

Aegon Custody B.V.
Jaarverslag 2015

Inhoudsopgave

Informatie over de vennootschap	3
Jaarverslag 2015	4
Directieverslag	5
Jaarrekening 2015	8
Balans (bedragen in euro's)	9
Winst- en verliesrekening (bedragen in euro's)	10
Kasstroomoverzicht (bedragen in euro's)	11
Toelichting op de jaarrekening.....	12
Overige gegevens	18
Controleverklaring van de onafhankelijke accountant.....	18
Statutaire bepaling omtrent de bestemming van het resultaat.....	18
Voorstel tot bestemming van het resultaat over 2015	18
Bijlagen	21
Bijlage 1 – Overzicht van de fondsen die per 31 december 2015 door TKP Investments B.V. worden beheerd en ter zake waarvan Aegon Custody als juridisch eigenaar optreedt	22
Bijlage 2 – Overzicht van de fondsen die per 31 december 2015 door Aegon Investment Management B.V. worden beheerd en ter zake waarvan Aegon Custody als juridisch eigenaar optreedt per 31 december 2015.....	23
Bijlage 3 – Overzicht in 2015 geliquideerde fondsen (AIM)	27

Informatie over de vennootschap

Samenstelling directie

Aegon Investment Management B.V.

TKP Investments B.V.

Vestigingsadres

Aegonplein 50

2591 TV Den Haag

Nederland

Onafhankelijke accountant

PricewaterhouseCoopers Accountants N.V.

Thomas R. Malthusstraat 5

1066 JR, Amsterdam

The Netherlands

Jaarverslag 2015

- Directieverslag
- Jaarrekening
- Overige gegevens
- Bijlagen

Directieverslag

Algemene informatie

Aegon Custody B.V., opgericht en gevestigd in Nederland, is een besloten vennootschap naar Nederlands recht en staat geregistreerd bij de Kamer van Koophandel van Den Haag op het adres Aegonplein 50, 2591 TV Den Haag. Aegon Custody B.V. (in het vervolg Aegon Custody of de vennootschap) is een 100% dochter van Aegon Asset Management Holding B.V., Aegon Asset Management Holding B.V. publiceert een geconsolideerde jaarrekening, waarin de gegevens van de vennootschap zijn opgenomen. De ultieme moedermaatschappij van Aegon Custody is Aegon N.V.

Activiteiten

Aegon Custody is juridisch eigenaar van financiële instrumenten van de beleggingsfondsen die worden beheerd door Aegon Investment Management B.V. en TKP Investments B.V. Omdat het economisch eigendom van de financiële instrumenten bij derden berust, worden deze instrumenten niet verantwoord op de balans van de vennootschap.

Alle activa zijn in bewaring gegeven bij een externe bewaarder met rekeningen die op naam van Aegon Custody staan. Deze rekeningen worden uitsluitend namens de uiteindelijke gerechtigden gehouden en derhalve lopen er geen transacties door de winst- en verliesrekening van de vennootschap.

Aegon Custody heeft een rekening-courant vordering op Aegon Asset Management Holding B.V. en ontvangt daar interest over.

In de bijlagen zijn de lijsten met de fondsen van Aegon Investment Management B.V. (AIM) en TKP Investments B.V. (TKPI) opgenomen, waarvoor Aegon Custody als juridisch eigenaar optreedt. Deze bijlagen zijn inclusief in 2015 opgeheven en opgerichte fondsen. Deze liquidaties hebben plaatsgevonden als gevolg van de fondsrationalisatie bij de beheerder AIM.

Gang van zaken in het boekjaar en vooruitzichten

De vennootschap behaalde in 2015 een resultaat van EUR 3.726 (2014: EUR 3.245) na belasting. Dit is in lijn met de verwachtingen van de directie. Naar verwachting zal het toekomstig resultaat van Aegon Custody in lijn liggen met het in 2015 behaalde positieve resultaat.

Corporate governance

Beschrijving risico's

De vennootschap loopt slechts beperkt risico door de aard van de activiteiten. Er zijn twee risico's geïdentificeerd. Dit zijn kredietrisico en liquiditeitsrisico.

Kredietrisico

Kredietrisico is het risico van een verlies dat optreedt als een kredietnemer zijn beloofde betalingen niet na komt of kan komen. De vennootschap heeft zelf weinig tot geen kredietrisico, behoudens haar rekening-courant vordering op Aegon Asset Management Holding B.V. De vennootschap houdt zelf geen financiële instrumenten aan die concentraties van risico tot gevolg hebben.

