

*Algemene  
Vergadering van  
Aandeelhouders*

7 juni 2017

# Geachte aandeelhouder,

Wij hebben het genoegen u hierbij uit te nodigen voor de Algemene Vergadering van Aandeelhouders van Delta Lloyd N.V. De vergadering vindt plaats op woensdag 7 juni 2017 en begint om 14:00 uur. De locatie is het Auditorium in het Tooropgebouw van Delta Lloyd aan de Spaklerweg 4 in Amsterdam.

Bij deze uitnodiging ontvangt u de volgende digitale documenten in pdf-formaat:

## 1. Agenda

## 2. Toelichting op de agenda

## 3. Algemene informatie

- Beschikbaarheid vergaderstukken
- Regels voor deelname
- Routebeschrijving
- Webcast

## 4. Bijlagen

## 5. Jaarverslag 2016

## 6. Jaarrekening 2016

Ik hoop u op 7 juni aanstaande te mogen begroeten.

Hoogachtend,

Rob Ruijter  
Voorzitter Raad van Commissarissen  
Delta Lloyd N.V.  
26 april 2017

# 1. Agenda Algemene Vergadering van Aandeelhouders

Niet-gedefinieerde begrippen in deze agenda voor deze AVA hebben dezelfde betekenis als in de toelichting op de agenda.

## 1. Opening en mededelingen

## 2. Jaarverslag 2016 (*ter bespreking*)

## 3. Uitvoering bezoldigingsbeleid 2016 (*ter bespreking*)

## 4. Jaarrekening over het boekjaar 2016 (*ter stemming en bespreking*)

- a. Voorstel tot vaststelling van de jaarrekening over het boekjaar 2016 (*ter stemming*)
- b. Resultaatbestemming over het boekjaar 2016 (*ter bespreking*)

## 5. Verlenen van decharge (*ter stemming*)

- a. Voorstel tot het verlenen van decharge aan de leden van de Raad van Bestuur voor het door hen gevoerde beleid (*ter stemming*)
- b. Voorstel tot het verlenen van decharge aan de leden van de Raad van Commissarissen voor het door hen uitgeoefende toezicht (*ter stemming*)

## 6. Samenstelling van de Raad van Bestuur (*ter stemming*)

Benoeming van NN Group N.V. en NN Group Bidco B.V. als leden van de Raad van Bestuur per (i) deze AVA of, als dit later plaatsvindt, (ii) Delisting (*ter stemming*).

## 7. Aanvaarding van aftreden en decharge (*ter stemming*)

- a. Verlenen van volledige en finale decharge aan de heer H. van der Noordaa voor wat betreft zijn bestuur van de onderneming tot en met de Settlement Date (*ter stemming*)
- b. Verlenen van volledige en finale decharge aan de heer E.J. Fischer, de heer J.G. Haars, mevrouw S.G. van der Lecq, de heer A.A.G. Bergen, de heer P.W. Nijhof en de heer J.R. Lister voor wat betreft het door hen uitgeoefende toezicht op de Raad van Bestuur tot en met de Settlement Date (*ter stemming*)
- c. Aanvaarding van het aftreden van mevrouw A.P. Mijer - Nienhuis als lid van de Raad van Bestuur per het moment van het effectief worden van de benoeming genoemd onder agendapunt 6 en verlening van volledige en finale decharge voor wat betreft haar bestuur van de onderneming tot de datum van deze AVA (*ter stemming*)
- d. Aanvaarding van het aftreden van de heer C.J. Abrahams als lid van de Raad van Bestuur per het moment van het effectief worden van de benoeming genoemd onder agendapunt 6 en verlening van volledige en finale decharge voor wat betreft zijn bestuur van de onderneming tot de datum van deze AVA (*ter stemming*)
- e. Aanvaarding van het aftreden van de heer L.M. van Riet als lid van de Raad van Bestuur per het moment van het effectief worden van de benoeming genoemd onder agendapunt 6 en verlening van volledige en finale decharge voor wat betreft zijn bestuur van de onderneming tot de datum van deze AVA (*ter stemming*)

