

**INFORMATIE MEMORANDUM**

**BIJ DE AGENDA VAN DE  
BUITENGEWONE ALGEMENE VERGADERING VAN  
ACHMEA BELEGGINGSFONDSEN N.V.  
(EEN BELEGGINGSMATSCHAPPIJ MET VERANDERLIJK KAPITAAL)**

**EN**

**DE VERGADERINGEN VAN HOUDERS VAN AANDELEN IN HET KAPITAAL VAN  
ACHMEA BELEGGINGSFONDSEN N.V.  
VAN DE VOLGENDE SERIES:**

**Serie 1 (Achmea Nederland Aandelenfonds) ('Fonds 1')**  
**Serie 2 (Achmea Eurolanden Aandelenfonds) ('Fonds 2')**  
**Serie 3 (Achmea Wereld Aandelenfonds) ('Fonds 3')**  
**Serie 4 (Achmea Eurolanden Obligatiefonds) ('Fonds 4')**  
**Serie 5 (Achmea Eurolanden Mixfonds) ('Fonds 5')**

**TE HOUDEN OP 27 AUGUSTUS 2015 OM 09.00 UUR  
OP HET KANTOORADRES VAN ACHMEA BELEGGINGSFONDSEN N.V.  
GATWICKSTRAAT 1, 1043 GK TE AMSTERDAM**

**10 JULI 2015**

## INHOUD

- I. Doel informatie memorandum
- II. Korte beschrijving van ABNV
- III. Beschrijving van de voorgenomen uitfasering ABNV
- IV. Tijdstip van effectuering
- V. Publicaties en kennisgeving AFM

## BIJLAGEN

**Bijlage A:** Oproepingsadvertentie voor de BAVA van 27 augustus 2015.

**Bijlage B:** Conceptreglement Stichting Achmea Beleggersgiro

**Bijlage C:** Conceptakte van statutenwijziging Achmea Beleggingsfondsen N.V.

**Bijlage D:** Drieluik met toelichting op de voorgestelde wijzigingen in de statuten

**Bijlage E:** Voorstel tot liquidatie-uitkeringen ABNV

## I. Doel informatie memorandum

Dit informatie memorandum is opgesteld door Achmea Beleggingsfondsen Beheer B.V. ("**ABB**"), de beheerder van Achmea Beleggingsfondsen N.V., een beleggingsmaatschappij met veranderlijk kapitaal, statutair gevestigd te Zaandam, met adres: 1043 GK Amsterdam, Gatwickstraat 1, handelsregisternummer: 34139225 ("**ABNV**") om vergadergerechtigden nader te informeren over besluiten die zijn geagendeerd voor de buitengewone algemene vergadering van ABNV en de vergaderingen van houders van aandelen in het kapitaal van ABNV van de series 1, 2, 3, 4 en 5 (deze series hierna ieder aan te duiden als een "**Fonds**" en gezamenlijk de "**Fondsen**") (de "**BAVA**"). De BAVA zal op 27 augustus 2015 om 9.00 uur worden gehouden ten kantore van ABNV, Gatwickstraat 1, 1043 GK Amsterdam.

Op 10 juli 2015 is in het landelijk verspreid dagblad Trouw de oproeping voor de BAVA, met daarin opgenomen de agenda van de BAVA, gepubliceerd. De oproepingsadvertentie is als **Bijlage A** aan dit informatie memorandum gehecht alsmede op de website van de ABB geplaatst [www.achmeabeleggingsfondsen.nl](http://www.achmeabeleggingsfondsen.nl).

Dit informatie memorandum is verkrijgbaar bij het kantooradres van ABNV alsmede op de website: [www.achmeabeleggingsfondsen.nl](http://www.achmeabeleggingsfondsen.nl).

Vergadergerechtigden wordt aangeraden kennis te nemen van de volledige inhoud van dit informatie memorandum en de bijlagen en eventueel hun eigen juridisch of fiscaal adviseur te raadplegen.

## II. Korte beschrijving van ABNV

### Paraplustructuur

ABNV is een naamloze vennootschap in de vorm van een beleggingsmaatschappij met veranderlijk kapitaal en opteert voor de status van fiscale beleggingsinstelling zoals bedoeld in artikel 28 van de Wet op Vennootschapsbelasting 1969. Dit laatste betekent dat, mits aan een aantal voorwaarden wordt voldaan, ABNV geen vennootschapsbelasting verschuldigd is. ABNV heeft een zogenaamde paraplustructuur, hetgeen betekent dat de gewone aandelen zijn onderverdeeld in verschillende series aandelen, waarbij elke serie aandelen correspondeert met een afzonderlijk subfonds (een '**Fonds**'). Een Fonds is een administratief afgescheiden gedeelte van het vermogen van ABNV waartoe de houders van een bepaalde serie aandelen economisch gerechtigd zijn. Elke serie aandelen vertegenwoordigt de gerechtigdheid tot het vermogen van een bepaald Fonds. Het in elk Fonds te storten of daaraan toe te rekenen gedeelte van het vermogen van het Fonds wordt overeenkomstig een specifiek beleggingsbeleid belegd. Elk Fonds heeft een eigen beleggingsbeleid, risicoprofiel en koersvorming. Voorts wordt voor elk Fonds een aparte administratie gevoerd, zodat alle aan een Fonds toe te rekenen opbrengsten en kosten per Fonds worden verantwoord. Zowel de positieve als de negatieve waardeveranderingen in de beleggingsportefeuille van een Fonds komen ten gunste respectievelijk ten laste van het desbetreffende Fonds. Dit komt tot uitdrukking in de intrinsieke waarde van een aandeel van de serie aandelen die de gerechtigdheid tot het desbetreffende Fonds vertegenwoordigt. Deze waarde per aandeel van een Fonds wordt berekend door de waarde van het vermogen van het desbetreffende Fonds te delen door het aantal aandelen van het desbetreffende Fonds dat op dat moment bij anderen dan ABNV is geplaatst. Voor een meer gedetailleerde uiteenzetting per Fonds wordt verwezen naar het basisprospectus van ABNV, alsmede naar de aanvullende prospectussen die zijn opgesteld voor elk Fonds (tezamen: het '**Prospectus**') waarin specifieke informatie wordt verstrekt over elk Fonds waarvan aandelen zijn geplaatst.

### Beleggingen van ABNV

Voor ieder Fonds van ABNV bestaat een afzonderlijk beleggingsbeleid. Het beleggingsbeleid is omschreven in het aanvullend prospectus van het betreffende Fonds.

### Vergunning

ABB houdt een vergunning als beheerder van een beleggingsinstelling ingevolge artikel 2:65 Wet op het financieel toezicht en staat als zodanig onder toezicht van de Stichting Autoriteit Financiële Markten (de '**AFM**') en De Nederlandsche Bank.

### Inschrijving

ABNV is ingeschreven in het handelsregister van de Kamer van Koophandel onder handelsregisternummer: 34139225.

### Verkrijgbaarstelling stukken

Het Prospectus en de (half)jaarverslagen van ABNV en overige informatie zijn te vinden op de website van de Beheerder: [www.achmeabeleggingsfondsen.nl](http://www.achmeabeleggingsfondsen.nl). Op deze website is eveneens dit Informatie Memorandum verkrijgbaar gesteld.

### III. Beschrijving van de voorgenomen uitfasering van ABNV

#### III.1 Algemeen

Het voornemen bestaat om binnen de groep waarvan ABB deel uit maakt een herstructurering uit te voeren. In het kader van deze herstructurering wordt voorgesteld ABNV op termijn te liquideren. Achmea Bank N.V. zal in verband hiermee de door haar uitgevoerde execution-only dienstverlening, waarbij in ABNV kan worden deelgenomen via door ABB aangeboden beleggersrekeningen bij Stichting Achmea Beleggersgiro (de "**Beleggersgiro**") eveneens staken. De verschillende stappen in verband met de voorgenomen liquidatie worden hierna samen aangeduid als de "**Uitfasering**").

De huidige beleggers die in ABNV deelnemen via de Beleggersgiro zullen ter gelegenheid van de Uitfasering een persoonlijke brief ontvangen waarin de gevolgen van de Uitfasering voor hun persoonlijke situatie, alsmede mogelijke alternatieven, uiteen worden gezet.

In het algemeen geldt dat ter gelegenheid van de Uitfasering de volgende stappen worden voorgesteld.

- Ter gelegenheid van het staken van de werkzaamheden van de Beleggersgiro zal Noordnederlands Effektenkantoor B.V. ("**NNEK**") aan bepaalde klantgroepen die via de Beleggersgiro deelnemen in ABNV (te weten de beleggers die het tegoed op hun rekening hebben verpand) een aanbod doen om deelnemingsrechten in beleggingsinstellingen en icbe's als bedoeld in de Wet op het financieel toezicht te verkrijgen via de door NNEK aangeboden beleggersrekeningen en de door NNEK aangeboden beleggersgiro (de "**Achterblijvende Klantgroepen**").
- De beleggers die direct aandelen houden in een van de Fondsen (waaronder de beleggers die via de beurs (Euronext, segment Euronext Fund Service) deelnemen in ABNV) dan wel die deelnemen via de Beleggersgiro, het tegoed op hun rekening niet hebben verpand en:
  - (i) een belegd vermogen kleiner dan EUR 2.000 hebben, en/of
  - (ii) deelnemen aan een levensloopregeling, en/of
  - (iii) niet Nederlands ingezetene zijn, en/of
  - (iv) minderjarig zijn, en/of
  - (v) personen die kwalificeren als een belegger uit de Achterblijvende Klantgroepen, maar die geen gebruik wensen te maken van het door NNEK gedane aanbod in de nog te ontvangen persoonlijke brief, en/of
  - (vi) personen die niet kwalificeren als een belegger uit de Achterblijvende Klantgroepen of een belegger bedoeld onder (i) tot met (v) hiervoor,

maar die geen gebruik wensen te maken van het door ABB gedane aanbod (als hieronder bedoeld),

zullen recht krijgen op een uitkering in geld (de "**Overige Beleggers**").

- De resterende klantgroepen (niet zijnde een Achterblijvende Klantgroep of een Overige Belegger) (de "**Over te hevelen Klantgroepen**") zullen een aanbod van Achmea Beleggingsfondsen Beheer B.V. ("**ABB**") krijgen om deel te nemen in (één van de subfondsen van) het fonds voor gemene rekening Achmea paraplu fonds A ("**Achmea paraplu fonds A**"). Achmea paraplu fonds A, opgericht op 1 juli 2015, is een beleggingsfonds, zoals bedoeld wordt in artikel 1:1 van de Wft en is als beleggingsinstelling geregistreerd bij de Stichting Autoriteit Financiële Markten ("**AFM**") onder de door ABB gehouden vergunning. ABB houdt een vergunning als beheerder van beleggingsinstellingen als bedoeld in artikel 2:65 onder a van de Wet op het financieel toezicht. Achmea paraplu fonds A heeft de vorm van een fonds voor gemene rekening, inhoudende een contractuele verbintenis tussen (i) ABB en de juridisch eigenaar van het vermogen van het fonds (zijnde Stichting Juridisch Eigenaar Achmea paraplu fonds A (ii) de juridisch eigenaar en de Participanten. Het prospectus van Achmea paraplu fonds A, alsmede een aanvullend prospectus met betrekking tot de diverse subfondsen van Achmea paraplu fonds A, is te raadplegen via de website [www.achmeabeleggingsfondsen.nl](http://www.achmeabeleggingsfondsen.nl). Op deze website staat eveneens de overig relevante documentatie met betrekking tot Achmea paraplu fonds A, zoals een document met de essentiële beleggersinformatie per subfonds.

ABB, de beheerder van ABNV, acht de voorgestelde stappen met betrekking tot de Uitfasering in het belang van de beleggers in ABNV.

Om de bovengenoemde wijze van Uitfasering te faciliteren dienen de volgende processen in werking te worden gezet:

- (i) Wijziging statuten ABNV (zie III.2 hieronder);
- (ii) Besluit ontbinding ABNV (zie III.3 hieronder), in welk kader eveneens een voorstel tot het doen van liquidatie-uitkeringen bij voorbaat zal worden voorgelegd aan de BAVA (zie III.4 hieronder);
- (iii) Wijziging beleggingsbeleid Fondsen (zie III.5 hieronder);
- (iv) Wijziging reglement Beleggersgiro (zie III.6 hieronder).

