

Financieel halfjaarverslag 2009

Delta Lloyd Asset Management N.V.

Amsterdam

Inhoud

Directieverslag	3
Jaarrekening	4
Balans per 30 juni 2009.....	5
Winst- en -verliesrekening over eerste halfjaar 2009.....	6
Kasstroomoverzicht over eerste halfjaar 2009.....	7
Toelichting op de balans en winst- en -verliesrekening.....	8
1 Algemeen	8
1.1 Activiteiten.....	8
1.2 Groepsverhoudingen.....	8
1.3 Overige verbonden partijen.....	8
1.4 Toelichting op het kasstroomoverzicht.....	10
1.5 Risico paragraaf.....	10
2 Grondslagen voor waardering van activa en passiva	11
2.1 Algemeen.....	11
2.2 Vergelijking met vorig jaar.....	11
2.3 Financiële vaste activa.....	11
2.4 Vorderingen.....	11
2.5 Eigen vermogen.....	11
2.6 Kortlopende schulden.....	11
3 Grondslagen voor bepaling van het resultaat	12
3.1 Algemeen.....	12
3.2 Netto omzet.....	12
3.3 Kosten.....	12
3.4 Rente baten en soortgelijke opbrengsten.....	12
3.5 Belastingen.....	12
4 Toelichting op de balans	13
4.1 Financiële vaste activa.....	13
4.2 Te vorderen op groepsmaatschappijen.....	13
4.3 Te vorderen op overige verbonden partijen.....	13
4.4 Te vorderen op externe partijen.....	14
4.5 Liquide middelen.....	14
4.6 Eigen vermogen.....	14
4.7 Schulden aan groepsmaatschappijen.....	15
4.8 Overige schulden.....	16
5 Toelichting op de winst-en-verliesrekening	17
5.1 Segmentatie van de netto omzet.....	17
5.2 Distributiekosten.....	17
5.3 Overige bedrijfskosten.....	17
5.4 Belastingen.....	17
6 Overige informatie	18
6.1 Werknemers.....	18
6.2 Bezoldiging directie.....	18
Overige gegevens	19
Statutaire bepaling winstbestemming.....	20
Gebeurtenissen na balansdatum.....	20

Directieverslag

In het eerste halfjaar van 2009 werd een omzet geboekt van € 42,7 mln in vergelijking tot € 51,3 mln over het eerste halfjaar van 2008. Deze lagere omzet is toe te schrijven aan de ontwikkelingen op de financiële markten. Met name de aandelenfondsen daalden ten opzichte van het eerste halfjaar 2008 fors in marktwaarde. Een ander nadelig effect was het veranderende sentiment omtrent het beleggen. Veel beleggers zochten hun heil in veilige spaarproducten. Ook de lagere performancevergoeding was debet aan de lagere omzet.

Het uiteindelijke bedrijfsresultaat kwam uit op € 9,2 mln, een verlaging ten opzichte van het eerste halfjaar 2008 van € 5,2 mln. Ondanks deze verlaging is het resultaat goed te noemen, zeker met inachtneming van de volatiele marktontwikkelingen.

In de Algemene Vergadering van Aandeelhouders (AvA) van 29 april 2009 is de jaarrekening over 2008 vastgesteld. De AvA heeft besloten om de nettowinst over 2008 ad € 16,3 mln geheel als dividend uit te keren.

Specifieke risico's zoals renterisico, kredietrisico, liquiditeitsrisico en marktrisico zijn mede relevant voor beleggingsfondsen. Het managen van deze risico's is onderdeel van de risicoprocedures zoals deze zijn ingevoerd voor het volledige vermogensbeheerproces, welke worden uitgevoerd onder eindverantwoordelijkheid van Delta Lloyd Asset Management.

Wij hebben geen indicatie dat de huidige risico management en – controle systemen niet adequaat en effectief hebben gefunctioneerd. Deze systemen en procedures hebben niet geleid tot de signalering en het niet beheersen van materiële risico's.

