

## **Toelichting op het besluit tot wijziging van de Voorwaarden van Deelname**

De Directie van de volgende beleggingsmaatschappijen

Delta Lloyd Rente Fonds N.V.  
Delta Lloyd Euro Credit Fund N.V.  
Delta Lloyd Dollar Fonds N.V.

heeft besloten om de Voorwaarden van Deelname van bovengenoemde beleggingsmaatschappijen te wijzigen met ingang van 21 juli 2011.

### **TOELICHTING**

De wijzigingen zijn enerzijds het gevolg van de statutenwijziging van 21 juli 2011. Anderzijds zijn de prospectussen geactualiseerd.

#### **Wet aandeelhoudersrechten**

Het Prospectus is aangepast op 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. Een aanpassing van de statuten in verband met deze wetgeving heeft al eerder plaatsgevonden bij statutenwijziging van 21 juli 2011.

#### **Wet Giraal Effectenverkeer**

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

#### **Wet op het financieel toezicht en BGfo**

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).

#### **Transparantie van informatie**

Tevens zijn de prospectussen geactualiseerd. Hierbij is rekening gehouden met de aanbevelingen die de AFM heeft geformuleerd naar aanleiding van het branchebreed onderzoek uit 2009 op het punt van transparantie van informatie van beleggingsinstellingen.

#### **Interim dividend**

Op basis van de statuten heeft de Directie de mogelijkheid tot het uitkeren van interim-dividend. Dit is nu ook zo opgenomen in het Prospectus (zie onder dividendbeleid). Interim-dividend wordt vastgesteld door de Directie, onder goedkeuring van de Raad van Commissarissen.

Vermelde wijzigingen doen niets af aan de rechten van zittende aandeelhouders in de zin van 4:47 Wft.

Het besluit tot wijziging is aan de aandeelhouders kenbaar gemaakt in een advertentie, geplaatst in het Financieele Dagblad van 20 juli 2011. De prospectussen en de statuten van de beleggingsmaatschappijen zijn via de website [www.deltalloydassetmanagement.com](http://www.deltalloydassetmanagement.com) te downloaden.

Wij vertrouwen erop u hiermee voldoende te hebben geïnformeerd.

Met vriendelijke groet,  
Delta Lloyd Asset Management N.V.