Liquiditeitsrisico

Liquiditeitsrisico is het risico dat men over onvoldoende middelen beschikt om aan de directe verplichtingen te voldoen. De vennootschap heeft een zeer beperkt liquiditeitsrisico aangezien de vorderingen uitsluitend betrekking hebben op intercompany transacties met groepsmaatschappijen van de Aegon groep.

Ontwikkeling en performance van het bedrijf

De vennootschap is juridisch eigenaar van financiële instrumenten van de beleggingsfondsen van AIM en TKPI. Er zijn in 2015 geen wijzigingen t.o.v. 2014.

Tot 22 juli 2014 was Aegon Custody B.V. de bewaarder van de door AIM en TKPI beheerde beleggingsfondsen. Per 22 juli 2014, als gevolg van de implementatie van de AIFM Richtlijn is Citibank International Limited (Netherlands branche), handelend vanuit zijn Nederlands bijkantoor, als bewaarder door AIM en TKPI aangesteld. Als gevolg van een herstructurering van de Citibank Group is Citibank International Limited per 1 januari 2016 opgegaan in Citibank Europe Plc, welke entiteit met ingang van die datum de rol van bewaarder vervult. Deze rol bestaat onder meer uit het houden van toezicht op de verwerking van beleggingstransacties, de daarmee gepaard gaande kasstromen en het bewaren van de beleggingen. Voor Aegon Custody heeft dit tot gevolg dat de vennootschap vanaf 22 juli 2014 slechts juridisch eigenaar van financiële instrumenten van de beleggingsfondsen van AIM en TKPI is.

Doordat Aegon Custody slechts juridisch eigenaar van de financiële instrumenten van de beleggingsfondsen van AIM en TKPI is, is er geen noodzaak meer om de vennootschap te separeren van de brede asset management organisatie met een onafhankelijke directie. Per 22 juli 2014 is Aegon Custody daarom verhangen van Aegon Nederland N.V. naar Aegon Asset Management Holding B.V. en bestaat de directie niet meer uit de heer A.H. Maatman en mevrouw G.E. Sweertman, maar vormen AIM en TKPI en directie van de vennootschap. Door de verhänging is de 403-verklaring van Aegon Nederland N.V. komen te vervallen.

Samenstelling directie

De samenstelling van de directie is in 2015 niet gewijzigd. De directie bestaat uit Aegon Investment Management B.V. en TKP Investments B.V.

Den Haag, 28 april 2016

Aegon Investment Management B.V.

TKP Investments B.V.

Jaarrekening 2015

- Balans
- Winst- en verliesrekening
- Kasstroomoverzicht
- Toelichting op de jaarrekening

Balans (bedragen in euro's)

(na resultaatbestemming)

	Toelichting	31-12-2015	31-12-2014
Activa			
Vaste activa			
Vorderingen op groepsmaatschappijen	3	174.839	170.522
Totaal vaste activa		174.839	170.522
Vlottende activa			
Liquide middelen	4	84.740	165.531
Totaal vlottende activa		84.740	165.531
		259.579	336.053
Passiva			
Vlottende passiva			
Overlopende passiva	5	84.740	165.835
Te betalen vennootschapsbelasting	6	1.242	347
Totaal vlottende passiva		85.982	166.182
Eigen vermogen			
Aandelenkapitaal	7	20.000	20.000
Agioreserve		2.689	2.689
Algemene reserve		150.908	147.182
Totaal eigen vermogen		173.597	169.871
Totaal vlottende passiva en eigen vermogen		259.579	336.053

Winst- en verliesrekening (bedragen in euro's)

	Toelichting	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Financiële baten en lasten	8	4.968	4.327
Winst vóór belasting		<u>4.968</u>	<u>4.327</u>
Vennootschapsbelasting	9	1.242	1.082
Winst na belasting		<u><u>3.726</u></u>	<u><u>3.245</u></u>

Het resultaat na belasting staat ter beschikking van de aandeelhouder van de vennootschap.

Kasstroomoverzicht (bedragen in euro's)

	2015	2014
Kasstroom uit operationele activiteiten		
Winst vóór belasting	4.968	4.327
<i>Aanpassingen om winst vóór belasting aan te sluiten op de netto kasstromen</i>		
<i>Uit operationele activiteiten:</i>		
Mutatie vorderingen op groepsmaatschappijen	-4.317	-4.434
Mutatie overlopende passiva	-81.095	165.589
Mutatie te betalen vennootschapsbelasting	895	457
Netto kasstroom uit operationele activiteiten	-79.549	165.939
Direct verrekenende belasting	-1.242	-1.082
Netto toename geldmiddelen en kasequivalenten	-80.791	164.857
Netto toename geldmiddelen en kasequivalenten	-80.791	164.857
Geldmiddelen en kasequivalenten op 1 januari	165.531	674
Geldmiddelen en kasequivalenten op 31 december	84.740	165.531

Het kasstroomoverzicht is opgesteld volgens de indirecte methode. Alleen die mutaties zijn in aanmerking genomen die tot wijziging in de liquide middelen aanleiding hebben gegeven.