- f. Aanvaarding van het aftreden van de heer D.E. Knibbe als lid van de Raad van Bestuur per het moment van het effectief worden van de benoeming genoemd onder agendapunt 6 en verlening van volledige en finale decharge voor wat betreft zijn bestuur van de onderneming tot de datum van deze AVA (*ter stemming*)
- g. Aanvaarding van het aftreden van mevrouw D.E. de Graaff - van Vredenburg als lid van de Raad van Bestuur per het moment van het effectief worden van de benoeming genoemd onder agendapunt 6 en verlening van volledige en finale decharge voor wat betreft haar bestuur van de onderneming tot de datum van deze AVA (*ter stemming*)

## **8. Rondvraag en sluiting**

## 2. Toelichting op de agenda

# Algemene Vergadering van Aandeelhouders

Niet-gedefinieerde begrippen in deze toelichting op de agenda hebben dezelfde betekenis als in het Biedingsbericht van 2 februari 2017.

### 1. Opening en mededelingen

### 2. Jaarverslag 2016 (*ter bespreking*)

De Raad van Bestuur geeft een presentatie over de resultaten van de onderneming in 2016, zoals beschreven in het Jaarverslag 2016 van Delta Lloyd N.V. Aansluitend nodigen wij de aandeelhouders uit om het Jaarverslag te bespreken. Onder dit punt kan ook het Verslag van de Raad van Commissarissen aan de orde komen. Voorts kan de vergadering onder dit punt de hoofdlijnen van de corporate governance structuur en de naleving van de Nederlandse Corporate Governance Code door Delta Lloyd N.V. bespreken.

### 3. Uitvoering bezoldigingsbeleid 2016 (*ter bespreking*)

Bij dit agendapunt wordt, op grond van artikel 2:135 lid 5a van het Burgerlijk Wetboek, de uitvoering in 2016 van het bezoldigingsbeleid voor de Raad van Bestuur besproken. Dit geschiedt aan de hand van de voor het bezoldigingsbeleid relevante opgaven zoals bedoeld in artikel 2:383c tot en met artikel 2:383e van het Burgerlijk Wetboek, die zijn vermeld in het Remuneration Report zoals gepubliceerd op de website van de vennootschap, [www.deltalloyd.com](http://www.deltalloyd.com), en de toelichting op de jaarrekening zoals opgenomen in hoofdstuk Corporate Governance, gedeelte Remuneration report 2016 (paginanummers 77 t/m 95) van het Jaarverslag 2016.

### 4. Jaarrekening over het boekjaar 2016 (*ter stemming en bespreking*)

#### a. Voorstel tot vaststelling van de jaarrekening over het boekjaar 2016 (*ter stemming*)

Aan de Algemene Vergadering wordt voorgesteld de jaarrekening van Delta Lloyd N.V. over het boekjaar 2016 vast te stellen.

#### b. Resultaatbestemming over het boekjaar 2016 (*ter bespreking*)

Met het oog op het aanbevolen openbaar bod van NN Group Bidco B.V. op alle geplaatste en uitstaande aandelen in het kapitaal van Delta Lloyd N.V. hebben we besloten om geen slotdividend uit te keren over 2016. Het betalen van een slotdividend zou de aankoopprijs van € 5,40 per gewoon aandeel doen verlagen. Het totale dividend over 2016 is gelijk aan het interim-dividend van € 0,10 per gewoon aandeel, dat in september 2016 werd betaald. Op het moment van de bijeenroeping van deze AVA, heeft NN Group Bidco B.V. 93,3% van de Aandelen verkregen.

### 5. Verlenen van decharge (*ter stemming*)

Wij stellen aan de Algemene Vergadering voor om aan de huidige en voormalige leden van de Raad van Bestuur respectievelijk de Raad van Commissarissen decharge te verlenen voor de uitoefening van hun taak gedurende het boekjaar 2016, voor zover deze taakuitoefening blijkt uit de jaarrekening of uit informatie die anderszins voorafgaande aan de Algemene Vergadering bekend is gemaakt.

## 6. Samenstelling van de Raad van Bestuur (ter stemming)

In het kader van het aanbevolen openbare bod dat is uitgebracht door NN Group Bidco B.V., een besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid, met statutaire zetel te Amsterdam, kantoorhoudende te Schenkkade 65, 2595 Den Haag en ingeschreven in het handelsregister onder nummer 67927971 (“NN Group Bidco”), een vennootschap waarvan alle aandelen worden gehouden door NN Group N.V., een naamloze vennootschap met statutaire zetel in Amsterdam, kantoorhoudende te Schenkkade 65, 2595 Den Haag en ingeschreven in het handelsregister onder nummer 52387534 (“NN Group”) aan alle houders van geplaatste gewone aandelen in het aandelenkapitaal van Delta Lloyd N.V. (het “Bod”), bestaat het voornemen dat per de datum van beëindiging van de notering van de aandelen in het kapitaal van Delta Lloyd N.V. aan Euronext Amsterdam en Euronext Brussel (“Delisting”) de Raad van Bestuur zal bestaan uit NN Group en NN Group Bidco.