In de toelichting op de balans en winst- en -verliesrekening worden de verschillende risico's nader uiteen gezet.

In januari 2009 heeft Delta Lloyd Asset Management N.V. een SAS 70 type 2 verklaring ontvangen. Dit type 2 rapport heeft betrekking op een periode van minimaal 6 maanden waarin de beschreven beheersmaatregelen aanwezig zijn om de beheersdoelstellingen doorlopend te bereiken. De verklaring van de externe accountant geeft een oordeel over de werking van de beheersmaatregelen gedurende de periode van minimaal 6 maanden.

In de afgelopen verslagperiode zijn in de fondsenstructuur wijzigingen opgetreden. Naast introductie van nieuwe beleggingsfondsen zijn ook fondsen verdwenen als gevolg van beperkte schaal. De detailinformatie is te vinden in hoofdstuk 1.3.

Over de vooruitzichten voor 2009 kan de directie geen uitspraken doen. De resultaten zijn daarvoor te sterk afhankelijk van ontwikkelingen in de markt.

Amsterdam, 31 augustus 2009
J.P. Aardoom
A.H. Otto
P.A. Knoeff

Jaarrekening

Balans per 30 juni 2009

(voor voorgestelde resultaatbestemming)

EUR (x 1.000)	Ref.	30.06.2009	31.12.2008
ACTIVA			
FINANCIËLE VASTE ACTIVA			
Te vorderen op groepsmaatschappijen	4.1	2.580	2.580
VORDERINGEN			
Te vorderen interest		-	2
Te vorderen op groepsmaatschappijen	4.2	1.793	2.848
Te vorderen op overige verbonden partijen	4.3	24.860	20.660
Te vorderen op externe partijen	4.4	1.520	994
		<u>27.058</u>	<u>24.504</u>
LIQUIDE MIDDELEN	4.5	19.970	33.610
TOTAAL		<u><u>49.608</u></u>	<u><u>60.694</u></u>
PASSIVA			
EIGEN VERMOGEN			
Geplaatst en gestort aandelenkapitaal	4.6	57	57
Overige reserves	4.6	25.000	25.000
Onverdeeld resultaat	4.6	7.026	16.337
		<u>32.083</u>	<u>41.394</u>
KORTLOPENDE SCHULDEN			
Schulden aan groepsmaatschappijen	4.7	14.515	17.001
Overige schulden	4.8	3.010	2.299
		<u>17.525</u>	<u>19.300</u>
TOTAAL		<u><u>49.608</u></u>	<u><u>60.694</u></u>

Winst- en -verliesrekening

EUR (x 1.000)	Ref.	Eerste halfjaar 2009	Eerste halfjaar 2008
SOM DER OPBRENGSTEN			
Netto omzet	5.1	42.712	51.258
		42.712	51.258
SOM DER BEDRIJFSLASTEN			
Distributiekosten	5.2	21.810	27.676
Overige bedrijfskosten	5.3	11.678	9.194
		33.488	36.870
BEDRIJFSRESULTAAT		9.224	14.388
Rente baten en soortgelijke opbrengsten		207	951
RESULTAAT VOOR BELASTING		9.431	15.339
Vennootschapsbelasting	5.4	2.405	3.911
RESULTAAT NA BELASTING		7.026	11.428

Kasstroomoverzicht

EUR (x 1.000)

	Eerste halfjaar 2009	Eerste halfjaar 2008
KASSTROOM UIT OPERATIONELE ACTIVITEITEN		
Netto resultaat	7.026	11.428
Toename(-)/afname(+) van vorderingen 1)	-1.694	5.033
Toename(+)/afname(-) van kortlopende schulden	-1.775	-15.007
	3.557	1.454
KASSTROOM UIT FINANCIERINGS ACTIVITEITEN		
Dividend	-16.337	-23.750
Ontvangen aflossing op verstrekte lening	860	-
	-15.477	-23.750
NETTO KASSTROOM	-13.640	-22.296
Geldmiddelen begin verslagperiode	33.610	42.856
Netto kasstroom	-13.640	-22.296
Geldmiddelen einde verslagperiode	19.970	20.560

