

INFORMATIEMEMORANDUM

Behorend bij de buitengewone algemene vergadering van aandeelhouders van

RZL Beleggingsfondsen N.V.

(een beleggingsmaatschappij met veranderlijk kapitaal)

en

Vergaderingen van houders van aandelen

van de navolgende Subfondsen van RZL Beleggingsfondsen N.V.:

RZL Amerika Aandelenfonds - Fonds 13

RZL Azië Aandelenfonds - Fonds 12

RZL Europa Aandelenfonds - Fonds 8

RZL Euro Kortlopend Obligatiefonds - Fonds 4

RZL Euro Mixfonds - Fonds 9

RZL Euro Obligatiefonds - Fonds 6

RZL Euro Vastgoedfonds - Fonds 15

RZL Opkomende Landen Aandelenfonds - Fonds 20

RZL Optimaal Blauw - Fonds 21

RZL Optimaal Geel - Fonds 17

RZL Optimaal Oranje - Fonds 18

RZL Optimaal Paars - Fonds 16

RZL Optimaal Rood - Fonds 19

RZL Wereld Aandelenfonds - Fonds 14

te houden op vrijdag 30 oktober 2020, om 9:00 uur

op het kantooradres van ACTIAM N.V., Graadt van Roggenweg 250 te Utrecht

18 september 2020

Inhoudsopgave

1.	DOEL INFORMATIEMEMORANDUM.....	3
2.	<i>Korte beschrijving van de Vennootschap</i>	4
2.1	PARAPLUSTRUCTUUR.....	4
2.2	BEHEERDER.....	4
2.3	INSCHRIJVING.....	4
3.	<i>Beschrijving van de voorgenomen Omzetting</i>	5
3.1	ACHTERGROND.....	5
3.2	HET VOORSTEL TOT STATUTENWIJZIGING RZL BELEGGINGSFONDSEN N.V.....	5
3.3	BESLUIT TOT ONTBINDING VAN DE VENNOOTSCHAP.....	5
3.4	GEVOLGEN VOOR HET BELEGGINGSBELEID EN KOSTEN.....	6
3.5	VOORSTEL TOT LIQUIDATIE-UITKERINGEN BIJ VOORBAAT.....	6
	RZL Amerika Aandelenfonds - Fonds 13.....	6
	RZL Azië Aandelenfonds - Fonds 12.....	7
	RZL Europa Aandelenfonds - Fonds 8.....	7
	RZL Euro Kortlopend Obligatiefonds - Fonds 4.....	8
	RZL Euro Mixfonds - Fonds 9.....	8
	RZL Euro Obligatiefonds - Fonds 6.....	9
	RZL Euro Vastgoedfonds - Fonds 15.....	10
	RZL Opkomende Landen Aandelenfonds - Fonds 20.....	10
	RZL Optimaal Blauw - Fonds 21.....	11
	RZL Optimaal Geel - Fonds 17.....	12
	RZL Optimaal Oranje - Fonds 18.....	13
	RZL Optimaal Paars - Fonds 16.....	14
	RZL Optimaal Rood - Fonds 19.....	14
	RZL Wereld Aandelenfonds - Fonds 14.....	15
	Waardebepaling.....	16
3.6	MOGELIJKHEID TOT UITTREDEN & HANDELSSTOP.....	16
3.7	FISCALE GEVOLGEN.....	17
3.8	KOSTEN OMZETTING.....	17
3.9	UITKERING SLOTDIVIDEND SUBFONDSEN.....	18
3.10	IMPLEMENTATIE & TIJDSPAD.....	18
3.11	OVERIGE INFORMATIE.....	18
	<i>BIJLAGE A: Conceptakte van statutenwijziging RZL Beleggingsfondsen N.V.</i>	19

1. Doel Informatiememorandum

Dit informatiememorandum (het '**Informatiememorandum**') is opgesteld door ACTIAM N.V., naast statutair bestuurder, de beheerder als bedoeld in artikel 1:1 van de Wet op het financieel toezicht (de '**Beheerder**' of '**ACTIAM**') van RZL Beleggingsfondsen N.V. (de '**Vennootschap**'). Dit Informatiememorandum is opgesteld om vergadergerechtigden nader te informeren over de voorgenomen besluiten die ter stemming worden voorgelegd op de buitengewone vergadering van aandeelhouders van de Vennootschap. De voorgenomen besluiten houden verband met het voorstel tot liquidatie van de Vennootschap en met het voorstel tot het doen van liquidatie-uitkeringen bij voorbaat (de '**Omzetting**').

Dit Informatiememorandum is opgesteld om aandeelhouders een weloverwogen besluit te kunnen laten nemen over de Omzetting.

