

NOTULEN

van de Jaarlijkse Algemene Vergadering van Aandeelhouders (AVvA) van AEGON N.V. ('AEGON' of 'de Vennootschap'), statutair gevestigd te 's-Gravenhage, gehouden op woensdag 22 april 2009 om 10.00 uur in het World Forum Convention Center, Churchillplein 10, 's-Gravenhage.

1. Opening

Overeenkomstig artikel 38 lid 1 van de statuten van AEGON wordt de vergadering voorgezeten door de Voorzitter van de Raad van Commissarissen, de heer D.G. Eustace ('Voorzitter'). De notulen worden opgemaakt door de heer W.U. Beltman, Secretaris van de Vennootschap, die daartoe overeenkomstig artikel 39, lid 1 van de statuten door de Voorzitter is aangewezen. Voor diegenen die er de voorkeur aan geven om de vergadering in het Nederlands te volgen of behoefte hebben aan een Engelse vertaling van opmerkingen in het Nederlands, zijn koptelefoons voorhanden.

De Voorzitter opent de vergadering, heet alle aanwezigen welkom en stelt vast dat behoudens de heer R.J. Routs, die een andere afspraak heeft welke reeds geruime tijd geleden is gemaakt, alle leden van de Raad van Bestuur en de Raad van Commissarissen aanwezig zijn; tevens zijn aanwezig de accountants die de externe accountantscontrole hebben uitgevoerd, te weten de heer Lex van Overmeire en mevrouw Christine Holmes, die zo nodig beschikbaar zijn om vragen te beantwoorden. Hij merkt op dat hij, evenals in voorgaande jaren, de vergadering in het Engels zal voorzitten, maar dat vragen ook in het Nederlands kunnen worden gesteld. Verder zegt de Voorzitter dat wanneer over een van de agendapunten moet worden gestemd, de aandeelhouders gebruik dienen te maken van het elektronische stemkastje en de stemkaart die zij vóór de vergadering hebben ontvangen.

De Voorzitter stelt het volgende vast.

- ◆ De oproeping voor deze AVvA is onder meer gedaan door op 27 maart 2009 aankondigingen te plaatsen op de website van AEGON en op 31 maart 2009 in twee landelijke dagbladen in Nederland, in de Officiële Prijscourant van Euronext Amsterdam en in twee Britse dagbladen, alsmede op 31 maart 2009 door middel van een openbare kennisgeving op de website van de Tokyo Stock Exchange in Japan.
- ◆ De agenda is samen met de toelichting en de bijlagen toegestuurd aan alle in het aandeelhoudersregister van de Vennootschap opgenomen aandeelhouders, aan de houders van zogenaamde New York Registry Shares en aan de deelnemers aan het Communicatiekanaal Aandeelhouders.
- ◆ Alle agendapunten zijn vermeld in de oproepingsbrieven, waarin tevens de mededeling is opgenomen dat de agenda plus de toelichting, de Jaarrekening en het Jaarverslag over 2008, alsook alle wettelijk vereiste aanvullende gegevens en nadere bijzonderheden over alle kandidaten die zijn voorgedragen voor benoeming c.q. herbenoeming als lid van de Raad van Commissarissen of de Raad van Bestuur, welke tevens op de AEGON-website zijn geplaatst, kosteloos verkrijgbaar zijn ten kantore van de Vennootschap in 's-Gravenhage, alsmede bij RBS in Amsterdam en Capital Trust Company in Londen.
- ◆ De genoemde stukken hebben vanaf de dag waarop de vergadering is bijeengeroepen tot aan de sluiting van de vergadering ter inzage gelegen, en blijven ook na het sluiten van de vergadering beschikbaar.
- ◆ De vergadering is overeenkomstig Nederlands recht en in overeenstemming met de statuten van de Vennootschap bijeengeroepen;
- ◆ Het geplaatste aandelenkapitaal van de Vennootschap bestaat op de dag van de AVvA uit 1.825.077.139 (één miljard achthonderdvijfentwintig miljoen zevenenzeventigduizend honderdneuenendertig) aandelen, exclusief eigen aandelen zonder stemrecht. Per de registratiedatum 23 maart 2009 bedroeg het aantal aandelen met stemrecht 1.764.812.349 (één miljard zevenhonderdvierenzestig miljoen achthonderdwaalfduizend driehonderdneuenveertig). De geplaatste aandelen zijn als volgt verdeeld:
 - 1.578.227.139 (één miljard vijfhonderdachtenzeventig miljoen tweehonderdzevenentwintigduizend honderdneuenendertig) gewone aandelen met een nominale waarde van twaalf eurocent, waarvan 60.264.790 (zestig miljoen tweehonderdvierenzestigduizend zevenhonderdneuentig) eigen aandelen zonder stemrecht; en

- 246.850.000 (tweehonderdzesenveertig miljoen achthonderdvijftigduizend) preferente aandelen A en B, elk met een nominale waarde van 25 eurocent.
- ◆ (Op een later tijdstip tijdens de vergadering:) Op de vergadering zijn 180 houders van gewone en preferente aandelen aanwezig of vertegenwoordigd, die tezamen gerechtigd zijn tot het uitbrengen van in totaal 918.183.631 stemmen. Per de voor de vergadering vastgestelde registratiedatum vertegenwoordigt dit aantal 56,66% van het geplaatste en uitstaande aandelenkapitaal van de Vennootschap en 52,03% van de 1.764.812.349 aandelen met stemrecht.

Ten slotte meldt de Voorzitter dat de conceptnotulen van de op 23 april 2008 gehouden AVvA vanaf 23 juli 2008 gedurende drie maanden op de website van AEGON beschikbaar zijn geweest voor commentaar. Na verwerking van de opmerkingen van diverse aandeelhouders zijn de notulen op 23 oktober 2008 door de Voorzitter en de Secretaris ondertekend en sindsdien beschikbaar ten kantore van AEGON te 's-Gravenhage en op de website van AEGON. De conceptnotulen van de vergadering van 2009 zijn vanaf 22 juli 2009 gedurende drie maanden beschikbaar op de website voor commentaar. Vervolgens zullen zij door de Voorzitter en de Secretaris worden ondertekend en tot aan de sluiting van de AVvA in 2010 beschikbaar zijn.

