



Gedragsregels

From rules to mindset

Inhoudsopgave

Omgaan met elkaar

Klantbelang centraal	3
Respectvol naar collega's	3
Betrouwbaar naar ASN Bank	3
Signaleren ongewenste omgangsvormen	3

Omgaan met belangenverstrengeling

Nevenactiviteiten	4
Relatiegeschenken	4
Familie/vrienden	4
Bespreken	4
Privé-effectenbeleggingen	5
Andere privébeleggingen	5
Aanvullende regels voor insiders	5

Omgaan met informatie

Geheimhouding	6
Externe communicatie	6
Voorwetenschap	6
Voorwetenschap over ASN Bank: Strategische Projecten	7
Blackout-periode	7

Omgaan met bedrijfsmiddelen

Zorgvuldig en doelmatig gebruik bedrijfsmiddelen	8
Privégebruik van bedrijfsmiddelen	8
Generatieve AI	8

Omgaan met risico's

Kennis op peil	9
Werk transparant, voorspelbaar en grondig	9
Houd je altijd aan de wet en volg interne regels	9
Wees open en spreek je uit tegen integriteitsschendingen	10

- › Voor deze gedragsregels gelden de algemene uitgangspunten, november 2025.

Lees ze zorgvuldig door, want ze zijn niet vrijblijvend.

- › For english, please refer to the Code of Conduct in English.



Wat het betekent:

Groen bold onderstreept: Mouse-over met toelichting

Groen onderstreept: Hyperlink naar een externe url

› Omgaan met elkaar

Omgaan met belangenverstrengeling ○ ○

Omgaan met informatie ○ ○

Omgaan met bedrijfsmiddelen

Omgaan met risico's ○ ○

Onze waarden vertellen wie wij zijn: eerlijk, persoonlijk en ondernemend. Bij elke waarde hoort gedrag waar wij elkaar op aanspreken en waar klanten en andere belanghebbenden ons aan mogen houden. Laat deze waarden en gedragingen terugkomen in je dagelijkse werk en volg daarnaast deze basisregels.



Klantbelang centraal

- Elke klant behandel je **gelijk** in gelijke gevallen.
- Je stelt het belang van onze **klanten centraal**.
- Waar je ook aan werkt, in adviezen, producten, diensten, communicatie of voorwaarden:
 - Je adviseert een klant uitsluitend over begrijpelijke producten en diensten die aansluiten bij hun behoeften.
 - Je biedt producten en diensten aan met heldere voorwaarden tegen een goede prijs.
 - Je ontwikkelt alleen producten en diensten voor klanten die kostenefficiënt, nuttig, veilig en gemakkelijk te begrijpen zijn.
 - Je bent transparant in de communicatie naar de klant.

Respectvol naar collega's

- Je werkt op een respectvolle manier met anderen samen. Dat wil zeggen open, gelijkwaardig en met waardering voor de ander.
- Iedereen die voor ASN Bank werkt, behandel je gelijk in gelijke gevallen.

- Je communiceert op begrijpelijke wijze: je zegt wat je doet en doet wat je zegt.
- Wij staan voor een veilige, respectvolle en gezonde werkomgeving. Het is belangrijk dat je hieraan actief bijdraagt.

Betrouwbaar naar ASN Bank

- Het afleggen van de bankierseed is voor jou verplicht. Hiermee verklaar je dat je jouw functie verantwoord, integer en zorgvuldig uitoefent, het klantbelang centraal stelt en je onderwerpt aan het tuchtrecht.
- Draag met jouw gedrag bij aan het vertrouwen in elkaar, de bank en de financiële sector. Vraag je daarom regelmatig af of jouw gedrag, zowel zakelijk als privé, bijdraagt aan het vertrouwen.
- **Maak geen afspraken met concurrenten** en wissel geen informatie met hen uit die kunnen leiden tot **oneerlijke praktijken of concurrentievervalsing**.
- Raadpleeg geen klantgegevens zonder zakelijke aanleiding.
- Verricht alleen handelingen op zakelijke systemen (zoals MijnKantoor) met aantoonbare zakelijke aanleiding.