De ten behoeve van de Omzetting benodigde besluiten zijn geagendeerd voor de buitengewone algemene vergadering van aandeelhouders van de Vennootschap (de '**BAvA**'). De BAvA zal op 30 oktober 2020 worden gehouden in Utrecht.

Op 18 september 2020 heeft de Beheerder langs elektronische weg de aandeelhouders rechtstreeks benaderd en op deze wijze de te houden BAvA aangekondigd en formeel bijeengeroepen.

Dit Informatiememorandum, inclusief bijlage, is verkrijgbaar op het kantooradres van de Beheerder, Graadt van Roggenweg 250, 3531 AH te Utrecht alsmede op de website van de Beheerder via actiam.nl/fondsen/fondspublicaties.

De Beheerder heeft alle in redelijkheid van haar te verlangen zorg en aandacht besteed aan dit Informatiememorandum en is van mening dat hetgeen in dit Informatiememorandum is beschreven in elk materieel opzicht juist is en dat geen materiële feiten onvermeld zijn gebleven.

Aandeelhouders wordt aangeraden kennis te nemen van de inhoud van dit Informatiememorandum en eventueel hun eigen juridisch of fiscaal adviseur te raadplegen.

2. Korte beschrijving van de Vennootschap

2.1 Paraplustructuur

De Vennootschap is een naamloze vennootschap in de vorm van een beleggingsmaatschappij met veranderlijk kapitaal, zoals omschreven in artikel 76a van Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek, met een open end structuur.

De Vennootschap 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 '**Subfonds**'). Voor een gedetailleerde beschrijving per Subfonds wordt verwezen naar het prospectus van de Vennootschap, alsmede naar de supplementen die zijn opgesteld voor elk Subfonds (hierna tezamen te noemen: het '**Prospectus**') waarin specifieke informatie wordt verstrekt over elk Subfonds waarvan aandelen zijn geplaatst.

2.2 Beheerder

ACTIAM N.V. is de beheerder en de statutair bestuurder van de Vennootschap en houdt een vergunning als beheerder van een beleggingsinstelling op grond van artikel 2:65 van de Wet op het financieel toezicht en staat als zodanig onder toezicht van de Autoriteit Financiële Markten (de '**AFM**') en De Nederlandsche Bank.

2.3 Inschrijving

De Vennootschap is ingeschreven in het handelsregister van de Kamer van Koophandel onder handelsregisternummer: 16079848.

3. Beschrijving van de voorgenomen Omzetting

3.1 Achtergrond

De Subfondsen zijn onderdeel van RZL Beleggingsfondsen N.V. en hebben thans de status van een fiscale beleggingsinstelling, hetgeen betekent voor aandeelhouders dat rendementen fiscaal efficiënt kunnen worden gerealiseerd. Dit ziet onder meer op het toe kunnen passen van belastingverdragen ingeval van dividendontvangsten uit aandelen waarin wordt belegd en het kunnen verrekenen van ingehouden dividendbelasting. Een fiscale beleggingsinstelling dient doorlopend te voldoen aan bepaalde criteria, zo ook het criterium dat geldt ten aanzien van het (maximaal) toegestane belang van haar aandeelhouders. Aangezien strengere criteria zullen gaan gelden, zullen de vermogens van de Subfondsen en haar beleggers onder worden gebracht in beleggingsinstelling met een afwijkende fondsstructuur en/ of fiscale status.

Om de bovengenoemde wijze van Omzetting te kunnen effectueren worden de navolgende onderdelen voorgelegd aan de BAvA:

- (a) Wijziging van de statuten van de Vennootschap (zie 3.2 hieronder); en
- (b) Besluit tot ontbinding van de Vennootschap (zie 3.3 hieronder), in welk kader eveneens een voorstel tot het doen van liquidatie-uitkeringen bij voorbaat zal worden voorgelegd aan de BAvA (zie 3.5 hieronder).

3.2 Het voorstel tot statutenwijziging RZL Beleggingsfondsen N.V.

Teneinde de Omzetting te realiseren en de verschillende daarvoor benodigde processtappen te kunnen nemen, wordt, op voorstel van de houder van het prioriteitsaandeel van de Vennootschap, voorgesteld aan de aandeelhouders een voor de Omzetting benodigde statutenwijziging van RZL Beleggingsfondsen N.V. goed te keuren.

