

Beleid ter voorkoming van belangenconflicten

Aegon Bank N.V.

Geldig vanaf 1 januari 2018

Information sheet

Auteur en beheerder document:

Beheerder van dit document is Compliance Aegon Bank N.V.

Geldig vanaf:

1 Januari 2018

Goedgekeurd:

Statutaire Directie van Aegon Bank N.V.

Inhoudsopgave

1. INLEIDING	4
2. OP WIE IS DIT BELEID VAN TOEPASSING?	4
3. TUSSEN WIE KUNNEN BELANGENCONFLICTEN ONTSTAAN?.....	4
4. IDENTIFICEREN, VOORKOMING EN BEHEREN VAN (MOGELIJKE)BELANGENCONFLICTEN.....	4
A. IDENTIFICATIE EN VOORKOMING VAN (MOGELIJKE) BELANGENCONFLICTEN	4
B. BEHEER VAN DE (MOGELIJKE) BELANGENCONFLICTEN.....	5
B.1 <i>Gedragcode Aegon</i>	5
B.2 <i>Gedragregels ter vermijding van belangenconflicten</i>	5
B.3 <i>Bankierseed.....</i>	5
B.4 <i>Fysieke en organisatorische scheiding</i>	5
B.5 <i>Vertrouwelijke informatie.....</i>	6
B.6 <i>Bescherming Persoonsgegevens</i>	6
B.7 <i>Aanvullende maatregelen ten behoeve van Aegon Beheerd Beleggen en Knab Beleggen.....</i>	6
B.8 <i>Beleid op belangenverstremgeling Knab Crowdfunding</i>	6
B.9 <i>Beleid persoonlijke transacties en marktmisbruik</i>	7
B.10 <i>Toetsing op belangenconflicten van Aegon Bank producten en diensten.....</i>	7
B.11 <i>Provisies/Research.....</i>	7
B.12 <i>Beloningsbeleid</i>	7
B.13 <i>Beleid op toezicht ontvangen en geven van geschenken</i>	7
B.14 <i>Nevenfuncties</i>	7
5. BESLUITVORMING BIJ IDENTIFICATIE VAN EEN (MOGELIJK) BELANGENCONFLICT.....	8
6. BEKENDMAKING VAN BELANGENCONFLICTEN.....	8
7. REGISTER BELANGENCONFLICTEN, BEWAARTERMIJN EN RAPPORTAGE	8
8. MONITORING	9

1. Inleiding

Aegon Bank N.V. (hierna "Aegon Bank") wil zaken doen op een loyale, billijke en professionele manier waarbij het belang van de klant voorop wordt gesteld. Bij het uitoefenen van haar werkzaamheden kan het desondanks voorkomen dat er situaties ontstaan waarbij de belangen van Aegon Bank en/of relevante personen (zie punt 2) en de belangen van de klant(en), strijdig met elkaar (kunnen) zijn.

Dit beleid is erop gericht om deze (mogelijke) belangenconflicten te identificeren, te voorkomen, en, indien dit niet mogelijk is, te beheren zodat wordt voorkomen dat (mogelijke) belangenconflicten schade toebrengen aan de belangen van klant(en).

2. Op wie is dit beleid van toepassing?

Dit beleid is van toepassing op Aegon Bank N.V., en op haar groepsmaatschappijen of andere personen die direct of indirect via een zeggenschap met Aegon Bank zijn verbonden, ofwel natuurlijke personen – een lid van de Directie, een werknemer die werkzaamheden verricht ten behoeve van Aegon Bank dan wel een ander persoon die ter beschikking staat en onder zeggenschap en betrokken is bij de door Aegon Bank uitgevoerde werkzaamheden of haar verbonden agent, alsook natuurlijke personen die uit hoofde van een uitbestedingsovereenkomst betrokken zijn bij het verlenen van diensten ten behoeve van de Aegon Bank of aan haar verbonden agent (hierna samen te noemen: relevante personen).

Om een uniforme toepassing van dit beleid te waarborgen, strekt dit beleid zich uit tot alle werkzaamheden en activiteiten die door Aegon Bank, inclusief door haar label Knab, worden ondernomen. Dit beleid is een aanvulling op de "Gedragscode Aegon" (november 2017), de "Gedragsregels ter vermijding van belangenverstremgeling" van Aegon NL (7.11.2016) en "Aanvullend beleid inzake belangenconflicten" (Aegon NL).