- Privébankieren voor jezelf of anderen doe je dus via de reguliere klantkanalen.
- Leg geen bijzondere persoonsgegevens vast, zoals geloof, seksuele geaardheid en lidmaatschap van een vakbond. Ook niet in bijvoorbeeld gespreksnotities.
- Doe alleen zaken met relaties die dezelfde of vergelijkbare gedragsregels hebben rondom betrouwbaarheid en integriteit.

Signaleren ongewenste omgangsvormen

- **Ongewenste omgangsvormen** accepteren we niet. Ervaar jij ongewenst gedrag naar jou of iemand anders? Spreek de collega of de klant erop aan en laat duidelijk merken dat je dit niet accepteert. Blijft het ongewenste gedrag aanhouden, neem contact op met de vertrouwenspersoon, doe een melding via het SpeakUp-Meldpunt of via het Meldpunt Incidenten.

Omgaan met elkaar

› Omgaan met belangenverstrengeling ●○

Omgaan met informatie ○○

Omgaan met bedrijfsmiddelen

Omgaan met risico's ○○

Bij je werk neem je beslissingen voor ASN Bank en onze klanten. Soms heb je ook persoonlijke belangen die een rol kunnen spelen bij zo'n beslissing, bijvoorbeeld als jij, familie, vrienden of bekenden voordeel hebben bij een bepaalde keuze. Dan kunnen je persoonlijke belangen botsen met je werk. Dit heet **belangenverstrengeling**. Het is belangrijk dat je belangenverstrengeling herkent en meldt en zelfs de schijn van belangenverstrengeling voorkomt. Zo blijf je eerlijk handelen en behouden we het vertrouwen van onze klanten en andere belanghebbenden.



Nevenactiviteiten

- Naast je functie bij ASN Bank mag je **nevenactiviteiten** uitoefenen als je vooraf toestemming hebt van je leidinggevende. Bespreek daarom altijd je nevenactiviteiten met je leidinggevende voordat je ermee begint, of voorafgaand aan je indiensttreding. [Raadpleeg de compliance-site voor meer achtergrondinformatie.](#)
- Je leidinggevende beoordeelt of de nevenactiviteit de belangen van ASN Bank of van onze klanten mogelijk schaadt. Dan kan het zijn dat aanvullende voorwaarden nodig zijn om de schijn van belangenverstrengeling te voorkomen.
- Je leidinggevende legt deze voorwaarden vast in je personeelsdossier in Profit en jij volgt deze op.
- Als voorwaarden (de schijn van) belangenverstrengeling niet kunnen wegnemen, dan mag je die nevenactiviteit niet uitvoeren.
- [Voor Executive Boardleden en Supervisory Boardleden gelden aanvullende gedragsregels voor nevenactiviteiten.](#)

Relatiegeschenken

- **Relatiegeschenken** mag je onder voorwaarden aannemen als blijkt van een goede relatie of deelname aan een relatienetwerk.
- Voorwaarden zijn:
 - Dat het relatiegeschenk jouw (schijn van) onafhankelijkheid nooit mag beïnvloeden.
 - Dat het relatiegeschenk qua waarde in verhouding staat tot de relatie en werkzaamheden. Denk aan een bloemetje bij afscheid of een kleine attentie na een groot project.
 - Dat het moment waarop je het relatiegeschenk krijgt niet leidt tot (de schijn van) beïnvloeding, zoals bijvoorbeeld het moment voor, tijdens of na een onderhandeling.
 - Dat het relatiegeschenk geen contant geld of inwisselbare tegoedbonnen zijn.
- Overleg met je leidinggevende voordat je een relatiegeschenk accepteert. Samen beslissen jullie of het geschenk aan de voorwaarden voldoet en je het mag aannemen.
- Deze voorwaarden gelden ook voor relatiegeschenken die je weggeeft.

