

Kamer van Koophandel en Fabrieken  
Postbus 699  
8901 BL LEEUWARDEN

**AEGON N.V.**

---

**Correspondentieadres**  
Postbus 202, 2501 CE 's-Gravenhage  
Bezoekadres  
AEGONplein 50, 's-Gravenhage  
Telefoon (070) 344 32 10 (centrale)  
Fax (070) 347 52 38 (centrale)

Bij beantwoording vermelden  
Algemeen Secretariaat  
A. de Boer

Uw kenmerk

Doorkleeftelefoon 's-Gravenhage  
344 73 67 11 juli 2002  
347 55 30 (fax)

**Betreft: Dossiernummer 27165150 t/n AEGON Financiële Diensten B.V.**

Dames en heren,

Ter deponering zenden wij u bijgaand het jaarverslag 2001.

Het verslag werd vastgesteld in de Algemene Vergadering van Aandeelhouders op 24 juni 2002.

Met vriendelijke groet,

AEG

de handtekening  
is door de KvK  
onleesbaar gemaakt

## 1. Verslag van de directie

AEGON Financiële Diensten B.V. verkoopt effecten onder gelijktijdige financiering aan particulieren. Verkoop vindt alleen plaats via tussenpersonen. In juni 1997 is AEGON Financiële Diensten B.V. van start gegaan. Ook dit jaar zijn er weer enkele nieuwe producten op het gebied van aandelenlease toegevoegd aan het assortiment van AEGON Financiële Diensten B.V. In 2002 is het product assortiment van AEGON Financiële Diensten BV gestroomlijnd.

De markt voor aandelenlease producten staat momenteel volop in de belangstelling van toezichthouders, de markt en de pers. Wij hebben vertrouwen in de aard van onze producten, onze wijze van verkoop en de wijze waarop bij AFD de klantafhandeling vormgegeven wordt. In 2001 is een groot aantal verbeteracties uitgerold. De communicatie over de risico's voor de klanten is nog helderder gemaakt en de bedrijfsprocessen zijn verder verbeterd. Het resultaat vóór belasting in het boekjaar is veroorzaakt door de vorming van een aanvullende voorziening voor debiteuren en koersverliezen op incidentele eigen posities.

Wij zien het jaar 2002 vol vertrouwen tegemoet.

's- Gravenhage,

De Directie  
AEGON Nederland N.V.  
Drs. J.M. Overmeer  
Drs. T.E.M.J Bouts  
M.S. van Baalen RA

## 2. Geconsolideerde Balans per 31 december 2001

12 JULI 2002

27165150

*(Na verwerking bestemming resultaat, in eenheden van duizend EURO)*

<b>ACTIVA</b>	<b>2001</b>	<b>2000</b>	<b>PASSIVA</b>	<b>2001</b>	<b>2000</b>
<i>Vaste activa</i>			<i>Eigen vermogen</i>		
Financiële vaste activa	551.277	349.443	Groepsvermogen	45.262	34.601
<i>Vlottende activa</i>			Voorzieningen	3.859	5.179
Vorderingen	291.451	58.820	Schulden op lange termijn	597.881	249.263
Effecten	45.998	53.576	Kortlopende schulden en overlopende passiva	241.725	172.796
<b>Totaal Activa</b>	<b>888.727</b>	<b>461.839</b>	<b>Totaal Passiva</b>	<b>888.727</b>	<b>461.839</b>

### 3. Geconsolideerde Winst- en Verliesrekening over 2001

<i>(In eenheden van duizend EURO)</i>	<b>2001</b>	<b>2000</b>
Interestbaten	50.669	29.325
Interestlasten	-23.418	-11.610
<b>Interestmarge</b>	<b>27.251</b>	<b>17.715</b>
Overige Bedrijfskosten	-19.760	-10.012
<b>RESULTAAT UIT GEWONE BEDRIJFSUITOEFENING VOOR BELASTING</b>	<b>7.491</b>	<b>7.703</b>
Belasting resultaat uit gewone bedrijfsuitoefening	-2.848	-2.947
<b>Resultaat uit gewone bedrijfsuitoefening na belasting</b>	<b>4.643</b>	<b>4.756</b>
Buitengewone baten	0	1.296
Buitengewone lasten	-8.942	-591
Belastingen buitengewoon resultaat	4.960	4
<b>Buitengewoon resultaat na belastingen</b>	<b>-3.982</b>	<b>709</b>
<b>RESULTAAT NA BELASTINGEN</b>	<b>661</b>	<b>5.465</b>