### **III.2 Voorstel tot wijziging van de statuten van ABNV (agendapunt 2b)**

Voorgesteld wordt om de statuten van ABNV te wijzigen conform de conceptakte van statutenwijziging die als **Bijlage B** is aangehecht (de "**Statutenwijziging**"). In **Bijlage C** is in een drieluik bij elke voorgestelde wijziging een toelichting opgenomen.

Om de onder III.1 bedoelde Uitfasering te kunnen effectueren, wordt voorgesteld om de statuten van ABNV te wijzigen. Ter gelegenheid van de Uitfasering beoogt ABB aan de Over te hevelen Klantgroepen van ABNV een liquidatie-uitkering te doen bij voorbaat in

natura, bestaande uit deelnemingsrechten in het fonds voor gemene rekening Achmea paraplu fonds A (hierbij wordt eveneens verwezen naar paragraaf III.3 hieronder, waarin de voorgestelde wijze van vereffening wordt beschreven).

Om een dergelijke uitkering in natura te faciliteren, wordt voorgesteld om de statuten van ABNV zodanig te wijzigen dat de directie van ABNV (zijnde ABB) kan besluiten tot het doen van een uitkering in natura aan de (houders van rechten ter zake van) aandelen in het kapitaal van ABNV.

Het voorstel tot de Statutenwijziging houdt tevens in het verlenen van machtiging aan iedere notaris, kandidaat-notaris en overige medewerkers van De Brauw Blackstone Westbroek om de notariële akte te laten verlijden overeenkomstig de Statutenwijziging.

### **III.3 Voorstel tot ontbinding van ABNV (agendapunt 3b)**

In verband met de voorgenomen Uitfasering wordt aan de BAVA voorgesteld (zulks naar aanleiding van een voorstel van de prioriteitsaandeelhouder van ABNV) te besluiten tot ontbinding van ABNV per een nader door de directie van ABNV te bepalen datum. Op deze wijze wordt flexibiliteit behouden ten aanzien van de definitieve datum van de Uitfasering; dit is niet alleen operationeel wenselijk, maar wordt door ABB ook in het belang van de beleggers in ABNV geacht.

Zodra de definitieve datum van inwerkingtreding van dit ontbindingsbesluit door de directie van ABNV is vastgesteld, zal hiervan mededeling worden gedaan in een landelijk verspreid dagblad en op de website van ABB:

[www.achmeabeleggingsfondsen.nl](http://www.achmeabeleggingsfondsen.nl). Na publicatie van deze advertentie zal ABB enkel in zeer bijzondere omstandigheden besluiten tot het wijzigen van de datum van de Uitfasering, en bovendien enkel indien zij dit in het belang van de beleggers in ABNV acht.

Op de dag van het van kracht worden van het besluit tot ontbinding is ABB voornemens om liquidatie-uitkeringen bij voorbaat te doen (zoals uiteengezet in paragraaf III.4 hieronder).

### **III.4 Voornemen tot liquidatie-uitkeringen bij voorbaat aan aandeelhouders ABNV (agendapunt 3c)**

In het kader van de Uitfasering heeft ABB een voorstel tot het doen van liquidatie-uitkeringen bij voorbaat opgesteld, welk voorstel als **bijlage E** aan dit Informatie Memorandum is gehecht. De BAVA wordt verzocht dit voorstel goed te keuren.

#### *(i) Achterblijvende Beleggers*

De huidige beleggers in ABNV die deelnemen via een beleggersrekening die wordt aangehouden bij de Beleggersgiro en het tegoed op hun beleggersrekening bij de Beleggersgiro hebben verpand, hebben recht op een bedrag gelijk aan het saldo van hun gerechtigheid tot het overschot van het vermogen van elk van de Fondsen,

welke uitkering opeisbaar zal worden per het moment dat ABB besluit tot deze liquidatie-uitkering.

De Beleggersgiro zal, als juridisch eigenaar van de betreffende aandelen in ABNV, gerechtigd zijn tot bovengenoemde vordering. Nu het voornemen bestaat de werkzaamheden van de Beleggersgiro gedeeltelijk door **Stichting Noordnederlandse Beleggersgiro** (de "**Verkrijgende Stichting**") te laten voortzetten, namelijk voor zover het betreft de werkzaamheden ten behoeve van de Achterblijvende Beleggers, zal op de dag van het van kracht worden van het besluit tot ontbinding een akte van juridische fusie tussen de Beleggersgiro en de Verkrijgende Stichting worden gepasseerd.

De Achterblijvende Beleggers zullen een aanbod krijgen om per het moment van het van kracht worden van de voorgenomen fusie deelnemingsrechten in beleggingsinstellingen en icbe's als bedoeld in de Wet op het financieel toezicht te verkrijgen via de door de Verkrijgende Stichting aangeboden beleggersrekeningen. Bij deze fusie zal de door de Beleggersgiro verkregen vordering in verband met de liquidatie-uitkering overgaan op de Verkrijgende Stichting, die het bedrag van de vordering zal gebruiken om voor de Achterblijvende Beleggers deelnemingsrechten te verkrijgen.

*(ii) Over te hevelen Beleggers*

Aan de Over te hevelen Beleggers wordt een liquidatie-uitkering in natura toegekend, bestaande uit deelnemingsrechten in Achmea paraplu fonds A. Per het moment van de liquidatie-uitkering zullen de door de Over te hevelen Beleggers aangehouden beleggersrekeningen bij de Beleggersgiro komen te vervallen.

De ruilverhouding voor de toe te kennen participaties in Achmea paraplu fonds A ter gelegenheid van de liquidatie-uitkering bij voorbaat zal worden vastgesteld op basis van de intrinsieke waarde van de betreffende Fondsen. Hierbij wordt uitgegaan van de laatste intrinsieke waarde van de Fondsen die op de beoogde dag van de Uitfasering, zijnde donderdag 12 november 2015, wordt vastgesteld.

De participaties in de fondsen in Achmea paraplu fonds A waarin participaties zullen worden toegekend zullen worden aangekocht tegen de vast te stellen koers op de dag waarop het besluit tot ontbinding van ABNV effectief wordt. De transactiekosten voor de toetreding tot Achmea paraplu fonds A komen voor rekening van ABB.

De intrinsieke waarde wordt hierbij door de directie van ABNV vastgesteld op de gebruikelijke wijze (als verder uiteengezet in het Prospectus).

*(iii) Overige beleggers*

De Overige Beleggers (als gedefinieerd in paragraaf III.1 hierboven) hebben recht op een bedrag in geld gelijk aan het saldo van hun gerechtigheid tot het overschot van het vermogen van elk van de Fondsen.

De betaalbaarstelling en afhandeling van deze uitkering wordt, voor zover het beleggers betreft die via Euronext deelnemen, afgehandeld via het betaalkantoor



(als gedefinieerd in het (aanvullend) Prospectus met betrekking tot de Fondsen). Per het moment van de aanwijzing van de liquidatie-uitkering zullen de door de Overige Beleggers aangehouden beleggersrekeningen bij de Beleggersgiro (voor zover relevant) komen te vervallen.

### **III.5 Wijziging beleggingsbeleid Fondsen**

Het beleggingsbeleid van de Fondsen zal voorafgaand aan de datum van Uitfasering worden gewijzigd, dit in verband met een uitkering in natura van (een gedeelte van) de onderliggende beleggingen van ABNV (te weten de gehouden (rechten ter zake van verkrijging van) deelnemingsrechten in Achmea paraplu fonds A) aan de Over te hevelen Beleggers. Voor een nadere beschrijving van de belangrijkste kenmerken van Achmea paraplu fonds A, alsmede de relevante subfondsen, wordt verwezen naar paragraaf III.1 van dit informatiememorandum.

Nu het huidige beleggingsbeleid van de Fondsen niet voorziet in het verkrijgen van (rechten tot het verkrijgen van) deelnemingsrechten in Achmea paraplu fonds A, wordt voorgesteld dit beleggingsbeleid te wijzigen als volgt (waarbij de voorgestelde wijzigingen **vetgedrukt** zijn weergegeven:

#### **(a) Achmea Nederland Aandelenfonds (serie 1)**

Het Achmea Nederland Aandelenfonds belegt via de “Beleggingspool Achmea Aandelen Nederland” voornamelijk in aandelen van aan de Nederlandse beurs genoteerde ondernemingen. Voor een gedeelte kan worden belegd in aandelen van ondernemingen met een beursnotering in de eurozone. Het concentratierisico is hierdoor kleiner dan wanneer volledig in aandelen van aan de Nederlandse beurs genoteerde ondernemingen wordt belegd. Het marktrisico wijzigt echter niet. Bij de samenstelling van de portefeuille wordt gestreefd naar een evenwichtige verdeling over de verschillende sectoren, waarbij wel duidelijke accenten worden aangebracht. De selectie van de individuele ondernemingen vindt met name plaats op basis van de fundamentele factoren zoals: ondernemingsstrategie, competitieve en financiële slagkracht, kwaliteit van het management, winstgevendheid, groeiperspectieven en superieure technologie. De doelstelling van de Beleggingspool is met een gespreide portefeuille een out performance te bereiken ten opzichte van de benchmark: de AEX Total Return Index. Dit betekent dat de Beleggingspool een actief beleggingsbeleid voert en de benchmark niet wordt gevolgd. De benchmark dient als vergelijkingsmaatstaf voor het behaalde resultaat.

- » Er kan ter optimalisering van de rendement-/risicoverhouding gebruik worden gemaakt van derivaten, zoals opties en futures.
- » Liquiditeiten zijn toegestaan.

De vermogensbeheerder van de Beleggingspool, F&C Netherlands B.V., beschikt over een eigen researchteam dat gericht onderzoek doet naar ontwikkelingen binnen de

verschillende sectoren, de macro- economie en de invloeden daarvan op de Nederlandse aandelenmarkt.

**Naast de Beleggingspool Achmea Aandelen Nederland kan worden belegd in het Achmea wereldwijd aandelen fonds A. Een dergelijke belegging zal plaats vinden in het kader van de voorgenomen ontbinding van Achmea Beleggingsfondsen N.V. De beheerder zal enkel overgaan tot het verkrijgen van (rechten ter zake van) participaties in het Achmea wereldwijd aandelen fonds A (en derhalve het afbouwen van het relatieve belang dat wordt gehouden via de Beleggingspool Achmea Aandelen Nederland) zodra zij dit in het kader van de uitfasering van Achmea Beleggingsfondsen N.V. nodig en in het belang van de beleggers in het Fonds acht. Het Achmea wereldwijd aandelen fonds A is een subfonds van fonds voor gemene rekening Achmea paraplu fonds A.**

**(b) Achmea Eurolanden Aandelenfonds (serie 2)**

Het Achmea Eurolanden Aandelenfonds belegt via de “Beleggingspool Achmea Aandelen Euro” uitsluitend in aandelen van ondernemingen met een beursnotering in de eurozone. De samenstelling van de portefeuille wordt gedomineerd door de sectorkeuze. Hierbij wordt gestreefd naar een evenwichtige verdeling over de verschillende sectoren, waarbij duidelijke accenten worden aangebracht. De selectie van de individuele ondernemingen vindt met name plaats op basis van fundamentele factoren zoals: ondernemingsstrategie, competitieve en financiële slagkracht, kwaliteit van het management, winstgevendheid, groeiperspectieven en superieure technologie. De doelstelling van de Beleggingspool is met een goed gespreide portefeuille een outperformance te bereiken ten opzichte van de benchmark: de FTSE World Eurobloc Total Return Index. Dit betekent dat de Beleggingspool een actief beleggingsbeleid voert en de benchmark niet wordt gevolgd. De benchmark dient als vergelijkingsmaatstaf voor het behaalde resultaat.

- » Er kan ter optimalisering van de rendement-/risicoverhouding gebruik worden gemaakt van derivaten, zoals opties en futures.
- » Liquiditeiten zijn toegestaan.

De vermogensbeheerder van de Beleggingspool, F&C Netherlands B.V., beschikt over een eigen researchteam dat gericht onderzoek doet naar ontwikkelingen binnen de verschillende sectoren, de macro-economie en de invloeden daarvan op de aandelenmarkten in de eurozone.

