

DELTA LLOYD INVESTMENT FUND N.V.
DELTA LLOYD NEDERLAND FONDS N.V.
DELTA LLOYD MIX FONDS N.V.
DELTA LLOYD RENTE FONDS N.V.
DELTA LLOYD EURO CREDIT FUND N.V.
DELTA LLOYD EUROPEES DEELNEMINGEN FONDS N.V.

DELTA LLOYD EUROPA FONDS N.V.
DELTA LLOYD DONAU FONDS N.V.
DELTA LLOYD DOLLAR FONDS N.V.
DELTA LLOYD SELECT DIVIDEND FONDS N.V.
DELTA LLOYD DEELNEMINGEN FONDS N.V.

VERKORTE NOTULEN ALGEMENE VERGADERING VAN AANDEELHOUDERS d.d. 27 april 2011

Aanwezig:

De heer E.A.A. Roozen (commissaris en voorzitter),
De heren Th.J.M van Heese, C.S.M. Molenaar en L.M. Van Riet (commissarissen),
De heren A.H. Otto, P.A. Knoeff (directie),
De heren A.A. Gast en G.J.L.L. Hoppers (fondsbeheerders),
De heer P.J.M. van den Dam (manager),
Aandeelhouders; zie aangehechte presentielijst
Mevrouw S.J.M. Pirlot (secretaris/notulist)

1. Opening

De voorzitter, de heer Roozen, opent de vergadering en heet de aanwezigen hartelijk welkom. Naar aanleiding van de wijzigingen die in de loop van 2010 hebben plaatsgevonden stelt de heer Roozen de leden van de Raden van Commissarissen en de directie voor.

Mevrouw Pirlot wordt verzocht als secretaris van de vergadering op te treden en notulen op te maken.

De voorzitter constateert dat de oproep voor de vergadering op 15 maart 2011 is verschenen in de Officiële Prijscourant en in een landelijk verschijnend dagblad (Het Financieele Dagblad), zodat de vergadering conform de statuten bijeen is geroepen.

De voorzitter constateert dat het aantal gedeponeerde en aanwezige aandelen bedraagt bij:

	TOTAAL	% aanwezig
Delta Lloyd Deelnemingen Fonds N.V.	2.300.193	12,3%
Delta Lloyd Dollar Fonds N.V.	800.073	18,5%
Delta Lloyd Donau Fonds N.V.	450.325	10,5%
Delta Lloyd Europees Deelnemingen Fonds N.V.	950.231	7,5%
Delta Lloyd Euro Credit Fund N.V.	4.000.002	7,3%
Delta Lloyd Europa Fonds N.V.	5.000.176	16,2%
Delta Lloyd Investment Fund N.V.	25.000.488	10,3%
Delta Lloyd Mix Fonds N.V.	40.000.266	19,5%
Delta Lloyd Nederland Fonds N.V.	1.500.000	14,8%
Delta Lloyd Rente Fonds N.V.	20.000.000	13,7%
Delta Lloyd Select Dividend Fonds N.V.	5.000.000	15,1%

van het totaal aantal uitstaande aandelen, zodat in de vergadering rechtsgeldige besluiten kunnen worden genomen.

De voorzitter deelt mee dat deze vergadering een combinatie is van de Algemene Vergadering van Aandeelhouders van alle beursgenoteerde Delta Lloyd beleggingsmaatschappijen.

2. Mededelingen; geen.

3. Gevoerd beleggingsbeleid 2010 en vooruitzichten 2011

Arnold Gast, Alex Otto (waarnemend voor het hoofd Aandelen, Jack Jonk) en Geert-Jan Hoppers geven een presentatie van het gevoerde beleid voor de fondsen. De presentaties worden als bijlage bij de notulen gevoegd.

4. Behandeling jaarverslagen 2010, vaststellen jaarrekeningen 2010

Voor de Delta Lloyd beleggingsmaatschappijen constateert de voorzitter het volgende:

de externe accountant heeft een goedkeurende verklaring afgegeven voor de jaarrekeningen; de Raad van Commissarissen heeft per beleggingsmaatschappij een preadvies uitgebracht conform de statuten.