Toelichting op de jaarrekening

1. Algemene informatie

Aegon Custody B.V., opgericht en gevestigd in Nederland, is een besloten vennootschap naar Nederlands recht en staat geregistreerd bij de Kamer van Koophandel van Den Haag op het adres Aegonplein 50, 2591 TV Den Haag. Aegon Custody B.V. (in het vervolg Aegon Custody) is een 100% dochter van Aegon Asset Management Holding B.V., Aegon Asset Management Holding B.V. publiceert een geconsolideerde jaarrekening waarin de gegevens van de vennootschap zijn opgenomen.

Aegon Custody is juridisch eigenaar van financiële instrumenten en overige vermogensbestanddelen voor de beleggingsinstellingen die door Aegon Investment Management B.V. en TKP Investment B.V. worden beheerd. Omdat het economisch eigendom daarvan bij derden berust, worden genoemde instrumenten en vermogensbestanddelen niet verantwoord in de boeken van de vennootschap.

Alle activa zijn in bewaring gehouden bij een extern bewaarbedrijf met rekeningen die op naam van Aegon Custody staan. Deze rekeningen worden uitsluitend namens de uiteindelijke gerechtigden gehouden en derhalve lopen er geen transacties door de winst- en verliesrekening van de vennootschap. Alle operationele activiteiten worden uitgevoerd door dit externe bewaarbedrijf.

2. Samenvatting van significante waarderingsgrondslagen

Basis voor de opstelling

De jaarrekening wordt opgesteld met historische kostprijzen als uitgangspunt en overeenkomstig de verslaggevingsgrondslagen in Nederland, opgenomen in Titel 9 van Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek.

Aegon Custody stelt haar jaarrekening in euro's op. De bedragen in de jaarrekening luiden in euro's, tenzij anders vermeld.

Valutaresultaten worden in de winst- en verliesrekening verantwoord.

Vergelijking met voorgaand jaar

De gehanteerde grondslagen van waardering en van resultaatbepaling zijn ongewijzigd gebleven ten opzichte van het voorgaande jaar.

Vaste activa

Vaste activa worden bij eerste verwerking gewaardeerd tegen de reële waarde van de tegenprestatie, inclusief de transactiekosten indien materieel. Vaste activa worden na eerste verwerking gewaardeerd tegen de geamortiseerde kostprijs. Vaste activa in vreemde valuta worden omgerekend tegen de geldende slotkoers. Voorzieningen wegens oninbaarheid worden in mindering gebracht op de boekwaarde van de vaste activa.

Kasstroomoverzicht

Het kasstroomoverzicht is opgesteld volgens de indirecte methode. De geldmiddelen in het kasstroomoverzicht bestaan uit liquide middelen.

Liquide middelen

Liquide middelen bestaan uit banktegoeden en worden gewaardeerd tegen nominale waarde.

Flottende passiva

Flottende passiva worden bij de eerste verwerking gewaardeerd tegen reële waarde. Transactiekosten die direct zijn toe te rekenen aan de verwerving van de flottende passiva worden in de waardering bij eerste verwerking opgenomen. Flottende passiva worden na eerste verwerking gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs, zijnde het ontvangen bedrag rekening houdend met agio of disagio en onder aftrek van transactiekosten. Flottende passiva in vreemde valuta worden omgerekend tegen de geldende slotkoers.

Financiële baten en lasten

Baten en lasten worden verantwoord in de periode waarop zij betrekking hebben.

Vennootschapsbelasting

De vennootschapsbelasting is berekend tegen het geldend tarief over het resultaat voor belasting over het boekjaar, rekening houdend met tijdelijke en permanente verschillen tussen de winstbepaling van de jaarrekening.

3 Vorderingen op groepsmaatschappijen

	<u>31-12-2015</u>	<u>31-12-2014</u>
Te vorderen van Aegon Asset Management Holding B.V.	174.839	170.522
	<u>174.839</u>	<u>170.522</u>

De vennootschap heeft per 31 december 2015 een rekening-courant vordering op Aegon Asset Management Holding B.V.

4 Liquide middelen

Liquide middelen bestaan uit banktegoeden en worden gewaardeerd tegen nominale waarde.