## 4. Grondslagen van waardering en resultaatbepaling

### Inleiding

Deze jaarrekening is opgesteld overeenkomstig de bepalingen voor de jaarrekening zoals opgenomen in titel 9, Boek 2 van het Burgerlijk wetboek.

### Concernverhoudingen

AEGON N.V. en AEGON Nederland N.V. consolideren de financiële gegevens van AEGON Financiële Diensten B.V. in hun openbaar gemaakte jaarrekeningen. AEGON Nederland N.V. maakt deel uit van de directie van AEGON Financiële Diensten B.V.

De saldi in rekening-courant met AEGON Nederland N.V. zijn in de toelichting op de balans verantwoord onder 'vorderingen op / schulden aan groepsmaatschappijen'.

### Consolidatiegrondslagen

In de geconsolideerde jaarrekening van AEGON Financiële Diensten B.V. zijn alle groepsmaatschappijen opgenomen.

Het betreft deelnemingen in

- B.V. Exploitatie Maatschappij Gemeenschappelijk Eigendom "E.G.E.-V", gevestigd te Amsterdam en kantoorhoudend te 's-Gravenhage.
- Haag Venture Holding B.V. gevestigd en kantoorhoudend in 's-Gravenhage en haar 100% deelneming NeSBIC-ENNIA B.V. gevestigd en kantoorhoudend te 's-Gravenhage.
- Terra Nederland XVIII B.V. gevestigd en kantoorhoudend in 's-Gravenhage.

Ten behoeve van deze groepsmaatschappijen heeft AEGON Financiële Diensten B.V. een verklaring afgegeven van hoofdelijke aansprakelijkheid, als bedoeld in artikel 403 lid 1, boek 2 van het Burgerlijk Wetboek.

De resultaten van overgenomen deelnemingen worden in de geconsolideerde winst-en-verliesrekening verantwoord vanaf het tijdstip van opneming in de groep.

### Kasstroomoverzicht

In dit jaarverslag is geen kasstroomoverzicht opgenomen. Voor een kasstroomoverzicht wordt verwezen naar de geconsolideerde jaarrekening van AEGON NV.

### Balans

Voor zover niet anders vermeld worden activa en passiva op nominale waarde gewaardeerd.

#### *Financiële vaste activa*

De overige financiële activa worden gewaardeerd tegen de nominale waarde waarbij rekening gehouden wordt met mogelijke oninbaarheid.

#### *Vorderingen*

De vorderingen worden gewaardeerd tegen nominale waarde waarbij rekening gehouden wordt met mogelijke oninbaarheid.

#### *Effecten*

De aangekochte effecten, aangehouden ten behoeve van de nog van lessees getekend retour te ontvangen contracten, worden gewaardeerd tegen verkrijgingsprijs. De effecten voor eigen portefeuille zijn gewaardeerd gerealiseerde verkoopwaarde.

Opties uit hoofde van effectenlease contracten en opties uit hoofde van de daartegenover afgesloten dekkingstransacties worden gewaardeerd op basis van de marktwaarde van de onderliggende effecten. Het saldo wordt opgenomen onder *Overige vorderingen en overlopende activa*.

#### *Vorzieningen*

De belastingvoorziening wordt gewaardeerd tegen nominale waarde op basis van de geldende belastingtarieven.

De overige voorziening heeft betrekking op toekomstige expiratiekosten van lopende effectenlease contracten.

#### **Resultaten**

De rentebaten en lasten worden verantwoord in het boekjaar waarop deze betrekking hebben.

De kosten worden bepaald met inachtneming van de hiervoor reeds vermelde grondslagen voor waardering en toegerekend aan het verslagjaar waarop zij betrekking hebben.