Vragen van de aandeelhouders worden beantwoord. Daarna wordt overgegaan tot de stemming over het vaststellen van de jaarrekeningen van de beleggingsmaatschappijen. Er zijn geen stemmen tegen en geen onthoudingen van stemmen, waarmee de jaarrekeningen over het boekjaar 2010 zijn vastgesteld.

5. Resultaatbestemming; voorstel tot uitkering dividend

De directie heeft onder goedkeuring van de Raad van Commissarissen bepaald welk gedeelte van de winst, blijkende uit de zojuist vastgestelde winst- en verliesrekening, wordt gereserveerd. Aan de Algemene Vergaderingen van Aandeelhouders wordt voorgesteld om de volgende dividenden uit te keren:

- Delta Lloyd Investment Fund N.V. dividendvoorstel à EUR 0,06 per aandeel contant;
- Delta Lloyd Europa Fonds N.V. dividendvoorstel à EUR 0,14 per aandeel contant;
- Delta Lloyd Donau Fonds N.V. dividendvoorstel à EUR 0,28 per aandeel contant;
- Delta Lloyd Nederland Fonds N.V. dividendvoorstel à EUR 0,06 per aandeel contant;
- Delta Lloyd Europees Deelnemingen Fonds N.V. dividendvoorstel à EUR 0,90 per aandeel contant;
- Delta Lloyd Select Dividend Fonds N.V. dividendvoorstel à EUR 0,40 per gewoon aandeel contant;
- Delta Lloyd Rente Fonds N.V. dividendvoorstel à EUR 0,40 per aandeel contant;
- Delta Lloyd Dollar Fonds N.V. dividendvoorstel à EUR 0,26 per aandeel contant;
- Delta Lloyd Euro Credit Fund N.V. dividendvoorstel à EUR 0,35 per aandeel contant;
- Delta Lloyd Mix Fonds N.V. dividendvoorstel à EUR 0,24 per aandeel contant.
- Voor het Delta Lloyd Deelnemingen Fonds N.V. wordt voorgesteld om het in december 2010 uitgekeerde interimdividend (EUR 1,20) aan te merken als slotdividend over het boekjaar 2010.

De voorgenomen ex-dividend datum is 29 april 2011, de voorgenomen betaaldatum van het dividend is 6 mei 2011.

Voorts wordt voorgesteld om het resterende gedeelte van het resultaat 2010, indien daar sprake van is, toe te voegen aan de overige reserves.

Er zijn geen stemmen tegen en geen onthoudingen van stemmen, waarmee de dividenden zijn vastgesteld.

Namens de directie kondigt de voorzitter aan dat de directie voor een aantal beleggingsmaatschappijen voornemens is de frequentie van het uitbetalen van dividend te verhogen naar vier maal per jaar.

6. Verlenen van decharge

a. Verlenen van decharge aan de directie voor het gevoerde beleid

De directie vraagt goedkeuring aan de Algemene Vergadering van Aandeelhouders van de Delta Lloyd beleggingsmaatschappijen voor het gevoerde beleid in het boekjaar 2010. Voor het Delta Lloyd Deelnemingen Fonds wordt tevens decharge verleend aan de in februari 2010 teruggetreden directie van Veer Palthe Voute, de heren Van het Hoff en Hoorneman.

De voorzitter constateert dat decharge aan de directie met algemene stemmen wordt verleend.

b. Verlenen van decharge aan de Raad van Commissarissen voor het uitgeoefende toezicht op het gevoerde beleid.

De Raad van Commissarissen vraagt goedkeuring aan de Algemene Vergadering van Aandeelhouders van de Delta Lloyd beleggingsmaatschappijen voor het uitgeoefende toezicht op het gevoerde beleid in het boekjaar 2010. Voor het Delta Lloyd Deelnemingen Fonds wordt tevens decharge verleend aan de in de Aandeelhoudersvergadering van april 2010 teruggetreden leden van de Raad van Commissarissen, de heren Wernink, De Jong en Jansen.