5 Overlopende passiva

Overlopende passiva bestaan uit verplichtingen aan fondsen van Aegon Investment Management B.V. en worden gewaardeerd tegen nominale waarde.

6 Te betalen vennootschapsbelasting

	<u>31-12-2015</u>	<u>31-12-2014</u>
Te betalen vennootschapsbelasting	1.242	347
	<u>1.242</u>	<u>347</u>

De te betalen vennootschapsbelasting per 31 december 2015 heeft betrekking op heel 2015. De te betalen vennootschapsbelasting per 31 december 2014 betreft de vennootschapsbelasting over periode 22 juli 2014 tot en met 31 december 2014. De vennootschapsbelasting over de periode 1 januari 2014 tot en met 21 juli 2014 voor het verhangen van Aegon Custody B.V. van Aegon Nederland N.V. naar Aegon Asset Management Holding B.V. is reeds verrekend via de rekening-courant verhouding met Aegon Nederland N.V.

7 Eigen vermogen

De onderscheiden rubrieken in het eigen vermogen kunnen als volgt wordt gespecificeerd.

Aandelenkapitaal

	<u>31-12-2015</u>	<u>31-12-2014</u>
Geplaatst en gestort kapitaal	20.000	20.000
Stand per 31 december	<u>20.000</u>	<u>20.000</u>

Het geplaatste en gestort kapitaal bestaat uit 200 aandelen met een nominale waarde van EUR 100.

Agioreserve

	<u>31-12-2015</u>	<u>31-12-2014</u>
Stand per 1 januari	2.689	-
Agio a.g.v. omzetting aandelen in euro	-	2.689
Stand per 31 december	<u>2.689</u>	<u>2.689</u>

Als gevolg van de statutenwijziging op 22 juli 2014 is het geplaatste kapitaal bestaande uit 50 aandelen van elk éénuizend gulden (NLG 1.000) omgezet in 200 aandelen met een nominale waarde van EUR 100. Het bedrag waarmee het geplaatst kapitaal aldus wordt verminderd, zijnde EUR 2.689 is verantwoord als agio.

Algemene reserve

	<u>31-12-2015</u>	<u>31-12-2014</u>
Stand per 1 januari	147.182	143.937
Resultaat boekjaar	3.726	3.245
Stand per 31 december	<u>150.908</u>	<u>147.182</u>

8 Financiële baten en lasten

	<u>31-12-2015</u>	<u>31-12-2014</u>
Interest groepsmaatschappijen	5.190	5.059
Bankkosten	-290	-578
Bankinterest	-	-12
Valutakoersresultaten	<u>68</u>	<u>-142</u>
Totaal financiële baten en lasten	<u>4.968</u>	<u>4.327</u>

Interest groepsmaatschappijen heeft betrekking op de interestvergoeding op de rekening-courant met Aegon Nederland N.V. en Aegon Asset Management Holding B.V.

9 Vennootschapsbelasting

Het resultaat voor belasting is EUR 4.968 (2014: EUR 4.327). De vennootschapsbelasting bedraagt EUR 1.242 (2014: EUR 1.082). De werkelijke belastingdruk is gelijk aan het nominale vennootschapsbelastingtarief van 25% in 2015.

Fiscale eenheid vennootschapsbelasting

Aegon Custody B.V. behoort tot de fiscale eenheid Aegon N.V. en is hoofdelijk aansprakelijk voor alle belastingschulden van de gehele fiscale eenheid. De vennootschapsbelasting wordt berekend alsof Aegon Custody B.V. zelfstandig belastingplichtig is en wordt verrekend met de moedermaatschappij.

10 Niet in de balans opgenomen activa en verplichtingen

Securities Lending en terugkoopactiviteiten

De vennootschap voert, namens de beleggingsfondsen van Aegon Investment Management B.V. of TKP Investments B.V., securities lending transacties uit. Financiële activa worden uitgeleend aan derden of overgedragen op grond van een terugkoopovereenkomst (repurchase). Dit geschiedt tegen een vaste prijs en niet tegen de waarde van de activa die zijn opgevraagd, omdat in economische zin al de risico's en voordelen met betrekking tot deze financiële activa zijn behouden. Dit betreft onder andere kredietrisico, settlement risico, landenrisico en marktrisico. Dergelijke activa worden overgedragen in ruil voor collateral of andere financiële activa. Het collateral kan bestaan uit cash en / of non cash (effecten).

De waarde van het ontvangen collateral wordt dagelijks gemonitord. Het ontvangen cash en non-cash collateral is altijd minstens zo veel waard als de marktwaarde van de uitgeleende effecten. Het ontvangen cash collateral en non-cash collateral wordt verantwoord in de jaarrekening van de beleggingsfondsen. Aegon Custody B.V. loopt bij de security lending transacties geen (economisch) risico en de opbrengsten uit securities lending, na aftrek van de kosten, worden toegerekend aan de eigenaar van de uitgeleende stukken.