Winsten worden verantwoord in het jaar, waarin deze zijn gerealiseerd. Verliezen worden verantwoord, zodra deze voorzienbaar zijn.

De belastingen worden berekend op basis van het verantwoorde resultaat. De met het buitengewoon resultaat samenhangende belastingen worden daaraan rechtstreeks toegerekend.

## 5. Toelichting op de geconsolideerde balans per 31 december 2001

### Vaste activa

#### *Overige financiële vaste activa (Hoofdsom leasecliënten)*

Dit betreft de vorderingen op cliënten inzake de resterende hoofdsommen uit hoofde van de met deze cliënten aangegane effectenlease contracten.

Het verloop van de hoofdsommen in het boekjaar is als volgt:

<i>(in eenheden van duizend EURO)</i>	<b>Hoofdsommen</b>
Stand per 31 december 2000	349.443
In boekjaar afgesloten hoofdsommen	228.822
Aflossingen, afkopen en voorziening	(26.988)
<b>Stand per 31 december 2001</b>	<b>551.277</b>

### Vlottende activa

#### *Vorderingen en overlopende activa*

De vorderingen en overlopende activa kunnen als volgt worden weergegeven:

<i>(in eenheden van duizend EURO)</i>	<b>2001</b>	<b>2000</b>
Debiteuren	12.075	6.022
Vorderingen op groepsmaatschappijen	216.858	19.731
Overlopende acquisitiekosten	40.636	22.159
Overige vorderingen	21.882	10.908
<b>Totaal</b>	<b>291.451</b>	<b>58.820</b>

Overlopende acquisitiekosten zijn kosten die direct samenhangen met het sluiten van effectenleasecontracten en worden lineair afgeschreven in een periode die gelijk is aan de termijn van de boeteclausule.

### *Effecten*

De balanspost effecten is opgebouwd uit de volgende componenten

<i>(in eenheden van duizend EURO)</i>	<b>2001</b>	<b>2000</b>
Ten behoeve van lessees	24.364	53.576
Eigen portefeuille	21.634	
<b>Totaal effecten</b>	<b>45.998</b>	<b>53.576</b>

### Eigen vermogen

Voor een specificatie van het Eigen Vermogen wordt verwezen naar de (vennootschappelijke) balans per 31-12-2001 van AEGON Financiële Diensten BV.

## Voorzieningen

Uitsplitsing langlopende voorzieningen:

<i>(in eenheden van duizend EURO)</i>	<b>2001</b>	<b>2000</b>
Belastingvoorziening	2.222	4.334
Voorziening toekomstige expiratiekosten	1.637	845
<b>Totaal voorzieningen</b>	<b>3.859</b>	<b>5.179</b>

De mutatie in de voorzieningen is in de Winst- en verliesrekening over 2001 verantwoord.

### *Belastingvoorziening*

De belastingvoorziening wordt gewaardeerd tegen nominale waarde op basis van de geldende belastingtarieven.

### *Voorziening toekomstige expiratiekosten*

De overige voorziening heeft betrekking op toekomstige expiratiekosten van lopende effectenlease contracten

## Schulden op lange termijn

De langlopende schulden betreffen schulden aan groepsmaatschappijen. De rente bedraagt gemiddeld 5,01%. In 2002 zal voor 6,1 miljoen EURO aan aflossing plaatsvinden.

<i>(in eenheden van duizend EURO)</i>	<b>2001</b>	<b>2000</b>
Leningen ≤ 5 jaar	345.536	78.217
Leningen > 5 jaar	252.245	171.046
<b>Totaal langlopende schulden</b>	<b>597.881</b>	<b>249.263</b>

## Kortlopende schulden en overlopende passiva

De kortlopende schulden en overlopende passiva zijn als volgt samengesteld:

<i>(in eenheden van duizend EURO)</i>	<b>2001</b>	<b>2000</b>
Banken	147.614	118.200
Crediteuren	3.214	3.660
Schulden aan groepsmaatschappijen	5.110	0
Vooruitontvangen interest	85.787	50.896
Overige	0	41
<b>Totaal</b>	<b>241.725</b>	<b>172.796</b>

### *Kredietlimiet*

Ten aanzien van de kredietlimiet kan AEGON Financiële Diensten BV een beroep doen op de faciliteiten zoals die bij het AEGON concern zijn geregeld

### *Vooruitontvangen interest*

Dit betreft vooruitontvangen interest die lineair over de looptijd van de daaronder liggende leasecontracten wordt gearmortiseerd ten gunste van het resultaat.