3. Tussen wie kunnen belangenconflicten ontstaan?

Belangenconflicten kunnen ontstaan tussen:

- Aegon Bank, relevante personen en klanten van Aegon Bank
- Klanten van Aegon Bank onderling

4. Identificeren, Voorkoming en Beheren van (mogelijke)belangenconflicten

A. Identificatie en voorkoming van (mogelijke) belangenconflicten

Voorafgaand aan het uitvoeren van werkzaamheden aan of namens/ten behoeve van de klanten dienen mogelijke belangenconflicten te worden geïdentificeerd. Bij het identificeren van mogelijke belangenconflicten wordt nagegaan of er in de dienstverlening van Aegon Bank en relevante personen een aanzienlijk risico bestaat dat de belangen van een of meerdere klanten worden geschaad. Daarbij houdt Aegon Bank en relevante personen rekening met alle omstandigheden waarvan zij weet dat een belangenconflict zou kunnen ontstaan ook als gevolg van de structuur en de bedrijfsactiviteiten van andere leden van de Aegon groep.

De volgende omstandigheden kunnen een belangenconflict doen ontstaan:

- a. Aegon Bank of relevante personen kunnen winst maken of verlies lijden ten koste van klant;
- b. Aegon Bank of relevante personen hebben een belang bij het resultaat van de dienstverlening of transacties dat verschilt van het belang van de klant bij dit resultaat;

- c. Aegon Bank of relevante personen hebben een financiële of andere drijfveer om het belang van een andere klant of groep klanten te laten voorgaan op de belangen van de klant in kwestie;
- d. Aegon Bank of relevante personen oefenen hetzelfde bedrijf uit als de onderneming van de klant;
- e. Aegon Bank of relevante personen ontvangen van een andere persoon dan de klant al dan niet geldelijke voordelen of diensten vergoedingen voor het ten behoeve van de klant verrichten van diensten ten behoeve van klanten;

Aegon Bank heeft situaties waarin zich in dit kader belangenconflicten kunnen voordoen geïdentificeerd. Hierna volgt een niet limitatieve opsomming van mogelijke belangenconflicten:

- (I) Door informatie-uitwisseling tussen relevante personen van verschillende afdelingen binnen Aegon Bank/groepsentiteiten van Aegon kan een belangenconflict ontstaan;
- (II) Aegon Bank, relevante personen, of (werknemers van) groepsmaatschappijen prevaleren eigen belangen boven de belangen van hun klanten;

B. Beheer van de (mogelijke) belangenconflicten

Aegon Bank heeft organisatorische en administratieve maatregelen genomen ter voorkoming en beheersing van (potentiële) belangenconflicten, waarbij een uitgangspunt is dat de relevante personen betrokken bij de verschillende activiteiten waarbij het risico ontstaat op belangenconflict, deze activiteiten kunnen verrichten in onafhankelijke mate.

Een overzicht van enkele belangrijke maatregelen:

B.1 Gedragscode Aegon

De Gedragscode Aegon is van toepassing op Aegon Bank en relevante personen. Hierin wordt expliciet verwoord dat:

- alle medewerkers hun werkzaamheden op een rechtvaardige, eerlijke en transparante manier uit dienen te voeren;
- producten en diensten moeten worden aangeboden die tegemoet komen aan de behoefte van de klant;
- elke werknemer iedere situatie dient te vermijden waarbij derden redelijkerwijs een belangenverstremming zouden kunnen ervaren, of deze zouden kunnen vermoeden. Werknemers dienen iedere daadwerkelijke of mogelijke belangenconflict tijdig te identificeren en te rapporteren aan compliance.

B.2 Gedragsregels ter vermijding van belangenconflicten

Deze Gedragsregels zijn van toepassing op Aegon Bank en relevante medewerkers. Hierin staan onder andere interne regels opgenomen ter vermijding van (mogelijke) belangenconflicten, onder andere ten aanzien van de volgende onderwerpen:

- Aanvaarden en aanbieden van giften en uitnodigingen;
- Uitoefenen van nevenactiviteiten.