2. Presentatie over de gang van zaken en belangrijke gebeurtenissen in 2008

De Voorzitter geeft het woord aan de heer Wynaendts, die de aandeelhouders welkom heet en een presentatie geeft over de gang van zaken en belangrijke gebeurtenissen in 2008 aan de hand van de dia's die aan deze notulen zijn gehecht. De heer Wynaendts noemt de implementatie van de drie strategische prioriteiten op de korte termijn, die goed aansluiten op de langetermijnstrategie en in juni 2008 zijn aangekondigd: Capital, Costs & Contingency ('de 3 C's'). Met deze maatregelen wil AEGON het hoofd bieden aan de financiële crisis. Speerpunt is een zodanig kapitaalbeheer dat binnen de bestaande activiteiten kapitaal kan worden vrijgemaakt. Druk op de marges betekent meer nadruk op een strikte kostenbeheersing. AEGON heeft diverse scenario's ontwikkeld om een verdere marktverslechtering te kunnen opvangen, waarbij onder meer een bedrag van EUR 3 miljard aan kapitaal is ontvangen van de Nederlandse staat via Vereniging AEGON. Deze transactie biedt een aantal voordelen voor AEGON. De transactie betekent een verbetering van de financiële slagkracht van AEGON, aangezien een kapitaalbuffer is opgebouwd die bescherming biedt tegen de forse spanningen op de markt. AEGON kon het jaar 2009 dan ook vanuit een sterke positie ingaan. De transactie biedt tevens flexibiliteit, in die zin dat AEGON van dit bedrag EUR 1 miljard onder gunstigere voorwaarden kan terugbetalen. Verder zijn de vermogensratio's verbeterd en hebben zich geen wijzigingen voorgedaan in de stemverhoudingen, zodat ook de aandeelhoudersstructuur onveranderd is gebleven. Deel van de afspraak is dat twee vertegenwoordigers van de Nederlandse staat zitting hebben in de Raad van Commissarissen en in de Audit, Compensation en Nominating Committees. Voor bepaalde besluiten is de goedkeuring van de vertegenwoordigers van de Staat vereist, zoals voor de inkoop van aandelen, voor wijzigingen in het bezoldigingsbeleid voor de Raad van Bestuur van AEGON en voor investeringen en desinvesteringen waarvan de waarde gelijk is aan of hoger is dan een vierde van het geplaatste kapitaal van AEGON vermeerderd met de reserves. AEGON blijft zelf volledig bevoegd tot het vaststellen van dividend op gewone aandelen. De heer Wynaendts merkt op dat AEGON met het oog op de 3 C's nog steeds bezig is met een uitgebreid portefeuilleonderzoek van haar activiteiten. Het besluit om de activiteiten in Taiwan af te stoten is hier de meest recente uitkomst van. De heer Wynaendts meldt voorts dat in het afgelopen jaar vooruitgang is geboekt met de uitbreiding van de aanwezigheid van AEGON op groeiemarkten zoals Centraal- en Oost-Europa, Turkije, Brazilië, Spanje, China en India. Hij verklaart dat er geen sprake van is dat AEGON niet aan haar verplichtingen jegens klanten zou kunnen voldoen en dat AEGON ervan is overtuigd dat de maatregelen die momenteel getroffen worden een nieuwe periode van groei zullen inluiden, waardoor waarde wordt gecreëerd voor aandeelhouders, zodra de marktomstandigheden zich weer normaliseren. De heer Wynaendts geeft vervolgens een overzicht van de maatregelen die naar aanleiding van de financiële crisis genomen zijn ter matiging van de beloning van werknemers en senior managers: bevrozing van de salarissen van senior managers (behoudens de CAO-conforme verhoging in Nederland); wereldwijd schrappen van de aandelenoptieregelingen voor alle werknemers en managers in 2009; verlagen van het variabele deel van de beloning met 30% in 2008 ten opzichte van 2007, in verband met het niet-realiseren van de financiële doelstellingen in 2008; en de implementatie van een nieuw bezoldigingsbeleid voor senior managers in overeenstemming met het nieuwe bezoldigingsbeleid voor de Raad van Bestuur.

De heer Wynaendts geeft vervolgens het woord aan de heer Van Wijk, lid van de Raad van Commissarissen en voorzitter van het Compensation Committee, die een presentatie geeft over de bezoldiging van de Raad van Bestuur van AEGON aan de hand van de dia's die aan deze notulen zijn gehecht. De heer Van Wijk benadrukt dat de Raad van Bestuur over het jaar 2008 geen prestatieafhankelijke bezoldiging ontvangt, waaruit blijkt dat het bezoldigingssysteem van AEGON goed functioneert. De Raad van Bestuur heeft bovendien aangeboden om af te zien van een variabele beloning over 2009, ongeacht de uitkomst van de financiële prestatiedoelstellingen, en de ontslagvergoeding voor leden van de Raad van Bestuur wordt gemaximeerd op 1 jaar van het vaste basissalaris. Hij merkt op dat tijdens de AVvA volgend jaar een nieuw bezoldigingsbeleid voor de Raad van Bestuur aan de aandeelhouders zal worden voorgelegd.

De Voorzitter bedankt de heren Wynaendts en Van Wijk voor hun bijdragen en stelt de vergadering in de gelegenheid om vragen te stellen en opmerkingen te maken.

De heer Valk merkt op dat hij van mening is dat AEGON haar excuses zou moeten aanbieden aan de aandeelhouders. De Voorzitter merkt op dat AEGON inderdaad teleurgesteld is over de financiële resultaten en verwijst naar punt 3 op de agenda, waar het jaarverslag en de jaarrekening over 2008 uitvoerig aan de orde zullen komen.

De heer Noordman van FNV Bondgenoten vestigt de aandacht op het standpunt dat het pensioenbedrijf afhankelijk is van vertrouwen op de lange termijn en vraagt wat AEGON van plan is te doen om dit vertrouwen te herstellen, met name in verband met de OPTAS-transactie waarbij havenarbeiders hogere pensioenen eisen. In dit verband verwijst de heer Noordman tevens naar de rechtszaak inzake de jaarrekening van AEGON over 2007.

De heer Wynaendts antwoordt dat hij niet gelooft dat dit vertrouwen weg is en voorts dat AEGON aan al haar contractuele verplichtingen heeft voldaan. De heer Streppele voegt hieraan toe dat de zaak nu bij de rechter ligt en dat hij vertrouwen heeft in de uitkomst daarvan. Hij legt uit dat vanwege het feit dat de havenarbeiders in het verleden ervoor gekozen hebben om gebruik te maken van een verzekeraar en niet van een pensioenfonds, het eigen vermogen van die verzekeraar als buffer fungeert om de pensioenuitkering veilig te stellen en dat AEGON het eigen vermogen van OPTAS voor dat doel aanwendt. Hij merkt op dat AEGON en een groot aantal andere partijen, zoals de Autoriteit Financiële Markten, het Ministerie van Sociale Zaken en de externe accountant van AEGON hier zeer uitgebreid naar heeft gekeken. Hij zegt dat AEGON zich hard heeft ingespannen om een oplossing te vinden en positief heeft gereageerd op het door de heer Elco Brinkman als bemiddelaar gedane voorstel tot verhoging van de pensioenuitkeringen met 8% en een indexatieverhoging van 1% daarna. Hoewel het een zeer royaal voorstel betrof, vooral gezien de huidige marktsituatie, is het door de vakbonden en de havenarbeiders afgewezen. De heer Streppele zegt dat hij de rechtszaken tegen AEGON niet begrijpt, gezien de inspanning die de Vennootschap zich heeft getroost om tot een oplossing te komen, zoals ook tijdens de vorige aandeelhoudersvergadering was toegezegd.

De heer Slagter wijst namens de Vereniging van Effectenbezitters (VEB) op de problemen waarmee financiële instellingen in Nederland te kampen hebben en wijst de door sommigen geuite beschuldiging van de hand dat de aandeelhouders vanwege hun aanhoudend hoge rendementseisen verantwoordelijk zijn voor de financiële crisis. Hij zegt dat zij hiervoor niet verantwoordelijk zijn, maar het management. Vervolgens merkt hij op dat de door AEGON ontvangen staatssteun met goedkeuring van de aandeelhouders over een aantal jaren in gewone aandelen zou kunnen worden omgezet en stelt hij de vraag welke plannen de Vennootschap heeft met betrekking tot deze staatssteun, aangezien de mogelijkheid is geboden om een deel daarvan vóór 1 december 2009 af te lossen. De heer Slagter informeert verder of eerst dividend aan de aandeelhouders zal worden uitgekeerd voordat aflossing aan de Staat plaatsvindt. Ten slotte merkt hij op dat de leden van de Raad van Commissarissen die de Staat vertegenwoordigen, voor een aantal belangrijke besluiten vetorecht hebben en informeert hij waarom de statuten van de Vennootschap niet dienovereenkomstig zijn gewijzigd.

De Voorzitter beantwoordt eerst de vraag over de vertegenwoordigers van de Staat in de Raad van Commissarissen en verklaart dat de integriteit van beide leden boven twijfel is verheven. Daar komt bij dat elk lid van de Raad van Commissarissen een eigen verantwoordelijkheid heeft om zich bij het uitbrengen van zijn of haar stem te laten leiden door de belangen van de aandeelhouders en de overige belanghebbenden van de Vennootschap. Elke commissaris is verplicht te handelen in het belang van AEGON en haar aandeelhouders en belanghebbenden en is als zodanig onafhankelijk.