Ter gelegenheid van de Omzetting beoogt de Beheerder aan de aandeelhouders van de Vennootschap een liquidatie-uitkering te doen bij voorbaat in natura, bestaande uit deelnemingsrechten in andere, eveneens door de Beheerder beheerde, beleggingsinstellingen (hierbij wordt eveneens verwezen naar paragrafen 3.3 en 3.5 hieronder, waarin de voorgestelde wijze van vereffening wordt beschreven). Om een liquidatie-uitkering "in natura" uit te kunnen voeren, wordt voorgesteld om de statuten van de Vennootschap zodanig te wijzigen dat de directie van de Vennootschap (zijnde ACTIAM, de Beheerder) 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.

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 conceptakte van statutenwijziging die als Bijlage A is aangehecht.

3.3 Besluit tot ontbinding van de Vennootschap

In het kader van de beoogde Omzetting wordt, op voorstel van de houder van het prioriteitsaandeel van de Vennootschap, de BAvA het voorstel voorgelegd te besluiten tot het ontbinden van de Vennootschap.

Het genomen ontbindingsbesluit zal bij goedkeuring worden uitgevoerd op een nog door de Beheerder nader te bepalen datum, omstreeks 8 januari 2021 doch uiterlijk per 12 januari 2021. De Beheerder zal de definitieve datum van inwerkingtreding mededelen op haar website, actiam.nl/fondsen/fondspublicaties, waarbij tegelijkertijd alle aandeelhouders hiervan ook rechtstreeks door de Beheerder op de hoogte zullen worden gesteld.

Op de dag van het inwerkingtreden van het besluit tot ontbinding, is de Beheerder voornemens om voor elk van de Subfondsen liquidatie-uitkeringen bij voorbaat in natura te doen, conform de beschrijving in paragraaf 3.5 hieronder.

De Beheerder zal optreden als vereffenaar van het vermogen van de Vennootschap, in lijn met het bepaalde in de statuten.

3.4 Gevolgen voor het beleggingsbeleid en kosten

Als gevolg van de ontbinding van de Vennootschap zullen de huidige aandeelhouders in de Subfondsen niet langer in deze Subfondsen beleggen, en zullen zij in ruil daarvoor participaties krijgen in één of meer fondsen voor gemene rekening met een identiek beleggingsbeleid, waarin voor een deel momenteel ook reeds indirect wordt belegd. De onderliggende beleggingsportefeuilles waarin thans wordt belegd zullen derhalve hetzelfde blijven, en het ten behoeve van deze beleggingsinstellingen gevoerde beleggingsbeleid en de daaraan verbonden beleggingsrichtlijnen zullen niet wijzigen. Tevens zullen de kosten van het fonds- en vermogensbeheer ongewijzigd blijven.

3.5 Voorstel tot liquidatie-uitkeringen bij voorbaat

Zoals hierboven reeds aangegeven stelt de Beheerder voor om, op de dag dat het genomen ontbindingsbesluit van kracht wordt, de vereffening uit te voeren middels het doen van in natura liquidatie-uitkeringen bij voorbaat. Op voorstel van de Beheerder zullen de betreffende liquidatie-uitkeringen bestaan uit deelnemingsrechten in andere, eveneens door de Beheerder beheerde, beleggingsinstellingen. De BAvA wordt verzocht dit voorstel goed te keuren.

Van het overschot van het vermogen van de Vennootschap, zal de Beheerder (hierbij handelend als vereffenaar) de navolgende liquidatie-uitkeringen bij voorbaat doen aan:

- I. de houder van het prioriteitsaandeel: een bedrag gelijk aan het nominale bedrag van het geplaatste prioriteitsaandeel (zijnde EUR 0,05); en
- II. de houders van gewone aandelen in het kapitaal van de Vennootschap: een liquidatie-uitkering bij voorbaat in natura op de wijze zoals voor ieder Subfonds onderstaand beschreven, welke uitkering in verhouding van het aantal gehouden gewone aandelen van het desbetreffende Subfonds zal plaatsvinden.

RZL Amerika Aandelenfonds - Fonds 13

De uitkering in natura aan houders van gewone aandelen in dit Subfonds zal bestaan uit deelnemingsrechten in het fonds voor gemene rekening Amerika Aandelenpool, waarvan (rechten tot het verkrijgen van) participaties thans worden gehouden door de Vennootschap en waarin door de aandeelhouders van het Subfonds momenteel indirect wordt belegd.

De uitkering in natura zal plaatsvinden door middel van het bijschrijven van de betreffende aandeelhouders in het participantenregister van Amerika Aandelenpool voor het saldo van hun gerechtigheid tot het overschot van het vermogen van het betreffende Subfonds (welk saldo door de Vennootschap zal worden gebruikt voor het ten behoeve van de aandeelhouders verkrijgen van (rechten tot) participaties in Amerika Aandelenpool.