Familie/vrienden

- Zaken voor familie, vrienden of kennissen draag je over aan een collega.
- Als er binnen jouw team geen collega is aan wie je het dossier kan overdragen, zorg er dan voor dat jouw werkzaamheden gecontroleerd worden door een collega en leg dit vast, bijvoorbeeld in MijnKantoor.
- Bankzaken voor jezelf regel je via de reguliere klantkanalen, zoals de app, de mijnomgeving of de winkel.

Bespreken

- Alle gevallen van (de schijn van) belangenverstrengeling bespreek je meteen met je leidinggevende. Daarnaast neem je maatregelen om de nadelige gevolgen daarvan te voorkomen of te beperken.
- Leg de stappen die hebt genomen om (de schijn van) belangenverstrengeling op te lossen schriftelijk vast.
- Het doel hiervan is om de klantbelangen, jezelf en de reputatie van ASN Bank te beschermen.

Omgaan met elkaar

› Omgaan met belangenverstrengeling ○●

Omgaan met informatie ○○

Omgaan met bedrijfsmiddelen

Omgaan met risico's ○○



Privé-effectenbeleggingen

- Je mag niet beleggen in [effecten](#) uitgegeven door ASN Bank, zoals obligaties. Zo blijft duidelijk dat je altijd het beste voor de klant doet, zonder dat je eigen geld een rol speelt.
- Dit handelsverbod geldt voor alle [effectentransacties](#) waarop je invloed hebt of kunt hebben. Voorbeelden hiervan zijn effectenrekeningen van jezelf, samen met je partner, van je minderjarige kinderen, van je eigen vennootschap of rekeningen waarvoor je gemachtigd bent.
- Compliance kan op ieder moment gegevens over jouw privé-effectentransacties bij je opvragen. Denk hierbij aan het portefeuilleoverzicht, de transactiehistorie en de jaaropgave van je beleggingsrekening(en). Het gaat bij de monitoring om de uitgevoerde privé-effectentransacties en niet om de aantallen effecten of de totale waarde ervan. Eventuele aantallen en waarden mag dus je weglakken.
- [Voor Executive Boardleden en Supervisory Boardleden gelden aanvullende gedragsregels voor privé-effectentransacties.](#)

Andere privébeleggingen

- Wees terughoudend met transacties in [crypto's](#).
- Stap privé niet in [crowdfundingprojecten](#) als je daar zakelijk ook bij betrokken bent.
- [Unit-linkedproducten](#) vallen niet onder de regels voor privé-effectentransacties.

Aanvullende regels voor insiders

- Sommige medewerkers van ASN Bank zijn aangemerkt als insider, omdat zij structureel werken met voorwetenschap of een verhoogd risico lopen op de schijn van handel met voorwetenschap.
- Je krijgt bericht als Compliance je aanmerkt als insider. Je kunt op [SharePoint](#) nagaan of je een insider bent
- Insiders mogen geen [effectentransacties](#) doen in:
 - ASN Microkredietfonds
 - ASN Biodiversiteitsfonds
 - ASN Energie & Innovatiefonds
- Had je voor je insider werd al beleggingen in een van deze drie ASN Impactfondsen? Koop dan geen participaties meer aan en verkoop deze beleggingen alleen ná toestemming van Compliance. Neem sowieso contact op via compliance@asnbank.nl.
- Als insider mag je geen lid zijn van een beleggings(studie)club.

Omgaan met elkaar

Omgaan met belangenverstrengeling ○○

› Omgaan met informatie ●○

Omgaan met bedrijfsmiddelen

Omgaan met risico's ○○

Voor een goede dienstverlening hebben wij veel data nodig. Ook veel persoonlijke gegevens van individuele klanten. We gaan zorgvuldig om met alle data, zodat onze klanten ons kunnen blijven vertrouwen. Daarom is het belangrijk dat je de gedragsregels over omgang met informatie goed begrijpt en naleeft.