De Voorzitter merkt op dat de onderwerpen waarvoor goedkeuring van de vertegenwoordigers van de Staat is vereist, eerst door de Raad van Bestuur zullen worden besproken en vervolgens voor behandeling en besluitvorming aan de Raad van Commissarissen zullen worden voorgelegd. Hij geeft aan dat deze onderwerpen grondig zullen worden besproken, zodat vetositaties worden vermeden.

De heer Wynaendts beantwoordt de vraag over de staatssteun. Allereerst brengt hij in herinnering dat toen de Vennootschap de staatssteun in oktober 2008 aanvaardde, er mondiaal grote onzekerheid heerste. De basisdoelstelling van elke levens- en pensioenverzekeraar is nakoming van de verplichtingen jegens klanten. De eerste prioriteit was dan ook om ervoor te zorgen dat AEGON zelfs in het slechtste scenario aan haar verplichtingen kan voldoen. Dit was de situatie in oktober 2008 toen de Vennootschap van de geboden mogelijkheid gebruik maakte om EUR 3 miljard extra kapitaal aan te trekken. De heer Wynaendts merkt voorts op dat AEGON op dat moment strikt genomen geen extra kapitaal nodig had omdat AEGON eind 2008 zelf over circa 3 miljard aan kapitaal beschikte boven de vereisten voor een AA-rating. Gezien de onzekerheid in de markt was men echter van oordeel dat deze stap ten goede kwam aan klanten, aandeelhouders en alle overige belanghebbenden. Bovendien wilde AEGON alle voorzorgsmaatregelen nemen om ervoor te zorgen dat zij ook in het slechtst denkbare scenario aan haar verplichtingen zou kunnen voldoen. De Vennootschap kon een transactie aangaan met de Nederlandse staat die enigszins afweek van de transactie die een aantal weken daarvoor was verricht, in die zin dat AEGON de mogelijkheid kreeg om van de EUR 3 miljard staatssteun EUR 1 miljard zonder 50% boete af te lossen. De heer Wynaendts verklaart dat de Vennootschap altijd helder is geweest over het feit dat zij de staatssteun wil aflossen zodra dit verantwoord en mogelijk is. Dat is op dit moment de eerste prioriteit. Het restant van de staatssteun kan naar keuze van de Vennootschap na drie jaar tegen 150% in contanten worden terugbetaald of worden omgezet in aandelenkapitaal, maar het is nog te vroeg om te zeggen voor welke optie gekozen zal worden. Ten slotte meldt de heer Wynaendts dat de Vennootschap die ochtend bekend heeft gemaakt dat zij de activiteiten in Taiwan verkoopt als onderdeel van een pakket maatregelen ter versterking van de kas- en vermogenspositie van de Vennootschap.

Op verzoek van de Voorzitter geeft de heer Stokkermans, de notaris van de Vennootschap die ook bij de vergadering aanwezig is, een nadere toelichting op de goedkeuringsrechten van de vertegenwoordigers van de Staat, waarbij hij opmerkt dat er feitelijk sprake is van twee juridische vragen. De eerste vraag is of de regeling rond het stemrecht in de Raad van Commissarissen op de aandeelhoudersvergadering in stemming dient te worden gebracht. Juridisch gezien is dat niet het geval. Het betreft interne afspraken binnen de Raad van Commissarissen over de wijze waarop besluiten tot stand dienen te komen. De tweede vraag is of het verlenen van een vetorecht aan de vertegenwoordigers van de Staat in strijd is met de wet. Volgens de heer Stokkermans maakt de wet duidelijk onderscheid met de situatie waarin een individueel lid van de Raad van Commissarissen de bevoegdheid heeft om de Raad van Commissarissen als geheel feitelijk te dwingen een bepaald besluit te nemen, dus om actief namens de Raad van Commissarissen te besluiten zelfs wanneer alle andere commissarissen tegen hebben gestemd. Dit zou in strijd zijn met de wet. Het verlenen van een vetorecht is iets anders, aangezien dit betekent dat de houder van het vetorecht alleen de mogelijkheid heeft om te voorkomen dat een besluit wordt genomen. Een dergelijke regeling, waarvan hier sprake is, is geheel in overeenstemming met de wet.

Mevrouw Nobel informeert waarom vragen die in het Nederlands worden gesteld, in het Engels worden beantwoord.

De Voorzitter en de heer Wynaendts antwoorden dat de vergadering op de website van AEGON wordt uitgezonden en dat de meerderheid van de kijkers niet-Nederlandstalig is.

De heer Jansen van de Stichting BPVH verklaart dat hij niet alleen als aandeelhouder aanwezig is, maar ook als voorzitter van de Stichting BPVH, die de belangen vertegenwoordigt van circa 60.000 pensioenpolishouders in de havens van Rotterdam, Amsterdam en Zeeland. Stichting BPVH, die zowel werkgevers als werknemers vertegenwoordigt, is sinds 2002 in een geschil verwickeld met OPTAS en nadien ook met AEGON over de status van het bekleemde vermogen en hij wil weten waarom dit niet in het Jaarverslag wordt vermeld en wat AEGON gaat doen wanneer zij door de rechter in het ongelijk wordt gesteld.

De heer Streppel antwoordt dat de heer Jansen de werkgevers en werknemers vertegenwoordigt die ervoor gekozen hebben om het pensioenfonds om te zetten in een levensverzekeringsmaatschappij, die vervolgens aan AEGON is verkocht, zoals hij al eerder aangaf. De heer Streppel zegt dat AEGON

op juiste wijze aan haar verplichtingen heeft voldaan wat betreft de vermelding van het geschil met Stichting BPVH in de jaarstukken, geen commentaar wil geven op de procedure die door Stichting BPVH is aangespannen bij de Ondernemingskamer van het gerechtshof in Amsterdam, en liever op de uitspraak wacht.

De heer Jansen informeert of hij een afspraak zou kunnen maken met de heer Wynaendts, die daarop bevestigend reageert.

De heer Ayodeji van Factuality Research Library gaat vervolgens uitvoerig in op de financiële crisis en op de gevolgen daarvan voor de financiële sector. Hij zegt dat de kern van de crisis vastgesteld dient te worden en dat de crisis dwingt tot een nieuwe benadering en herberekening van risico's. Hij adviseert AEGON verder om druk uit te oefenen op de overheid om de aanbevelingen in de Code Tabaksblat om te zetten in wetgeving en stelt tot slot enkele specifieke vragen: door welke oorzaken is de crisis naar de mening van AEGON veroorzaakt, welke maatregelen treft de Vennootschap om ervoor te zorgen dat de gevolgen van de crisis beperkt blijven en tot welke nieuwe inzichten heeft dit alles bij de Vennootschap geleid met het oog op het oplossen van deze problemen?

De heer Wynaendts merkt allereerst op dat er geen eensluidende mening is over de oorzaken van de crisis. Het is duidelijk dat de kosten van kapitaal erg laag waren. Dit betekent dat mensen steeds meer gingen lenen. Omdat de kosten van kapitaal laag waren, moesten beleggers tegelijkertijd meer risico's nemen als compensatie voor de dalende marges. Wanneer meer risico wordt genomen, zal de zeepbel op een gegeven moment knappen. Als gevolg hiervan zag AEGON zich geconfronteerd met een zeer forse, zeer scherpe daling van de aandelenmarkten. De heer Wynaendts legt uit dat de activiteiten van AEGON voor een belangrijk gedeelte gebaseerd zijn op de vergoedingen over de beleggingsportefeuilles. Toen de aandelenmarkten daalden, daalden ook de procentuele vergoedingen voor de beleggingen op die aandelenmarkten. Een tweede punt is dat de obligatiekoersen zeer fors zijn gedaald. Ook dit heeft gevolgen gehad voor AEGON. De verplichtingen van AEGON betreffen langetermijnverplichtingen en deze moeten worden gematcht. Dit is onderdeel van het risicobeheer van AEGON. Dus toen deze koersen daalden, was het niet verrassend dat ook AEGON hierdoor hard werd getroffen. Ook de aanmerkelijk hogere volatiliteit op de financiële markten was een factor. Die zorgde ervoor dat de kosten van garantieproducten zijn toegenomen. De crisis verhevigde zich omdat alles tegelijkertijd gebeurde: lage rente, hogere volatiliteit, lagere marges op aandelen en lagere obligatiekoersen. AEGON heeft hierop gereageerd door de risico's binnen haar portefeuille flink te beperken, zowel aan de activa- als aan de passiva-zijde. Wat de koersontwikkeling van het aandeel AEGON betreft, merkt de heer Wynaendts op dat niet alleen de aandeelhouders teleurgesteld zijn, maar dat hetzelfde geldt voor de polishouders, de werknemers en het management van AEGON.