Voor informatie over de governance van NN Group wordt verwezen naar: [www.nn-group.com](http://www.nn-group.com)

Voorgesteld wordt NN Group en NN Group Bidco te benoemen als lid van de Raad van Bestuur voor een termijn van vier jaar, eindigende per het einde van de Algemene Vergadering van Aandeelhouders van Delta Lloyd N.V. die wordt gehouden in 2021, effectief per de datum van deze AVA of, als dit later plaatsvindt, Delisting.

De Centrale Ondernemingsraad is in de gelegenheid gesteld om een standpunt te bepalen over de voorgenomen benoeming en heeft hierop aangegeven deze benoeming te ondersteunen.

## 7. Aanvaarding van aftreden en decharge (ter stemming)

Tijdens de Eerste BAVA gehouden op 29 maart 2017 heeft de Algemene Vergadering het aftreden van de heer H. van der Noordaa als lid van de Raad van Bestuur per de Settlement Date (zoals hieronder gedefinieerd) aanvaard en hem volledige en finale decharge verleend voor de uitoefening van zijn taken tot de datum van de Eerste BAVA, onder voorbehoud van de opschortende voorwaarde dat het Bod gestand zou worden gedaan. Nu het Bod op 7 april 2017 gestand is gedaan en vervolgens op 12 april 2017 settlement heeft plaatsgevonden (de “Settlement Date”), wordt de Algemene Vergadering onder agendapunt 7.a verzocht om de heer H. van der Noordaa volledige en finale kwijting te verlenen voor het door hem gevoerde bestuur gedurende de nog resterende periode van aanstelling vanaf de Eerste BAVA tot en met de Settlement Date.

Tijdens de Eerste BAVA heeft de Algemene Vergadering eveneens het aftreden van de heer E.J. Fischer, de heer J.G. Haars, mevrouw S.G. van der Lecq, de heer A.A.G. Bergen, de heer P.W. Nijhof en de heer J.R. Lister als lid van de Raad van Commissarissen per de Settlement Date aanvaard en hen volledige en finale kwijting verleend voor de uitoefening van hun taken tot de datum van de Eerste BAVA, onder voorbehoud van de opschortende voorwaarde dat het Bod gestand zou worden gedaan. Nu het Bod op 7 april 2017 gestand is gedaan en vervolgens op 12 april 2017 de settlement heeft plaatsgevonden, wordt de Algemene Vergadering onder agendapunt 7.b verzocht om de heer E.J. Fischer, de heer J.G. Haars, mevrouw S.G. van der Lecq, de heer A.A.G. Bergen, de heer P.W. Nijhof en de heer J.R. Lister volledige en finale kwijting te verlenen voor het door hen gehouden toezicht gedurende de nog resterende periode van aanstelling vanaf de Eerste BAVA tot en met de Settlement Date.

Ieder lid van de Raad van Bestuur dat momenteel in functie is zal vrijwillig terugtreden als lid van de Raad van Bestuur per de datum waarop de voorgestelde benoemingen als bedoeld bij agendapunt 6, indien aangenomen, effectief wordt.

Onder verwijzing naar agendapunt 7.c tot en met 7.g wordt voorgesteld het ontslag te accepteren van ieder huidig lid van de Raad van Bestuur per het moment van het effectief worden van de benoemingen genoemd onder agendapunt 6 en hen volledige en finale kwijting te verlenen voor het vervullen van hun taak, voor wat betreft hun bestuur van de onderneming tot de datum van deze AVA. De volledige en finale decharge van ieder lid van de huidige Raad van Bestuur zal separaat in stemming worden gebracht.