1) exclusief de onder kortlopende vorderingen opgenomen aflossing komend jaar

Toelichting op de balans en winst- en -verliesrekening

1 Algemeen

1.1 Activiteiten

De oorspronkelijke onderneming is opgericht op 28 december 1938. Per 24 oktober 2001 zijn de naam en statuten van de onderneming gewijzigd en de huidige activiteiten ingebracht. De activiteiten bestaan uit het beleggen, beheren en administreren van haar door derden toevertrouwde gelden. In het kader van haar bedrijfsactiviteiten beschikt Delta Lloyd Asset Management N.V. over een vergunning van beheerder van beleggingsinstellingen als bedoeld in artikel 2:65 lid 1 en over een vergunning van beleggingsondernemingen als bedoeld in artikel 2:96 Wet op het financieel toezicht (Wft).

1.2 Groepsverhoudingen

Delta Lloyd Asset Management N.V. (de Vennootschap) behoort tot de Delta Lloyd groep. Aan het hoofd van deze groep staat Delta Lloyd N.V. te Amsterdam, die 100% aandeelhouder is van de Vennootschap. Delta Lloyd N.V. heeft een aansprakelijkheidsverklaring overeenkomstig artikel 403 Titel 9 BW 2 afgegeven en heeft zich dientengevolge hoofdelijk aansprakelijk gesteld voor de schulden voortvloeiende uit de rechtshandelingen van de Vennootschap. Bij de uitoefening van haar activiteiten maakt de Vennootschap gebruik van de diensten van de Delta Lloyd groep. De entiteiten, vallende onder de joint venture overeenkomst tussen Delta Lloyd N.V. en ABN AMRO N.V., kwalificeren als groepsmaatschappijen.

1.3 Overige verbonden partijen

Naast de tot de Delta Lloyd groep behorende ondernemingen zijn de Delta Lloyd en OHRA beleggingsfondsen, de Delta Lloyd institutionele beleggingsfondsen evenals Triodos Meerwaarde Fonds N.V. en Delta Deelnemingen Fonds N.V. overige verbonden partijen op grond van de omstandigheid dat de Vennootschap (mede) het beheer voert over deze fondsen. De Delta Lloyd en OHRA beleggingsfondsen betreffen:

Beleggingsfondsen

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

Delta Lloyd Europa Fonds N.V.
Delta Lloyd Europees Deelnemingen Fonds N.V.
Delta Lloyd Investment Fund N.V.
Delta Lloyd Jade Fonds N.V. (per 2 juli 2009 juridisch gefuseerd met Delta Lloyd Investment Fund N.V.)
Delta Lloyd L Bond Dollar
Delta Lloyd L Bond Euro
Delta Lloyd L Bond International (per 31 december 2008 juridisch gefuseerd met Delta Lloyd L Bond Euro)
Delta Lloyd L Equity Euro
Delta Lloyd L Equity Selection
Delta Lloyd L Equity U.S.
Delta Lloyd L European Participation Fund
Delta Lloyd L Money Market Fund
Delta Lloyd L New Energy Fund
Delta Lloyd L S.R.I. (per 1 juli 2009 juridisch gefuseerd met Triodos Values Equity Fund)
Delta Lloyd L Select Opportunities Fund
Delta Lloyd L Short Term Euro
Delta Lloyd L Water and Climate Fund
Delta Lloyd Mix Fonds N.V.
Delta Lloyd Nederland Fonds N.V.
Delta Lloyd Privilege Absolute Return Alpha
Delta Lloyd Privilege Alfa Cycle
Delta Lloyd Privilege Beta Cycle
Delta Lloyd Rente fonds N.V.
Delta Lloyd Select Dividend Fonds N.V.
Delta Lloyd Multifund Balanced
Delta Lloyd Multifund Conservative
Delta Lloyd Multifund Full Equity
Delta Lloyd Multifund Growth
OHRA Aandelen Fonds N.V.
OHRA Care Fund N.V.
OHRA Technology Trend Fund N.V.
OHRA Milieutechnologie Fonds N.V.
OHRA New Energy Fonds N.V.
OHRA Obligatie Dividendfonds. N.V.
OHRA Onroerend Goed Fonds N.V.
OHRA Spaardividendfonds N.V.
OHRA Totaal Fonds N.V.