Aegon Investment Management B.V. and TKP Investments B.V. hebben ieder separate Securities Lending mandaten. Op basis van deze mandaten voert Aegon Custody B.V. securities lending transacties uit, waarbij het juridisch eigendom van de activa overgedragen wordt aan derden.

In onderstaande tabel worden de bedragen van cash en non-cash financiële activa die zijn uitgeleend aan derden uit hoofde van securities lending en repurchase activiteiten weergegeven.

	<u>31-12-2015</u>	<u>31-12-2014</u>
<i>Bedragen in miljoenen euro's</i>		
Waarde uitgeleende effecten	2.184	2.621
<i>Ontvangen collateral</i>		
Cash	779	908
Non Cash	<u>1.477</u>	<u>1.802</u>
Totaal	<u>2.256</u>	<u>2.710</u>
Excess collateral	<u>72</u>	<u>89</u>

In de bijlagen zijn de lijsten met de fondsen van Aegon Investment Management B.V. en TKP Investments B.V. opgenomen, waarbij Aegon Custody als bewaarder optreedt. Deze bijlagen zijn inclusief in 2015 opgeheven en opgerichte fondsen.

11 Werknemers

De vennootschap heeft geen eigen organisatie en geen personeel in dienst.

12 Kosten van de onafhankelijke accountantscontrole

De kosten van de onafhankelijke accountantscontrole van Aegon Custody worden betaald door de fondsenbeheerders.

13 Gebeurtenissen na balansdatum

Er hebben zich geen gebeurtenissen voorgedaan die nadere informatie geven over de feitelijke situatie per balansdatum.

Den Haag, 28 april 2016

Aegon Investment Management B.V.

TKP Investments B.V.

Overige gegevens

Controleverklaring van de onafhankelijke accountant

Op de jaarrekening 2015 is accountantscontrole toegepast. De controleverklaring van de onafhankelijke accountant is opgenomen op de volgende pagina.

Statutaire bepaling omtrent de bestemming van het resultaat

De (Engelstalige) statuten bepalen in artikel 11, leden 1, 2 en 3 de bestemming van het resultaat. In dit artikel zijn bepalingen opgenomen omtrent besluitvorming, tussentijdse winstuitkeringen en minimum eigen vermogen na winstuitkeringen.

1. The Company can only make distributions to shareholders as far as its equity exceeds the amount of paid-up and called-up part of its share capital, increased by the reserves to be maintained by virtue of the law.
2. Distributions shall be made pursuant to a resolution of the general meeting after adoption of the annual accounts from which appears that the distributions are permissible.
3. Provided the requirements stated in paragraph 1 are fulfilled and it can reasonably be expected that these requirements shall also be fulfilled at the end of the financial year concerned, the Company may make interim distributions, interim distributions shall be made pursuant a resolution of the general meeting.

Voorstel tot bestemming van het resultaat over 2015

In overeenstemming met de door de statuten van de vennootschap geboden mogelijkheden stelt de directie voor om de winst over het boekjaar 2015 ad EUR 3.726 toe te voegen aan de Algemene reserve.



Controleverklaring van de onafhankelijke accountant

Aan: de algemene vergadering van Aegon Custody B.V.

Verklaring over de jaarrekening 2015

Ons oordeel

Naar ons oordeel geeft de in dit jaarverslag opgenomen jaarrekening een getrouw beeld van de grootte en de samenstelling van het vermogen van Aegon Custody B.V. op 31 december 2015 en van het resultaat over 2015 in overeenstemming met Titel 9 Boek 2 van het in Nederland geldende Burgerlijk Wetboek (BW).

Wat we hebben gecontroleerd

Wij hebben de in dit jaarverslag opgenomen jaarrekening 2015 van Aegon Custody B.V. te Den Haag ('de vennootschap') gecontroleerd. De jaarrekening bestaat uit:

- de balans per 31 december 2015;
- de winst-en-verliesrekening over 2015;
- het kasstroomoverzicht; en
- de toelichting met een overzicht van de gehanteerde grondslagen voor financiële verslaggeving en overige toelichtingen.

Het stelsel voor financiële verslaggeving dat is gebruikt voor het opmaken van de jaarrekening is Titel 9 Boek 2 van het in Nederland geldende Burgerlijk Wetboek (BW).