**Naast de Beleggingspool Achmea Aandelen Euro kan worden belegd in het Achmea wereldwijd aandelen fonds A. Een dergelijke belegging zal plaats vinden in het kader van de voorgenomen ontbinding van Achmea Beleggingsfondsen N.V. De beheerder zal enkel overgaan tot het verkrijgen van (rechten ter zake van) participaties in het Achmea wereldwijd aandelen fonds A (en derhalve het afbouwen van het relatieve belang dat wordt gehouden via de Beleggingspool Achmea Aandelen Euro) zodra zij dit in het kader van de uitfasering van Achmea Beleggingsfondsen N.V. nodig en in het belang van de beleggers in het Fonds acht. Het Achmea wereldwijd aandelen**

**fonds A is een subfonds van het fonds voor gemene rekening Achmea paraplu fonds A.**

**(c) Achmea Wereld Aandelenfonds (serie 3)**

Het Achmea Wereld Aandelenfonds belegt via de “Beleggingspool Achmea Aandelen Wereld” in ondernemingen genoteerd in ontwikkelde landen in hoofdzakelijk de eurozone, Noord-Amerika en het Verre Oosten (inclusief Japan). Bij de samenstelling van de portefeuille wordt gestreefd naar een evenwichtige verdeling over de verschillende sectoren en regio's, waarbij wel duidelijke accenten worden aangebracht. De selectie van de individuele ondernemingen vindt met name plaats op basis van fundamentele factoren zoals: ondernemingsstrategie, competitieve en financiële slagkracht, kwaliteit van het management, winstgevendheid, groeiperspectieven en superieure technologie. De doelstelling van de Beleggingspool is met een goed gespreide portefeuille een outperformance te bereiken ten opzichte van de benchmark: de MSCI World Total Return Index. Dit betekent dat de Beleggingspool een actief beleggingsbeleid voert en de benchmark niet wordt gevolgd. De benchmark dient als vergelijkingsmaatstaf voor het behaalde resultaat.

- » Er kan ter optimalisering van de rendement-/risicoverhouding gebruik worden gemaakt van derivaten, zoals opties en futures.
- » Liquiditeiten zijn toegestaan.

De vermogensbeheerder van de Beleggingspool, F&C Netherlands B.V., beschikt over een eigen researchteam dat gericht onderzoek doet naar ontwikkelingen binnen de verschillende sectoren, de macro-economie en de invloeden daarvan op de aandelenmarkten wereldwijd.

**Naast de Beleggingspool Achmea Aandelen Wereld kan worden belegd in het Achmea wereldwijd aandelen fonds A. Een dergelijke belegging zal plaats vinden in het kader van de voorgenomen ontbinding van Achmea Beleggingsfondsen N.V. De beheerder zal enkel overgaan tot het verkrijgen van (rechten ter zake van) participaties in het Achmea wereldwijd aandelen fonds A (en derhalve het afbouwen van het relatieve belang dat wordt gehouden via de Beleggingspool Achmea Aandelen Wereld) zodra zij dit in het kader van de uitfasering van Achmea Beleggingsfondsen N.V. nodig en in het belang van de beleggers in het Fonds acht. Het Achmea wereldwijd aandelen fonds A is een subfonds van het fonds voor gemene rekening Achmea paraplu fonds A.**

**(d) Achmea Eurolanden Obligatiefonds (serie 4)**

Het Achmea Eurolanden Obligatiefonds belegt via de “Beleggingspool Achmea Obligaties Euro” in obligaties. Deze obligaties hebben een beursnotering in de eurozone en zijn uitgegeven of gegarandeerd door een overheid uit de eurozone. Daarnaast wordt belegd in bedrijfsobligaties die uitgegeven zijn door financiële

instellingen en/of ondernemingen met minimaal een investmentgrade rating. Door deze toevoeging van bedrijfsobligaties aan de portefeuille kan een hoger risico ontstaan. Op langere termijn is de verwachting dat deze aanvulling waarde toevoegt. Het beleid kenmerkt zich door een actief beleid met betrekking tot landen/regio, duration, yieldcurvepositonering en debiteurenselectie. De doelstelling van de Beleggingspool is met een goed gespreide portefeuille een outperformance te bereiken ten opzichte van de benchmark: de Barclays Capital Euro Aggregate Total Return Index. Dit betekent dat de Beleggingspool een actief beleggingsbeleid voert en de benchmark niet wordt gevolgd. De benchmark dient als vergelijkingsmaatstaf voor het behaalde resultaat.

- » Er kan ter optimalisering van de rendement-/risicoverhouding gebruik worden gemaakt van derivaten, zoals opties en futures.
- » Liquiditeiten zijn toegestaan.
- » De debiteurenkwaliteit is minimaal "BBB", dan wel van gelijkwaardig niveau. Hierbij is de benchmark methodologie leidend voor de definitie van de ratings. Dit betekent dat de ratings afkomstig moeten zijn van Standard & Poor's, Moody's of Fitch (onder toezichtstaande ratingagencies). In geval van drie ratings is de middelste rating leidend. In geval van twee ratings is de laagste rating leidend.

De vermogensbeheerder van de Beleggingspool, F&C Netherlands B.V., beschikt over een eigen researchteam, dat onder meer gericht is op onderzoek naar macro-economische veranderingen in de eurozone alsmede de ontwikkelingen op de kapitaalmarkt.

**Naast de Beleggingspool Achmea Obligaties Euro kan worden belegd in het Achmea mixfonds zeer voorzichtig A. Een dergelijke belegging zal plaats vinden in het kader van de voorgenomen ontbinding van Achmea Beleggingsfondsen N.V. De beheerder zal enkel overgaan tot het verkrijgen van (rechten ter zake van) participaties in het Achmea mixfonds zeer voorzichtig A (en derhalve het afbouwen van het relatieve belang dat wordt gehouden via de Beleggingspool Achmea Obligaties Euro) zodra zij dit in het kader van de uitfasering van Achmea Beleggingsfondsen N.V. nodig en in het belang van de beleggers in het Fonds acht. Het Achmea mixfonds zeer voorzichtig A is een subfonds van het fonds voor gemene rekening Achmea paraplu fonds A.**

**(e) Achmea Eurolanden Mixfonds (serie 5)**

Het Achmea Eurolanden Aandelenfonds belegt via de "Beleggingspool Achmea Aandelen Euro" uitsluitend in aandelen van ondernemingen met een beursnotering in de eurozone. De samenstelling van de portefeuille wordt gedomineerd door de sectorkeuze. Hierbij wordt gestreefd naar een evenwichtige verdeling over de verschillende sectoren, waarbij duidelijke accenten worden aangebracht. De selectie van de individuele ondernemingen vindt met name plaats op basis van fundamentele factoren zoals: ondernemingsstrategie, competitieve en financiële slagkracht,

kwaliteit van het management, winstgevendheid, groeiperspectieven en superieure technologie. De doelstelling van de Beleggingspool is met een goed gespreide portefeuille een outperformance te bereiken ten opzichte van de benchmark: de FTSE World Eurobloc Total Return Index. Dit betekent dat de Beleggingspool een actief beleggingsbeleid voert en de benchmark niet wordt gevolgd. De benchmark dient als vergelijkingsmaatstaf voor het behaalde resultaat.

- » Er kan ter optimalisering van de rendement-/risicoverhouding gebruik worden gemaakt van derivaten, zoals opties en futures.
- » Liquiditeiten zijn toegestaan.

De vermogensbeheerder van de Beleggingspool, F&C Netherlands B.V., beschikt over een eigen researchteam dat gericht onderzoek doet naar ontwikkelingen binnen de verschillende sectoren, de macro-economie en de invloeden daarvan op de aandelenmarkten in de eurozone.

Het Achmea Eurolanden Obligatiefonds belegt **daarnaast ook in de Beleggingspool Achmea Obligaties Euro. Via deze pool wordt belegd** in obligaties. Deze obligaties hebben een beursnotering in de eurozone en zijn uitgegeven of gegarandeerd door een overheid uit de eurozone. Daarnaast wordt belegd in bedrijfsobligaties die uitgegeven zijn door financiële instellingen en/of ondernemingen met minimaal een investmentgrade rating. Door deze toevoeging van bedrijfsobligaties aan de portefeuille kan een hoger risico ontstaan. Op langere termijn is de verwachting dat deze aanvulling waarde toevoegt. Het beleid kenmerkt zich door een actief beleid met betrekking tot landen/regio, duration, yieldcurvepositonering en debiteurenselectie. De doelstelling van de Beleggingspool is met een goed gespreide portefeuille een outperformance te bereiken ten opzichte van de benchmark: de Barclays Capital Euro Aggregate Total Return Index. Dit betekent dat de Beleggingspool een actief beleggingsbeleid voert en de benchmark niet wordt gevolgd. De benchmark dient als vergelijkingsmaatstaf voor het behaalde resultaat.

- » Er kan ter optimalisering van de rendement-/risicoverhouding gebruik worden gemaakt van derivaten, zoals opties en futures.
- » Liquiditeiten zijn toegestaan.
- » De debiteurenkwaliteit is minimaal "BBB", dan wel van gelijkwaardig niveau. Hierbij is de benchmark methodologie leidend voor de definitie van de ratings. Dit betekent dat de ratings afkomstig moeten zijn van Standard & Poor's, Moody's of Fitch (onder toezichtstaande ratingagencies). In geval van drie ratings is de middelste rating leidend. In geval van twee ratings is de laagste rating leidend.

De vermogensbeheerder van de Beleggingspool, F&C Netherlands B.V., beschikt over een eigen researchteam, dat onder meer gericht is op onderzoek naar macro-economische veranderingen in de eurozone alsmede de ontwikkelingen op de kapitaalmarkt.

**Naast de Beleggingspool Achmea Aandelen Euro en de Beleggingspool Achmea Obligaties Euro kan worden belegd in het Achmea mixfonds gemiddeld A. Een dergelijke belegging zal plaats vinden in het kader van de voorgenomen ontbinding van Achmea Beleggingsfondsen N.V. De beheerder zal enkel overgaan tot het verkrijgen van (rechten ter zake van) participaties in het Achmea mixfonds gemiddeld A (en derhalve het afbouwen van het relatieve belang dat wordt gehouden via de Beleggingspool Achmea Aandelen Euro en de Beleggingspool Achmea Obligaties Euro) zodra zij dit in het kader van de uitfasering van Achmea Beleggingsfondsen N.V. nodig en in het belang van de beleggers in het Fonds acht. Het Achmea mixfonds gemiddeld A is een subfonds van het fonds voor gemene rekening Achmea paraplu fonds A.**

De voorgestelde wijzigingen van het beleggingsbeleid van de Fondsen als bedoeld onder (a) tot en met (e) hierboven kwalificeert als een voorwaardenwijziging als bedoeld in artikel 4:47 Wft. Gedurende een maand na de datum van publicatie van dit Informatie Memorandum kunnen aandeelhouders onder de gebruikelijke voorwaarden uittreden. Een ten opzichte van het voorstel ongewijzigde voorwaardenwijziging wordt niet separaat bekendgemaakt, maar wordt onverwijld na effectuering van de wijziging van het beleggingsbeleid als onderdeel van de gewijzigde voorwaarden op de website van ABB beschikbaar gesteld. Deze wijziging van het beleggingsbeleid zal naar verwachting kort voor de Uitfasering worden doorgevoerd; de precieze datum van wijziging zal middels een mededeling op de website van ABB worden aangekondigd.

### **III.6 Wijziging reglement Beleggersgiro**

Teneinde de Uitfasering te bewerkstelligen, dient tot slot het Reglement Achmea Beleggersgiro (dat van toepassing is op de bij de Beleggersgiro aangehouden beleggersrekeningen via welke kan worden deelgenomen in de subfondsen van ABNV) te worden gewijzigd (het "**Reglement**") (onder meer om te bewerkstelligen dat een uitkering in natura aan de Over te hevelen Beleggers mogelijk is en om te verduidelijken dat na de fusie tussen de Beleggersgiro en de Verkrijgende Stichting het Reglement niet langer toepasselijk zal zijn).

Een concept van het Reglement, zoals dit zal luiden na wijziging, is aan dit Informatie Memorandum gehecht (evenals een compare waaruit van de wijzigingen tegen de huidige versie van het Reglement blijkt).