Institutionele beleggingsfondsen

Delta Lloyd Institutioneel Alternative Strategy Fund
Delta Lloyd Institutioneel Blue Return Fund
Delta Lloyd Institutioneel Blue Select Fund (per 22 juni 2009 opgeheven)
Delta Lloyd Institutioneel Creditfonds HR
Delta Lloyd Institutioneel Creditfonds LR
Delta Lloyd Institutioneel Diversified Strategy Fund
Delta Lloyd Institutioneel Europa Fonds

Delta Lloyd Institutioneel Global Trend Fonds
Delta Lloyd Institutioneel Obligatiefonds XLT
Delta Lloyd Institutioneel Obligatiefonds LT

Delta Lloyd Institutioneel Obligatiefonds MT
Delta Lloyd Institutioneel Property Fund
Delta Lloyd Institutioneel Real Estate Fonds
Delta Lloyd Institutioneel Sustainable Future Fonds
Delta Lloyd Institutioneel Wereld Fonds
Delta Lloyd Institutional Invest Equity Selection
Delta Lloyd Institutional Invest Medium Term
Delta Lloyd Institutional Invest Money Market
Delta Lloyd Institutional Invest Variable Term

1.4 Toelichting op het kasstroomoverzicht

Het kasstroomoverzicht is opgesteld volgens de indirecte methode. De geldmiddelen in het kasstroomoverzicht bestaan uit de liquide middelen. Ontvangen en betaalde rente is opgenomen onder de kasstroom uit operationele activiteiten.

1.5 Risico paragraaf

Renterisico

De langlopende vordering heeft een vast rentepercentage (3-maands Euribor +1%) waardoor de groep het risico loopt dat de waarde van de vorderingen en leningen zal dalen respectievelijk stijgen als gevolg van veranderingen in de marktrente. Gezien de omvang van de langlopende vordering is het risico niet materieel.

Kredietrisico

Kredietrisico is het risico dat een tegenpartij contractuele of andere overeengekomen verplichtingen (waaronder verstrekte kredieten, leningen, vorderingen en ontvangen garanties) niet nakomt. Gezien de aard van de bedrijfsactiviteiten is het kredietrisico op de vorderingen beperkt van omvang.

Liquiditeitsrisico

Liquiditeitsrisico wordt gedefinieerd als de mogelijkheid dat de Vennootschap op enig moment niet in staat is om aan haar betalingsverplichtingen te voldoen zonder daarbij onaanvaardbare verliezen op te lopen. Gezien de aard van de bedrijfsactiviteiten wordt dit risico als zeer klein ervaren en worden behalve de gebruikelijke beheersmaatregelen hiervoor geen speciale maatregelen getroffen.

Valutarisico

Per balansdatum is de som van de in vreemde valuta gewaardeerde activa en passiva nihil. Er is derhalve geen valutarisico aanwezig.

Operationeel risico

Onder operationeel risico wordt verstaan het risico op verliezen als gevolg van ontoereikende of falende interne processen en systemen, fouten van medewerkers of externe gebeurtenissen. Onderdelen van het operationeel risico zijn IT risico, integriteitsrisico, uitbestedingsrisico en juridisch risico. Voor het identificeren van operationele risico's wordt gebruik gemaakt van periodieke selfassessments. Incidenten worden in een register bijgehouden, geëvalueerd en waar nodig worden (aanvullende) acties ondernomen.

1.6 Accountantscontrole

Het financieel halfjaarverslag is niet onderworpen aan accountantscontrole.