De basis voor ons oordeel

Wij hebben onze controle uitgevoerd volgens het Nederlands recht, waaronder ook de Nederlandse controlestandaarden vallen. Onze verantwoordelijkheden op grond hiervan zijn beschreven in de sectie 'Onze verantwoordelijkheden voor de controle van de jaarrekening'.

Wij zijn onafhankelijk van Aegon Custody B.V. zoals vereist in de Verordening inzake de onafhankelijkheid van accountants bij assuranceopdrachten (ViO) en andere voor de opdracht relevante onafhankelijkheidsregels in Nederland. Verder hebben wij voldaan aan de Verordening gedrags- en beroepsregels accountants (VGBA).

Wij vinden dat de door ons verkregen controle-informatie voldoende en geschikt is als basis voor ons oordeel.

Verantwoordelijkheden van de directie

De directie is verantwoordelijk voor:

- het opmaken en het getrouw weergeven van de jaarrekening en voor het opstellen van het directieverslag, beide in overeenstemming met Titel 9 Boek 2 BW, en voor
- een zodanige interne beheersing die de directie noodzakelijk acht om het opmaken van de jaarrekening mogelijk te maken zonder afwijkingen van materieel belang als gevolg van fouten of fraude.

Bij het opmaken van de jaarrekening moet de directie afwegen of de vennootschap in staat is om haar werkzaamheden in continuïteit voort te zetten. Op grond van het genoemde verslaggevingsstelsel moet de directie de jaarrekening opmaken op basis van de continuïteitsveronderstelling, tenzij de directie het voornemen heeft om de vennootschap te liquideren of de bedrijfsactiviteiten te beëindigen of als beëindiging het enige realistische alternatief is. De directie moet gebeurtenissen en omstandigheden waardoor gereede twijfel zou kunnen bestaan of de vennootschap haar bedrijfsactiviteiten kan voortzetten, toelichten in de jaarrekening.

Onze verantwoordelijkheid voor de controle van de jaarrekening

Onze verantwoordelijkheid is het zodanig plannen en uitvoeren van een controleopdracht dat wij daarmee voldoende en geschikte controle-informatie verkrijgen voor het door ons af te geven oordeel. Ons controleoordeel beoogt een redelijke mate van zekerheid te geven dat de jaarrekening geen afwijkingen van materieel belang bevat. Een redelijke mate van zekerheid is een hoge mate maar geen absolute mate van zekerheid waardoor het mogelijk is dat wij tijdens onze controle niet alle afwijkingen ontdekken. Afwijkingen kunnen ontstaan als gevolg van fraude of fouten en zijn materieel indien redelijkerwijs kan worden verwacht dat deze, afzonderlijk of gezamenlijk, van invloed kunnen zijn op de economische beslissingen die gebruikers op basis van deze jaarrekening nemen.

Een meer gedetailleerde beschrijving van onze verantwoordelijkheden is opgenomen in de bijlage bij onze controleverklaring.



Verklaring betreffende overige door wet- en regelgeving gestelde vereisten

Verklaring betreffende het directieverslag en de overige gegevens

Wij vermelden op basis van de wettelijke verplichtingen onder Titel 9 Boek 2 BW (betreffende onze verantwoordelijkheid om te rapporteren over het directieverslag en de overige gegevens):

- dat wij geen tekortkomingen hebben geconstateerd naar aanleiding van het onderzoek of het directieverslag, voor zover wij dat kunnen beoordelen, overeenkomstig Titel 9 Boek 2 BW is opgesteld, en of de door Titel 9 Boek 2 BW vereiste overige gegevens zijn toegevoegd.
- dat het directieverslag, voor zover wij dat kunnen beoordelen, verenigbaar is met de jaarrekening.

Amsterdam, 28 april 2016
PricewaterhouseCoopers Accountants N.V.

Origineel is getekend door mr. drs. M.D. Jansen RA

Bijlage bij onze controleverklaring over de jaarrekening 2015 van Aegon Custody B.V.

In aanvulling op wat is vermeld in onze controleverklaring hebben wij in deze bijlage onze verantwoordelijkheden voor de controle van de jaarrekening nader uiteengezet en toegelicht wat een controle inhoudt.