De participaties in Amerika Aandelenpool zullen worden aangekocht tegen de vast te stellen koers op de dag waarop het besluit tot ontbinding van de Vennootschap uitgevoerd wordt. Eventuele kosten die gepaard gaan met de Omzetting van RZL Amerika Aandelenfonds komen voor rekening van de Beheerder. Aangezien ten behoeve van betreffende Omzetting geen transacties in de Amerika Aandelenpool benodigd zijn, worden in dit kader geen transactiekosten voorzien.

RZL Azië Aandelenfonds - Fonds 12

De uitkering in natura aan houders van gewone aandelen in dit Subfonds zal bestaan uit deelnemingsrechten in het fonds voor gemene rekening Azië Aandelenpool waarvan (rechten tot het verkrijgen van) participaties thans worden gehouden door de Vennootschap, en waarin door de aandeelhouders van het Subfonds momenteel indirect wordt belegd.

De uitkering in natura zal plaatsvinden door middel van het bijschrijven van de betreffende aandeelhouders in het participantenregister van Azië Aandelenpool voor het saldo van hun gerechtigheid tot het overschot van het vermogen van het betreffende Subfonds, welk saldo door de Vennootschap zal worden gebruikt voor het ten behoeve van aandeelhouders verkrijgen van (rechten tot) participaties in Azië Aandelenpool.

De participaties in Azië Aandelenpool zullen worden aangekocht tegen de vast te stellen koers op de dag waarop het besluit tot ontbinding van de Vennootschap uitgevoerd wordt. Eventuele kosten die gepaard gaan met de Omzetting van RZL Azië Aandelenfonds komen voor rekening van de Beheerder. Aangezien ten behoeve van betreffende Omzetting geen transacties in de Azië Aandelenpool benodigd zijn, worden in dit kader geen transactiekosten voorzien.

RZL Europa Aandelenfonds - Fonds 8

De uitkering in natura aan houders van gewone aandelen in dit Subfonds zal bestaan uit deelnemingsrechten in Zwitserleven Europees Aandelenfonds, een subfonds van het fonds voor gemene rekening Zwitserleven Beleggingsfondsen. Direct voorafgaand aan deze uitkering zal de Vennootschap de (rechten tot) participaties in Euro Aandelenpool die thans worden gehouden door de Vennootschap (en waarin door de aandeelhouders van het Subfonds momenteel indirect wordt belegd), ter inkoop aanbieden aan Euro Aandelenpool. Euro Aandelenpool zal hierop de tegenwaarde in natura, in de vorm van financiële instrumenten, uitkeren aan de Vennootschap. De Vennootschap zal op haar beurt de geleverde financiële instrumenten inbrengen in Zwitserleven Europees Aandelenfonds, onder verkrijging van participaties in Zwitserleven Europees Aandelenfonds.

De liquidatie-uitkering in natura zal aansluitend plaatsvinden door middel van het bijschrijven van de betreffende aandeelhouders in het participantenregister van Zwitserleven Europees Aandelenfonds voor het saldo van hun gerechtigheid tot het overschot van het vermogen van het betreffende Subfonds, welk saldo door de Vennootschap zal worden

gebruikt voor het ten behoeve van aandeelhouders verkrijgen van (rechten tot) participaties in Zwitserleven Europees Aandelenfonds.

De participaties in Zwitserleven Europees Aandelenfonds zullen worden aangekocht tegen de vast te stellen koers op de dag waarop het besluit tot ontbinding van de Vennootschap uitgevoerd wordt. Eventuele kosten die gepaard gaan met de Omzetting van RZL Europa Aandelenfonds komen voor rekening van de Beheerder. Aangezien ten behoeve van betreffende Omzetting geen aan- of verkoop transacties benodigd zijn, worden in dit kader geen transactiekosten voorzien.

RZL Euro Kortlopend Obligatiefonds - Fonds 4

De uitkering in natura aan houders van gewone aandelen in dit Subfonds zal bestaan uit deelnemingsrechten in Zwitserleven Kortlopend Obligatiefonds, een subfonds van het fonds voor gemene rekening Zwitserleven Beleggingsfondsen. Zwitserleven Kortlopend Obligatiefonds belegt reeds in Euro Short Duration Pool.

Direct voorafgaand aan de uitkering zal de Vennootschap de (rechten tot) participaties in Euro Short Duration Pool die thans worden gehouden door de Vennootschap (en waarin door de aandeelhouders van het Subfonds momenteel indirect wordt belegd), ter inkoop aanbieden aan Euro Short Duration Pool. Euro Short Duration Pool zal hierop de tegenwaarde administratief beschouwen als een van Zwitserleven Kortlopend Obligatiefonds verkregen storting, de betreffende waarde toeschrijven aan Zwitserleven Kortlopend Obligatiefonds en de uit te geven participaties toekennen aan Zwitserleven Kortlopend Obligatiefonds.