2 Grondslagen voor waardering van activa en passiva

2.1 Algemeen

De jaarrekening is opgesteld in overeenstemming met de wettelijke bepalingen van Titel 9 Boek 2 Burgerlijk Wetboek. De jaarrekening is opgesteld in euro's. Activa en passiva worden gewaardeerd tegen nominale waarde, tenzij een andere waarderingsgrondslag is vermeld.

2.2 Vergelijking met vorig jaar

De gehanteerde grondslagen van waardering en resultaatbepaling zijn ongewijzigd gebleven ten opzichte van het vorige jaar.

2.3 Financiële vaste activa

De financiële vaste activa bestaat uit een langlopende lening die tegen nominale waarde is gewaardeerd.

2.4 Vorderingen

Vorderingen worden gewaardeerd op nominale waarde onder aftrek van noodzakelijk geachte voorzieningen voor oninbaarheid.

2.5 Eigen vermogen

Het eigen vermogen bestaat uit het gestorte aandelenkapitaal, de overige reserves en het resultaat van het verslagjaar. De overige reserves bestaan uit de cumulatieve resultaten van voorgaande jaren onder aftrek van uitgekeerde dividenden.

2.6 Kortlopende schulden

De kortlopende schulden zijn gewaardeerd tegen de nominale waarde.

3 Grondslagen voor bepaling van het resultaat

3.1 Algemeen

Het resultaat wordt bepaald als het verschil tussen de baten en de lasten van de geleverde diensten en de andere lasten over het jaar. (Voorzienbare) verplichtingen en mogelijke verliezen die hun oorsprong vinden voor het einde van het boekjaar worden in acht genomen indien zij voor het opmaken van de jaarrekening bekend zijn geworden en overigens wordt voldaan aan de voorwaarden voor het opnemen van een voorziening.

3.2 Netto omzet

De netto omzet betreft de beheer-, plaatsings-, marketing- en performancevergoeding die in rekening wordt gebracht bij de in paragraaf 1.3 genoemde beleggingsfondsen overeenkomstig de van kracht zijnde prospecti, respectievelijk voorwaarden van beheer en bewaring. Voorts worden hieronder verantwoord de vergoedingen uit hoofde van de joint venture overeenkomst tussen Delta Lloyd N.V. en ABN AMRO N.V. voor het beheer van beleggingsportefeuilles. Tevens ontvangt de Vennootschap op basis van beleggingsmandaten een vergoeding voor het beheer van institutionele beleggingsportefeuilles. De vergoedingen worden toegerekend aan de periode waarop deze betrekking hebben.

3.3 Kosten

Onder de distributiekosten worden de aan distributeurs vergoede bedragen verantwoord.

Onder de overige bedrijfskosten worden de aan de Vennootschap in rekening gebrachte kosten verantwoord voor het beheer van de beleggingsportefeuilles.

De kosten worden toegerekend aan de periode waarop deze betrekking hebben.

3.4 Rente baten en soortgelijke opbrengsten

Hieronder is begrepen ontvangen rente op bankrekeningen, rente op daggelden, deposito's en rente op vorderingen.

3.5 Belastingen

Delta Lloyd Asset Management N.V. behoort tot de fiscale eenheid van Delta Lloyd N.V. De verrekening van de belastingen binnen deze eenheid vindt plaats alsof elke vennootschap zelfstandig belastingplichtig is. De belasting over het resultaat wordt berekend met inachtneming van de geldende fiscale faciliteiten. De verschuldigde vennootschapsbelasting wordt in de jaarrekening van de Vennootschap verantwoord en afgedragen aan Delta Lloyd N.V.