Mevrouw Zelenko, die de Amerikaanse International Brotherhood of Teamsters vertegenwoordigt, vraagt of AEGON overweegt om nogmaals staatssteun in de Verenigde Staten aan te vragen. De heer Streppel antwoordt dat de Amerikaanse overheid in tegenstelling tot Europese overheden geen staatssteun biedt aan Amerikaanse dochters van een in het buitenland gevestigde moedermaatschappij, tenzij die dochter een noodlijdende bank is. AEGON is niet van plan een noodlijdende bank over te nemen en het is dan ook zeer onwaarschijnlijk dat AEGON in Amerika staatssteun zal aanvragen. Mevrouw Zelenko verklaart dat de Teamsters bezorgd zijn over de pensioenzekerheid van de Nederlandse havenarbeiders.

De heer Wynaendts merkt op dat hij het gevoel heeft dat mevrouw Zelenko niet volledig en correct is geïnformeerd en dat hij bereid is om een gesprek aan te gaan samen met de heer Noordman om het standpunt van AEGON toe te lichten.

Op vragen van de heer Spanjer antwoordt de Voorzitter dat de contactuele verplichtingen op grond van het sponsorcontract met Ajax te zijner tijd opnieuw zullen worden bekeken. De heer Wynaendts legt uit dat de EUR 150 miljoen aan kostenbesparingen die voor 2009 gepland staan, eerst zullen worden doorgevoerd en dat de Vennootschap later zal kijken naar verdere maatregelen voor 2010.

De heer Van Wijk merkt op dat omdat AEGON een internationale organisatie is, zij internationale normen dient te hanteren voor het wereldwijde bezoldigingsbeleid waarbij het gebruik van een groep vergelijkbare Amerikaanse ondernemingen, een zogenaamde 'peer group' onderdeel uitmaakt. Hij voegt daaraan toe dat een actieve discussie gaande is over hoe internationale standaarden ontwikkeld moeten worden. Hij herhaalt dat een voorstel voor een nieuw bezoldigingsbeleid in 2010 aan de aandeelhoudersvergadering zal worden voorgelegd.

De heer Beijersbergen van de VEB refereert vervolgens aan de in juni 2008 geformuleerde financiële doelstellingen van AEGON en vraagt of deze doelstellingen, ondanks de financiële crisis, nog steeds van toepassing zijn.

De heer Wynaendts zegt dat bepaalde maatregelen die de Venootschap graag had willen nemen, niet mogelijk zijn gebleken, maar dat niettemin een aantal belangrijke maatregelen zijn genomen, zoals verminderen van de activiteiten de Institutional Markets Division in de Verenigde Staten en het opheffen van een deel van de directe verkoop. De Canadese activiteiten zijn gestroomlijnd. Dit alles is zodanig vormgegeven dat extra bezorgdheid bij werknemers en klanten wordt voorkomen. Wat de verkoop van de activiteiten in Taiwan betreft, licht de heer Wynaendts toe dat het tijd heeft gekost om de juiste koper te vinden, aangezien de transactie recht dient te doen aan de belangen van de aandeelhouders, de polishouders en de werknemers. Hij wijst ook op het bedrag van EUR 1,7 miljard aan kapitaal dat in de laatste twee kwartalen van 2008 is vrijgemaakt en de plannen voor een verdere vrijmaking van kapitaal ten bedragen van EUR 1,5 miljard in 2009. Vanwege de huidige situatie is het op dit moment niet mogelijk om een nadere toelichting op de financiële doelstellingen te geven, maar zodra de situatie verandert, zal dat wel gebeuren.

De heer Van der Vorst, namens VBDO, prijst AEGON voor het organiseren van een eerste vergadering van het 'stakeholder panel' in oktober 2008 en merkt op dat hij de aanbevelingen van het panel graag doorgevoerd ziet, met name die inzake de presentatie van bedrijfsdilemma's. De heer Van der Vorst stelt een aantal vragen met betrekking tot maatschappelijk verantwoord ondernemen.

Wat de klanttevredenheid betreft, antwoordt de heer Wynaendts dat de lagere klanttevredenheid te maken heeft met een andere wijze van meten, maar duidelijk ook met de ontwikkelingen op de financiële markten, waardoor het rendement op bepaalde producten is gedaald. Hij merkt op dat in 2009 meer werk zal worden verricht om zo spoedig mogelijk te komen tot bedrijfsbrede MVO-normen voor leveranciers. Wat de CO₂-emissies betreft, meldt hij dat AEGON een 'green team' heeft opgezet met leden uit de verschillende landenunits, dat zich gaat bezighouden met CO₂-emissies en de mogelijkheden om deze te verlagen. Het concernbrede beleid inzake maatschappelijk verantwoord beleggen wordt afgerond. Ten aanzien van de opmerking over het belang in Tullow Oil legt de heer Wynaendts uit dat AEGON van oordeel is dat dit een respectabele onderneming is die de mensenrechten in acht neemt. Hij merkt op dat de financiering van Tullow Oil deels afkomstig is van de International Finance Corporation, het onderdeel van de Wereldbank dat zich bezighoudt met leningen aan de particuliere sector. De heer Wynaendts bevestigt dat duurzaamheidsfactoren, zoals klanttevredenheid en werknemerstevredenheid, in het beloningsbeleid voor het senior management van AEGON zijn opgenomen.

Op een vraag van de heer Spanjer antwoordt de heer Wynaendts dat AEGON zich zal houden aan de CAO voor de werknemers in Nederland, aangezien er geen sprake is van omstandigheden die een ander standpunt rechtvaardigen.

Daar er geen verdere vragen zijn, sluit de Voorzitter de discussie en stelt hij de vergadering voor om verder te gaan met punt 3 op de agenda.

3. Jaarverslag 2008 en jaarrekening 2008: voorstel tot vaststelling van de jaarrekening 2008

De Voorzitter geeft het woord aan de heer Streppel, die een toelichting geeft op de jaarrekening en het jaarverslag over 2008.

De heer Streppel geeft zijn presentatie aan de hand van dia's, die aan deze notulen zijn gehecht. De heer Streppel merkt allereerst op dat dit de laatste keer zal zijn dat hij de resultaten van AEGON met de aandeelhouders bespreekt en hij bedankt de aandeelhouders voor de discussies met hen en voor hun niet aflatende vertrouwen in AEGON, hetgeen nu belangrijker is dan ooit. De heer Streppel gaat vervolgens in op de sterke kapitaalpositie van AEGON, de ontwikkeling van het kernkapitaal en de oorzaken van het nettoverlies over 2008. Hij meldt dat de onrust op de financiële markten gevolgen heeft gehad voor de omzet, maar dat de totale netto stortingen in 2008 zijn gestegen. De waarde nieuwe productie is in totaal met 10% gedaald. Hij rondt de presentatie af met de opmerking dat het fundament van de activiteiten van AEGON onverminderd stevig is, dat er maatregelen zijn genomen ter versterking van de kapitaalbuffer van AEGON, dat in 2008 een bedrag van EUR 1,7 miljard aan kapitaal is vrijgemaakt en dat de verwachting is dat in de loop van 2009 een bedrag van EUR 1,5 miljard aan kapitaal kan worden vrijgemaakt.

De Voorzitter bedankt de heer Streppel voor zijn bijdrage en stelt de vergadering in de gelegenheid om vragen te stellen en opmerkingen te maken.