Op basis van artikel 16.1 van het Reglement is de Beleggersgiro in overleg met Achmea Holding N.V. bevoegd het Reglement te wijzigen. Achmea Holding N.V. is op 19 november 2011 opgehouden te bestaan ten gevolge van een juridische fusie met Achmea B.V. (destijds genaamd Eureko B.V.), waarbij Achmea B.V. het vermogen van Achmea Holding N.V. onder algemene titel heeft verkregen. Het bestuur van de Beleggersgiro heeft de voorgenomen wijziging van het Reglement daarom afgestemd met Achmea B.V. Conform de bepalingen van het huidig Reglement dient een voorstel tot wijziging van het Reglement bekend te worden gemaakt in een landelijk verspreid dagblad en dient een dergelijk voorstel bovendien te worden toegelicht op de website van Achmea Beleggingsfondsen Beheer B.V. De voorgenomen wijziging zal in werking treden drie maanden na publicatie van dit

Informatie Memorandum.

De directie van de Beleggersgiro heeft tot de wijziging van het Reglement besloten onder opschortende voorwaarden dat:

- de BAVA besluit tot ontbinding van ABNV als bedoeld onder III.3; en
- de BAVA besluit tot goedkeuring van het voorstel tot liquidatie-uitkeringen als bedoeld onder III.4.

De directie van de Beleggersgiro is voornemens om stem uit te brengen voor beide geagendeerde voorstellen.

#### **IV. Tijdstip van effectuering**

Zoals aangegeven in paragraaf III.3 hierboven zal de definitieve datum waarop de Uitfasering plaatsvindt worden aangekondigd via een advertentie in een landelijk verspreid dagblad en op de website [www.achmeabeleggingsfondsen.nl](http://www.achmeabeleggingsfondsen.nl). Vooralsnog bestaat het voornemen om de Uitfasering medio november 2015 te completeren.

Hiervan uitgaande zal donderdag 12 november 2015 de laatste koers voor de Fondsen worden gepubliceerd; de laatste formele handelsdag van het fonds zal echter maandag 9 november 2015 zijn. Om te komen tot een efficiënte en beheerste Uitfasering kunnen voor de Fondsen enkele beursdagen geen orders worden ingelegd tot aankoop dan wel verkoop van deelnemingsrechten. Dit betekent dat u eventuele orders voor de Fondsen tot 15.30 uur bij de Beleggersgiro dan wel 16.00 via Euronext (*sluitingstijdstip*) op vrijdag 6 november 2015 kunt inleggen. Na dit tijdstip worden orders voor de Fondsen niet meer door ABB in behandeling genomen. Deze ingelegde orders worden op de eerstvolgende handelsdag (*trade date*) maandag 9 november 2015 uitgevoerd. De liquidatie-uitkering bij voorbaat (als omschreven in paragraaf III.4 hierboven) zal plaatsvinden tegen de laatst vastgestelde intrinsieke waarde van de Fondsen.

Beleggers wordt er uitdrukkelijk op gewezen dat de bovengenoemde data mogelijk nog kunnen wijzigingen indien specifieke (markt)omstandigheden hiertoe aanleiding geven of ABB zulks in het belang van de beleggers acht. Indien één van de bovengenoemde data wijzigt, zal hiervan mededeling worden gedaan op de website [www.achmeabeleggingsfondsen.nl](http://www.achmeabeleggingsfondsen.nl).

De voorgestelde wijziging van de statuten van ABNV en het beleggingsbeleid van de Fondsen kwalificeert als een voorwaardenwijziging als bedoeld in artikel 4:47 Wft. Gedurende een maand na de datum van publicatie van dit Informatie Memorandum kunnen aandeelhouders onder de gebruikelijke voorwaarden uittreden. Een ten opzichte van het voorstel ongewijzigde voorwaardenwijziging wordt niet separaat bekendgemaakt, maar wordt onverwijld na effectuering van de statutenwijziging respectievelijk de wijziging van het beleggingsbeleid als onderdeel van de gewijzigde voorwaarden op de website van ABB beschikbaar gesteld.

De voorgenomen wijziging van het Reglement kwalificeert eveneens als een wijziging van de voorwaarden ten aanzien van de Beleggersgiro, en zal drie

maanden na publicatie van dit Informatie Memorandum in werking treden. Een ten opzichte van het voorstel ongewijzigde wijziging van het Reglement wordt bekend gemaakt door middel van een advertentie in een landelijk verspreid dagblad.

#### **V. Publicaties en kennisgeving AFM**

De voorgenomen Uitfasering en de daarmee verband houdende stappen als opgenomen in dit Informatie Memorandum zijn bekend gemaakt in het landelijk verspreid dagblad Trouw alsmede op de website van ABB, [www.achmeabeleggingsfondsen.nl](http://www.achmeabeleggingsfondsen.nl).

De AFM is gelijktijdig met de bekendmaking van de voorgenomen Uitfasering in kennis gesteld van de in dit Informatie Memorandum voorgenomen stappen.

#### **VI. Kosten uitfasering**

De kosten verbonden aan de Uitfasering zullen worden gedragen door ABB. Die kosten betreffen onder meer: de kosten van advertenties, de kosten van de notaris, de kosten van het bijeenroepen en houden van de algemene vergadering, accountant en fiscaal adviseur en transactiekosten.



## **BIJLAGEN**

**Bijlage A:** Oproepingsadvertentie voor de BAVA van 27 augustus 2015

**Bijlage B:** Conceptreglement Stichting Achmea Beleggersgiro

**Bijlage C:** Conceptakte van statutenwijziging

**Bijlage D:** Drieluik met toelichting op de voorgestelde wijzigingen in de statuten

**Bijlage E:** Voorstel liquidatie-uitkeringen bij voorbaat

## Bijlage A: Oproepingsadvertentie voor de BAVA van 27 augustus 2015

**OPROEPING GECOMBINEERDE  
BUITENGEWONE ALGEMENE VERGADERING VAN  
ACHMEA BELEGGINGSFONDSEN N.V.  
(EEN BELEGGINGSMAATSCHAPPIJ MET VERANDERLIJK KAPITAAL)**

EN

**DE VERGADERINGEN VAN HOUDERS VAN AANDELEN IN HET KAPITAAL VAN  
ACHMEA BELEGGINGSFONDSEN N.V.  
VAN DE VOLGENDE SERIES:**

**Serie 1 (Achmea Nederland Aandelenfonds) ('Fonds 1')**  
**Serie 2 (Achmea Eurolanden Aandelenfonds) ('Fonds 2')**  
**Serie 3 (Achmea Wereld Aandelenfonds) ('Fonds 3')**  
**Serie 4 (Achmea Eurolanden Obligatiefonds) ('Fonds 4')**  
**Serie 5 (Achmea Eurolanden Mixfonds) ('Fonds 5')**

**ALSMEDE AANKONDIGING VAN HET VOORNEMEN TOT HET WIJZIGEN VAN HET  
BELEGGINGSBELEID VAN DE VENNOOTSCHAP EN HET REGLEMENT STICHTING ACHMEA  
BELEGGERSGIRO**

Aandeelhouders en overige vergadergerechtigden van Achmea Beleggingsfondsen N.V. (de "**Vennootschap**"), worden opgeroepen tot het bijwonen van de buitengewone algemene vergadering die wordt gehouden op **27 augustus 2015** om 9.00 uur ten kantore van de Vennootschap, Gatwickstraat 1, 1043 GK Amsterdam.

### AGENDA

1. Opening en mededelingen
2. Algemene toelichting op voorgenomen uitfasering Vennootschap
3.
  - a. toelichting op voorgestelde statutenwijziging
  - b. voorstel tot statutenwijziging op voorstel van de prioriteit (*stempunt*)
4.
  - a. toelichting op de voorgenomen ontbinding van de Vennootschap
  - b. voorstel tot ontbinding van de Vennootschap (per een door de directie nader vast te stellen datum op voorstel van de prioriteit) (*stempunt*)
  - c. vaststelling van voorstel tot liquidatie-uitkeringen bij voorbaat in het kader van de ontbinding (*stempunt*)
4. Rondvraag
5. Sluiting

Om vergadergerechtigden te informeren over de voorstellen waarover zij zich in de AVA kunnen uitspreken is een informatie memorandum opgesteld, dat - onder andere - de reden van de voorgenomen uitfasering van de Vennootschap (in welk kader de statutenwijziging en de ontbinding worden voorgesteld), de wijze van uitvoering van de uitfasering en de gevolgen daarvan beschrijft (het '**Informatie Memorandum**'). Het Informatie Memorandum ligt vanaf heden voor iedere vergadergerechtigde ter inzage op het kantoor van de Vennootschap (Gatwickstraat 1, 1043 GK Amsterdam). Een afschrift van het Informatie Memorandum is op de genoemde plaats kosteloos verkrijgbaar voor elke vergadergerechtigde en is daarnaast te downloaden via de website van Achmea Beleggingsfondsen Beheer B.V., zijnde de beheerder van de Vennootschap: [www.achmeabeleggingsfondsen.nl](http://www.achmeabeleggingsfondsen.nl). Naast een toelichting op de bovengenoemde agendapunten bevat het Informatie Memorandum eveneens een beschrijving van de voorgestelde wijziging van (i) het beleggingsbeleid van de Vennootschap en (ii) het Reglement Achmea Beleggersgiro, welk reglement van toepassing is op de houders van (rechten ter zake van) aandelen in de Vennootschap die in het kapitaal van de Vennootschap deelnemen via Stichting Achmea Beleggersgiro.

De volledige tekst van het voorstel tot wijziging van de statuten maakt onderdeel uit van het Informatie Memorandum. Het voorstel tot wijziging van de statuten houdt tevens in het verlenen van machtiging aan iedere notaris en kandidaat-notaris van De Brauw Blackstone Westbroek om de notariële akte te laten verlijden overeenkomstig de voorstellen tot wijziging van de statuten.

### **Uitfasering Vennootschap**

Voorgesteld wordt de Vennootschap te ontbinden (de "**Uitfasering**"). Daarnaast zal Stichting Achmea Beleggersgiro haar werkzaamheden eveneens staken. Houders van (rechten ter zake van) aandelen in het kapitaal van de Vennootschap die deelnemen via een bij Stichting Achmea Beleggersgiro aangehouden beleggersrekening zullen op termijn door middel van een persoonlijke brief worden geïnformeerd over de gevolgen die de beoogde Uitfasering voor hen zal hebben en een mogelijk passend alternatief.

### **Aankondiging wijziging voorwaarden Vennootschap**

De onder agendapunt 3 en 4 voorgestelde statutenwijziging en ontbinding, alsmede de in het kader van de Uitfasering voorgenomen wijziging van het beleggingsbeleid van de Fondsen, houden een wijziging van de voorwaarden met betrekking tot de Vennootschap in. Voor een nadere omschrijving van de voorgenomen wijzigingen wordt verwezen naar het Informatie Memorandum.

De Stichting Autoriteit Financiële Markten (AFM) is in kennis gesteld van de in het Informatie Memorandum beschreven wijzigingen. Gedurende een maand na de datum van deze bekendmaking kunnen aandeelhouders onder de gebruikelijke voorwaarden uittreden. Een ten opzichte van het voorstel ongewijzigde voorwaardenwijziging wordt niet separaat bekendgemaakt, maar wordt onverwijld na effectuering van de statutenwijziging respectievelijk de wijziging van het beleggingsbeleid als onderdeel van de gewijzigde voorwaarden op de website beschikbaar gemaakt. Zodra de definitieve datum van inwerkingtreding van het besluit tot ontbinding is vastgesteld door de directie van de Vennootschap zal hiervan mededeling worden gedaan in een landelijk verspreid dagblad evenals op de bovengenoemde website van de Beheerder.

### **Aankondiging wijziging reglement Stichting Achmea Beleggersgiro**

In verband met de voorgenomen Uitfasering wordt eveneens voorgesteld het Reglement Achmea Beleggersgiro te wijzigen. De voorgestelde wijzigingen, welke nader zijn toegelicht in het Informatie Memorandum, houden een wijziging van de voorwaarden met betrekking tot het deelnemen in de Vennootschap via de Stichting Achmea Beleggersgiro in. Conform het huidige reglement kunnen deelnemers via de beleggersgiro gedurende drie maanden na de datum van deze bekendmaking onder de gebruikelijke voorwaarden verzoeken om uitlevering van de via de stichting aanhouden aandelen in de Vennootschap. Een ten opzichte van het voorstel ongewijzigde wijziging van het reglement wordt bekend gemaakt door middel van een advertentie in een landelijk verspreid dagblad evenals op de bovengenoemde website van de Beheerder.