## 6. Toelichting op de geconsolideerde winst- en verliesrekening over 2001

### *Interestbaten*

De interestbaten hebben grotendeels betrekking op de rente inzake de afgesloten effectenlease contracten.

### *Interestlasten*

De interestlasten hebben betrekking op de langlopende en kortlopende financiering door groepsmaatschappijen.

### *Overige bedrijfskosten*

In de bedrijfskosten zijn onder andere de amortisatie van de verkoopkosten en de beheerskosten opgenomen en de doorberekende beheerskosten van groepsmaatschappijen.

### *Buitengewone baten*

In 2000 betreft dit de bate zoals die voortvloeit uit een stelselwijziging met betrekking tot de toerekening van de afkoopresultaten aan de boekjaren.

### *Buitengewone lasten*

<i>(in eenheden van duizend EURO)</i>	<b>Buitengewone last</b>
Buitengewone last inzake koersresultaat incidentele portefeuille	8.597
Overige	346
<b>Totaal</b>	<b>8.943</b>

In 2000 is een voorziening gevormd voor debiteuren- en tussenpersonenrisico's bij de B.U. Particulieren waar AEGON Financiële Diensten BV operationeel deel van uitmaakt. Deze voorziening is in de jaarrekening van AEGON Levensverzekering NV verantwoord. Via een informele kapitaalstorting door aandeelhouder AEGON Nederland NV is het aandeel van AEGON Financiële Diensten BV in voornoemde voorziening overgedragen en als bate geboekt, waarmee de buitengewone last inzake koersresultaat incidentele portefeuille is verlaagd.

Bij de vennootschap was in 2000 en 2001 geen personeel in dienst. De beloning voor bestuurders is nihil.

BM

12 JULI 2002

2716 5150

**7. Vennootschappelijke Balans per 31 december 2001**

(na verwerking resultaatsbestemming, in eenheden van duizend EURO)

<b>ACTIVA</b>	<b>2001</b>	<b>2000</b>	<b>PASSIVA</b>	<b>2001</b>	<b>2000</b>
<i>Vaste activa</i>			<i>Eigen vermogen</i>		
Financiële Vaste activa	579.689	376.630	Groepsvermogen	45.262	34.601
<i>Vlottende activa</i>			Schulden op lange termijn	597.881	249.263
Vorderingen en overlopende activa	337.449	112.396	Kortlopende schulden en overlopende passiva	273.995	205.162
<b>Totaal Activa</b>	<b>917.138</b>	<b>489.026</b>	<b>Totaal Passiva</b>	<b>917.139</b>	<b>489.026</b>

## 8. Vennootschappelijke Winst- en verliesrekening over 2001

<i>(in eenheden van duizend EURO)</i>	<b>2001</b>	<b>2000</b>
Resultaat deelnemingen	1.224	1.128
Overige baten en lasten na belastingen	-563	4.337
<b>RESULTAAT NA BELASTINGEN</b>	<b>661</b>	<b>5.465</b>

Bij het opstellen van de vennootschappelijke winst- en verliesrekening van AEGON Financiële Diensten B.V. is gebruik gemaakt van de vrijstelling ex artikel 402 BW Boek 2.

## 9. Toelichting op de vennootschappelijke balans per 31 december 2001 en winst- en verliesrekening over 2001

### Algemeen

De grondslagen voor waardering en resultaatsbepaling van de vennootschappelijke jaarrekening zijn gelijk aan de grondslagen die worden vermeld in de toelichting op de geconsolideerde jaarrekening.

Geconsolideerde vennootschappen worden gewaardeerd op de nettovermogenswaarde. Het resultaat uit deelnemingen komt overeen met het aandeel in de winst van het boekjaar van de desbetreffende vennootschappen.