## **8. Sluiting**

# 3. Algemene informatie

## Vergaderstukken

De volledige agenda met toelichting, het Jaarverslag 2016, de Jaarrekening 2016 en het Remuneratierapport 2016 zijn vanaf vandaag ook beschikbaar via [www.deltalloyd.com](http://www.deltalloyd.com). De stukken liggen ter inzage op het hoofdkantoor van Delta Lloyd N.V. en zijn daar kosteloos verkrijgbaar. Neem daarvoor contact op met Corporate Communications & Investor Relations, telefoon +31 (0)20 594 9693 of via e-mail: [IR@deltalloyd.nl](mailto:IR@deltalloyd.nl).

## Regels voor deelname

### Registratiedatum

Aandeelhouders kunnen aan de vergadering deelnemen indien zij op woensdag 10 mei 2017, na verwerking van bij- en afschrijvingen per die datum (de 'Registratiedatum'), in het bezit zijn van aandelen Delta Lloyd N.V.

### Houders van aandelen op naam (registeraandeelhouders)

Houders van aandelen op naam worden rechtstreeks door Delta Lloyd geïnformeerd over de wijze waarop zij aan de vergadering kunnen deelnemen of per gevolmachtigde via een schriftelijke of elektronische volmacht hun stem kunnen uitbrengen.

### Houders van girale aandelen

Houders van girale aandelen die aan de vergadering willen deelnemen of per gevolmachtigde (al of niet elektronisch) hun stem willen uitbrengen, moeten dat uiterlijk op woensdag 31 mei 2017 om 12.00 uur kenbaar maken via [www.abnamro.com/evoting](http://www.abnamro.com/evoting) of via een intermediair (zoals bedoeld in de Wet giraal effectenverkeer) waar hun aandelen in administratie zijn. Nadere instructies vindt u op [www.deltalloyd.com](http://www.deltalloyd.com).

Een intermediair dient uiterlijk op woensdag 31 mei 2017 om 17.30 uur Nederlandse tijd aan ABN AMRO een verklaring te verstrekken met vermelding van het aantal aandelen dat de houder van girale aandelen op de Registratiedatum hield en ter registratie heeft aangemeld.

Houders van girale aandelen ontvangen vervolgens via hun intermediair van ABN AMRO een toegangsbewijs. Ze dienen dit bij aanmelding op de vergadering te overhandigen.

### Stemmen bij volmacht en steminstructie

Aandeelhouders die op grond van de genoemde bepalingen toegang hebben tot de vergadering, kunnen derden via een schriftelijke verklaring machtigen om hen ter vergadering te vertegenwoordigen en te stemmen. Ook kunnen deze aandeelhouders een elektronische volmacht verlenen aan notaris mw. mr. J.J.C.A. Leemrijse te Amsterdam en/of haar plaatsvervanger ('de notaris'). Deze volmacht houdt ook een steminstructie in.

Houders van girale aandelen die een schriftelijke volmacht willen geven, moeten dit uiterlijk op woensdag 31 mei 2017 om 12.00 uur via de intermediair waar hun aandelen in administratie zijn, kenbaar maken aan ABN AMRO. Desgewenst kunt u een volmacht en steminstructie aan de notaris verlenen. Formulieren voor het afgeven van een schriftelijke volmacht aan de notaris vindt u op de website [www.deltalloyd.com](http://www.deltalloyd.com). Daar staan ook nadere instructies. De steminstructie voor het stemmen per volmacht is tevens aangehecht als [Bijlage I](#). Het verlenen van een elektronische volmacht aan de notaris, inclusief steminstructie, kan via [www.abnamro.com/evoting](http://www.abnamro.com/evoting). Elektronische steminstructies kunt u tot en met woensdag 31 mei 2017 om 12.00 uur doorgeven.



## Toegangsregistratie

Toegangsregistratie vindt plaats op woensdag 7 juni 2017 vanaf 13:00 uur tot aanvang van de vergadering om 14:00 uur. Na dit tijdstip is registratie niet meer mogelijk. Deelnemers aan de vergadering kunnen worden verzocht zich voorafgaand aan de vergadering te legitimeren.