Op de vragen van de heer Heinemann antwoordt de heer Streppel dat de staatssteun van EUR 3 miljard als kapitaalbuffer fungeert om ervoor te zorgen dat de polishouders vertrouwen houden in het vermogen van AEGON om aan haar verplichtingen te voldoen. Wat de zogeheten 'woekerpolissen' (unit-linked beleggingsverzekeringen) betreft, verklaart hij dat AEGON verstandig heeft gehandeld door ter zake van deze polissen voorzieningen te treffen, waarbij de meeste voorzieningen al in het verleden zijn getroffen. Het is voor AEGON en de aandeelhouders van belang dat deze kwestie wordt opgelost. Wat de beleggingen in subprime-producten betreft, merkt de heer Streppel op dat toen AEGON deze beleggingen deed, deze producten een AAA-rating van kredietbeoordelaars hadden en dat deze rating geleidelijk aan neerwaarts is bijgesteld, maar dat deze producten slechts een klein onderdeel vormen van de portefeuille van EUR 130 miljard. AEGON heeft een bepaald bedrag afgeschreven maar wellicht dat meer zal moeten worden afgeschreven. Hij voegt hieraan toe dat hij niet weet wat de toekomst brengt, maar wel verwacht dat het rendement op de beleggingsportefeuille in 2009 en 2010 niet geweldig zal zijn. Met betrekking tot het bepalen van de marktwaarde van bepaalde financiële instrumenten merkt hij op dat voor alle financiële instrumenten in principe een prijs kan worden bepaald. Alleen in een beperkt aantal gevallen worden modellen gehanteerd om de marktwaarde te bepalen. De externe accountant heeft deze modellen gecontroleerd en AEGON zelf heeft deze waarderingen het afgelopen jaar tweemaal onder de loep genomen.

Op een vraag van de heer Spanjer over de inkoop van aandelen in 2008 antwoordt de heer Streppel dat deze aandelen zijn ingekocht om te worden toegekend aan de aandeelhouders die gekozen hebben voor een dividend in aandelen in plaats van in contanten. Op een nadere vraag over de waardering van beleggingsproducten die subprime-hypotheek als onderpand hebben, legt de heer Streppel uit dat AEGON hiervoor medewerkers in dienst heeft, die niet alleen naar deze instrumenten kijken maar ook naar andere vormen van schuldbewijzen. Incidenteel schakelt AEGON externe adviseurs in om hierbij te helpen.

Daar er geen verdere vragen zijn, sluit de Voorzitter de discussie en stelt hij de vergadering voor om de jaarrekening over 2008 vast te stellen zoals deze door de Raad van Bestuur is opgemaakt en ongewijzigd door de Raad van Commissarissen is goedgekeurd.

Na elektronische stemming concludeert de Voorzitter dat de Algemene Vergadering van Aandeelhouders de jaarrekening over 2008 heeft vastgesteld met 890.401.411 stemmen vóór, 2.510.832 stemmen tegen en 25.271.388 onthoudingen.

4. Dividend 2008

De Voorzitter wijst erop dat het dividendbeleid van AEGON tijdens eerdere jaarlijkse Algemene Vergaderingen van Aandeelhouders is toegelicht en besproken, voor het laatst nog in 2008, en dat dit beleid sindsdien onveranderd is gebleven. Het beleid is erop gericht om aan de houders van gewone aandelen een adequaat, groeiend dividend uit te keren, voor zover de kasstroom en de kapitaalpositie dit toelaten. De kasstroom wordt bepaald door het vermogen van de dochtervennootschappen om dividend uit te keren onder behoud van een sterke kapitalisatie. De kapitaalpositie wordt bepaald door de verhouding tussen de verschillende kapitaalcomponenten, zoals eigen vermogen en junior achtergestelde leningen. De wereldwijde neergang op de financiële markten en de effecten daarvan op de Vennootschap hebben AEGON doen besluiten om af te zien van het slotdividend over 2008. Dit is op 28 oktober 2008 bekendgemaakt. Op de gewone aandelen wordt derhalve geen slotdividend uitgekeerd. Het in september 2008 uitbetaalde interimdividend van EUR 0,30 is ten laste gebracht van de winstreserve. Aan de houders van preferente aandelen zal eveneens ten laste van de winstreserve een dividend in contanten worden uitgekeerd gelijk aan 5,75% van het op de preferente aandelen A en B gestorte kapitaal.

Dan geeft de Voorzitter de vergadering de gelegenheid om het door AEGON uit te keren dividend over 2008 te bespreken.

De heer Heinemann stelt voor om het bedrag aan dividend waarvan nu door AEGON is afgezien, apart te zetten zodat dit in de toekomst alsnog kan worden uitbetaald om het vertrouwen in de Vennootschap te herstellen. De Voorzitter bedankt hem voor deze suggestie, maar brengt in herinnering dat het dividend dat door AEGON kan worden uitgekeerd, bepaald wordt door de kapitaalpositie en de gegenereerde kasstroom.

De Voorzitter sluit de discussie, waarbij hij opmerkt dat dit geen onderwerp betreft dat in stemming dient te worden gebracht, en gaat verder naar het volgende agendapunt.

5. Verlenen van kwijting aan de leden van de Raad van Bestuur voor de uitoefening van hun taak

De Voorzitter stelt het voorstel aan de orde dat aan de leden van de Raad van Bestuur kwijting wordt verleend voor de uitoefening van hun taak, voor zover de vervulling van die taak blijkt uit het jaarverslag over 2008 of uit informatie die anderszins voorafgaand aan de vaststelling van de jaarrekening 2008 aan de aandeelhouders is verstrekt.

De heer Slagter van de VEB geeft een stemverklaring af in de zin dat de VEB voorstelt om agendapunten 5 en 6 niet goed te keuren, aangezien AEGON kapitaalsteun van de Nederlandse staat heeft moeten accepteren.

De Voorzitter stelt vast dat er verder geen opmerkingen zijn over dit voorstel. Na elektronische stemming stelt de Voorzitter vast dat de Algemene Vergadering van Aandeelhouders met 899.841.196 stemmen vóór, 11.234.538 stemmen tegen en 7.107.897 onthoudingen kwijting heeft verleend aan de leden van de Raad van Bestuur voor de uitoefening van hun taak, voor zover de vervulling van die taak blijkt uit het jaarverslag over 2008 of uit informatie die anderszins voorafgaand aan de vaststelling van de jaarrekening 2008 aan de aandeelhouders is verstrekt.

6. Verlenen van kwijting aan de leden van de Raad van Commissarissen voor de uitoefening van hun taak

De Voorzitter stelt het voorstel aan de orde dat aan de leden van de Raad van Commissarissen kwijting wordt verleend voor de uitoefening van hun taak, voor zover de vervulling van die taak blijkt uit het jaarverslag over 2008 of uit informatie die anderszins voorafgaand aan de vaststelling van de jaarrekening 2008 aan de aandeelhouders is verstrekt.

Op een vraag van de heer Spanjer of voor EUR 3 miljard of voor een ander bedrag om staatssteun was verzocht, bevestigt de Voorzitter dat het verzoek een bedrag van EUR 3 miljard betrof.

De Voorzitter stelt vast dat er verder geen opmerkingen zijn over dit voorstel. Na elektronische stemming stelt de Voorzitter vast dat de Algemene Vergadering van Aandeelhouders met 899.623.451 stemmen vóór, 11.475.519 stemmen tegen en 7.067.652 onthoudingen kwijting heeft verleend aan de leden van de Raad van Commissarissen voor de uitoefening van hun taak, voor zover de vervulling van die taak blijkt uit het jaarverslag over 2008 of uit informatie die anderszins voorafgaand aan de vaststelling van de jaarrekening 2008 aan de aandeelhouders is verstrekt.