Zwitserleven Kortlopend Obligatiefonds zal op haar beurt de haar toegekende deelnemingsrechten in Euro Short Duration Pool administratief beschouwen als een van de Vennootschap verkregen storting ter verkrijging van participaties in Zwitserleven Kortlopend Obligatiefonds, de waarde toeschrijven aan de Vennootschap en de uit te geven participaties toekennen aan de Vennootschap.

De uitkering in natura zal plaatsvinden door middel van het bijschrijven van de betreffende aandeelhouders in het participantenregister van Zwitserleven Kortlopend Obligatiefonds voor het saldo van hun gerechtigheid tot het overschot van het vermogen van het betreffende Subfonds, welk saldo door de Vennootschap zal worden gebruikt voor het ten behoeve van aandeelhouders verkrijgen van (rechten tot) participaties in Zwitserleven Kortlopend Obligatiefonds.

De participaties in Zwitserleven Kortlopend Obligatiefonds zullen worden aangekocht tegen de vast te stellen koers op de dag waarop het besluit tot ontbinding van de Vennootschap uitgevoerd wordt. Eventuele kosten die gepaard gaan met de Omzetting van RZL Euro Kortlopend Obligatiefonds komen voor rekening van de Beheerder. Aangezien ten behoeve van betreffende Omzetting geen transacties in de Euro Short Duration Pool benodigd zijn, worden in dit kader geen transactiekosten voorzien.

RZL Euro Mixfonds - Fonds 9

De uitkering in natura aan houders van gewone aandelen in dit Subfonds zal bestaan uit deelnemingsrechten in (i) Zwitserleven Europees Aandelenfonds en (ii) Zwitserleven

Obligatiefonds, beide subfondsen van het fonds voor gemene rekening Zwitserleven Beleggingsfondsen.

Dit Subfonds houdt reeds de rechten van deelneming in Euro Aandelenpool en deelnemingsrechten in Euro Obligatiepool.

Direct voorafgaand aan de uitkering in natura zal het Subfonds de deelnemingsrechten verkrijgen in Zwitserleven Europees Aandelenfonds en Zwitserleven Obligatiefonds, op de wijze zoals beschreven voor:

- RZL Euro Aandelenfonds (voor het verkrijgen van deelnemingsrechten in Zwitserleven Europees Aandelenfonds); en
- RZL Euro Obligatiefonds (voor het verkrijgen van deelnemingsrechten in Zwitserleven Obligatiefonds).

De liquidatie-uitkering in natura zal aansluitend plaatsvinden door middel van het bijschrijven van de betreffende aandeelhouders in de participantenregisters van Zwitserleven Europees Aandelenfonds en Zwitserleven Obligatiefonds voor het saldo van hun gerechtigheid tot het overschot van het vermogen van het betreffende Subfonds (welk saldo door de Vennootschap zal worden gebruikt voor het ten behoeve van aandeelhouders verkrijgen van (rechten tot) participaties in Zwitserleven Europees Aandelenfonds, en Zwitserleven Obligatiefonds).

De participaties in Zwitserleven Europees Aandelenfonds Zwitserleven Obligatiefonds zullen worden aangekocht tegen de vast te stellen koers op de dag waarop het besluit tot ontbinding van de Vennootschap uitgevoerd wordt.

Eventuele kosten die gepaard gaan met de Omzetting van RZL Euro Mixfonds komen voor rekening van de Beheerder. Aangezien ten behoeve van betreffende Omzetting geen transacties in de Euro Aandelenpool en Euro Obligatiepool benodigd zijn, worden in dit kader geen transactiekosten voorzien.

RZL Euro Obligatiefonds - Fonds 6

De uitkering in natura aan houders van gewone aandelen in dit Subfonds zal bestaan uit deelnemingsrechten in Zwitserleven Obligatiefonds, een subfonds van het fonds voor gemene rekening Zwitserleven Beleggingsfondsen. Zwitserleven Obligatiefonds belegt reeds in Euro Obligatiepool.

Direct voorafgaand aan de uitkering zal de Vennootschap de (rechten tot) participaties in Euro Obligatiepool die thans worden gehouden door de Vennootschap (en waarin door de aandeelhouders van het Subfonds momenteel indirect wordt belegd), ter inkoop aanbieden aan Euro Obligatiepool. Euro Obligatiepool zal hierop de tegenwaarde administratief beschouwen als een van Zwitserleven Obligatiefonds verkregen storting, de betreffende waarde toeschrijven aan Zwitserleven Obligatiefonds en de uit te geven participaties toekennen aan Zwitserleven Obligatiefonds.