B.3 Bankierseed

Alle medewerkers van Aegon Bank leggen verplicht bij aanvang van hun werkzaamheden de bankierseed af. Daarin staat de verplichting om hun werkzaamheden zorgvuldig en integer te zullen uitoefenen en daarbij het belang van de klant centraal te stellen.

B.4 Fysieke en organisatorische scheiding

Om informatie-uitwisseling te voorkomen tussen verschillende relevante personen van

verschillende afdelingen binnen afdelingen van Aegon Bank en/of tussen de groepsentiteiten van AEGON zijn “Chinese Walls” opgezet. De werkzaamheden van Aegon Bank en de groepsmaatschappijen van Aegon zijn fysiek gescheiden van andere afdelingen binnen het concern. Ook de IT-systemen en bestanden zijn gescheiden van andere afdelingen.

B.5 Vertrouwelijke informatie

Uit de Gedragscode Aegon volgt dat medewerkers een strikte geheimhoudingsplicht hebben ten aanzien van informatie die door Aegon, haar klanten en zakenpartners aan hen is toevertrouwd, behalve wanneer openbaarmaking op grond van de wet is toegestaan. Onder vertrouwelijke informatie wordt verstaan alle niet-openbare informatie die mogelijk door concurrenten gebruikt kan worden of schadelijk kan zijn voor de organisatie, haar klanten of zakenpartners, indien deze openbaar wordt gemaakt. Toegang tot vertrouwelijke informatie is beperkt tot personen die een legitieme zakelijke noodzaak hebben om hier kennis van te nemen, de zogenaamde “need to know” basis.

Aegon Bank heeft maatregelen getroffen op het gebied van fysieke beveiliging en ICT-beveiliging (logische toegangsbeveiliging). Deze maatregelen zijn ingesteld om ongewilde verspreiding van informatie te voorkomen en toegang tot gegevens alleen op ‘need-to-know’ basis mogelijk te maken.

B.6 Bescherming Persoonsgegevens

Aegon Bank volgt de toepasselijke wet- en regelgeving inzake privacy/bescherming persoonsgegevens, alsmede eigen regels ten aanzien van privacy (zoals verwoord in de Gedragscode Aegon) om er zeker van te zijn dat persoonlijke informatie altijd zorgvuldig wordt gebruikt en als bescherming tegen ongeoorloofde toegang of misbruik.

B.7 Aanvullende maatregelen ten behoeve van Aegon Beheerd Beleggen en Knab Beleggen

(Mogelijke) belangenconflicten die kunnen ontstaan door het verlenen van de dienst Aegon Beheerd Beleggen en Knab Beleggen worden voorkomen door de volgende factoren:

- Plaatsing van orders: orders worden uitgevoerd op grond van het orderuitvoeringsbeleid van Aegon Bank, d.w.z. op basis van best execution, ofwel onder de beste omstandigheden tegen de best mogelijke prijs en voorwaarden;
- Orders hebben geen marktverstoringe werking;
- Aegon Bank streeft ernaar geen eigen posities te nemen in de beleggingsfondsen en/of beleggingsmixen waarvoor zij voor haar klanten belegt;
- Aegon Bank streeft ernaar geen belangen te nemen in de onderliggende ondernemingen waarin wordt belegd;
- Aegon Bank ontvangt geen retourprovisie over transacties, geen bestandsvergoedingen van beleggingsfondsen en verstrekt geen bestandsvergoedingen aan tussenpersonen;
- Aegon Bank brengt haar klanten geen aan- en verkoopkosten in rekening in de beleggingsinstrumenten;
- Aegon Bank streeft ernaar niet deel te nemen aan het voor derden plaatsen van financiële instrumenten bij uitgifte;
- Aegon Bank behandelt iedere rekeninghouder in beginsel gelijk.

