historische feiten, zijn 'toekomstgerichte verklaringen' als bedoeld in de Amerikaanse Private Securities Litigation Reform Act uit 1995. De volgende woorden duiden op dergelijke toekomstgerichte verklaringen: geloven, schatten, beogen, van plan zijn, kunnen, verwachten, voorspellen, ramen, rekenen op, voortzetten, willen, voorzien, zou moeten, zal kunnen, is overtuigd, zullen en soortgelijke uitdrukkingen, voor zover betrekking hebbend op onze onderneming. Deze mededelingen zijn geen garanties voor toekomstige resultaten en omvatten risico's, onzekerheden en aannames die moeilijk zijn te voorspellen. Wij achten ons niet gehouden om enige toekomstgerichte verklaring publiekelijk te herzien of bij te stellen. Lezers dienen niet te zeer te vertrouwen op dergelijke toekomstgerichte verklaringen, die slechts verwachtingen ten tijde van het samenstellen van dit bericht weergeven. De werkelijk behaalde resultaten kunnen materieel verschillen van de in de toekomstgerichte verklaringen uitgesproken verwachtingen als gevolg van verschillende risico's en onzekerheden, zoals onder meer:

- wijzigingen van de algemene economische omstandigheden, met name in de Verenigde Staten, Nederland en het Verenigd Koninkrijk;
- veranderingen op de financiële markten, waaronder begrepen de 'emerging markets', bijvoorbeeld met betrekking tot:
 - de frequentie en omvang van wanbetaling in onze vastrentende beleggingsportefeuilles; en
 - het effect op de financiële markten van faillissementen en/of bijstelling van gerapporteerde resultaten in het bedrijfsleven en de daarmee verband houdende waardedaling van aandelen en schuldpapier;
- de frequentie en omvang van verzekerde schadegevallen;
- veranderingen die van invloed zijn op sterftecijfers, levensverwachting en andere factoren die de winstgevendheid van onze verzekeringsproducten kunnen beïnvloeden;
- veranderingen die de rentestanden beïnvloeden en aanhoudende lage rentestanden of snel veranderende rentestanden;
- veranderingen die invloed hebben op de wisselkoersen, in het bijzonder de EUR/USD en EUR/GBP wisselkoersen;
- toenemende concurrentie in de Verenigde Staten, Nederland, het Verenigd Koninkrijk en de 'emerging markets';
- veranderingen in wet- en regelgeving, met name die welke onze activiteiten, ons productaanbod en de aantrekkelijkheid van bepaalde producten voor klanten kunnen beïnvloeden;
- veranderingen van het toezichtregime met betrekking tot de verzekeringsbedrijfstak in de markten waarin wij actief zijn;
- overmacht, terrorisme, oorlogshandelingen en pandemieën;
- uitkomsten van overleg van de Europese Commissie aangaande de steun die we in december 2008 van de Nederlandse overheid ontvingen;
- veranderingen in het beleid van centrale banken en/of overheden;
- rechtszaken en maatregelen van toezichthouders waardoor wij verplicht worden substantiële schadebetalingen te doen of onze werkwijze te veranderen;
- het succes van nieuwe producten en distributiekanaalen;
- veranderingen op het gebied van concurrentie, wetgeving, toezicht of belastingwetgeving die de kosten voor distributie van of vraag naar onze producten beïnvloeden;
- ons onvermogen om uitgesproken resultaatsverwachtingen, efficiencyverbeteringen of andere kostenbesparende initiatieven waar te maken; en
- de effecten van de toepassing van International Financial Reporting Standards op onze gerapporteerde financiële resultaten en onze financiële positie.

Nadere details over mogelijke risico's en onzekerheden die de vennootschap aangaan, zijn beschreven in de documenten die bij Euronext Amsterdam en de Securities and Exchange Commission zijn ingediend, waaronder het 20-F report. Deze toekomstgerichte verklaringen betreffen de periode vanaf de datum van dit persbericht. Tenzij dat vereist is onder geldende wet- of regelgeving, is de onderneming niet gehouden om enige nieuwe of gewijzigde inzichten bekend te maken ten aanzien van de hierin gebruikte toekomstgerichte verklaringen of ten aanzien van de feiten of omstandigheden die aanleiding geven tot dergelijke verklaringen.