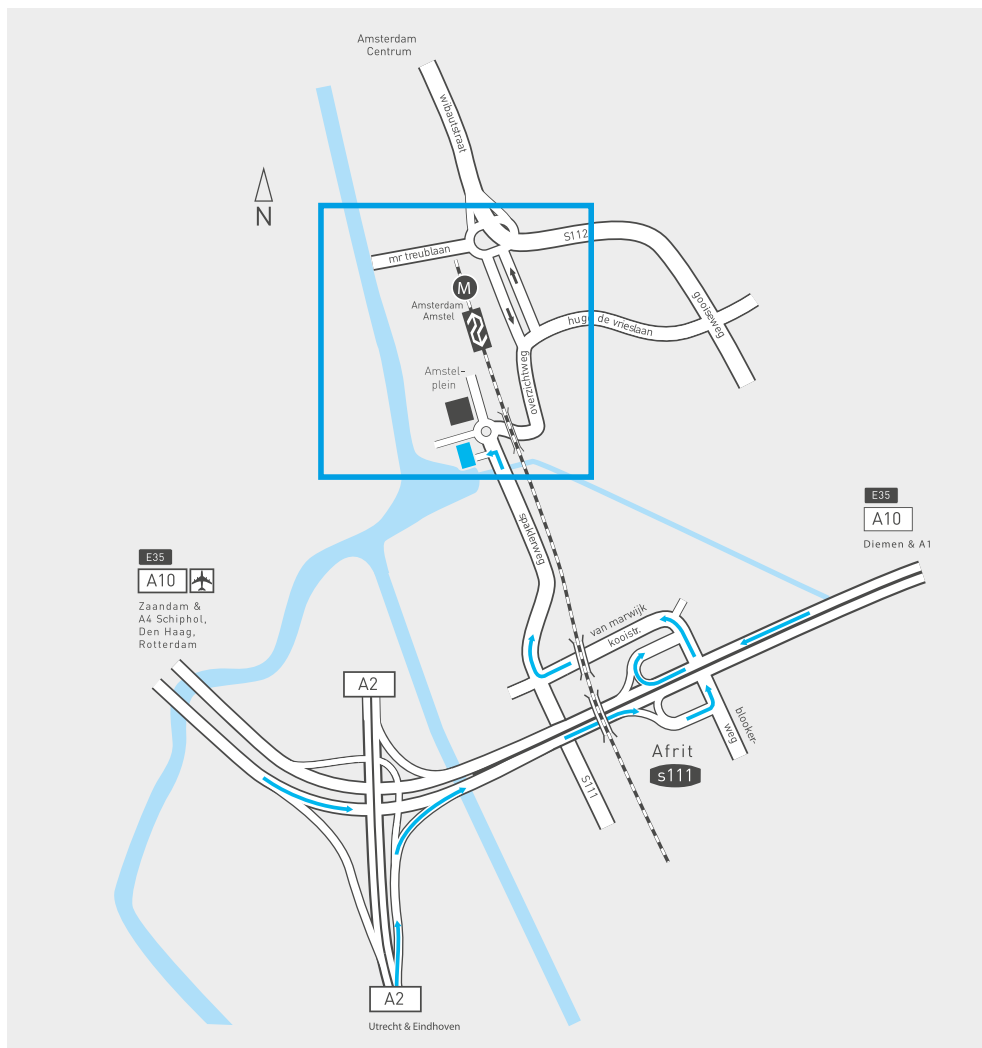
## Webcast

De vergadering zal live te volgen zijn via webcast [www.deltalloyd.com](http://www.deltalloyd.com).

## Routebeschrijving

Het Toorop gebouw bevindt zich op loopafstand van het Amstelstation (uitgang Amstel). Komt u per auto dan volgt u de borden Amsterdam en vervolgens de A10, 'Ring Oost' (Alleen als u uit het westen komt neemt u de A10 'Ring Zuid'). Via de afrit S111 en de Spaklerweg bereikt u het Toorop gebouw. Bezoekadres: Spaklerweg 4, 1096 BA Amsterdam, Telefoon (020) 694 91 11.

Tooropgebouw Delta Lloyd,  
Auditorium Spaklerweg 4  
1096 BA Amsterdam



# Bijlage I

## Machtiging / Steminstructie

**Bij deze verklaart ondergetekende,**

Naam: \_\_\_\_\_ Voorletters: \_\_\_\_\_

Adres: \_\_\_\_\_

Woonplaats: \_\_\_\_\_

(facultatief) handelend namens of in opdracht van

Firmanaam: \_\_\_\_\_

Adres: \_\_\_\_\_

Gevestigd te: \_\_\_\_\_

**Mr. J.J.C.A. Leemrijse, notaris te Amsterdam, en/of haar plaatsvervanger**

te machtigen om hem/haar te vertegenwoordigen in de op  
**woensdag 7 juni 2017 te Amsterdam te houden**