7. Benoeming van de externe accountant

De Voorzitter stelt voor dat de vergadering conform het advies van het Audit Committee Ernst & Young benoemt tot externe accountant van AEGON voor de jaarrekening 2009. De Voorzitter merkt op dat het functioneren van de externe accountant jaarlijks door het Audit Committee wordt onderzocht, waarna het Audit Committee advies aan de Raad van Commissarissen uitbrengt in verband met het voorstel aan de aandeelhouders om al dan niet over te gaan tot benoeming of herbenoeming van de externe accountant. Deze procedure sluit aan bij het bepaalde in de Sarbanes-Oxley-wetgeving ('SOX'). De SOX-wetgeving bepaalt dat de accountant onafhankelijk dient te zijn en dat alle door de externe accountant verrichte werkzaamheden vooraf door het Audit Committee goedgekeurd dienen te worden. Het Audit Committee heeft dit beleid in 2004 voor het eerst ingevoerd en laatstelijk in maart 2009 gewijzigd. Sindsdien is voor de werkzaamheden van Ernst & Young ieder jaar de voorafgaande goedkeuring van het Audit Committee vereist. De Voorzitter meldt dat tevens een rotatieschema wordt gehanteerd voor de accountants die de jaarlijkse controle verrichten. Volgens dit schema mag een accountant slechts gedurende een beperkte termijn de boeken van AEGON controleren. Lex van Overmeire was voor het eerst lead partner voor de controle over 2006. Zijn rotatiejaar is 2011. Christine Holmes is in 2008 Kevin Guckian opgevolgd. Daarnaast past het Audit Committee de partnerrotatie-regels van de SEC niet alleen toe op de audit teams van AEGON Groep en belangrijke dochtermaatschappijen, maar tevens op alle audit engagement partners, dus niet alleen op de coordinating partners zoals op grond van de SEC-regels verplicht is. Het Audit Committee onderzoekt jaarlijks de onafhankelijkheid van Ernst & Young en van de individuele leden van de audit teams van AEGON Groep, alsmede die van de lokale/regionale audit teams. Conform de Nederlandse Corporate Governance Code worden de werkzaamheden van Ernst & Young door de Raad van Bestuur en het Audit Committee ook getoetst op uitvoering, kwaliteit, prijs en onafhankelijkheid.

De Voorzitter merkt tevens op dat in verband met de voorgenomen benoeming van de heer Nooitgedagt als lid van de Raad van Bestuur, door de Raad van Commissarissen en de Raad van Bestuur met inschakeling van externe adviseurs uitvoerig is gekeken naar de regelgeving en de vereisten rond deze benoeming, en dat geconcludeerd is dat de regelgeving deze benoeming niet in de weg staat en dat er geen risico is dat Ernst & Young zal worden gehinderd in het onafhankelijk, kritisch en effectief onderzoeken van de jaarrekening van AEGON, aangezien de heer Nooitgedagt nimmer bij de controle van AEGON betrokken is geweest en hij alle banden met Ernst & Young heeft verbroken.

Bij deze afwegingen zijn de toepasselijke regels en de bijkomende onafhankelijkheidsprocedures die Ernst & Young voor de audit van 2009 zal invoeren, mede in beschouwing genomen. Het gaat hierbij om de volgende procedures:

- ◆ Ernst & Young draagt ervoor zorg dat haar onafhankelijke reviewing partner voor de Amerikaanse kapitaalmarkten de onafhankelijkheid van de externe accountant middels procedures scherp bewaakt, met inbegrip van de verplichte berichtgeving aan het Audit Committee, de eis dat werkzaamheden vooraf worden goedgekeurd, de informatievoorziening omtrent tarieven en de naleving van PCAOB Ethics and Independence Rule nr. 3526;
- ◆ partners die geen deel uitmaken van het team, zullen de controle over 2009 na de afronding daarvan samen met het Audit Committee en de Raad van Bestuur evalueren en beoordelen; en
- ◆ een lid van de raad van bestuur van Ernst & Young beoordeelt de kwaliteit van de verrichte controle, met inbegrip van de onafhankelijkheidsoverwegingen.

Hoewel deze procedures niet wettelijk zijn voorgeschreven, wil Ernst & Young deze procedures toch volgen, welk aanbod door het Audit Committee ten behoeve van de aandeelhouders en andere belanghebbenden is aanvaard. Voorts is door Ernst & Young bevestigd dat zij deze zaak zelf ook grondig hebben onderzocht en dat zij tot de conclusie zijn gekomen dat de benoeming van Jan Nooitgedagt niet in strijd is met de onafhankelijkheidsregels en de onafhankelijkheid van Ernst & Young niet aantast.

In maart van dit jaar heeft dit onderzoek van het Audit Committee naar de onafhankelijkheid en de tarieven van Ernst & Young en naar het beleid omtrent voorafgaande goedkeuring, geresulteerd in een advies aan de Raad van Commissarissen om de aandeelhouders te verzoeken over te gaan tot herbenoeming van Ernst & Young. De Raad van Commissarissen is daarmee akkoord gegaan en stelt nu voor dat de aandeelhouders besluiten tot herbenoeming van Ernst & Young als externe accountant voor het boekjaar 2009.

De heer Slagter van de VEB merkt op dat hoewel AEGON aan alle toepasselijke regels heeft voldaan, de indruk blijft bestaan dat de werkzaamheden van de voormalige Managing Partner van Ernst & Young gecontroleerd gaan worden door zijn voormalige collega's, hetgeen niet wenselijk is. De VEB zal derhalve tegen de benoeming van Ernst & Young als externe accountant stemmen.

De Voorzitter antwoordt dat hoewel hij begrip heeft voor deze opmerking, hij in zijn professionele leven talrijke situaties is tegengekomen waarbij de beste professionele externe accountants in dienst treden bij een bedrijf.

De heer Heinemann merkt op dat de beoordelingen van Moody's onbetrouwbaar zijn. De Voorzitter bedankt hem voor deze opmerking en zegt dat er helaas geen ander systeem voorhanden is.

De heer Heinemann en de heer Ayodeji maken opmerkingen en stellen vragen waarin beide sprekers aangeven dat zij twijfels hebben over de benoeming van Ernst & Young als externe accountant van AEGON en de rol van Ernst & Young bij het zien aankomen van de crisis, en informeren of Ernst & Young de Vennootschap gewaarschuwd heeft over de risico's van bepaalde beleggingen.

De heer Streppel antwoordt dat er een duidelijke taakverdeling is tussen de Raad van Bestuur, die belast is met het bestuur van de onderneming en het beheer van de beleggingen van AEGON, en de externe accountants van Ernst & Young, die de jaarstukken controleren, onderzoeken of er sprake is van interne controles en of de waarderingen correct zijn uitgevoerd. Ernst & Young is tweemaal gevraagd om te kijken naar het model dat AEGON hanteert om de waarde van beleggingen te bepalen, in het belang zowel van de aandeelhouders als van de Raad van Bestuur en de Raad van Commissarissen. Hun taak is om ervoor te zorgen dat beleggingen correct in de boeken zijn

verantwoord, maar zij zijn geen beleggingsadviseur van AEGON. De heer Streppe! merkt op dat de Raad van Bestuur van AEGON bekend is met de aard van de diverse beleggingsproducten binnen de beleggingsportefeuille van AEGON.

De heer Spanjer stelt voor om in de jaarrekening voortaan op te nemen hoe lang de audit partners reeds in functie zijn. De Voorzitter gaat ermee akkoord dat deze informatie wordt opgenomen in de toelichting op de agenda voor de AVVA.

De heer Noordman meldt dat FNV Bondgenoten tegen de voorgenomen benoeming zal stemmen.

De Voorzitter stelt vast dat er verder geen opmerkingen zijn. Na elektronische stemming stelt de Voorzitter vast dat de Algemene Vergadering van Aandeelhouders met 905.733.487 stemmen vóór, 11.591.862 stemmen tegen en 858.282 onthoudingen heeft besloten om Ernst & Young te benoemen tot AEGON's externe accountant voor de jaarrekening 2009.