### **Registratiedatum en toegang tot de vergadering**

Voor deze vergadering gelden als stem- en vergadergerechtigden degenen die op **donderdag 30 juli 2015** (de "**Registratiedatum**") na verwerking van alle bij- en afschrijvingen per die datum, zijn ingeschreven in één van de hierna genoemde registers en zich hebben aangemeld op de hierna omschreven wijze.

- Houders van aandelen aan toonder: de administraties van de intermediairs zoals bedoeld in de Wet giraal effectenverkeer (de '**Intermediair**') waaruit blijkt wie op de Registratiedatum gerechtigd zijn tot deze aandelen.
- Houders van aandelen op naam: het register van aandeelhouders zoals dat wordt bijgehouden door de Vennootschap.

Vergadergerechtigden die hun rechten ontlenen aan aandelen aan toonder en voornemens zijn de vergadering bij te wonen, dienen via de Intermediair waar hun aandelen in administratie zijn, een ontvangstbewijs te verkrijgen, dat als toegangsbewijs voor de vergadering dient. Intermediairs dienen uiterlijk 20 augustus 2015 17.30 uur CET op het kantoor van de Vennootschap een verklaring te verstrekken. Deze verklaring dient in te houden dat het in die verklaring per Fonds genoemde aantal gewone aandelen aan toonder behoort tot haar verzameldepot en dat de in die verklaring vermelde persoon tot de vermelde aandelen deelgenoot in haar verzameldepot is of als vruchtgebruiker of pandhouder hiertoe gerechtigd is. Vergadergerechtigden die certificaten van aandelen houden via Stichting Achmea Beleggersgiro, kunnen overeenkomstig het geldende reglement van de Stichting Achmea Beleggersgiro een schriftelijk verzoek tot het bijwonen van de vergadering indienen bij Stichting Achmea Beleggersgiro, Gatwickstraat 1, 1043 GK Amsterdam, op uiterlijk 20 augustus 2015 17.30 uur CET met opgave van het aantal aandelen waarop de belegger stemrecht wenst uit te oefenen, waarna een toegangsbewijs zal worden toegezonden, zonder welk toegangsbewijs de vergadering niet kan worden bijgewoond. In dit kader worden beleggers die deelnemen via Stichting Achmea Beleggersgiro uitdrukkelijk gewezen op het feit dat de directie van Stichting Achmea Beleggersgiro voornemens is stem uit te oefenen voor de onder agendapunt 3.b, 4.b en 4.c geagendeerde voorstellen. Houders van aandelen, die niet worden geadmistreerd via een Intermediair, kunnen zich tot en met 20 augustus 2015 17.30 uur CET schriftelijk bij de directie van de Vennootschap aanmelden.

Stem- en vergadergerechtigden die zich willen laten vertegenwoordigen door een schriftelijk gevolmachtigde dienen hun aandelen aan te melden op de hiervoor beschreven wijze en een door hen ondertekende volmacht uiterlijk 20 augustus 2015 17.30 uur CET in te leveren bij de Vennootschap. De gevolmachtigde dient een kopie van de volmacht voorafgaand aan de vergadering bij de registratiebalie in te leveren.

Amsterdam, 10 juli 2015

De Directie: Achmea Beleggingsfondsen Beheer B.V.

## Bijlage B: Conceptreglement Achmea Beleggersgiro

### REGLEMENT ACHMEA BELEGGERSGIRO

#### Artikel 1 Beleggersrekening. Definities. Toepasselijkheid.

- 1.1. Elk van de in de bijlage bij dit reglement vermelde beleggingsinstellingen stelt beleggers in de gelegenheid giraal te beleggen in aandelen, participaties en andere rechten van deelneming van de desbetreffende beleggingsinstelling, door middel van het openen van een Beleggersrekening, zulks onder de in dit reglement vermelde voorwaarden.
- 1.2. In dit reglement wordt verstaan onder:
- Aandelen:** aandelen, participaties en andere rechten van deelneming in de desbetreffende Beleggingsinstelling;
- Achmea B.V.:** een besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid, statutair gevestigd te Zeist en met adres 3707 NG Zeist, Handelsweg 2, nummer handelsregister 33235189;
- Achmea Beleggersgiro:** het geheel van Beleggersrekeningen;
- Bancaire werkdag:** een dag waarop de officiële markt van de effectenbeurs van Euronext N.V. en de banken in Nederland geopend zijn voor het (laten) uitvoeren van effectentransacties;
- Belegger:** de natuurlijke persoon of rechtspersoon die door middel van een Beleggersrekening wenst te beleggen of heeft belegd in één of meer Aandelen;
- Beleggingsinstelling:** een beleggingsinstelling als bedoeld in artikel 1 Wet op het Financieel Toezicht die behoort tot de groep (als bedoeld in artikel 2:24b Burgerlijk Wetboek) van Achmea B.V. en is opgenomen in bijlage 1;
- Beleggersrekening:** de in lid 1 van dit artikel bedoelde Beleggersrekening;
- Stichting:** Stichting Achmea Beleggersgiro, een stichting, statutair gevestigd te Utrecht en met adres 1043 GK Amsterdam, Gatwickstraat 1, nummer handelsregister 41186982.
- Tegenrekening:** een geldrekening op naam van de Belegger bij een in Nederland gevestigde kredietinstelling met een vergunning als bedoeld in artikel 2:11 Wet op het Financieel Toezicht. Tenzij uitdrukkelijk anders blijkt, heeft een begrip dat hiervoor in dit lid is omschreven in het meervoud, met dienovereenkomstige aanpassing van de vermelde omschrijving, in het enkelvoud de betekenis die hiervoor in dit lid is omschreven.
- 1.3. De Stichting heeft zich verplicht uitvoering te geven aan de Achmea Beleggersgiro onder de voorwaarden die in dit reglement zijn vermeld.
- 1.4. Dit reglement is toepasselijk op de rechtsverhouding tussen Beleggers en de Stichting, en is van toepassing op elke Belegger met een Beleggersrekening. Indien de Stichting op enig moment ophoudt te bestaan ten gevolge van een juridische fusie met een rechtspersoon met een soortgelijk doel als omschreven in

artikel 1.1, waarbij de Stichting optreedt als verdwijnende rechtspersoon en waarbij het vermogen van de Stichting derhalve onder algemene titel overgaat op de verkrijgende rechtspersoon, zal dit reglement komen te vervallen en zullen enkel de voorwaarden van de verkrijgende rechtspersoon toepasselijk zijn.

## **Artikel 2 Openen van een Beleggersrekening**

- 2.1. Een Beleggersrekening wordt geopend op naam van de Belegger na ontvangst door de Stichting van een door de Belegger volledig ingevuld en rechtsgeldig ondertekend aanmeldingsformulier en nadat aan de overige door de Stichting voorgeschreven formaliteiten voor het openen van een rekening is voldaan. De Belegger dient voor de betalingen in verband met de Beleggersrekening een Tegenrekening aan te houden.
- 2.2. De Beleggersrekening kan tevens worden geopend in de zogenaamde en/of vorm. De Belegger kan aan ten hoogste twee natuurlijke personen volmacht verlenen om te beschikken over de Beleggersrekening.
- 2.3. De houders van een en/of Beleggersrekening zijn ten aanzien van de Beleggersrekening zowel gezamenlijk als ieder afzonderlijk bevoegd alle handelingen te verrichten, met dien verstande dat in geval van opzegging of uitlevering van Aandelen als bedoeld in artikel 8 of wijziging van de adressering of van de Tegenrekening of in de tenaamstelling van de Beleggersrekening altijd de medewerking van alle houders van die Beleggersrekening vereist zal zijn. De Stichting kan ter bescherming van haar eigen rechtspositie bij beschikking over de Beleggersrekening de medewerking van alle daartoe gerechtigden verlangen. De houders van een en/of Beleggersrekening en hun rechtsopvolgers zijn jegens de Stichting hoofdelijk aansprakelijk voor al hetgeen de Stichting ter zake van de desbetreffende Beleggersrekening van een van hen te vorderen mocht hebben.
- 2.4. Tegenover de Belegger strekt de door de Stichting gevoerde administratie ter zake van vorderingen uit hoofde van de Beleggersrekening tot volledig bewijs, behoudens door de Belegger geleverd tegenbewijs.
- 2.5. De Belegger zal van alle mutaties in zijn Beleggersrekening een rekeningafschrift of een soortgelijke opgave ontvangen. Alle rekeningafschriften en andere opgaven met betrekking tot een Beleggersrekening zullen worden verzonden naar het door de Belegger opgegeven verzendadres.

## **Artikel 3 Stichting**

- 3.1. Door het openen van een Beleggersrekening kunnen door de Belegger op de Stichting vorderingen luidende in Aandelen worden verkregen. De Stichting geeft alleen uitvoering aan de Achmea Beleggersgiro en biedt niet zelf de mogelijkheid van het openen van een Beleggersrekening aan, welke mogelijkheid uitsluitend door de desbetreffende Beleggingsinstellingen wordt aangeboden.

- 3.2. De vorderingen luidende in Aandelen worden door de Stichting ten behoeve van de Belegger geadministreerd op de Beleggersrekening in ten hoogste vier decimalen nauwkeurig, waarbij het getal voor de komma een vordering in Aandelen vertegenwoordigt, en het getal achter de komma een vordering in geld, waarvan de waarde van de vordering wordt bepaald door de koers of prijs van de desbetreffende aandelen om 10.00 uur CET op de dag van Transactie, zoals bedoeld in artikel 4.2. van dit reglement.
- 3.3. De Stichting zal de Aandelen op eigen naam, doch ten behoeve en voor rekening van de Belegger in eigendom ten titel van beheer verkrijgen en administreren. Alle voor- en nadelen die voortvloeien uit of verband houden met de in eigendom ten titel van beheer verkregen Aandelen komen voor rekening van de Belegger.
- 3.4. De Stichting is niet verplicht de Aandelen per Belegger te individualiseren.

#### **Artikel 4 Opdrachten**

- 4.1. Opdrachten (waaronder begrepen verzoeken) ten aanzien van de Beleggersrekening worden door de Belegger aan de Stichting gegeven op een door de Stichting vast te stellen wijze en aan een door de Stichting vast te stellen adres. De wijze waarop en het adres waaraan opdrachten kunnen worden gegeven kan verschillen afhankelijk van de Aandelen ten aanzien waarvan de opdracht wordt gegeven. Opdrachten aan de desbetreffende Beleggingsinstelling zullen geacht worden te zijn gegeven aan de Stichting. De Stichting draagt zorg voor uitvoering van die opdrachten met inachtneming van het bepaalde in dit reglement.
- 4.2. Indien een opdracht tot aan- of verkoop van aandelen is ontvangen op een Bancaire werkdag voor 15.30 uur CET, zal de uitvoering van de opdracht plaatsvinden op de volgende Bancaire werkdag om 10.00 uur CET, zijnde de dag van Transactie. Indien een opdracht tot aan- of verkoop op een Bancaire werkdag na 15.30 uur CET is ontvangen, geldt deze als ontvangen op de daaropvolgende Bancaire werkdag voor 15.30 uur CET. Indien de dag waarop de opdracht is ontvangen geen Bancaire werkdag is, wordt de opdracht te zijn ontvangen voor 15.30 uur CET op de eerste Bancaire werkdag die volgt na de dag waarop de opdracht is ontvangen.
- 4.3. Bij gebreke van een duidelijke of correcte opdracht zal de Stichting overleggen met de Belegger teneinde de inhoud van de door de Belegger gegeven opdracht vast te stellen. Eerst nadat de Belegger een duidelijke of correcte opdracht heeft gegeven zal de Stichting deze uitvoeren. De Stichting is niet aansprakelijk indien een opdracht hierdoor niet of met vertraging wordt uitgevoerd.