**Algemene Vergadering van Aandeelhouders van Delta Lloyd N.V.,**

om aldaar voor hem/haar per agendapunt het stemrecht uit te oefenen op de wijze als hieronder bij de instructie is aangegeven en te handelen en alles te doen wat ondergetekende zelve, ter vergadering tegenwoordig zijnde, zou kunnen en mogen doen, een en ander met het recht van substitutie. Deze machtiging geldt voor een stemmenaantal dat gebaseerd is op het door de ondergetekende gehouden aantal gewone aandelen dat rechtsgeldig voor deelname aan de vergadering is aangemeld.

Deze ondertekende volmacht / steminstructie dient uiterlijk op  
**woensdag 31 mei 2017 om 12:00 uur** ontvangen te zijn door:

**ABN AMRO Bank NV**

**Corporate Broking**

**Gustav Mahlerlaan 10**

**1082 PP Amsterdam**

**The Netherlands**

**Telefoon +31 (0)20 344 2000**

**E-mail: [corporate.broking@nl.abnamro.com](mailto:corporate.broking@nl.abnamro.com)**

**[www.abnamro.com/evoting](http://www.abnamro.com/evoting)**

## Agendapunten en steminstructie

Agendapunten en steminstructie voor de **jaarlijkse Algemene Vergadering van Aandeelhouders van Delta Lloyd N.V. op woensdag 7 juni 2017**.

(S.v.p. per agendapunt onderstaand uw keuze aangeven. Bij ontbreken van een duidelijke steminstructie zal vóór de betreffende voorstellen worden gestemd.)

### Kruis uw keuze aan

		Voor	Tegen	Onthouding
4.a	Vaststelling jaarrekening 2016	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>
5.a	Decharge aan de leden van de Raad van Bestuur	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>
5.b	Decharge aan de leden van de Raad van Commissarissen	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>
6	Benoeming van NN Group N.V. en NN Group Bidco B.V. als leden van de Raad van Bestuur per (i) deze AVA of, als dit later plaatsvindt, (ii) Delisting	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>
7.a	Verlenen van volledige en finale decharge aan de heer H. van der Noordaa voor wat betreft zijn bestuur van de onderneming tot en met de Settlement Date	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>
7.b	Verlenen van volledige en finale decharge aan de heer E.J. Fischer, de heer J.G. Haars, mevrouw S.G. van der Lecq, de heer A.A.G. Bergen, de heer P.W. Nijhof en de heer J.R. Lister voor wat betreft het door hen uitgeoefende toezicht op de Raad van Bestuur tot en met de Settlement Date	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>
7.c	Aanvaarding van aftreden van mevrouw A.P. Mijer - Nienhuis als lid van de Raad van Bestuur per het moment van het effectief worden van de benoeming genoemd onder agendapunt 6 en verlening van volledige en finale decharge voor wat betreft haar bestuur van de onderneming tot de datum van deze AVA	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>
7.d	Aanvaarding van aftreden van de heer C.J. Abrahams als lid van de Raad van Bestuur per het moment van het effectief worden van de benoeming genoemd onder agendapunt 6 en verlening van volledige en finale decharge voor wat betreft zijn bestuur van de onderneming tot de datum van deze AVA	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>
7.e	Aanvaarding van aftreden van de heer L.M. van Riet als lid van de Raad van Bestuur per het moment van het effectief worden van de benoeming genoemd onder agendapunt 6 en verlening van volledige en finale decharge voor wat betreft zijn bestuur van de onderneming tot de datum van deze AVA	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>
7.f	Aanvaarding van aftreden van de heer D.E. Knibbe als lid van de Raad van Bestuur per het moment van het effectief worden van de benoeming genoemd onder agendapunt 6 en verlening van volledige en finale decharge voor wat betreft zijn bestuur van de onderneming tot de datum van deze AVA	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>
7.g	Aanvaarding van aftreden van mevrouw D.E. de Graaff - van Vredenburg als lid van de Raad van Bestuur per het moment van het effectief worden van de benoeming genoemd onder agendapunt 6 en verlening van volledige en finale decharge voor wat betreft haar bestuur van de onderneming tot de datum van deze AVA	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>

## Ondertekening

Datum:

Plaats:

Naam:

Voorletters:

Handtekening:

