

**Aegon Custody B.V.**  
**Jaarverslag 2016**

## Inhoudsopgave

<b>Informatie over de vennootschap</b> .....	3
<b>Jaarverslag 2016</b> .....	4
<b>Directieverslag</b> .....	5
<b>Jaarrekening 2016</b> .....	7
Balans (bedragen in euro's) .....	8
Winst-en-verliesrekening (bedragen in euro's) .....	9
Kasstroomoverzicht (bedragen in euro's) .....	10
Toelichting op de jaarrekening .....	11
<b>Overige gegevens</b> .....	17
Controleverklaring van de onafhankelijke accountant .....	17
Statutaire bepaling omtrent de bestemming van het resultaat .....	17
Voorstel tot bestemming van het resultaat over 2016 .....	17
<b>Bijlagen</b> .....	22

## **Informatie over de vennootschap**

### **Samenstelling directie**

Aegon Investment Management B.V.

TKP Investments B.V.

### **Vestigingsadres**

Aegonplein 50

2591 TV Den Haag

Nederland

### **Secretaris**

T.E.J.F. Stassen

### **Onafhankelijke accountant**

PricewaterhouseCoopers Accountants N.V.

Fascinatio Boulevard 350

3065 WB Rotterdam

The Netherlands

## **Jaarverslag 2016**

- 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 (KvK nummer 27134727) 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 2016 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 2016 een resultaat van EUR 3.974 (2015: EUR 3.726) 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 2016 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 2016 geen wijzigingen t.o.v. 2015.

### **Samenstelling directie**

De samenstelling van de directie is in 2016 niet gewijzigd. De directie bestaat uit Aegon Investment Management B.V. en TKP Investments B.V.

Den Haag, 24 mei 2017

Aegon Investment Management B.V.

TKP Investments B.V.

## **Jaarrekening 2016**

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

**Balans (bedragen in euro's)**

(na resultaatbestemming)

	Noot	<u>31-12-2016</u>	<u>31-12-2015</u>
<b>Activa</b>			
<b>Vaste activa</b>			
Vorderingen op groepsmaatschappijen	3	178.896	174.839
Totaal vaste activa		<u>178.896</u>	<u>174.839</u>
<b>Vlottende activa</b>			
Liquide middelen	4	14.701.211	84.740
Totaal vlottende activa		<u>14.701.211</u>	<u>84.740</u>
<b>Totaal activa</b>		<b><u>14.880.107</u></b>	<b><u>259.579</u></b>
<b>Passiva</b>			
<b>Kortlopende schulden</b>			
Overlopende passiva	5	14.701.211	84.740
Te betalen vennootschapsbelasting	6	1.325	1.242
Totaal kortlopende schulden		<u>14.702.536</u>	<u>85.982</u>
<b>Eigen vermogen</b>			
Aandelenkapitaal	7	20.000	20.000
Agioreserve		2.689	2.689
Algemene reserve		154.882	150.908
Totaal eigen vermogen		<u>177.571</u>	<u>173.597</u>
<b>Totaal passiva</b>		<b><u>14.880.107</u></b>	<b><u>259.579</u></b>



**Winst-en-verliesrekening (bedragen in euro's)**

	<b>Noot</b>	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Financiële baten en lasten	8	5.299	4.968
<b>Winst vóór belasting</b>		<u>5.299</u>	<u>4.968</u>
Vennootschapsbelasting	9	1.325	1.242
<b>Winst na belasting</b>		<u><u>3.974</u></u>	<u><u>3.726</u></u>

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

**Kasstroomoverzicht (bedragen in euro's)**

	<b>2016</b>	<b>2015</b>
<b>Kasstroom uit operationele activiteiten</b>		
Winst vóór belasting	5.299	4.968
<i>Aanpassingen om winst vóór belasting aan te sluiten op de netto kasstromen</i>		
<i>Uit operationele activiteiten:</i>		
Mutatie vorderingen op groepsmaatschappijen	-4.057	-4.317
Mutatie overlopende passiva	14.616.471	-81.095
Mutatie te betalen vennootschapsbelasting	83	895
<b>Netto kasstroom uit operationele activiteiten</b>	<b>14.617.796</b>	<b>-79.549</b>
Direct verrekenende belasting	-1.325	-1.242
<b>Netto toename geldmiddelen en kasequivalenten</b>	<b>14.616.471</b>	<b>-80.791</b>
Netto toename geldmiddelen en kasequivalenten	14.616.471	-80.791
Geldmiddelen en kasequivalenten op 1 januari	84.740	165.531
Geldmiddelen en kasequivalenten op 31 december	<b>14.701.211</b>	<b>84.740</b>

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 (KvK nummer 27134727) 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. De geconsolideerde informatie is te verkrijgen bij het Directiesecretariaat, Aegon Asset Management Holding B.V. Aegonplein 50, 2591 TV Den Haag. De ultieme moedermaatschappij is Aegon N.V. gevestigd in Den Haag, Nederland.