4 Toelichting op de balans

4.1 Financiële vaste activa

EUR (x 1.000)

	<u>30.06.2009</u>	<u>31.12.2008</u>
Verstrekke lening	3.440	3.440
Herrubricering naar te vorderen op groepsmaatschappij	860	860
Stand per 31 december	<u>2.580</u>	<u>2.580</u>

Aan Cyrte Investments B.V. is een lening verstrekt van € 4.300.000. Deze lening wordt in vijf jaarlijkse termijnen afgelost, voor het eerst op 24 september 2008 en voor het laatst op 24 september 2012. Het rentepercentage bedraagt 3 -maands Euribor +1%. Er zijn geen zekerheden gesteld. Het binnen één jaar af te lossen deel alsmede de opgelopen rente is verantwoord onder de post Te vorderen op groepsmaatschappijen.

4.2 Te vorderen op groepsmaatschappijen

EUR (x 1.000)

	<u>30.06.2009</u>	<u>31.12.2008</u>
ABN-AMRO Verzekeringen N.V.	141	-
Delta Lloyd Private Equity Fund	426	395
Delta Lloyd Life België	-	592
Cyrte Investments B.V.	918	1.789
DL Asset Management Vertriebs GmbH	308	72
	<u>1.793</u>	<u>2.848</u>

4.3 Te vorderen op overige verbonden partijen

EUR (x 1.000)

	<u>30.06.2009</u>	<u>31.12.2008</u>
Delta Lloyd beleggingsfondsen	12.696	11.128
Delta Lloyd institutionele beleggingsfondsen	2.563	2.489
OHRA beleggingsfondsen	2.816	2.586
Triodos Meerwaarde Fonds N.V.	778	740
Delta Deelnemingen Fonds N.V.	987	1.191
Nagelmackers fondsen	1.325	1.015
Overige fondsen	2.580	1.511
	<u>24.860</u>	<u>20.660</u>

4.4 *Te vorderen op externe partijen*

Deze post bestaat voornamelijk uit vorderingen op vermogensbeheerpartijen. Per 30 juni 2009 is er geen voorziening voor oninbaarheid op in mindering gebracht (31 december 2008: idem).

4.5 *Liquide middelen*

EUR (x 1.000)

	<u>30.06.2009</u>	<u>31.12.2008</u>
Kortlopende deposito's	20.017	33.513
Bank	-47	97
	<u>19.970</u>	<u>33.610</u>

De looptijd van het deposito is tot 2 juli 2009 en de rente bedraagt 0,25%. De liquide middelen staan ter vrije beschikking. De kortlopende deposito's worden aangehouden bij een verbonden partij, Delta Lloyd Treasury B.V.

4.6 *Eigen vermogen*

Geplaatst en gestort aandelenkapitaal

Het maatschappelijk kapitaal van de vennootschap bedraagt per 30 juni 2009 € 907.560 verdeeld in 2.000 gewone aandelen, elk € 453,78. Per 30 juni 2009 zijn 500 gewone aandelen geplaatst waarop een bedrag van € 113,45 per aandeel is gestort, zijnde 25% van de nominale waarde (31 december 2008 : idem).

Overige reserves

EUR (x 1.000)

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Stand primo verslagperiode	25.000	25.000
Uitgekeerd dividend	-16.337	-23.750
Toevoeging resultaat voorgaand boekjaar	16.337	23.750
Stand ultimo verslagperiode	<u>25.000</u>	<u>25.000</u>

Onverdeeld resultaat

EUR (x 1.000)	2009	2008
Stand primo verslagperiode	16.337	23.750
Resultaat lopend boekjaar	7.026	16.337
Toevoeging aan overige reserves	-16.337	-23.750
Stand ultimo verslagperiode	<u>7.026</u>	<u>16.337</u>

4.7 Schulden aan groepsmaatschappijen

EUR (x 1.000)	30.06.2009	31.12.2008
Verschuldigde distributiekosten aan groepsmaatschappijen	10.613	9.132
Overige schulden aan groepsmaatschappijen	3.902	7.869
	<u>14.515</u>	<u>17.001</u>