#### **Artikel 5 Aankoop van Aandelen**

- 5.1. Stortingen door de Belegger ten behoeve van een aankoop van Aandelen bedragen ten minste een door de Stichting, in overleg met Achmea B.V., vast te stellen bedrag in euro.
- 5.2. Opdrachten tot aankoop van Aandelen luiden in het bedrag waarvoor aankoop is gewenst. De Stichting zal een opdracht tot aankoop van Aandelen alleen uitvoeren

nadat de Belegger de verschuldigde tegenprestatie op door de Stichting voorgeschreven wijze aan de Stichting ter beschikking heeft gesteld.

- 5.3. Opdrachten tot aankoop van Aandelen kunnen tevens worden gegeven door middel van overboeking van het voor aankoop bestemde bedrag naar de Stichting op een door de Stichting aan te wijzen rekeningnummer, onder vermelding van de Aandelen die dienen te worden gekocht. Het in de vorige zin bedoelde door de Stichting aan te wijzen rekeningnummer kan verschillen afhankelijk van de Aandelen ten aanzien waarvan de opdracht wordt gegeven. Bij aankoop van verschillende soorten Aandelen kan door middel van een overboeking alleen een opdracht tot aankoop worden gegeven, indien voor de aankoop van elke soort Aandelen een afzonderlijke overboeking plaatsvindt.
- 5.4. Voor de uitvoering van opdrachten tot aankoop worden door de Stichting overeenkomstig het bepaalde in artikel 10 kosten in rekening gebracht. Voor het bedrag dat de Stichting ten behoeve van een aankoop van Aandelen heeft ontvangen verkrijgt de Belegger, na verwerking van de opdracht, een vordering luidende in Aandelen. De grootte van de vordering wordt bepaald door het door de Stichting ontvangen bedrag, verminderd met de in de eerste zin van dit lid bedoelde kosten, te delen door de openingskoers op de officiële markt van de effectenbeurs van Euronext N.V. van de desbetreffende Aandelen op de dag van Transactie, zoals bedoeld in artikel 4.2 van dit reglement.

#### **Artikel 6 Verkoop van Aandelen**

- 6.1. Opdrachten tot verkoop van Aandelen ten laste van een Beleggersrekening luiden in Aandelen. De Belegger zal er steeds voor zorgdragen dat hij voor de uitvoering van opdrachten tot verkoop van Aandelen over voldoende saldo op zijn Beleggersrekening beschikt, bij gebreke waarvan de Stichting bevoegd is de opdracht niet of slechts tot het beschikbare saldo uit te voeren.
- 6.2. Voor de uitvoering van opdrachten tot verkoop van Aandelen worden overeenkomstig het bepaalde in artikel 10 kosten in mindering gebracht en wordt het alsdan resterende bedrag door de Stichting overgeboekt naar de Tegenrekening van de Belegger. De verkoop van Aandelen geschiedt tegen de openingskoers van de Aandelen op de officiële markt van de effectenbeurs van Euronext N.V. op de dag van Transactie, zoals bedoeld in artikel 4.2 van dit reglement.

#### **Artikel 7 Omruiling van Aandelen**

- 7.1. Opdrachten tot omruiling van Aandelen ten laste van de Beleggersrekening, worden behandeld als een opdracht tot verkoop van Aandelen onder volgtijdige opdracht tot aankoop van andere Aandelen. Ten aanzien van deze opdrachten is het bepaalde in de artikelen 5 en 6 van overeenkomstige toepassing, met dien verstande dat de aankoop geschiedt op de dag van Transactie, zoals bedoeld in artikel 4.2 van dit reglement, volgend op de Bancaire werkdag waarop opbrengst uit de verkoop door de Stichting is ontvangen.

- 7.2. Voor de uitvoering van opdrachten tot omruiling worden door de Stichting overeenkomstig artikel 10 kosten in rekening gebracht.

### **Artikel 8 Overdracht en uitlevering van Aandelen**

- 8.1. Aandelen die door de Belegger zelf worden gehouden, kunnen door de Belegger ten gunste van zijn Beleggersrekening worden overgedragen aan de Stichting. De Belegger verkrijgt na overdracht van de Aandelen aan de Stichting een vordering ter grootte van de overgedragen Aandelen.
- 8.2. Aandelen op naam kunnen op verzoek van de Belegger ten laste van zijn Beleggersrekening worden uitgeleverd aan de Belegger.
- 8.3. Een verzoek tot uitlevering van Aandelen bevat de gegevens van de desbetreffende Aandelen.  
Voor zover een verzoek tot uitlevering (mede) betrekking heeft op fracties van Aandelen, worden deze fracties overeenkomstig het bepaalde in artikel 3, lid 2 herleid tot een bedrag in geld. Dit bedrag zal, na aftrek van kosten, worden overgeboekt naar de Tegenrekening van de Belegger.
- 8.4. De kosten voor overdracht en/of uitlevering van Aandelen komen voor rekening van de Belegger.

### **Artikel 9 Uitkering op Aandelen**

- 9.1. Uitkeringen in contanten zullen na ontvangst, verminderd met eventueel verschuldigde dividendbelasting, ten behoeve van de Belegger worden aangewend voor de aankoop van nieuwe Aandelen van dezelfde soort als die waarop de uitkering heeft plaatsgevonden. Het bepaalde in artikel 5 is op een dergelijke aankoop van toepassing.
- 9.2. Uitkeringen in Aandelen zullen door de Stichting ten behoeve van de Belegger worden gehouden overeenkomstig het bepaalde in artikel 3, lid 3. De Belegger verkrijgt na verkrijging van de Aandelen door de Stichting een vordering ter grootte van de ontvangen Aandelen.
- 9.3. In geval van een keuzemogelijkheid voor een uitkering in contanten of een uitkering in Aandelen zal ten behoeve van de Belegger worden gekozen voor een uitkering in Aandelen.
- 9.4. Uitkeringen die door (de vereffenaar van) een Beleggingsinstelling worden gedaan ten titel van liquidatie-uitkering (al dan niet bij voorbaat) kunnen op aanwijzing van de Stichting rechtstreeks door de Beleggingsinstelling aan de desbetreffende Beleggers worden gedaan, na welke aanwijzing de Stichting heeft voldaan aan haar verplichtingen jegens Beleggers in verband met een dergelijke uitkering.



## **Artikel 10 Kosten**

De kosten in verband met een aan- en verkoop, omruiling, overdracht en uitlevering van Aandelen worden, voor zover niet slechts kosten van derden in rekening worden gebracht, in bedragen en/of percentages door de Stichting vastgesteld en kunnen van tijd tot tijd worden gewijzigd. Een overzicht van deze kosten is aangehecht als bijlage 2.

## **Artikel 11 Certificaathoudersrechten. Stemrecht**

- 11.1. De Belegger ten behoeve van wie de Stichting op grond van het bepaalde in dit reglement Aandelen houdt, wordt, indien het betreft aandelen in een naamloze vennootschap die is opgericht naar Nederlands recht, aangemerkt als een houder van met medewerking van de desbetreffende Beleggingsinstelling uitgegeven certificaten van aandelen en heeft derhalve de krachtens de wet aan houders van met medewerking van de vennootschap uitgegeven certificaten toegekende rechten, waaronder begrepen het recht algemene vergaderingen van aandeelhouders of vergaderingen van houders van de soort aandelen die de Stichting ten behoeve van hem houdt, bij te wonen, het recht daarin het woord te voeren en het recht de opgemaakte jaarrekening, het jaarverslag en de daaraan toe te voegen overige gegevens ten kantore van de desbetreffende Beleggingsinstelling in te zien en er kosteloos een afschrift van te verkrijgen.
- 11.2. De Belegger die stemrecht wenst uit te oefenen in een algemene vergadering van aandeelhouders of een vergadering van participatiehouders van de desbetreffende Beleggingsinstelling ten aanzien van de aan zijn vordering ten grondslag liggende Aandelen, zal daartoe in staat worden gesteld, mits een schriftelijk verzoek daartoe de Stichting bereikt uiterlijk twee Bancaire werkdagen voor het verlopen van de dag waarop ten aanzien van deelneming aan de vergadering een verplichte deponering van stukken of kennisgeving aan de Beleggingsinstelling uiterlijk moet plaatshebben, met een opgave van het aantal Aandelen waarop de Belegger stemrecht wenst uit te oefenen. Een verzoek tot het uitoefenen van stemrecht kan slechts betrekking hebben op hele Aandelen.
- 11.3. Gedurende de periode die aanvangt op de dag van ontvangst van het schriftelijk verzoek als bedoeld in het vorige lid en eindigt onmiddellijk na de dag van de desbetreffende vergadering respectievelijk de dag als bedoeld in artikel 2:119 Burgerlijk Wetboek, indien van deze mogelijkheid gebruik is gemaakt, kunnen geen verkoop-, omruiling- of uitleveringopdrachten worden uitgevoerd met betrekking tot de Aandelen waarvoor de Belegger stemrecht wenst uit te oefenen.

## **Artikel 12 Inschakeling van derden**

De Stichting kan bij de uitvoering van het bepaalde in dit reglement en daaraan gerelateerde werkzaamheden gebruik maken van de diensten van één of meer derden. Afhankelijk van de Aandelen die het betreft kan de Stichting gebruik maken van de diensten van andere derden.

### **Artikel 13 Omslagregeling**

- 13.1. Indien door een oorzaak welke niet aan de Stichting kan worden toegerekend de door de Stichting gehouden Aandelen te eniger tijd ontoereikend zijn ten opzichte van of niet overeenstemmen met het totaal van de saldi van de Beleggersrekeningen, zal het tekort worden omgeslagen over de Beleggers die ten aanzien van die soort Aandelen rechten kunnen doen gelden jegens de Stichting aan het einde van de Bancaire werkdag voorafgaand aan de dag waarop het verschil wordt vastgesteld en wel in verhouding tot de omvang van de desbetreffende vorderingsrechten van die Beleggers.
- 13.2. De Stichting is in een dergelijk geval tot niet meer verplicht dan te trachten de oorzaak van het verschil voor zover mogelijk weg te nemen. Met name is de Stichting niet verplicht Aandelen te verwerven ter opheffing van het verschil. De kosten gemaakt met het doel de oorzaak van het verschil weg te nemen kunnen op dezelfde voet als in het vorige lid voor het tekort bepaald is worden omgeslagen. De in het vorige lid vermelde omslag van het tekort zal geheel of gedeeltelijk ongedaan gemaakt worden naarmate het tekort ten gevolge van door de Stichting genomen maatregelen afneemt.
- 13.3. Zodra ontdekt wordt dat er een tekort is ontstaan of kan ontstaan kan de uitvoering van opdrachten tot verkoop, omruiling of uitlevering van Aandelen van de desbetreffende soort worden opgeschort, totdat vastgesteld is dat een tekort ontstaat of omslag van het tekort heeft plaatsgevonden. In een dergelijk geval zal met de meeste spoed worden gehandeld en zal indien er sprake is van een omslag daarover terstond aan de betrokken Beleggers mededeling worden gedaan.

### **Artikel 14 Opzegging**

- 14.1. De Beleggersrekening kan zowel door de Belegger als door de Stichting schriftelijk worden opgezegd. Indien de Belegger de Beleggersrekening opzegt, dient hij tegelijk met de opzegging kenbaar te maken of de Aandelen die aan zijn vordering ten grondslag liggen moeten worden uitgeleverd of verkocht op de wijze als bepaald in dit reglement. Bij gebreke van een keuze worden de Aandelen verkocht op de wijze als bepaald in dit reglement.
- 14.2. Indien de Stichting de Beleggersrekening opzegt, zal de Belegger desgevraagd de reden van die opzegging worden medegedeeld. In dit geval dient de Belegger binnen dertig dagen een keuze te maken of de Aandelen die aan zijn vordering ten grondslag liggen moeten worden verkocht of uitgeleverd op de wijze als bepaald in dit reglement, met dien verstande dat voor verkoop noch voor uitlevering kosten in rekening worden gebracht. Bij gebreke van een tijdige keuze worden de Aandelen verkocht op de wijze als bepaald in dit reglement.
- 14.3. Indien een Belegger deelneemt in één Beleggingsinstelling en deze Beleggingsinstelling is ontbonden waarbij de Belegger recht heeft op een uitkering (in natura), eindigt zijn Beleggersrekening zonder opzegging op de datum waarop hij de

betreffende liquidatie-uitkering (bij voorbaat) is gedaan. Een liquidatie-uitkering (in natura) wordt mede geacht te zijn gedaan bij het verkrijgen van een vordering door de Belegger op de Beleggingsinstelling als gevolg van een aanwijzing als bedoeld in artikel 9 lid 4.