B.8 Beleid op belangenverstremgeling Knab Crowdfunding

Aegon Bank biedt via haar Knab label ondernemers de mogelijkheid tot financiering van een lening via crowdfunding. Daarnaast kunnen klanten die een rekening aanhouden bij Knab investeren in crowdfundingleningen. Ook neemt Aegon Bank als onderneming voor minimaal 10% tot maximaal 20% deel in de financiering. Hierdoor spelen er verschillende belangen die

potentieel tegengesteld kunnen zijn. Aegon Bank heeft daarom maatregelen genomen om te voorkomen dat de (mogelijke) belangenconflicten de belangen van de klant(en) schaden. Deze maatregelen staan verwoord in het "Beleid op belangenverstremgeling Knab Crowdfunding", welke is te lezen op de website van Knab¹.

B.9 Beleid persoonlijke transacties en marktmisbruik

Aegon Bank heeft "Het Beleid Persoonlijke transacties en marktmisbruik" dat toeziet op privé-beleggingstransacties van medewerkers en marktmisbruik. Medewerkers die voorwetenschap hebben over zaken die de koers van Aegon of een ander bedrijf zouden kunnen beïnvloeden, worden als insider aangemerkt. Insiders moeten erop letten waar ze wel en niet in mogen beleggen zodat ze niet handelen met voorwetenschap en ervoor zorgen dat zij de informatie die ze uit hoofde van hun functie hebben niet (kunnen) misbruiken.

B.10 Toetsing op belangenconflicten van Aegon Bank producten en diensten

Indien Aegon Bank een nieuw product en/of dienst op de markt wil introduceren, of de bestaande diensten en producten worden herzien, dan is goedkeuring vereist van de "Pa(R)P/PAB – comité". In de beoordeling wordt door dit comité ook getoetst aan (mogelijke) belangenconflicten en de behoefte en het belang van de klant. Indien er (mogelijke) belangenconflicten worden geïdentificeerd, die de belangen van klanten (kunnen) schaden, moeten eerst passende maatregelen, ter voorkoming van schade aan het klantbelang worden genomen voordat het nieuwe/herziene product en/of dienst op de markt kan worden gebracht.

B.11 Provisies/Research

Aegon Bank ontvangt/verstrekt bij het verlenen van haar beleggingsdiensten/-activiteiten geen provisies van/aan derden (ook niet via groepsentiteiten van Aegon) met betrekking tot de dienstverlening aan de klant(en), waaronder ook geen gratis research.

B.12 Beloningsbeleid

Op de medewerkers van Aegon Bank is het "Beloningsbeleid Aegon Bank" van toepassing. Het beloningsbeleid/de beloningspraktijk is zodanig van opzet dat beloningen en/of andersoortige prikkels (zowel financiële als niet-financiële) de relevante personen er niet toe aanzetten hun eigen belang te bevoordelen ten potentieel nadeel van de klant.

B.13 Beleid op toezicht ontvangen en geven van geschenken

Op grond van de "Gedragsregels ter vermijding van belangenconflicten" (Aegon NL) is het uitgangspunt dat een geschenk of een uitnodiging tot een event redelijk en passend moet zijn, ook al kost het weinig. Daarnaast zijn er grenzen gesteld aan de waarden die geschenken en entertainment mogen hebben. Geschenken die een directe geldwaarde vertegenwoordigen (geld, aandelen, vouchers, kortingen, etc.) mogen nooit aangenomen of gegeven worden. Het aannemen van giften of uitnodigingen mag nooit leiden tot een belangenconflict met de klanten.

B.14 Nevenfuncties

Op grond van de "Gedragsregels ter vermijding van belangenconflicten" (Aegon NL) mogen medewerkers, binnen de opgestelde regels van Aegon hierover, naast hun werkzaamheden voor Aegon Bank nevenfuncties/werkzaamheden uitvoeren. Uitoefening van nevenfuncties/-werkzaamheden mag niet leiden tot een belangenconflict met Aegon Bank en/of haar klanten.

¹ Zie voor beleid op belangenverstremgeling bij crowdfunding:

https://www.knab.nl/~media/files/crowdfunding/beleid_belangenverstremgeling_knab_crowdfunding.pdf

5. Besluitvorming bij identificatie van een (mogelijk) belangenconflict

Het is de verantwoordelijkheid van de eerstelijns business binnen Aegon Bank en van de relevante personen om overzicht en inzicht te hebben en houden van alle mogelijke belangenconflicten binnen hun bedrijfsactiviteiten en -dienstverlening.