Zwitserleven Obligatiefonds zal op haar beurt de haar toegekende deelnemingsrechten in Euro Obligatiepool administratief beschouwen als een van de Vennootschap verkregen storting ter verkrijging van participaties in Zwitserleven Obligatiefonds, de waarde

toeschrijven aan de Vennootschap en de uit te geven participaties toekennen aan de Vennootschap.

De uitkering in natura zal plaatsvinden door middel van het bijschrijven van de betreffende aandeelhouders in het participantenregister van Zwitserleven Obligatiefonds voor het saldo van hun gerechtigheid tot het overschot van het vermogen van het betreffende Subfonds, welk saldo door de Vennootschap zal worden gebruikt voor het ten behoeve van aandeelhouders verkrijgen van (rechten tot) participaties in Zwitserleven Obligatiefonds.

De participaties in Zwitserleven Obligatiefonds zullen worden aangekocht tegen de vast te stellen koers op de dag waarop het besluit tot ontbinding van de Vennootschap uitgevoerd wordt. Eventuele kosten die gepaard gaan met de Omzetting van RZL Euro Obligatiefonds komen voor rekening van de Beheerder. Aangezien ten behoeve van betreffende Omzetting geen transacties in de Euro Obligatiepool benodigd zijn, worden in dit kader geen transactiekosten voorzien.

RZL Euro Vastgoedfonds - Fonds 15

De uitkering in natura aan houders van gewone aandelen in dit Subfonds zal bestaan uit deelnemingsrechten in Zwitserleven Vastgoedfonds, een subfonds van het fonds voor gemene rekening Zwitserleven Beleggingsfondsen.

Direct voorafgaand aan deze uitkering zal de Vennootschap de (rechten tot het verkrijgen van) participaties in Euro Vastgoedfondsenpool die thans worden gehouden door de Vennootschap (en waarin door de aandeelhouders van het Subfonds momenteel indirect wordt belegd), ter inkoop aanbieden aan Euro Vastgoedfondsenpool. Euro Vastgoedfondsenpool zal hierop de tegenwaarde in natura, in de vorm van financiële instrumenten, uitkeren aan de Vennootschap. De Vennootschap zal op haar beurt de geleverde financiële instrumenten inbrengen in Zwitserleven Vastgoedfonds, onder verkrijging van participaties in Zwitserleven Vastgoedfonds.

De liquidatie-uitkering in natura zal aansluitend plaatsvinden door middel van het bijschrijven van de betreffende aandeelhouders in het participantenregister van Zwitserleven Vastgoedfonds voor het saldo van hun gerechtigheid tot het overschot van het vermogen van het betreffende Subfonds, welk saldo door de Vennootschap zal worden gebruikt voor het ten behoeve van aandeelhouders verkrijgen van (rechten tot) participaties in Zwitserleven Vastgoedfonds.

De participaties in Zwitserleven Vastgoedfonds zullen worden aangekocht tegen de vast te stellen koers op de dag waarop het besluit tot ontbinding van de Vennootschap uitgevoerd wordt. Eventuele kosten die gepaard gaan met de Omzetting van RZL Euro Vastgoedfonds komen voor rekening van de Beheerder. Aangezien ten behoeve van betreffende Omzetting geen aan- of verkoop transacties benodigd zijn, worden in dit kader geen transactiekosten voorzien.

RZL Opkomende Landen Aandelenfonds - Fonds 20

De uitkering in natura aan houders van gewone aandelen in dit Subfonds zal bestaan uit deelnemingsrechten in het fonds voor gemene rekening Global Emerging Markets Equity Pool waarvan (rechten tot het verkrijgen van) participaties thans worden gehouden door de

Vennootschap, en waarin door de aandeelhouders van het Subfonds momenteel indirect wordt belegd.

De uitkering in natura zal plaatsvinden door middel van het bijschrijven van de betreffende aandeelhouders in het participantenregister van Global Emerging Markets Equity Pool voor het saldo van hun gerechtigheid tot het overschot van het vermogen van het betreffende Subfonds, welk saldo door de Vennootschap zal worden gebruikt voor het ten behoeve van aandeelhouders verkrijgen van (rechten tot) participaties in Global Emerging Markets Equity Pool.

De participaties in Global Emerging Markets Equity Pool zullen worden aangekocht tegen de vast te stellen koers op de dag waarop het besluit tot ontbinding van de Vennootschap uitgevoerd wordt. Eventuele kosten die gepaard gaan met de Omzetting van RZL Opkomende Landen Aandelenfonds komen voor rekening van de Beheerder. Aangezien ten behoeve van betreffende Omzetting geen transacties in de Global Emerging Markets Equity Pool benodigd zijn, worden in dit kader geen transactiekosten voorzien.