#### **Artikel 15 Beëindiging taken**

- 15.1. De Stichting kan haar taken in het kader van dit reglement beëindigen. Alvorens tot beëindiging over te gaan zal de Stichting Achmea B.V. hiervan op de hoogte stellen, waarna de Beleggers een schriftelijke kennisgeving ontvangen.
- 15.2. De Stichting kan bij beëindiging de Aandelen overdragen aan een derde, welke in overleg tussen de Stichting en Achmea B.V. wordt aangewezen.
- 15.3. In de kennisgeving van de beëindiging wordt tevens de termijn bepaald waarbinnen de Beleggers kenbaar kunnen maken of de Aandelen die aan hun vordering ten grondslag liggen moeten worden uitgeleverd of verkocht. Deze termijn mag niet korter zijn dan dertig dagen nadat de Beleggers van bedoelde beëindiging in kennis zijn gesteld. Bij gebreke van een tijdige keuze van de Belegger is de Stichting gerechtigd, mits tevoren aangekondigd, hetzij de overdracht aan een aangewezen derde te effectueren hetzij de Aandelen te verkopen op de wijze als bepaald in dit reglement, met dien verstande dat voor overdracht noch voor verkoop kosten in rekening worden gebracht.
- 15.4. De Stichting blijft in functie totdat de overdracht aan de aangewezen derde is geëffectueerd en/of alle Aandelen die aan de vorderingen van de Beleggers ten grondslag liggen zijn uitgeleverd of verkocht, met inachtneming van het bepaalde in lid 3. Tot dit moment zal dit reglement onverkort van kracht blijven, behoudens wijziging daarvan overeenkomstig het bepaalde in artikel 16, met dien verstande dat door de Beleggers geen vorderingen luidende in Aandelen op de Stichting meer kunnen worden verkregen.

#### **Artikel 16 Wijziging reglement. Restbevoegdheid**

- 16.1. De Stichting kan in overleg met Achmea B.V. de bepalingen van dit reglement, waaronder begrepen de bijlagen bij dit reglement, wijzigen.
- 16.2. Wijziging van de bepalingen van dit reglement waardoor rechten of zekerheden van de Beleggers worden verminderd of lasten aan hen worden opgelegd, worden eerst van kracht één maand nadat de in lid 1 bedoelde instemming is verkregen.
- 16.3. Een (voorstel tot) wijziging van de voorwaarden wordt bekendgemaakt in een landelijk verspreid dagblad of aan het adres van iedere belegger, alsmede op de website. Een (voorstel tot) wijziging van de voorwaarden wordt toegelicht op de website. Ingeval van een wijziging als bedoeld in lid 2 kan de Belegger gedurende een periode van één maand nadat de Belegger van bedoelde wijziging in kennis is gesteld, de Beleggersrekening opzeggen, zonder dat hiervoor naast de op grond van dit

reglement verschuldigde kosten van uitlevering of de kosten van verkoop, kosten in rekening zullen worden gebracht en overigens overeenkomstig de bepalingen van dit reglement.

- 16.4. In gevallen waarin dit reglement niet voorziet, beslist de Stichting, na overleg met Achmea B.V.

#### **Artikel 17 Diversen**

- 17.1. Iedere creditering op een Beleggersrekening geschiedt onder het voorbehoud dat, indien de Stichting de tegenwaarde daarvoor nog moet ontvangen, deze tijdig en behoorlijk in haar bezit komt. Bij gebreke daarvan is de Stichting bevoegd de creditering ongedaan te maken.
- 17.2. De Belegger dient de Stichting zijn adres mede te delen. Adreswijzigingen dient de Belegger schriftelijk mede te delen.
- 17.3. Wanneer de Belegger aan iemand vertegenwoordigingsbevoegdheid heeft toegekend, is hij verplicht, ongeacht inschrijving in de openbare registers, een wijziging of intrekking van die bevoegdheid schriftelijk aan de Stichting mede te delen, bij gebreke waarvan die wijziging of intrekking niet aan de Stichting kan worden tegengeworpen.

#### **Artikel 18 Toepasselijk recht en geschillen**

- 18.1. Op dit reglement en de hieruit voortvloeiende werkzaamheden van de Stichting is uitsluitend Nederlands recht van toepassing. Geschillen met betrekking tot dit reglement en bedoelde werkzaamheden zullen worden voorgelegd aan de bevoegde rechter te Amsterdam.
- 18.2. Indien de Stichting als eisende partij optreedt is zij, in afwijking van het bepaalde in lid 1, bevoegd om een geschil niet aanhangig te maken bij de rechter te Amsterdam, maar bij de voor de Belegger in aanmerking komende buitenlandse rechter. Beleggingsinstellingen waarin door middel van Achmea Beleggersgiro kan worden belegd.

## **Bijlage 1**

1. Achmea Beleggingsfondsen N.V. (alle series gewone aandelen).

## **Bijlage 2**

Overzicht van de minimumbedragen en kosten als bedoeld in het reglement Achmea Beleggersgiro.

### **Minimumbedragen**

Voor eerste storting voor de aankoop van Aandelen en voor opdrachten tot aan en verkoop en omruiling van Aandelen kan een minimumbedrag gelden. Als er sprake is van een minimumbedrag wordt dat vermeld in de productvoorwaarden die de belegger vóór de opening van de beleggingsrekening kan opvragen.

### **Kosten Aankoop**

Voor aankoop van Aandelen brengt de Stichting een bedrag ter grootte van ten hoogste tweeënhalve procent (2,5%) van het door de Stichting voor de aankoop van Aandelen ontvangen bedrag als kosten in rekening.

### **Omruijing**

Omruijing van Aandelen wordt behandeld als een opdracht tot verkoop onder volgtijdige opdracht tot aankoop van andere Aandelen, met dien verstande dat de kosten van omruiling gelijk zijn aan de helft van de kosten die zijn vermeld onder 'Verkoop', vermeerderd met de helft van de kosten die zijn vermeld onder 'Aankoop'.

### **Overdracht**

Voor overdracht van Aandelen ten gunste van een Beleggersrekening brengt de Stichting geen kosten in rekening.

### **Verkoop**

Voor verkoop van Aandelen brengt de Stichting een bedrag ter grootte van ten hoogste vijftiende procent (0,5%) van de door de Stichting ontvangen koopprijs als kosten in rekening.

### **Uitlevering**

Voor uitlevering van Aandelen ten laste van een Beleggersrekening is per opdracht en per soort Aandelen een mutatieprovisie van 5%, alsmede een zogenaamde uitleveringsprovisie van 5% aan de Stichting verschuldigd.

## Bijlage C: Conceptakte van statutenwijziging

### CONCEPT DE BRAUW 10 JULI 2015 AKTE VAN STATUTENWIJZIGING ACHMEA BELEGGINGSFONDSEN N.V.

Op [●] tweeduizendvijftien verschijnt voor mij, mr. drs. Cornelis Johannes Groffen, notaris met plaats van vestiging te Amsterdam:

mr. Mariska Willemien Enzerink, kandidaat-notaris, werkzaam ten kantore van de naamloze vennootschap: De Brauw Blackstone Westbroek N.V., statutair gevestigd te Amsterdam, met adres: 1082 MD Amsterdam, Claude Debussylaan 80, geboren te Zutphen op twintig mei negentienhonderdneuentachtig.

De comparante verklaart dat op [●] tweeduizendvijftien op voorstel van de vergadering van houders van prioriteits aandelen door de algemene vergadering van de naamloze vennootschap: Achmea Beleggingsfondsen N.V., zijnde een beleggingsmaatschappij met veranderlijk kapitaal, statutair gevestigd te Zaandam, met adres: 1043 GK Amsterdam, Gatwickstraat 1, handelsregisternummer: 34139225, is besloten de statuten van die vennootschap te wijzigen en de comparante te machtigen deze akte te doen verlijden. Ter uitvoering van die besluiten verklaart de comparante in de statuten van de vennootschap de volgende wijzigingen aan te brengen:

I. Artikel 25 lid 8 wordt gewijzigd en komt te luiden als volgt:

25.8. De directie kan besluiten dat uitkeringen geheel of gedeeltelijk anders dan in geld kunnen plaats vinden. Indien de directie besluit tot een uitkering in natura, deelt zij dit aan de betreffende aandeelhouder(s) mee op de wijze als bedoeld in artikel 11.

II. Artikel 27 lid 2 wordt gewijzigd en komt te luiden als volgt:

27.2. Tijdens de vereffening blijven deze statuten voorzover mogelijk van kracht, echter met dien verstande dat de uitkeringen als bedoeld in artikel 27 lid 3 hierna, met dien verstande dat de derde zin van artikel 24 lid 3 buiten toepassing blijft.

III. Na artikel 27 lid 3 wordt een nieuw artikel 27 lid 4 ingevoegd dat komt te luiden als volgt:

27.4. Artikel 25.8 is van overeenkomstige toepassing op een uitkering ten titel van vereffening van de vennootschap.

IV. Artikel 27 lid 4 (huidig) wordt vernummerd tot artikel 27 lid 5.

Het stuk waaruit blijkt van de in de aanhef van deze akte vermelde besluiten worden aan deze akte gehecht.

Waarvan deze akte in minuut wordt verleden te Amsterdam, op de datum in het hoofd van deze akte vermeld.

Na mededeling van de zakelijke inhoud van de akte, het geven van een toelichting daarop en na de verklaring van de comparante van de inhoud van de akte te hebben kennisgenomen en met beperkte voorlezing in te stemmen, wordt deze akte onmiddellijk na voorlezing van die gedeelten van de akte, waarvan de wet voorlezing voorschrijft, door de comparante, die aan mij, notaris, bekend is, en mij, notaris, ondertekend.

**Bijlage D: Drieluik met toelichting op de voorgestelde wijzigingen in de statuten**

**DRIELUIK PARTIËLE STATUTENWIJZIGING**  
**ACHMEA BELEGGINGSFONDSEN N.V.**

De statuten van **Achmea Beleggingsfondsen N.V.** (de "**Vennootschap**"), een beleggingsmaatschappij met veranderlijk kapitaal, zullen worden gewijzigd ter gelegenheid van de voorgenomen ontbinding van de Vennootschap.

In dit drieluik zijn de in agendapunt 3 van de agenda voor de algemene vergadering van de Vennootschap, te houden op 27 augustus 2015, voorgestelde wijzigingen van de statuten van de Vennootschap opgenomen. De in dit drieluik opgenomen statutenwijziging is gebaseerd op een voorstel van de vergadering van prioriteitsaandeelhouders van de Vennootschap.

In het drieluik is in de eerste kolom de huidige tekst van de statuten van de Vennootschap opgenomen. In de tweede kolom zijn de voorgestelde wijzigingen opgenomen. In de derde kolom is een korte toelichting op de voorgestelde wijzigingen opgenomen.