8. Benoeming van de heer J.J. Nooitgedagt als lid van de Raad van Bestuur

De Voorzitter stelt een voorstel aan de orde om de heer J.J. Nooitgedagt per 22 april 2009 voor een termijn van vier jaar te benoemen als lid van de Raad van Bestuur. De Voorzitter verklaart dat het curriculum vitae van de heer Nooitgedagt als bijlage bij de agenda voor deze vergadering is opgenomen.

De Voorzitter stelt vast dat er geen opmerkingen zijn. Na elektronische stemming stelt de Voorzitter vast dat de Algemene Vergadering van Aandeelhouders met 911.755.962 stemmen vóór, 3.209.618 stemmen tegen en 3.218.051 onthoudingen heeft besloten om de heer Nooitgedagt per 22 april 2009 voor een termijn van vier jaar te benoemen als lid van de Raad van Bestuur.

9. Herbenoeming van de heer D.G. Eustace als lid van de Raad van Commissarissen

De Voorzitter stelt een voorstel aan de orde tot herbenoeming van hemzelf als lid van de Raad van Commissarissen voor een termijn van één jaar ingaande op 22 april 2009. Zijn curriculum vitae is als bijlage bij de agenda voor deze vergadering opgenomen.

De Voorzitter stelt vast dat er geen opmerkingen zijn over het voorstel. Na elektronische stemming stelt de Voorzitter vast dat de Algemene Vergadering van Aandeelhouders met 905.937.789 stemmen vóór, 8.635.253 stemmen tegen en 3.610.589 onthoudingen heeft besloten tot herbenoeming van hemzelf als lid van de Raad van Commissarissen voor een termijn van één jaar ingaande per 22 april 2009.

10. Herbenoeming van de heer S. Levy als lid van de Raad van Commissarissen

De Voorzitter stelt een voorstel aan de orde tot herbenoeming van de heer Levy als lid van de Raad van Commissarissen voor een termijn van vier jaar ingaande op 22 april 2009. Zijn curriculum vitae is als bijlage bij de agenda voor deze vergadering opgenomen.

De Voorzitter stelt vast dat er geen opmerkingen zijn over het voorstel. Na elektronische stemming stelt de Voorzitter vast dat de Algemene Vergadering van Aandeelhouders met 911.352.689 stemmen vóór, 3.442.622 stemmen tegen en 3.388.320 onthoudingen heeft besloten tot herbenoeming van de heer Levy als lid van de Raad van Commissarissen voor een termijn van vier jaar ingaande op 22 april 2009.

11. Benoeming van de heer A.W.H. Docters van Leeuwen als lid van de Raad van Commissarissen

De Voorzitter stelt een voorstel aan de orde om de heer Docters van Leeuwen per 22 april 2009 voor een termijn van vier jaar te benoemen als lid van de Raad van Bestuur. Zijn curriculum vitae is als bijlage bij de agenda voor deze vergadering opgenomen.

De heer Slagter vraagt of de heer Docters van Leeuwen geen belangenverstrengeling ziet tussen de Staat en de aandeelhouders en overige belanghebbenden en of hij aan het ministerie van Financiën rapporteert.

De heer Docters van Leeuwen antwoordt dat in zijn contract met de Staat duidelijk is aangegeven dat hij als onafhankelijk lid van de Raad van Commissarissen in het belang van de Vennootschap dient te handelen. Hij fungeert niet als verbindingspersoon tussen de Staat en de Vennootschap, maar zowel de Vennootschap als de Staat zullen hem incidenteel om zijn mening vragen over bepaalde

onderwerpen. De heer Docters van Leeuwen kan zich niet voorstellen dat belangenverstrengeling zou kunnen optreden. Hij merkt op dat zijn contract met de Nederlandse Staat op de website van AEGON is gepubliceerd.

De heer Slagter concludeert dat aangezien de aandeelhouders niet hebben kunnen stemmen over de bevoegdheden die aan de vertegenwoordigers van de Staat in de Raad van Commissarissen zijn verleend, de VEB tegen deze benoeming zal stemmen.

De heer Ayodeji merkt op dat hij hoopt dat met de aanwezigheid van de heer Docters van Leeuwen meer bekend wordt over de besprekingen binnen de Raad van Commissarissen.

Op een vraag van de heer Spanjer of de heer Docters van Leeuwen als commissaris aftreedt zodra de staatssteun is terugbetaald, antwoordt de Voorzitter dat de benoeming voor een termijn van vier jaar geldt en niet gekoppeld is aan terugbetaling van de staatssteun, maar dat wel de bijzondere goedkeuringsrechten van de vertegenwoordigers van de Staat na terugbetaling van de staatssteun komen te vervallen.

De Voorzitter stelt vast dat er verder geen opmerkingen zijn over het voorstel. Na elektronische stemming stelt de Voorzitter vast dat de Algemene Vergadering van Aandeelhouders met 902.096.896 stemmen vóór, 12.915.121 stemmen tegen en 3.171.614 onthoudingen heeft besloten om de heer Docters van Leeuwen per 22 april 2009 voor een termijn van vier jaar te benoemen als lid van de Raad van Commissarissen.

12. Machtiging van de Raad van Bestuur tot uitgifte van gewone aandelen

De Voorzitter constateert dat de aandeelhouders niet gevraagd is om aan de Raad van Bestuur machtiging te verlenen tot uitgifte van gewone aandelen in het kader van een incentive-regeling, aangezien in 2009 voor geen der werknemers een aandelen- of optieregeling geldt.

De Voorzitter stelt vast dat de volledige tekst van dit besluit is opgenomen in de toelichting op de agenda. In overeenstemming met Nederlands recht wordt de aandeelhouders gevraagd om de Raad van Bestuur voor een periode van achttien maanden te machtigen tot het uitgeven van gewone aandelen en het verlenen van rechten tot het nemen van gewone aandelen, zulks na voorafgaande goedkeuring van de Raad van Commissarissen. De Voorzitter legt uit dat het doel van dit voorstel is om de Raad van Bestuur de mogelijkheid te geven snel gewone aandelen te kunnen uitgeven zonder voorafgaande toestemming van de aandeelhouders. Op grond van dit besluit is deze machtiging beperkt tot 10% van het geplaatste kapitaal van AEGON plus nog eens 10% in geval van een overname. Deze '10 plus 10'- formule is gebruikelijk bij vennootschappen in Nederland.

De heer Ayodeji merkt op dat een dergelijke aandelenuitgifte verwatering tot gevolg heeft van de waarde voor de aandeelhouders en adviseert om tegen te stemmen. De Voorzitter heeft hier begrip voor, maar verklaart dat de Vennootschap de flexibiliteit om aandelen uit te geven nodig heeft om de kapitaalpositie van de Vennootschap zo nodig te versterken.

De Voorzitter stelt vast dat er verder geen opmerkingen zijn over dit voorstel. Na elektronische stemming stelt de Voorzitter vast dat de Algemene Vergadering van Aandeelhouders met 904.368.828 stemmen vóór, 10.979.844 stemmen tegen en 2.834.959 onthoudingen heeft besloten om de Raad van Bestuur met ingang van 22 april 2009 voor een periode van achttien (18) maanden te machtigen tot uitgifte van gewone aandelen en het verlenen van rechten tot het nemen van gewone aandelen, zulks na goedkeuring van de Raad van Commissarissen. Deze bevoegdheid is jaarlijks beperkt tot 10% van het geplaatste kapitaal van AEGON plus nog eens 10% in geval van een overname. Onder kapitaal wordt in dit verband verstaan het totale nominale bedrag van de gewone aandelen die zijn geplaatst op het moment dat voor de eerste maal in het desbetreffende jaar van de betrokken bevoegdheid gebruik wordt gemaakt. Deze machtiging kan uitsluitend op een door de Raad van Commissarissen goedgekeurd voorstel van de Raad van Bestuur worden ingetrokken door de Algemene Vergadering van Aandeelhouders.