De verantwoordelijkheden van de accountant voor de controle van de jaarrekening

Wij hebben deze accountantscontrole professioneel kritisch uitgevoerd en hebben waar relevant professionele oordeelsvorming toegepast in overeenstemming met de Nederlandse controlestandaarden, ethische voorschriften en de onafhankelijkheidseisen. Onze doelstelling is om een redelijke mate van zekerheid te verkrijgen dat de jaarrekening vrij van materiële afwijkingen als gevolg van fouten of fraude is. Onze controle bestond onder andere uit:

- Het identificeren en inschatten van de risico's dat de jaarrekening afwijkingen van materieel belang bevat als gevolg van fouten of fraude, het in reactie op deze risico's bepalen en uitvoeren van controlewerkzaamheden en het verkrijgen van controle-informatie die voldoende en geschikt is als basis voor ons oordeel. Bij fraude is het risico dat een afwijking van materieel belang niet ontdekt wordt groter dan bij fouten. Bij fraude kan sprake zijn van samenspanning, valsheid in geschrifte, het opzettelijk nalaten transacties vast te leggen, het opzettelijk verkeerd voorstellen van zaken of het doorbreken van de interne beheersing.
- Het verkrijgen van inzicht in de interne beheersing die relevant is voor de controle met als doel controlewerkzaamheden te selecteren die passend zijn in de omstandigheden. Deze werkzaamheden hebben niet als doel om een oordeel uit te spreken over de effectiviteit van de interne beheersing van de vennootschap.
- Het evalueren van de geschiktheid van de gebruikte grondslagen voor financiële verslaggeving en het evalueren van de redelijkheid van schattingen door de directie en de toelichtingen die daarover in de jaarrekening staan.
- Het vaststellen dat de door de directie gehanteerde continuïteitsveronderstelling aanvaardbaar is. Tevens op basis van de verkregen controle-informatie vaststellen of er gebeurtenissen en omstandigheden zijn waardoor gereede twijfel zou kunnen bestaan of de vennootschap zijn bedrijfsactiviteiten in continuïteit kan voortzetten. Als wij concluderen dat er een onzekerheid van materieel belang bestaat, zijn wij verplicht om aandacht in onze controleverklaring te vestigen op de relevante gerelateerde toelichtingen in de jaarrekening. Als de toelichtingen inadequaat zijn, moeten wij onze verklaring aanpassen. Onze conclusies zijn gebaseerd op de controle-informatie die verkregen is tot de datum van onze controleverklaring. Toekomstige gebeurtenissen of omstandigheden kunnen er echter toe leiden dat een onderneming haar continuïteit niet langer kan handhaven.
- Het evalueren van de presentatie, structuur en inhoud van de jaarrekening en de daarin opgenomen toelichtingen en het evalueren of de jaarrekening een getrouw beeld geeft van de onderliggende transacties en gebeurtenissen.

Wij communiceren met de directie onder andere over de geplande reikwijdte en timing van de controle en over de significante bevindingen die uit onze controle naar voren zijn gekomen, waaronder eventuele significante tekortkomingen in de interne beheersing.

Bijlagen

Bijlage 1 – Overzicht van de fondsen die per 31 december 2015 door TKP Investments B.V. worden beheerd en ter zake waarvan Aegon Custody als juridisch eigenaar optreedt

DUTCH INSTITUTIONAL FUNDS

MM World Equity Afdekking Fund
MM Credit Fund
MM Dutch Mortgage Fund
MM Emerging Market Debt Fund
MM European Equity Fund
MM Emerging Markets Fund
MM Inflation Index Linked Bond Fund
MM Listed Index Real Estate Fund
MM Global Listed Index Real Estate Fund
MM Socially Responsible Investments Fund
MM World Equity Fund
MM Fixed Income Extra Long Ex France Fund
MM Fixed Income Extra Long Fund
MM European Equity Afdekking Fund
MM Short Term Money Market Fund
TKPI Savings Fund
MM High Yield Fund
MM AAA Fixed Income Fund
MM Inflation Index Linked Bond Fund – Germany
MM World Equity Index Fund
MM World Equity Index Fund - EUR
MM Global Credit Ex Financials Fund
Top MM World Equity Afdekking Fund
Top MM Emerging Markets Fund

INTERNATIONAL FUNDS

AEGON Global Multi Manager Emu Government Bond Fund
AEGON Global Multi Manager Credit Fund

Bijlage 2 – Overzicht van de fondsen die per 31 december 2015 door Aegon Investment Management B.V. worden beheerd en ter zake waarvan Aegon Custody als juridisch eigenaar optreedt per 31 december 2015