<p align="center"><b><u>HUIDIGE STATUTEN VAN ACHMEA BELEGGINGSFONDSEN N.V.</u></b></p>	<p align="center"><b><u>VOORGESTELDE WIJZIGINGEN IN DE STATUTEN VAN ACHMEA BELEGGINGSFONDSEN N.V.</u></b></p>	<p align="center"><b><u>TOELICHTING</u></b></p>
<p>25.8. De Algemene Vergadering kan op voorstel van de directie besluiten dat uitkeringen geheel of gedeeltelijk in de vorm van een door de directie te bepalen aantal aandelen kunnen plaatsvinden. Hetgeen aan een aandeelhouder van de in de vorige zin bedoelde uitkering toekomt wordt hem in contanten of in de vorm van aandelen, dan wel deels in contanten en deels in de vorm van aandelen, een en ander, zo de directie zulks bepaalt, ter keuze van de aandeelhouder, ter beschikking gesteld.</p>	<p><b><u>25.8. De directie kan besluiten dat uitkeringen geheel of gedeeltelijk anders dan in geld kunnen plaats vinden.</u></b></p>	<p><i>Binnen de groep waarvan de Vennootschap deel uit maakt zal een herstructurering worden uitgevoerd. In het kader van deze herstructurering wordt voorgesteld de Vennootschap op termijn te liquideren (de beoogde beëindiging van de werkzaamheden (verband houdend met) de Vennootschap hierna ook te noemen de "Uitfasering").</i></p> <p><i>Achmea Beleggingsfondsen Beheer B.V. ("ABB"), handelend als de beheerder van de Vennootschap, heeft in dit kader een voorstel tot het doen van liquidatie-uitkeringen bij voorbaat ten aanzien van de Vennootschap opgesteld (welk plan eveneens in de voormelde buitengewone algemene vergadering van de Vennootschap aan de aandeelhouders zal worden voorgelegd ter goedkeuring).</i></p> <p><i>De diverse voorgestelde stappen in het kader van de Uitfasering staan nader beschreven in een door ABB opgesteld informatiememorandum, welk document is te raadplegen via de website van de Vennootschap: <a href="http://www.achmeabeleggingsfondsen.nl">www.achmeabeleggingsfondsen.nl</a>.</i></p>

*Ter gelegenheid van de Uutfasering zal ABB aan bepaalde groepen houders van (rechten ter zake van) aandelen in het kapitaal van de Vennootschap een aanbod doen om deel te nemen in (één van de subfondsen van) het fonds voor gemene rekening Achmea paraplu fonds A. De Vennootschap zal ten tijde van haar ontbinding deelnemen in Achmea paraplu fonds A (verwezen wordt ook naar de voorgestelde wijziging van het beleggingsbeleid van de Vennootschap als opgenomen in het informatiememorandum).*

*Om de voorgestelde Uutfasering zo (kosten)efficiënt mogelijk te doen plaatsvinden, wordt voorgesteld om de statuten van de Vennootschap zodanig te wijzigen dat de directeur van de Vennootschap (zijnde ABB) kan besluiten tot het doen van een uitkering in natura aan de (houders van rechten ter zake van) aandelen in het kapitaal van de Vennootschap. De betreffende aandeelhouders ontvangen bij de Uutfasering dan geen uitkering in geld, maar een uitkering in participaties in Achmea paraplu fonds A.*

Houders van (rechten ter zake van) aandelen in het kapitaal van de Vennootschap zullen op termijn door middel van een persoonlijke brief worden geïnformeerd over de gevolgen die de beoogde

<p>27.2. Tijdens de vereffening blijven deze statuten voorzover mogelijk van kracht. Het bepaalde in artikel 24, lid 3, is van overeenkomstige toepassing op het resultaat van de vereffening zoals dat blijkt uit de rekening en verantwoording van de vereffening.</p>	<p>27.2. Tijdens de vereffening blijven deze statuten voorzover mogelijk van kracht, <b>echter met dien verstande dat de uitkeringen als bedoeld in artikel 27 lid 3 hierna, met dien verstande dat de derde zin van artikel 24 lid 3 buiten toepassing blijft.</b></p>	<p>Uitfasering voor hen zal hebben.</p> <p><i>Nu ter gelegenheid van de voorgenomen ontbinding van de Vennootschap al een plan tot het doen van liquidatie-uitkeringen bij voorbaat ter goedkeuring wordt voorgelegd aan de algemene vergadering, acht de directie van de Vennootschap het niet in het belang van de aandeelhouders om eveneens een algemene vergadering bijeen te roepen voor de vaststelling van de verdeling van het vereffeningssaldo. In dit kader wordt daarom voorgesteld de statuten op dit punt te wijzigen.</i></p>
	<p><b><u>27.4. Artikel 25.8 is van overeenkomstige toepassing op een uitkering ten titel van vereffening van de vennootschap als bedoeld in het voorgaande artikellid.</u></b></p>	<p><i>Er wordt voorgesteld om een nieuw artikel 27.4 in te voegen, ten gevolge waarvan ook een uitkering ten titel van liquidatie in natura kan plaatsvinden.</i></p> <p><i>Deze uitkering in natura zal voor de klanten die het door ABB gedane aanbod tot het verkrijgen van deelnemingsrechten in Achmea paraplu fonds A hebben geaccepteerd bestaan uit deelnemingsrechten in één van de subfondsen van Achmea paraplu fonds A.</i></p>

27.4 Na de vereffening blijven gedurende zeven jaren de boeken en bescheiden van de vennootschap berusten onder degene, die daartoe door de Prioriteit is aangewezen.	<b><u>27.5</u></b> Na de vereffening blijven gedurende zeven jaren de boeken en bescheiden van de vennootschap berusten onder degene, die daartoe door de Prioriteit is aangewezen.	Het huidige artikel 27.4 zal worden vernummerd in verband met de invoeging van een nieuw artikel 27.4 (zie hierboven).
---	---	--

## Bijlage E: Voorstel tot liquidatie-uitkeringen bij voorbaat

uit het overschot van het vermogen van  
**Achmea Beleggingsfondsen N.V.**, een beleggingsmaatschappij met veranderlijk kapitaal,  
statutair gevestigd te Amsterdam

Onderstaand is het voorstel van Achmea Beleggingsfondsen Beheer B.V. ("**ABB**"), zijnde de beheerder van Achmea Beleggingsfondsen N.V., zijnde een beleggingsmaatschappij met veranderlijk kapitaal, statutair gevestigd te Zaandam, met adres: 1043 GK Amsterdam, Gatwickstraat 43, handelsregisternummer: 34139225 (de "**Vennootschap**") weergegeven met betrekking tot de vereffening van het vermogen van de Vennootschap. Het besluit tot ontbinding van de Vennootschap zal worden voorgelegd aan de buitengewone algemene vergadering van de Vennootschap, te houden op 27 augustus 2015 (de "**BAVA**"). Voor nadere informatie wordt verwezen naar het Informatie Memorandum waarvan dit voorstel tot een liquidatie-uitkering bij voorbaat onderdeel uitmaakt.

De houders van (rechten ter zake van) aandelen in het kapitaal van de Vennootschap zullen tijdens de BAVA worden gevraagd hun goedkeuring te verlenen aan het onderstaand opgenomen voorstel. ABB zal optreden als vereffenaar van het vermogen van de Vennootschap in lijn met het bepaalde in de statuten.

Van het overschot van het vermogen van **Achmea Beleggingsfondsen N.V.**, zal de vereffenaar de volgende liquidatie-uitkeringen bij voorbaat doen aan de houders van aandelen in het kapitaal van de vennootschap:

- (a) aan de houder van prioriteitsaandelen: een bedrag gelijk aan het nominale bedrag van de geplaatste prioriteitsaandelen (zijnde EUR 1).
- (b) aan de houders van de geplaatste gewone aandelen in één van de volgende series ("**Fondsen**") in het kapitaal van de Vennootschap

**Serie 1 (Achmea Nederland Aandelenfonds) ('Fonds 1')**

**Serie 2 (Achmea Eurolanden Aandelenfonds) ('Fonds 2')**

**Serie 3 (Achmea Wereld Aandelenfonds) ('Fonds 3')**

**Serie 4 (Achmea Eurolanden Obligatiefonds) ('Fonds 4')**

**Serie 5 (Achmea Eurolanden Mixfonds) ('Fonds 5')**

zal een liquidatie-uitkering bij voorbaat plaatsvinden als onderstaand beschreven, welke uitkering zal plaatsvinden in verhouding van het aantal gehouden gewone aandelen van het desbetreffende Fonds. De waarde van het aan de diverse Fondsen toe te rekenen overschot wordt bepaald per de stand van het vermogen van ieder Fonds (zijnde de intrinsieke waarde per Fonds) per de dag waarop het besluit tot ontbinding van de Vennootschap van kracht zal worden. Het aantal uitstaande

aandelen per Fonds wordt bepaald per de laatste handelsdag van elk van de Fondsen (deze laatste handelsdag zal enkele dagen voorafgaand aan de dag waarop het besluit tot ontbinding van kracht wordt, plaats hebben).

## I. **Achterblijvende Beleggers**

- (i) Aan de huidige beleggers in de Vennootschap die deelnemen via een beleggersrekening die wordt aangehouden bij Stichting Achmea Beleggersgiro (de "**Beleggersgiro**") en het tegoed op hun beleggersrekening bij de Beleggersgiro hebben verpand;

gezamenlijk aan te duiden als de "**Achterblijvende Beleggers**":

een bedrag gelijk aan het saldo van hun gerechtigheid tot het overschot van het vermogen van elk van de Fondsen, welke uitkering opeisbaar zal worden per het moment dat ABB besluit tot deze liquidatie-uitkering bij voorbaat.

De Beleggersgiro zal, als juridisch eigenaar van de betreffende aandelen, gerechtigd zijn tot bovengenoemde vordering.

## II. **Overige beleggers**

- (ii) Aan de huidige beleggers in de Vennootschap die:
- (a) direct deelnemen in het kapitaal van de Vennootschap (waaronder de beleggers die via de beurs (Euronext, segment Euronext Fund Service) deelnemen); of
- (b) deelnemen via een onverpande beleggersrekening die wordt aangehouden bij de Beleggersgiro en die:
- een belegd vermogen kleiner dan EUR 2.000 hebben; en/of
  - deelnemen aan een levensloopregeling; en/of
  - niet Nederlands ingezetene zijn; en/of
  - minderjarig zijn; en/of
  - personen die kwalificeren als een Achterblijvende Belegger maar hebben aangegeven niet in te willen gaan op het door Noordnederlands Effektenkantoor B.V. ("**NNEK**") gedane aanbod om deelnemingsrechten te verkrijgen via de door NNEK aangeboden beleggersgiro; en/of
  - personen die niet kwalificeren als een Achterblijvende Belegger dan wel als een belegger bedoeld in de vorige bullets, maar hebben aangegeven niet in te willen gaan op het door ABB gedane aanbod om deelnemingsrechten in het fonds voor gemene rekening Achmea paraplu fonds A te verkrijgen,

gezamenlijk aan te duiden als de "**Overige Beleggers**":

een bedrag gelijk aan het saldo van hun gerechtigheid tot het overschot van het vermogen van elk van de Fondsen. De betaalbaarstelling en afhandeling van deze uitkering zal voor zover het de deelnemers via Euronext betreft, worden afgehandeld via het betaalkantoor. Conform het op de Beleggersgiro toepasselijke reglement zullen de beleggersrekeningen van de Overige Beleggers die deelnemen via de Beleggersgiro vervallen per het moment dat de liquidatie-uitkering bij voorbaat aan hen wordt uitgekeerd.

### III. Over te hevelen beleggers

- (iii) Aan de huidige beleggers in de Vennootschap die deelnemen via een beleggersrekening die wordt aangehouden bij de Beleggersgiro en die niet kwalificeren als een Achterblijvende Belegger dan wel een Overige Belegger:

een uitkering in natura, bestaande uit deelnemingsrechten in het fonds voor gemene rekening Achmea paraplu fonds A ("**Achmea paraplu fonds A**") waarvan (rechten tot het verkrijgen van) participaties worden gehouden door de Vennootschap, welke uitkering in natura zal plaatsvinden door middel van (i) het bijschrijven van de betreffende beleggers in het participantenregister van Achmea paraplu fonds A voor het saldo van hun gerechtigheid tot het overschot van het vermogen van elk van de Fondsen (welk saldo door de Vennootschap zal worden gebruikt tot het verkrijgen van (rechten tot) participaties in Achmea paraplu fonds A en (ii) het gelijktijdig vervallen van de door hen gehouden beleggersrekeningen bij de Beleggersgiro.

De participaties in de fondsen in Achmea paraplu fonds A waarin participaties zullen worden toegekend zullen worden aangekocht tegen de vast te stellen koers op de dag waarop het besluit tot ontbinding van ABNV effectief wordt. De transactiekosten voor de toetreding tot Achmea paraplu fonds A komen voor rekening van ABB.

Bij het doen van bovenbedoelde uitkeringen wordt op door de Vennootschap gehouden aandelen in haar eigen kapitaal geen uitkering gedaan.

Door de voormelde voorgestelde liquidatie-uitkeringen bij voorbaat zal er per de datum dat de liquidatie-uitkeringen zijn gedaan (behoudens bijzondere omstandigheden) geen vermogen meer resteren.