Geheimhouding

- Ga zorgvuldig om met informatie van klanten, relaties en medewerkers en verwerk persoonsgegevens alleen als dit mag. Voorkom bijvoorbeeld dat anderen deze informatie kunnen inzien, horen, kopiëren of beschadigen als ze daar geen recht toe hebben.
- Houd klantgegevens geheim. Deel ze alleen met collega's die het echt nodig hebben voor hun werk. Klanten vertrouwen erop dat hun gegevens veilig zijn bij ons.
- Gebruik klantgegevens alleen waarvoor ze zijn bedoeld. Misbruik ze niet voor andere doeleinden.
- Alle informatie heeft een classificatie of krijgt er een van jou: publiek, intern, vertrouwelijk of strikt vertrouwelijk. Behandel informatie volgens de juiste richtlijnen:
 - Publieke informatie mag je met iedereen delen
 - Interne informatie blijft binnen ASN Bank
 - Vertrouwelijke en strikt vertrouwelijke informatie deel je alleen met collega's die het nodig hebben voor hun werk (dus op **'need to know'**-basis).

- Breng geen interne, vertrouwelijke of strikt vertrouwelijke informatie mee naar buiten ASN Bank zonder zakelijke aanleiding. Zowel fysiek als digitaal.
- Twijfel je over hoe je met informatie moet omgaan? Vraag het aan je leidinggevende.

Externe communicatie

- Vragen van journalisten speel je altijd door naar een woordvoerder van Corporate Communication.
- Stem een voordracht of een presentatie namens ASN Bank altijd vooraf met Corporate Communicatie af.
- Voorkom dat je in je communicatie openbare beleggingsaanbevelingen doet.

Voorwetenschap

- Voorwetenschap is informatie die nog niet bekend is bij het brede publiek, maar die bij bekendmaking invloed heeft op de koers van een effect.
- **Je handelt niet met voorwetenschap** en wekt ook niet de schijn van handel met voorwetenschap.
- Ook mag je anderen **niet aanraden of ertoe aanzetten te handelen met voorwetenschap**, door bijvoorbeeld voorwetenschap te delen.
- Vermoed je dat bepaalde informatie als voorwetenschap kwalificeert, meld dit dan meteen bij compliance@asnbank.nl.
- Vermoed je dat een klant of collega handelt met voorwetenschap of beurskoersen manipuleert of doet aan **frontrunning**, meld dit meteen via het Meldpunt Incidenten.

- Omgaan met elkaar
- Omgaan met belangenverstrengeling ○○
- › **Omgaan met informatie** ○●
- Omgaan met bedrijfsmiddelen
- Omgaan met risico's ○○



Voorwetenschap over ASN Bank: Strategische Projecten

- Voor elk voorwetenschap over ASN Bank wordt een **Strategisch Project** opgericht door de Stuurgroep Voorwetenschap of de Executive Board. Compliance houdt op een insiderlijst bij wie betrokken is bij het Strategisch Project.
- Je kunt voor je werk betrokken worden bij een Strategisch Project. Dan gelden de volgende gedragsregels:
 - Behandel alle informatie van een Strategisch Project strikt vertrouwelijk tot deze extern is gepubliceerd
 - Deel informatie alleen met personen die op de insiderlijst staan
 - Label alle e-mails over het Strategisch Project als ‘Strikt Vertrouwelijk’.
 - Deel bestanden uitsluitend via de SharePoint van het Strategisch Project en vermijd het delen via e-mails of Teams gesprekken.
 - Als je informatie van een Strategisch Project moet delen met iemand die niet op de insiderlijst staat, meld dit dan direct bij compliance@asnbank.nl.

Blackout-periode

- De blackout-periode is de periode van drie kalenderweken voor de publicatie van de (half)jaarresultaten.
- Werk je bij Corporate Communication, het MT van ASN Bank of het bestuur van ASN Impact Investors, dan gelden de volgende regels voor jou:
 - Tijdens een blackout-periode mag je niet deelnemen aan analistenbijeenkomsten, presentaties voor (institutionele) beleggers en directe besprekingen met deze beleggers over (bedrijfsonderdelen van) ASN Bank en financiële instrumenten waar (een bedrijfsonderdeel van) ASN Bank de uitgevende instelling van is.
 - In deze periode ben je zeer terughoudend met uitspraken naar externe partijen (met name media) over (een bedrijfsonderdeel van) ASN Bank. Deze kunnen namelijk worden opgevat als indicatie voor de resultaten die onze bank gaat publiceren. In deze blackout-periode mag je geen interviews geven.