Indien een (mogelijk) belangenconflict wordt gesignaleerd, waardoor mogelijk schade kan ontstaan voor de belangen van de klant(en), wordt compliance hiervan meteen op de hoogte gebracht. Compliance maakt hiervan melding in het Register en agendeert dit in de eerstvolgende Directievergadering van Aegon Bank. Tijdens de vergadering zal de analyse van het belangenconflict aan de orde komen. Mocht hieruit volgen dat dit (mogelijke) belangenconflict niet kan worden beheerst door passende maatregelen en bestaat er een grote kans dat het belang van een of meer klanten zal worden geschaad, dan zal in de vergadering worden overwogen de dienst niet aan de betrokken klant te verlenen dan wel het niet beheersbare belangenconflict aan de klant bekend te maken (zie hiervoor hoofdstuk 6 "Bekendmaking van belangenconflicten").

Indien het belangenconflict wordt veroorzaakt doordat het persoonlijk belang van een Directielid/Risk Comité lid strijdig is met het belang van een klant, dan zal dit lid niet deelnemen aan de besluitvorming ter afhandeling van dit belangenconflict.

6. Bekendmaking van belangenconflicten

Indien de door Aegon Bank getroffen maatregelen (ter voorkoming dat belangenconflicten de belangen van klant(en) schaden) niet toereikend zijn om met redelijke zekerheid te kunnen aannemen dat door deze maatregelen de risico's op het schaden van de belangen van de klant zullen worden voorkomen, dan zal Aegon Bank het belangenconflict aan de klanten bekend maken, alvorens voor zijn/haar rekening zaken te doen.

De bekendmaking is een laatste redmiddel en kan alleen worden gebruikt indien effectieve organisatorische en administratieve regelingen tekortschieten om met redelijke zekerheid te kunnen aannemen dat de risico's op het schaden van de belangen van de klant kunnen worden voorkomen.

Het bekendmaken aan de klant van het – niet met passende maatregelen te beheersen – ontstane belangenconflict dient altijd schriftelijk te gebeuren en op een voor de klant begrijpelijke wijze de volgende zaken te beschrijven:

- De specifieke belangenconflict(en) die bij het verrichten van de dienstverlening ten behoeve van de klant optreden; hierbij een toelichting gevend over de algemene aard en de bronnen van de belangenconflict(en) alsook de risico's die voor de klant ontstaan als gevolg van het belangenconflict;
- dat de organisatorische en administratieve regelingen die door Aegon Bank zijn ingesteld om dat conflict te voorkomen of te beheersen niet volstaan om met redelijke zekerheid te kunnen aannemen dat de risico's op het schaden van de belangen van de klant kunnen worden voorkomen.

De bekendmaking moet voldoende gedetailleerd zijn zodat de klant met kennis van zaken een beslissing kan nemen ten aanzien van de dienstverlening waarmee het belangenconflict optreedt.

7. Register Belangenconflicten, bewaartermijn en rapportage

Het is de verantwoordelijkheid van de eerstelijnsbusiness binnen Aegon Bank en van de relevante personen om overzicht en inzicht te hebben en houden van alle mogelijke belangenconflicten binnen hun bedrijfsactiviteiten en -dienstverlening.

Compliance registreert (en actualiseert) de verschillende diensten/activiteiten van Aegon Bank waarbij (potentiële) belangenconflicten zijn ontstaan of – in geval van een nog lopende

dienst of activiteit – kunnen ontstaan dat het risico met zich meebrengt dat de belangen van klanten worden geschaad

De eerstelijnsbusiness en elk relevant persoon is verplicht om Compliance onmiddellijk op de hoogte te brengen van enig feitelijk dan wel potentieel belangenconflict om ervoor te zorgen dat het op juiste manier wordt beheerst en kan worden opgenomen in het Register Belangenconflicten.

De informatie in het Register Belangenconflicten dient voor een periode van 5 jaar te worden bewaard.

De directie van Aegon Bank ontvangt frequent, en ten minste eenmaal per jaar, schriftelijke verslagen over de hierboven genoemde registratiewerkzaamheden.

8. Monitoring

Het beleid ter voorkoming van belangenconflicten wordt jaarlijks beoordeeld en waar nodig herzien om tekortkomingen aan te vullen door de afdeling Compliance.