13. Machtiging van de Raad van Bestuur tot beperking of uitsluiting van voorkeursrechten bij de uitgifte van gewone aandelen

De Voorzitter stelt vast dat de volledige tekst van dit besluit is opgenomen in de toelichting op de agenda. In overeenstemming met Nederlands recht wordt de aandeelhouders gevraagd om de Raad van Bestuur voor een periode van achttien maanden te machtigen om het voorkeursrecht van

aandeelhouders bij uitgifte van gewone aandelen of bij het toekennen van rechten tot het nemen van gewone aandelen te beperken of uit te sluiten, zulks na goedkeuring van de Raad van Commissarissen. Deze bevoegdheid, tezamen met die van agendapunt 12, geeft de Raad van Bestuur de mogelijkheid om snel te reageren op omstandigheden die een emissie van gewone aandelen met of zonder beperkte voorkeursrechten noodzakelijk maken, zonder te hoeven wachten op voorafgaande goedkeuring van de aandeelhouders. Deze bevoegdheid is beperkt tot 10% van het geplaatste kapitaal van AEGON plus nog eens 10% in geval van een overname.

De Voorzitter stelt vast dat er geen opmerkingen zijn over dit voorstel. Na elektronische stemming stelt de Voorzitter vast dat de Algemene Vergadering van Aandeelhouders met 809.728.988 stemmen vóór, 103.571.629 stemmen tegen en 4.883.014 onthoudingen heeft besloten om de Raad van Bestuur met ingang van 22 april 2009 voor een periode van achttien (18) maanden te machtigen om het voorkeursrecht van bestaande aandeelhouders bij uitgifte van gewone aandelen of bij het toekennen van rechten tot het nemen van gewone aandelen te beperken of uit te sluiten, zulks na goedkeuring van de Raad van Commissarissen. Deze machtiging wordt verleend op voorwaarde dat deze jaarlijks is beperkt tot 10% van het geplaatste kapitaal van de Vennootschap plus nog eens 10% in geval van een overname. Onder kapitaal wordt in dit verband verstaan het totale nominale bedrag van de gewone aandelen die zijn geplaatst op het moment dat voor de eerste maal in een kalenderjaar van de betrokken bevoegdheid gebruik wordt gemaakt. Deze machtiging kan uitsluitend op een door de Raad van Commissarissen goedgekeurd voorstel van de Raad van Bestuur worden ingetrokken door de Algemene Vergadering van Aandeelhouders.

14. Machtiging van de Raad van Bestuur tot verkrijging van eigen aandelen door de Vennootschap

De Voorzitter stelt vast dat de volledige tekst van deze machtiging is opgenomen in de toelichting op de agenda. Hij verklaart dat deze machtiging ten behoeve van de Vennootschap om eigen aandelen te kopen, identiek is aan die in voorgaande jaren. Deze machtiging is beperkt tot het aantal aandelen dat volgens Nederlands recht en de statuten van AEGON is toegestaan, d.w.z. 10% van het geplaatste kapitaal. Deze bevoegdheid stelt de Raad van Bestuur in staat om snel te reageren op omstandigheden die de inkoop van eigen aandelen door de Vennootschap noodzakelijk maken. Ook deze machtiging is beperkt tot achttien maanden.

De Voorzitter stelt vast dat er geen opmerkingen zijn over dit voorstel. Na elektronische stemming stelt de Voorzitter vast dat de Algemene Vergadering van Aandeelhouders met 908.347.862 stemmen vóór, 5.398.284 stemmen tegen en 4.437.485 onthoudingen heeft besloten om de Raad van Bestuur met ingang van 22 april 2009 voor een periode van achttien (18) maanden te machtigen tot verkrijging van eigen aandelen anders dan om niet. Het aantal op deze wijze te verkrijgen aandelen is bepaald op ten hoogste het aantal dat volgens de wet en de statuten is toegestaan. Op grond van dit besluit mogen gewone aandelen uitsluitend worden verkregen tegen een prijs van niet meer dan 10% boven de onmiddellijk aan de verkrijging voorafgaande ter plaatse geldende beurskoers. Preferente aandelen mogen worden verkregen tegen een prijs van niet meer dan 10% boven het gemiddeld daarop gestorte bedrag, vermeerderd met opgelopen doch ten tijde van de verkrijging nog niet uitgekeerd dividend.

15i. Aftreden van de heer W.F.C. Stevens als lid van de Raad van Commissarissen

De Voorzitter deelt mee dat de heer Stevens gedurende de maximale termijn van twaalf jaar lid van de Raad van Commissarissen van AEGON is geweest. De Voorzitter meldt dat zijn laatste benoemingstermijn van vier jaar in 2009 eindigt en dat hij derhalve met onmiddellijke ingang als commissaris zal aftreden. Namens de Raad van Commissarissen bedankt de Voorzitter de heer Stevens voor zijn vele waardevolle bijdragen aan AEGON en wenst hij hem het beste voor de toekomst.

15ii. Aftreden van de heer J.B.M. Streppel als lid van de Raad van Bestuur

De Voorzitter verklaart dat de heer Streppel conform het persbericht van 13 januari 2009 aftreedt als CFO en als lid van de Raad van Bestuur van AEGON N.V. De Voorzitter bedankt de heer Streppel voor zijn vele waardevolle bijdragen tijdens zijn lange carrière bij AEGON en zegt dat de Vennootschap dankbaar is dat zij van zijn grote deskundigheid op het gebied van risicobeheer en financieel beheer en zijn uitgebreide kennis omtrent de mondiale markten heeft mogen profiteren. Voorts stelt de Voorzitter vast dat de heer Streppel een belangrijke rol heeft gespeeld bij het aansturen van de onderneming in goede en in slechte tijden. Zijn reputatie als een zeer kundige professional in binnen- en buitenland bij beleggers, analisten, financiële media en andere belanghebbenden is voor AEGON van onschatbare waarde geweest.

De heer Strepper bedankt de Voorzitter en zegt dat hij AEGON na 35 jaar met gemengde gevoelens verlaat. Hij bedankt ook de aandeelhouders voor hun vertrouwen en zegt dat hij de toekomst van AEGON en haar aandeelhouders met belangstelling zal volgen en wenst zowel AEGON als de aandeelhouders het allerbeste.

16. Wat verder ter tafel komt

De Voorzitter feliciteert de heer Docters van Leeuwen met zijn benoeming en de heer Levy met zijn herbenoeming als lid van Raad van Commissarissen en de heer Nootgedagt met zijn benoeming als lid van de Raad van Bestuur.

Vervolgens vraagt hij de aanwezigen of er nog andere zaken aan de orde dienen te komen.

Na een vraag van de heer De Knaap over verliezen in verband met de heer Madoff antwoordt de heer Strepper dat AEGON direct noch indirect risico's loopt ten aanzien van de financiële constructies van de heer Madoff.

Op een vraag van de heer Spanjer antwoordt de heer Wynaendts dat AEGON de aandeelhouders nog zal informeren over de sponsoring van het schaatsteam in 2010.

De heer Heinemann merkt op dat de leden van de Raad van Bestuur en van de Raad van Commissarissen zich dienen te onthouden van onbezonnen opmerkingen over de kritiek op hoge beloningen en verwijst in verband daarmee naar de mogelijke verplaatsing van het hoofdkantoor naar de Verenigde Staten.

Ten slot wil de heer Veen graag weten of AEGON de aanbeveling van de commissie-Maas opvolgt met betrekking tot de benoeming van een Chief Risk Officer. De Voorzitter merkt op dat het rapport van de commissie-Maas opgesteld is voor de banksector, maar dat de aanbevelingen bestudeerd zullen worden om te bezien of een aantal daarvan voor AEGON dient te gelden.

17. Sluiting van de vergadering

Niets meer aan de orde zijnde, bedankt de Voorzitter alle aanwezigen voor hun komst. De vergadering wordt om 13.15 uur gesloten.

Opgemaakt te 's-Gravenhage op 17 juli 2009 en vastgesteld en ondertekend op 22 oktober 2009.

D.G. Eustace, Voorzitter

W.U. Beltman, Secretaris