- Ben je werkzaam voor Financial Markets & Treasury, dan geldt in aanvulling van bovenstaande ook dat je er (in je planning) rekening mee moet houden dat er geen emissies uitgevoerd mogen worden voor uitgevende instellingen behorende tot ASN Bank tijdens een blackout-periode zoals vermeld in dit schema.

	Type Public Placement		
	Covered Bonds	Senior Long Term Debt (Senior preferred & Senior Non-preferred)	AT1 / Tier 2
Reguliere publicatie (half)jaarresultaten ASN Bank	14 dagen	14 dagen	21 dagen

Een notering van bijvoorbeeld 14 dagen betekent dat de blackout-periode 14 kalenderdagen voorafgaand aan de dag van publicatie (van de (half)jaarcijfers) ingaat. Daarnaast gelden voor Private Placements dezelfde blackout-periodes als Public Placements. De uitzondering hierop is dat als alle correspondentie in de blackout-periode schriftelijk verloopt en meteen wordt doorgestuurd naar de Compliance Officer van Financial Markets.

Omgaan met elkaar

Omgaan met belangenverstrengeling ○ ○

Omgaan met informatie ○ ○

› Omgaan met bedrijfsmiddelen

Omgaan met risico's ○ ○

Om je werk uit te voeren krijg je bedrijfsmiddelen te leen. Denk hierbij aan IT-middelen zoals je werklaptop en je werktelefoon. Maar ook software, zoals (generatieve) AI en MijnKantoor 2.0. ASN Bank verwacht dat je hiermee zorgvuldig, risico- en doelbewust omgaat.



Zorgvuldig en doelmatig gebruik bedrijfsmiddelen

- Gebruik voor je werk alleen bedrijfsmiddelen die door ASN Bank zijn verstrekt en goedgekeurd.
- Gebruik bedrijfsmiddelen op de voorgeschreven manier, voor het juiste doel en op een geschikte plaats.
- Wil je je werklaptop of werktelefoon meenemen naar een land buiten de EU? Informeer jezelf bij IT via [het kennisbank-artikel over dit onderwerp](#). Je hebt altijd vooraf toestemming nodig. Vanuit sommige landen kun je nooit werken.

Privégebruik van bedrijfsmiddelen

- Alle bedrijfsmiddelen die ASN Bank je aanbiedt, zijn [primair bedoeld voor zakelijk gebruik](#).
- Wees zeer terughoudend met privégebruik van je werklaptop, omdat hier risico's mee gepaard gaan.
- Zakelijke informatie, zoals klantinformatie, mag je nadrukkelijk niet privé gebruiken, delen of opslaan buiten de zakelijke omgeving.
- Gebruik waar mogelijk wifi om te internetten (ook thuis). Wees kostenbewust met zowel zakelijk- als privégebruik van de zakelijke internetbundel. Het is geen onbeperkte bundel, maar een collectieve bundel met alle collega's. Beperk bijvoorbeeld privé-streamen via mobiel netwerk.

Generatieve AI

- Gebruik van generatieve AI kan je flink helpen, maar blijf bewust van de risico's.
- Gebruik alleen goedgekeurde AI-toepassingen, gebruik ze alleen waarvoor ze zijn goedgekeurd en volg de werkinstructies.
- Blijf altijd voorzichtig met het gebruik van generatieve AI en wees kritisch op wat het jou teruggeeft.
- Raadpleeg de geüpdatete lijst van goedgekeurde AI-toepassingen op de [SharePoint-site](#) van het AI Center.

Omgaan met elkaar

Omgaan met belangenverstrengeling ○○

Omgaan met informatie ○○

Omgaan met bedrijfsmiddelen

› Omgaan met risico's ●○

ASN Bank gaat goed om met [risico's](#) en begrijpt waar kansen liggen (gedraging ondernemend). Het Enterprise Risk Management Framework beschrijft de aanpak voor het identificeren, meten, reageren, monitoren, beperken en rapporteren van risico's. Oftewel onze risicomanagementcyclus. Ook beschrijft het onze risico-governance, risicocultuur en risicotaxonomie. Informeer jezelf naar jouw rol en verantwoordelijkheid in het managen van risico's.



