

Statement

Naleving sanctiewet- en regelgeving de Volksbank
Complying with sanctions laws and regulations de Volksbank

Versie:	8.2
Datum vaststelling:	22-07-2024

***For English, see page 4**

Naleving van (inter)nationale sanctiemaatregelen

De Volksbank¹ handelt integer en neemt haar maatschappelijke verantwoordelijkheid als poortwachter van een integere financiële sector. De Volksbank faciliteert daarom geen overtredingen van sanctiewet- en regelgeving². Dit betekent onder meer dat wij niet meewerken aan transacties die (mogelijk) in strijd zijn met sanctiewet- en regelgeving. Hiermee draagt de Volksbank bij aan de effectiviteit van (inter)nationale sanctiemaatregelen, gericht op de handhaving of het herstel van de internationale vrede en veiligheid en het bevorderen van de (inter)nationale rechtsorde. Wij toetsen daarom onze klantrelaties en uw transacties tegen sanctiemaatregelen.

Wat zijn sanctiemaatregelen?

Sanctiemaatregelen worden opgelegd door overheden en internationale organisaties³ naar aanleiding van een schending of bedreiging van de internationale vrede en veiligheid. Deze kunnen worden opgelegd aan personen, entiteiten of landen. Er zijn verschillende sanctiemaatregelen te onderscheiden. De meest voorkomende zijn:

- Financiële restricties (zoals het bevriezen van tegoeden en het verbod op het ter beschikking stellen van financiële middelen)
- Handelsrestricties (zoals export- of importverboden naar of vanuit bepaalde landen of gebieden)
- Wapenembargo's
- Restricties op toelating (visum- of reisverbod)

Wat is het sanctiebeleid van de Volksbank?

De Volksbank faciliteert in beginsel geen directe of indirecte⁴ transacties van en naar onderstaande landen en gebieden.

- Belarus
- Cuba
- Iran
- Noord-Korea
- Rusland
- Syrië
- De Krim-regio
- De Oekraïense regio's Donetsk, Cherson, Loehansk en Zaporizja⁵

¹ De Volksbank is de drijvende kracht achter ASN Bank, BLG Wonen, RegioBank en SNS. Dit beleid geldt voor alle klanten van deze vier bankmerken.

² De Volksbank houdt zich aan relevante (inter)nationale sanctiewet- en regelgeving zoals onder meer uitgevaardigd door Nederland, de Europese Unie (EU), de Verenigde Naties (VN) en de Verenigde Staten (VS).

³ Dit zijn onder andere het Nederlandse Ministerie van Buitenlandse Zaken, de Europese Unie, de Verenigde Naties en het Amerikaanse Office of Foreign Assets Controls.

⁴ Indirecte transacties zijn transacties met sanctielanden via een derde land.

⁵ Sanctiemaatregelen gelden voor deze regio's in Oekraïne. Er gelden geen sanctiemaatregelen voor overige regio's in Oekraïne. Wel kan het zijn dat een betaling van/naar Oekraïne meer tijd in beslag neemt.

Dit beleid is strenger dan sanctiewet- en regelgeving strikt gezien vereist. Dit is noodzakelijk voor de Volksbank om te kunnen waarborgen dat de Volksbank sanctiewet- en regelgeving naleeft. Sanctiewet- en regelgeving zoals uitgevaardigd richting deze landen en gebieden is namelijk dusdanig complex dat het uitvoeren van transacties met deze landen een hoog risico op het overtreden daarvan met zich meebrengt. Daarnaast geldt dat de Volksbank altijd afhankelijk is van buitenlandse correspondentbankrelaties voor het uitvoeren van internationale transacties. Deze correspondentbankrelaties kunnen een ander beleid hanteren dan de Volksbank. Dit kan tot gevolg hebben dat uw transactie vertraging oploopt of niet kan worden uitgevoerd.

Wat betekent dit voor u?