De vennootschappelijke winst-en-verliesrekening is opgesteld met inachtneming van 2:402 BW

Voor posten waarvoor geen afwijking bestaat tussen de toelichting op de vennootschappelijke jaarrekening en de toelichting op de geconsolideerde jaarrekening is volstaan met het opnemen van de toelichting op de geconsolideerde jaarrekening.

De financiële vaste activa zijn als volgt opgebouwd:

<i>(in eenheden van duizend EURO)</i>	<b>2001</b>
Vorderingen uit hoofde van effectenlease	551.277
Deelnemingen	28.412
<b>Totaal</b>	<b>579.689</b>

Het verloop van de deelnemingen is als volgt:

<i>(in eenheden van duizend EURO)</i>	<b>2001</b>
Stand per 1 januari 2000	27.187
Resultaat deelneming	1.224
<b>Stand einde boekjaar</b>	<b>28.412</b>

### Eigen Vermogen

Het verloop van het Eigen Vermogen is als volgt:

<i>(in eenheden van duizend EURO)</i>	
<i>Gestort en opgevraagd kapitaal</i>	
Stand per 31 december 2000	998
<b>Stand einde boekjaar</b>	<b>998</b>
<i>Agio</i>	
Stand per 31 december 2000	25.377
Informeel kapitaalstorting	10.000
<b>Stand einde boekjaar</b>	<b>35.377</b>
<i>Overige reserves</i>	
Stand per 31 december 2000	8.226
Resultaat boekjaar	661
<b>Stand einde boekjaar</b>	<b>8.887</b>
<i>Totaal</i>	
Stand per 31 december 2000	34.601
Mutaties boekjaar	10.661
<b>Stand einde boekjaar</b>	<b>45.262</b>

Het aantal geplaatste gewone aandelen van nominaal NLG. 1000,- (453,78 EURO) bedraagt 2200 ultimo van dit boekjaar.

## **1. Statutaire bepalingen inzake winstverdeling**

### **Uitkeringen**

Artikel 11 van de statuten bepaalt hierover

1. De vennootschap kan aan aandeelhouders slechts uitkeringen doen voor zover haar eigen vermogen groter is dan het bedrag van het gestorte en opgevraagde deel van haar kapitaal, vermeerderd met de reserves die krachtens de wet moeten worden aangehouden.
2. De winst staat ter vrije beschikking van de algemene vergadering
3. De algemene vergadering is - met uitsluiting van de directie - bevoegd te besluiten tot gehele of gedeeltelijke uitkering van reserves.
4. Uitkeringen geschieden ingevolge een besluit van de algemene vergadering na de vaststelling van de jaarrekening waaruit blijkt dat zij geoorloofd is.

Indien aan het vereiste van het eerste lid is voldaan en redelijkerwijs te verwachten is dat ook na afloop van het betreffende boekjaar aan het vereiste van het eerste lid zal zijn voldaan, mag de vennootschap tussentijds uitkeringen doen; tussentijdse uitkeringen geschieden ingevolge een besluit van de algemene vergadering.

## **2. Resultaatbestemming 2001**

1. Het positief resultaat van het jaar 2001 is in de jaarrekening 2001 vooruitlopende op de AVA toegevoegd aan het eigen vermogen

## **Accountantsverklaring**

### **Opdracht**

Wij hebben de jaarrekening 2001 van AEGON Financiële Diensten B.V. te 's-Gravenhage gecontroleerd. De jaarrekening is opgesteld onder verantwoordelijkheid van de directie van de vennootschap. Het is onze verantwoordelijkheid een accountantsverklaring inzake de jaarrekening te verstrekken.

### **Werkzaamheden**

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

### **Oordeel**

Wij zijn van oordeel dat de jaarrekening een getrouw beeld geeft van de grootte en de samenstelling van het vermogen op 31 december 2001 en van het resultaat over 2001 in overeenstemming met in Nederland algemeen aanvaarde grondslagen voor financiële verslaggeving en voldoet aan de wettelijke bepalingen inzake de jaarrekening zoals opgenomen in Titel 9 boek BW2.

Groningen, 24-05-2002  
Ernst & Young Accountants