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 waardingsgrondslagen**

#### **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.

### **Vlottende passiva**

Vlottende passiva worden bij de eerste verwerking gewaardeerd tegen reële waarde. Transactiekosten die direct zijn toe te rekenen aan de verwerving van de vlottende passiva worden in de waardering bij eerste verwerking opgenomen. Vlottende passiva worden na eerste verwerking gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs, zijnde het ontvangen bedrag rekening houdend met agio of disagio en onder aftrek van transactiekosten. Vlottende 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. Aegon Custody is onderdeel van de fiscale eenheid van Aegon N.V.

### **3 Vorderingen op groepsmaatschappijen**

	<u><b>31-12-2016</b></u>	<u><b>31-12-2015</b></u>
Te vorderen van Aegon Asset Management Holding B.V.	178.896	174.839
	<u><b>178.896</b></u>	<u><b>174.839</b></u>

De vennootschap heeft per 31 december 2016 een rekening-courant vordering op Aegon Asset Management Holding B.V. Deze vordering is niet direct opeisbaar gezien het saldo niet kan worden verrekend met de liquide middelen die op naam en ter vrije beschikking staan van Aegon Custody. De looptijd van de vordering is derhalve langer dan één jaar.

### **4 Liquide middelen**

Liquide middelen bestaan uit banktegoeden en worden gewaardeerd tegen nominale waarde. De liquide middelen staan niet ter vrije beschikking van Aegon Custody gezien deze door Aegon N.V. worden gemanaged in het belang van de fondsen van Aegon Investment Management B.V.

### **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>31-12-2016</u>	<u>31-12-2015</u>
Te betalen vennootschapsbelasting	1.325	1.242
	<u><b>1.325</b></u>	<u><b>1.242</b></u>

De te betalen vennootschapsbelasting per 31 december 2016 heeft betrekking op heel 2016. De te betalen vennootschapsbelasting per 31 december 2015 heeft betrekking op heel 2015.

## 7 Eigen vermogen

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

### Aandelenkapitaal

	<u>31-12-2016</u>	<u>31-12-2015</u>
Geplaatst en gestort kapitaal	20.000	20.000
<b>Stand per 31 december</b>	<u><b>20.000</b></u>	<u><b>20.000</b></u>

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

### Agioreserve

	<u>31-12-2016</u>	<u>31-12-2015</u>
Stand per 1 januari	2.689	2.689
<b>Stand per 31 december</b>	<u><b>2.689</b></u>	<u><b>2.689</b></u>

### Algemene reserve

	<u>31-12-2016</u>	<u>31-12-2015</u>
Stand per 1 januari	150.908	147.182
Resultaat boekjaar	3.974	3.726
<b>Stand per 31 december</b>	<u><b>154.882</b></u>	<u><b>150.908</b></u>

Er wordt geen dividend uitgekeerd aan Aegon Asset Management Holding B.V.

## 8 Financiële baten en lasten

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Interest groepsmaatschappijen	5.299	5.190
Bankkosten	-	-290
Bankinterest	-	-
Valutakoersresultaten	-	68
Totaal financiële baten en lasten	<u><b>5.299</b></u>	<u><b>4.968</b></u>

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

## 9 Vennootschapsbelasting

Het resultaat voor belasting is EUR 5.299 (2015: EUR 4.968). De vennootschapsbelasting bedraagt EUR 1.325 (2015: EUR 1.242). De werkelijke belastingdruk is gelijk aan het nominale vennootschapsbelastingtarief van 25% in 2016.

### 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.

## 10 Niet in de balans opgenomen rechten 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>31-12-2016</u>	<u>31-12-2015</u>
<i>Bedragen in miljoenen euro's</i>		
Waarde uitgeleende effecten	1.194	2.184
<i>Ontvangen collateral</i>		
Cash	105	779
Non Cash	<u>1.129</u>	<u>1.477</u>
Totaal	<u>1.234</u>	<u>2.256</u>
Excess collateral	<u>40</u>	<u>72</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 2016 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, 24 mei 2017

A.H. Maatman

A. Laning

W.J.J. Peters

A. Docter

Aegon Investment Management B.V.

TKP Investments B.V.



## **Overige gegevens**

### **Controleverklaring van de onafhankelijke accountant**

Op de jaarrekening 2016 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 2016**

In overeenstemming met de door de statuten van de vennootschap geboden mogelijkheden stelt de directie voor om de winst over het boekjaar 2016 ad EUR 3.974 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 2016*

---

#### *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 2016 en van het resultaat over 2016 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 2016 van AEGON Custody B.V. te Den Haag ('de vennootschap') gecontroleerd. De jaarrekening bestaat uit:

- de balans per 31 december 2016;
- de winst-en-verliesrekening over 2016; 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 Nederlands recht, waaronder ook de Nederlandse controlestandaarden vallen. Onze verantwoordelijkheden op grond hiervan zijn beschreven in de paragraaf 'Onze verantwoordelijkheden voor de controle van de jaarrekening'.

#### *Onafhankelijkheid*

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.