RZL Optimaal Blauw - Fonds 21

De uitkering in natura aan houders van gewone aandelen in dit Subfonds zal bestaan uit deelnemingsrechten in (i) Zwitserleven Europees Aandelenfonds, (ii) Zwitserleven Vastgoedfonds, (iii) Zwitserleven Obligatiefonds en (iv) Zwitserleven Kortlopend Obligatiefonds, allen subfondsen van het fonds voor gemene rekening Zwitserleven Beleggingsfondsen, en uit deelnemingsrechten in de fondsen voor gemene rekening (v) Azië Aandelenpool, (vi) Amerika Aandelenpool en (vii) Global Emerging Markets Equity Pool, waar momenteel reeds indirect, via Global Equity Mixpool, door de aandeelhouders van het Subfonds in wordt belegd.

Direct voorafgaand aan de uitkering in natura zal het Subfonds de deelnemingsrechten verkrijgen in de vorige alinea beschreven fondsen, op de wijze zoals beschreven voor:

- RZL Euro Kortlopend Obligatiefonds (voor het verkrijgen van deelnemingsrechten in Zwitserleven Kortlopend Obligatiefonds);
- RZL Euro Obligatiefonds (voor het verkrijgen van deelnemingsrechten in Zwitserleven Obligatiefonds);
- RZL Euro Vastgoedfonds (voor het verkrijgen van deelnemingsrechten in Zwitserleven Vastgoedfonds); en
- RZL Wereld Aandelenfonds (voor het verkrijgen van deelnemingsrechten in Zwitserleven Europees Aandelenfonds, Azië Aandelenpool, Amerika Aandelenpool en Global Emerging Markets Equity Pool).

De liquidatie-uitkering in natura zal aansluitend plaatsvinden door middel van het bijschrijven van de betreffende aandeelhouders in de participantenregisters van Zwitserleven Obligatiefonds, Zwitserleven Kortlopend Obligatiefonds, Zwitserleven Europees Aandelenfonds, Zwitserleven Vastgoedfonds, Azië Aandelenpool, Amerika Aandelenpool en Global Emerging Markets Equity Pool voor het saldo van hun gerechtigheid tot het overschot van het vermogen van het betreffende Subfonds (welk saldo door de Vennootschap zal worden gebruikt voor het ten behoeve van aandeelhouders verkrijgen van (rechten tot) participaties in Zwitserleven Obligatiefonds, Zwitserleven Kortlopend Obligatiefonds, Zwitserleven Europees Aandelenfonds, Zwitserleven

Vastgoedfonds, Azië Aandelenpool, Amerika Aandelenpool en Global Emerging Markets Equity Pool.

De participaties in Zwitserleven Obligatiefonds, Zwitserleven Kortlopend Obligatiefonds, Zwitserleven Europees Aandelenfonds, Zwitserleven Vastgoedfonds, Azië Aandelenpool, Amerika Aandelenpool en Global Emerging Markets Equity Pool zullen worden aangekocht tegen de vast te stellen koers op de dag waarop het besluit tot ontbinding van de Vennootschap uitgevoerd wordt.

Eventuele kosten die gepaard gaan met de Omzetting van RZL Optimaal Blauw komen voor rekening van de Beheerder. Aangezien ten behoeve van betreffende Omzetting geen transacties in onderliggende beleggingsportefeuilles benodigd zijn, worden in dit kader geen transactiekosten voorzien.

RZL Optimaal Geel - Fonds 17

De uitkering in natura aan houders van gewone aandelen in dit Subfonds zal bestaan uit deelnemingsrechten in (i) Zwitserleven Europees Aandelenfonds, (ii) Zwitserleven Vastgoedfonds, (iii) Zwitserleven Obligatiefonds en (iv) Zwitserleven Kortlopend Obligatiefonds, allen subfondsen van het fonds voor gemene rekening Zwitserleven Beleggingsfondsen, en uit deelnemingsrechten in de fondsen voor gemene rekening (v) Azië Aandelenpool, (vi) Amerika Aandelenpool en (vii) Global Emerging Markets Equity Pool, waar momenteel reeds indirect, via Global Equity Mixpool, door de aandeelhouders van het Subfonds in wordt belegd.