Verschuldigde distributiekosten aan groepsmaatschappijen

EUR (x 1.000)	30.06.2009	31.12.2008
Delta Lloyd Levensverzekeringen N.V.	7.469	6.622
Delta Lloyd Bankengroep N.V.	616	571
Delta Lloyd Schadeverzekeringen N.V.	180	118
Delta Lloyd Bank België N.V.	1.094	726
OHRA Schadeverzekeringen N.V.	27	30
OHRA Levensverzekeringen N.V.	1.227	1.065
	<u>10.613</u>	<u>9.132</u>

Overige schulden aan groepsmaatschappijen

EUR (x 1.000)	30.06.2009	31.12.2008
ABN AMRO Verzekeringen N.V.	-	149
Delta Lloyd N.V.	3.902	7.720
	<u>3.902</u>	<u>7.869</u>

4.8 Overige schulden

EUR (x 1.000)

	<u>30.06.2009</u>	<u>31.12.2008</u>
Schulden aan derdendistributeurs	2.194	1.365
Overige kortlopende schulden	816	934
	<u>3.010</u>	<u>2.299</u>

5. Toelichting op de winst-en-verliesrekening

5.1 Segmentatie van de netto omzet

EUR (x 1.000)

	Eerste halfjaar 2009	Eerste halfjaar 2008
Beheer- en performancevergoeding	36.295	43.559
Marketingvergoeding	6.409	7.294
VERGOEDING VERBONDEN PARTIJEN	42.704	50.853
VERGOEDING EXTERNE PARTIJEN	8	405
TOTAAL	42.712	51.258

5.2 Distributiekosten

EUR (x 1.000)

	Eerste halfjaar 2009	Eerste halfjaar 2008
Distributiekosten verbonden maatschappijen	18.858	23.211
Distributiekosten derdendistributeurs	2.952	4.465
	21.810	27.676

5.3 Overige bedrijfskosten

EUR (x 1.000)

	Eerste halfjaar 2009	Eerste halfjaar 2008
Uitbestede diensten	11.598	9.126
Beheerkosten	80	68
	11.678	9.194

5.4 Belastingen

Het tarief vennootschapsbelasting is 25,5% (2008: idem).

6. Overige informatie

6.1 Werknemers

Bij de Vennootschap zijn geen werknemers in dienst (2008: idem). Voor haar bedrijfsactiviteiten maakt de Vennootschap gebruik van personeel en faciliteiten van de Delta Lloyd groep. Voor deze dienstverlening is in het eerste halfjaar 2009 € 11.375.410 (eerste halfjaar 2008 : € 9.126.000) in rekening gebracht, die verantwoord is onder de overige bedrijfskosten.

6.2 Bezoldiging directie

De directie van de Vennootschap wordt gevoerd door J.P. Aardoom, A.H. Otto en P.A. Knoeff die hiervoor geen bezoldiging hebben ontvangen van Delta Lloyd Asset Management N.V. (2008: idem).

Amsterdam, 31 augustus 2009

De directie,

Drs. J.P. Aardoom RBA
P.A. Knoeff RA
A.H. Otto RBA

Bezoekadres:

Delta Lloyd Asset Management N.V.
Amstelplein 6
1096 BC Amsterdam

Postadres:

Postbus 1000
1000 BA Amsterdam

Website:

www.deltalloydassetmanagement.com

Overige gegevens

Statutaire bepaling winstbestemming

In de statuten is bepaald dat conform artikel 15 lid 1 het behaalde jaarresultaat ter vrije beschikking staat van de algemene vergadering van aandeelhouders.

Winstuitkeringen kunnen slechts plaatsvinden voor zover het eigen vermogen groter is dan het gestorte en opgevraagde deel van het kapitaal vermeerderd met de reserves die krachtens de wet moeten worden aangehouden.

De algemene vergadering kan met inachtneming van het voorgaande, besluiten tot uitkering van een interim-dividend.

Gebeurtenissen na balansdatum

Per 1 juli 2009 is het Delta Lloyd L S.R.I gefuseerd met Triodos Values Equity Fund.

Per 2 juli 2009 is het Delta Lloyd Jade Fonds N.V. gefuseerd met het Delta Lloyd Investment Fund N.V.