Als u geld wilt overmaken naar- of ontvangen vanuit een land waarvoor sanctiemaatregelen gelden, of als u (onbewust) zakendoet met een (mogelijk) gesanctioneerde partij, dan kan dit betekenen dat u hinder ondervindt. Het kan bijvoorbeeld zijn dat de behandeling van de transactie wat langer duurt dan u gewend bent, dat we u benaderen met vragen over de transactie, of dat we de transactie niet kunnen uitvoeren.

Wij willen u verzoeken bij het gebruiken van onze producten de geldende sanctiemaatregelen en het beleid van de Volksbank in acht te nemen.

Meer informatie over sanctiemaatregelen

Voor meer informatie over internationale sanctiemaatregelen kan onder andere de volgende website van de Rijksoverheid worden geraadpleegd:

www.rijksoverheid.nl/onderwerpen/internationale-sancties

Complying with (inter)national sanction regulations

De Volksbank⁶ acts with integrity and is committed to taking its social responsibility as a gatekeeper to protect the integrity of the financial system. De Volksbank therefore does not facilitate violations of sanctions laws and regulations⁷. By doing so de Volksbank contributes to the effectiveness of (inter)national sanctions, aimed at maintaining or restoring international peace and safety, and promoting the (inter)national legal order. This is why we screen our customer relationships and transactions against sanction measures.

What are sanction measures?

Sanction measures are taken by national governments or international organizations⁸ in response to gross human rights violations or a threat to international peace and security. Sanction measures may be imposed against a country or region, regime, person and/or entity. There are various types of sanction measures. The most common are:

- Financial restrictions (such as freezing assets and prohibiting the provision of financial resources);
- Trade restrictions (such as export or import bans to or from certain countries or areas);
- Admission restrictions (visa or travel ban);
- Arms embargoes.

What is the sanctions policy of de Volksbank?

De Volksbank, in principle, does not facilitate direct or indirect⁹ transactions to and from the countries and regions listed below.

- Belarus
- Cuba
- Iran
- North Korea
- Russia
- Syria
- The Crimea region
- The Ukrainian regions of Donetsk, Cherson, Loehansk en Zaporizja¹⁰

This sanctions policy is more strict than sanctions laws and regulations. This is necessary for de Volksbank to be able to guarantee that de Volksbank complies with sanctions laws and regulations. Carrying out transactions with these countries entails a high risk of violating sanction measures due to amongst others the complexity of sanction measures imposed. In addition, de Volksbank is dependent on foreign correspondent banking relationships for carrying out international

⁶ De Volksbank is the driving force behind ASN Bank, BLG Wonen, RegioBank and SNS. This sanctions policy applies to all four banks. This sanctions policy applies to all customers of the four banks.

⁷ De Volksbank complies with relevant (inter)national sanctions laws and regulations, including those issued by the Netherlands, the European Union (EU), the United Nations (UN) and the United States (US).

⁸ These include the Dutch Ministry of Foreign Affairs, the European Union, the United Nations and the US Office of Foreign Assets Controls.

⁹ Indirect transactions are transactions to/from countries to which sanction regulations apply, through a third country.

¹⁰ Sanction measures have been imposed against these regions. No sanction measures have been taken against other regions in Ukraine. However, a transaction to/from Ukraine may take longer to process.

transactions. These correspondent banking relationships may apply a different (sanctions) policy than de Volksbank. This may result in your transaction being delayed or not carried out at all.

What does this mean for you?

If you wish to transfer to, or expect to receive funds from, a country to which sanction measures apply, or if you (unknowingly) do business with a counterparty that is (or might be) sanctioned, you may experience hinderance. For example, a transaction might take longer to process than you are used to, we may approach you with questions concerning a transaction, or we may not be able to carry out the transaction at all.

We kindly ask you to comply with relevant sanctions laws and regulations and de Volksbank's internal sanctions policy while using our services.

More information about sanction measures

For more information on international sanction measures, please visit the national government's website: <https://www.government.nl/topics/international-sanctions>