Kennis op peil

- Je houdt je kennis en vakbekwaamheid op peil, zodat je je werkzaamheden op een juiste manier kunt uitvoeren en verantwoorde risico-afwegingen kunt maken.
- In ieder geval zorg je ervoor dat je de verplichte trainingsmodules voltooit.
- Zorg dat je de regels en wetten begrijpt die op ons van toepassing zijn.

Werk transparant, voorspelbaar en grondig

- Je volgt werkprocessen en legt vast wat je doet. Dit zorgt voor transparantie, duidelijkheid en een eenduidige manier van werken.
- Zie je dat een proces of procedure beter kan of is er iets misgegaan? Meld dit dan meteen bij het [Incident & Loss Management-systeem](#) in ServiceNow.

Houd je altijd aan de wet en volg interne regels

- Houd je aan alle wetten en interne regels.
- Werk niet mee aan fraude, corruptie of andere illegale activiteiten.
- Vervals geen documenten.
- Dien alleen juiste en geoorloofde declaraties in.
- Ga niet in op fraude-, omkopings- of corruptievoorstellen van anderen.
- Werk niet mee aan onrechtmatige transacties of opdrachten van klanten of andere relaties. Denk bijvoorbeeld aan mogelijk witwassen, financiering van criminele activiteiten of handel met voorwetenschap.

Omgaan met elkaar

Omgaan met belangenverstrengeling ○○

Omgaan met informatie ○○

Omgaan met bedrijfsmiddelen

› Omgaan met risico's ○●

Wees open en spreek je uit tegen integriteitsschendingen

- Soms gaat er iets mis op de werkvloer. Het is belangrijk dat we dit bespreken en melden. Wij kennen drie soorten wangedrag:
 - **Ongewenste omgangsvormen:** dit gaat over ongewenst gedrag dat als bedreigend, vernederend of intimiderend wordt ervaren. Dit kan subjectief zijn en wat als onveilig wordt ervaren verschilt per persoon. Maar dit gaat bijvoorbeeld over situaties als (seksuele) intimidatie, discriminatie, agressie, geweld en pesten.
 - **Gedragsincidenten:** dit gaat over situaties waarbij een medewerker (mogelijk) heeft gehandeld in strijd met in- en externe wet- en regelgeving zoals deze gedragsregels. Voorbeelden van gedragsincidenten zijn handel met voorwetenschap, (schijn van) belangenverstrengeling, valsheid in geschrifte door medewerkers of ongeoorloofd gebruik van zakelijke systemen zoals rekeningen bekijken zonder zakelijk doel.

- **Misstanden:** misstanden of een vermoeden hiervan gaan over zeer ernstig wangedrag dat individuen, ASN Bank of de financiële sector als geheel kan schaden. Maar ook om Gedragsincidenten en Ongewenste omgangsvormen die zich structureel voordoen. Voorbeelden van misstanden zijn witwassen, (advisering over) belastingontduiking, structurele fraude of verkoop van niet passende producten (verzaken zorgplicht). Lees hier meer over in het [SpeakUp Reglement](#).
- **Meld (vermoedelijke) gedragsincidenten en misstanden altijd.** Dit kan via Meldpunt Incidenten of eventueel anoniem bij het SpeakUp-meldpunt.
- Ervaar je van iemand ongewenste omgangsvormen? Probeer dit eerst met de betreffende persoon of je leidinggevende te bespreken. Hierbij kun je advies vragen van een vertrouwenspersoon. Als het niet mogelijk of wenselijk is om het met de betreffende persoon of leidinggevende te bespreken, bijvoorbeeld omdat het gedrag te ernstig is of het niet veilig voelt om met de eigen leidinggevende te bespreken, dan kan via een meer formele route een melding worden gedaan. Denk aan het Klachtenloket of het SpeakUp-meldpunt.