AEAM ABS Fund
AEAM Core Eurozone Government Bond Fund
AEAM Core Eurozone Government Bond Index Fund
AeAM Dutch Mortgage Fund
AEAM Emerging Market Debt Fund (EUR)
AEAM European Bond Fund
AEAM European Credit Fund
AEAM Global Commodity Fund (EUR)
AEAM Global High Yield Fund (EUR)
AEAM Global Real Estate Fund
AEAM Money Market Euro Fund
AeAM Strategic Liability Matching Fund
AEAM Tactical Interest Rate Overlay
AeAM World Equity Fund (EUR)
AeAM World Equity Index Fund (EUR)
AEGON ABS Fund
AEGON Balanced DC Fund A
AEGON Balanced DC Fund B
AEGON Balanced DC Fund C
AEGON Balanced DC Fund D
AEGON Balanced DC Fund E
AEGON Balanced DC Fund F
AEGON Balanced DC Fund G
AEGON Balanced DC Fund H
AEGON Balanced DC Fund I
AEGON Balanced DC Fund J
AEGON Core Eurozone Government Bond Fund
AEGON Core Eurozone Government Bond Index Fund
AEGON Deposito Fund
AEGON Diversified Bond Fund *
AEGON Diversified Equity Fund *
AEGON Dutch Equity Index Fund
AEGON Duurzaam Index Aandelen Fonds

AEGON Dynamic Fund 4
AEGON Dynamic Fund 6
AEGON Emerging Market Debt Fund (EUR)
AEGON Equity Emerging Markets Index Fund
AEGON Equity Europe Fund
AEGON Equity Fund
AEGON Europa Index Aandelen Fonds
AEGON European Bond Fund
AEGON European Credit Fund
AEGON Europees Obligatie Fonds
AEGON Garantie Click 90 Fonds II
AEGON Global Commodity Fund
AEGON Global Commodity Fund (EUR)
AEGON Global High Yield Fund (EUR)
AEGON Global TAA+ Fund
AEGON Hypotheken Fonds
AEGON Liability Matching Fund *
AEGON Long Duration Overlay
AEGON Mix Fund
AEGON Overrente Fund
AEGON Profile 1 Fund
AEGON Profile 2 Fund
AEGON Profile 3 Fund
AEGON Rente Fund
AEGON Strategic Allocation Fund 65/35 Long Duration
AEGON Strategic Allocation Fund 75/25
AEGON Strategic Allocation Fund 80/20 Long Duration
AEGON Strategic Allocation Fund Equity
AEGON Strategic Allocation Fund Fixed Income
AEGON Strategic Allocation Fund Fixed Income Long Duration
AEGON Tactical Interest Rate Overlay
AEGON Vastgoed Fund Internationaal
AEGON Wereld Index Aandelen Fonds
AEGON Wereldwijd Mix Fonds
AEGON Wereldwijd Vastgoed Fonds
AEGON World Equity Fund

AEGON World Equity Fund (EUR)
AEGON World Equity Index Fund (EUR)
Maatschappijbelegging
Optas Combi Mix Fund 1
Optas Combi Mix Fund 2
Optas Combi Mix Fund 3
Optas Combi Mix Fund 4
Optas Combi Mix Fund 5
AEGON AAA Overlay Pool
AEGON ABS Pool
AEGON Absolute Return Pool (EUR)
AEGON Basisfonds ABS
AEGON Basisfonds Deposito Euro
AEGON Basisfonds Vastgoed Internationaal
AEGON Credits Europa Pool
AEGON Emerging Market Debt Pool
AEGON Equity Emerging Markets Beta Pool
AEGON Equity Europe Alpha Beta Pool (C)
AEGON Equity Europe Alpha Pool
AEGON Equity Europe Beta Overlay
AEGON Equity Europe Beta Pool (C)
AEGON Equity Europe Beta Pool (N)
AEGON European High Yield Pool
AEGON Global Commodity Pool
AEGON Global Commodity Pool (EUR)
AEGON Global Real Estate Pool
AEGON Global TAA+ Pool
AEGON Hypotheken Pool
AEGON Money Market Euro Pool
AEGON North America High Yield Pool
AEGON Obligaties Euro Beta Pool
AEGON Obligaties Euro Pool
AEGON Obligaties Europa Pool
AEGON Private Equity Pool
AEGON Tactical Interest Rate Overlay Pool
AEGON World Equity Alpha Beta Pool (C)

AEGON World Equity Alpha Beta Pool (EUR) (C)
AEGON World Equity Alpha Beta Pool (N)
AEGON World Equity Alpha Beta Pool (P)
AEGON World Equity Alpha Pool
AEGON World Equity Alpha Pool (ex US)
AEGON World Equity Beta Overlay
AEGON World Equity Beta Pool (C)
AEGON World Equity Beta Pool (EUR) (C)
AEGON World Equity Beta Pool (N)
AEGON World Equity Beta Pool (P)
AEGON World Equity Regional Allocation Alpha Overlay

* Gestart in 2015

Bijlage 3 – Overzicht in 2015 geliquideerde fondsen (AIM)

AEGON Basisfonds Aandelen Euro

AEGON EuroFonds