Ref.: e0402588

---

*PricewaterhouseCoopers Accountants N.V., Fascinatio Boulevard 350, 3065 WB Rotterdam, Postbus 8800, 3009 AV Rotterdam*  
*T: 088 792 00 10, F: 088 792 95 33, [www.pwc.nl](http://www.pwc.nl)*

PwC is het merk waaronder PricewaterhouseCoopers Accountants N.V. (KvK 34180285), PricewaterhouseCoopers Belastingadviseurs N.V. (KvK 34180284), PricewaterhouseCoopers Advisory N.V. (KvK 34180287), PricewaterhouseCoopers Compliance Services B.V. (KvK 51414406), PricewaterhouseCoopers Pensions, Actuarial & Insurance Services B.V. (KvK 54226368), PricewaterhouseCoopers B.V. (KvK 34180289) en andere vennootschappen handelen en diensten verlenen. Op deze diensten zijn algemene voorwaarden van toepassing, waarin onder meer aansprakelijkheidsvoorwaarden zijn opgenomen. Op leveringen aan deze vennootschappen zijn algemene inkoopvoorwaarden van toepassing. Op [www.pwc.nl](http://www.pwc.nl) treft u meer informatie over deze vennootschappen, waaronder deze algemene (inkoop)voorwaarden die ook zijn gedeponeerd bij de Kamer van Koophandel te Amsterdam.

---

## ***Verklaring over de in het jaarverslag opgenomen andere informatie***

---

Naast de jaarrekening en onze controleverklaring daarbij, omvat het jaarverslag andere informatie, die bestaat uit:

- het directieverslag;
- de overige gegevens.

Op grond van onderstaande werkzaamheden zijn wij van mening dat de andere informatie:

- met de jaarrekening verenigbaar is en geen materiële afwijkingen bevat;
- alle informatie bevat die op grond van Titel 9 Boek 2 BW is vereist.

Wij hebben de andere informatie gelezen en hebben op basis van onze kennis en ons begrip, verkregen vanuit de jaarrekeningcontrole of anderszins, overwogen of de andere informatie materiële afwijkingen bevat.

Met onze werkzaamheden hebben wij voldaan aan de vereisten in Titel 9 Boek 2 BW en de Nederlandse Standaard 720. Deze werkzaamheden hebben niet dezelfde diepgang als onze controlewerkzaamheden bij de jaarrekening.

De directie is verantwoordelijk voor het opstellen van de andere informatie, waaronder het directieverslag en de overige gegevens in overeenstemming met Titel 9 Boek 2 BW.

---

## ***Verantwoordelijkheden met betrekking tot de jaarrekening en de accountantscontrole***

---

### ***Verantwoordelijkheden van de directie voor de jaarrekening***

De directie is verantwoordelijk voor:

- het opmaken en het getrouw weergeven van de jaarrekening 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 gerede twijfel zou kunnen bestaan of de vennootschap haar bedrijfsactiviteiten kan voortzetten, toelichten in de jaarrekening.

---

### ***Onze verantwoordelijkheden 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. De materialiteit beïnvloedt de aard, timing en omvang van onze controlewerkzaamheden en de evaluatie van het effect van onderkende afwijkingen op ons oordeel.

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

Rotterdam, 24 mei 2017  
PricewaterhouseCoopers Accountants N.V.

Origineel getekend door J. IJspeert RA

---

## ***Bijlage bij onze controleverklaring over de jaarrekening 2016 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 haar 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 2016 door TKP Investments B.V. worden beheerd en ter zake waarvan Aegon Custody als juridisch eigenaar optreedt**

DUTCH INSTITUTIONAL FUNDS

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

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 2016 door Aegon Investment Management B.V. worden beheerd en ter zake waarvan Aegon Custody als juridisch eigenaar optreedt per 31 december 2016**

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 Government Related Investment 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 Basisfonds Government Related Investments \*  
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 Diversified Equity Fund II \*

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 Mix Fund

AEGON Overrente Fund

AEGON Profile 1 Fund

AEGON Profile 2 Fund

AEGON Profile 3 Fund

AEGON Rente Fund

AEGON Strategic Allocation Fund Equity

AEGON Strategic Allocation Fund Fixed Income

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

NLII Achtergestelde Leningen Fonds

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 Absolute Return Pool (EUR)

AEGON ABS Pool

AEGON Basisfonds Deposito Euro

AEGON Basisfonds Vastgoed Internationaal

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 (EUR) (N) \*  
AEGON World Equity Beta Pool (P)  
AEGON World Equity Regional Allocation Alpha Overlay

\* Gestart in 2016

**Bijlage 3 – Overzicht in 2016 geliquideerde fondsen Aegon Investment Management B.V.**

AEGON Basisfonds ABS

AEGON Credits Europa Pool

AEGON Long Duration Overlay

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 Fixed Income Long Duration

**Bijlage 4 – Overzicht in 2016 geliquideerde fondsen TKP Investments B.V.**

TOP MM World Equity Afdekking Fund

TOP MM Inflation Index Linked Bond Fund

TOP MM Emerging Markets Fund