De voorzitter constateert dat decharge aan de Raad van Commissarissen met algemene stemmen wordt verleend.

7. Herbenoeming van een lid van de Raden van Commissarissen

De heer Van Heese is vier jaar geleden benoemd tot commissaris van de Delta Lloyd beleggingsmaatschappijen en stelt zich herkiesbaar voor een nieuwe periode van vier jaar. De Prioriteiten van de Delta Lloyd beleggingsmaatschappijen dragen de heren T.J.M. Van Heese en A.J. Paauw ter benoeming voor, in volgorde van voorkeur.

De voordracht wordt met algemene stemmen overgenomen. Hiermee is de heer Van Heese voor een periode van vier jaar herbenoemd tot commissaris van de Delta Lloyd beleggingsmaatschappijen. De voorzitter feliciteert de heer Van Heese met zijn herbenoeming.

8. Voorstel tot wijziging statuten; goedkeuring

Voor ligt een voorstel om de statuten van de beleggingsmaatschappijen te wijzigen om ze in lijn te brengen met nieuwe wet- en regelgeving.

De belangrijkste wijzigingen vloeien voort uit de Wet aandeelhoudersrechten voor beursgenoteerde beleggingsinstellingen die op 1 juli 2010 in werking is getreden. Hierdoor is de wettelijke minimale termijn voor de oproeping van een algemene vergadering van aandeelhouders verlengd tot 42 dagen. Ook is de registratiedatum nu wettelijk bepaald op 28 dagen voor de vergadering.

De gevolgen van de Wet Giraal Effectenverkeer van 1 januari 2011 zijn eveneens in het voorstel uitgewerkt. Dit betekent onder meer dat aandeelhouders (beleggers) in beginsel geen fysieke uitlevering meer kunnen vragen van aandelen.

Ten slotte zijn de verwijzingen naar het Besluit toezicht beleggingsinstellingen (Btb) vervangen door verwijzingen naar de Wet op het financieel toezicht (Wft) en het Besluit Gedragstoezicht financiële ondernemingen (BGfo).

Deze wijzigingen doen niets af aan de rechten van zittende aandeelhouders. De Algemene Vergadering van Aandeelhouders dient het besluit tot wijziging van de statuten te nemen. De voorzitter brengt het voorstel in stemming. De voorzitter constateert dat alle stemgerechtigden voor het voorstel hebben gestemd, waarmee het voorstel is aangenomen.

De statuten van de Vennootschappen zullen worden gewijzigd inhoudelijk overeenkomstig de concepten van statutenwijziging d.d. 14 maart 2011, zoals opgesteld door Allen & Overy LLP, advocaten, notarissen en belastingadviseurs, kantoor Amsterdam.

Iedere directeur van de Vennootschappen, alsmede iedere notaris, kandidaat-notaris en notarieel medewerker verbonden aan Allen & Overy LLP, ieder van hen afzonderlijk, wordt hierbij gemachtigd bij het Ministerie van Justitie de verklaring van geen bezwaar aan te vragen en de akte van statutenwijziging te doen passeren en voorts al hetgeen te verrichten wat de gevolmachtigde terzake nodig mocht oordelen.

9. Rondvraag

De diverse vragen van de aandeelhouders worden door de Directie beantwoord.

10. Sluiting

Niets meer aan de orde zijnde dankt de voorzitter alle aanwezigen voor inbreng en sluit de vergadering.

Vastgesteld te Amsterdam, op 27 april 2011.

Voorzitter: De heer E.A.A. Roozen

Notulist: Mevrouw S.J.M. Pirlot

Bijlagen

1. Presentatie Vastrentende fondsen
2. Presentatie Aandelen- en Deelnemingenfondsen