Direct voorafgaand aan de uitkering in natura zal het Subfonds de deelnemingsrechten verkrijgen in de vorige alinea beschreven fondsen, op de wijze zoals beschreven voor:

- RZL Euro Kortlopend Obligatiefonds (voor het verkrijgen van deelnemingsrechten in Zwitserleven Kortlopend Obligatiefonds);
- RZL Euro Obligatiefonds (voor het verkrijgen van deelnemingsrechten in Zwitserleven Obligatiefonds);
- RZL Euro Vastgoedfonds (voor het verkrijgen van deelnemingsrechten in Zwitserleven Vastgoedfonds); en
- RZL Wereld Aandelenfonds (voor het verkrijgen van deelnemingsrechten in Zwitserleven Europees Aandelenfonds, Azië Aandelenpool, Amerika Aandelenpool en Global Emerging Markets Equity Pool).

De liquidatie-uitkering in natura zal aansluitend plaatsvinden door middel van het bijschrijven van de betreffende aandeelhouders in de participantenregisters van Zwitserleven Obligatiefonds, Zwitserleven Kortlopend Obligatiefonds, Zwitserleven Europees Aandelenfonds, Zwitserleven Vastgoedfonds, Azië Aandelenpool, Amerika Aandelenpool en Global Emerging Markets Equity Pool voor het saldo van hun gerechtigheid tot het overschot van het vermogen van het betreffende Subfonds (welk saldo door de Vennootschap zal worden gebruikt voor het ten behoeve van aandeelhouders verkrijgen van (rechten tot) participaties in Zwitserleven Obligatiefonds, Zwitserleven Kortlopend Obligatiefonds, Zwitserleven Europees Aandelenfonds, Zwitserleven Vastgoedfonds, Azië Aandelenpool, Amerika Aandelenpool en Global Emerging Markets Equity Pool).

De participaties in Zwitserleven Obligatiefonds, Zwitserleven Kortlopend Obligatiefonds, Zwitserleven Europees Aandelenfonds, Zwitserleven Vastgoedfonds, Azië Aandelenpool, Amerika Aandelenpool en Global Emerging Markets Equity Pool zullen worden aangekocht tegen de vast te stellen koers op de dag waarop het besluit tot ontbinding van de Vennootschap uitgevoerd wordt.

Eventuele kosten die gepaard gaan met de Omzetting van RZL Optimaal Geel komen voor rekening van de Beheerder. Aangezien ten behoeve van betreffende Omzetting geen transacties in onderliggende beleggingsportefeuilles benodigd zijn, worden in dit kader geen transactiekosten voorzien.

RZL Optimaal Oranje - Fonds 18

De uitkering in natura aan houders van gewone aandelen in dit Subfonds zal bestaan uit deelnemingsrechten in (i) Zwitserleven Europees Aandelenfonds, (ii) Zwitserleven Vastgoedfonds, (iii) Zwitserleven Obligatiefonds en (iv) Zwitserleven Kortlopend Obligatiefonds, allen subfondsen van het fonds voor gemene rekening Zwitserleven Beleggingsfondsen, en uit deelnemingsrechten in de fondsen voor gemene rekening (v) Azië Aandelenpool, (vi) Amerika Aandelenpool en (vii) Global Emerging Markets Equity Pool, waar momenteel reeds indirect, via Global Equity Mixpool, door de aandeelhouders van het Subfonds in wordt belegd.

Direct voorafgaand aan de uitkering in natura zal het Subfonds de deelnemingsrechten verkrijgen in de vorige alinea beschreven fondsen, op de wijze zoals beschreven voor:

- RZL Euro Obligatiefonds (voor het verkrijgen van deelnemingsrechten in Zwitserleven Obligatiefonds);
- RZL Euro Vastgoedfonds (voor het verkrijgen van deelnemingsrechten in Zwitserleven Vastgoedfonds); en
- RZL Wereld Aandelenfonds (voor het verkrijgen van deelnemingsrechten in Zwitserleven Europees Aandelenfonds, Azië Aandelenpool, Amerika Aandelenpool en Global Emerging Markets Equity Pool).

De liquidatie-uitkering in natura zal aansluitend plaatsvinden door middel van het bijschrijven van de betreffende aandeelhouders in de participantenregisters van Zwitserleven Obligatiefonds, Zwitserleven Europees Aandelenfonds, Zwitserleven Vastgoedfonds, Azië Aandelenpool, Amerika Aandelenpool en Global Emerging Markets Equity Pool voor het saldo van hun gerechtigheid tot het overschot van het vermogen van het betreffende Subfonds (welk saldo door de Vennootschap zal worden gebruikt voor het ten behoeve van aandeelhouders verkrijgen van (rechten tot) participaties in Zwitserleven Obligatiefonds, Zwitserleven Europees Aandelenfonds, Zwitserleven Vastgoedfonds, Azië Aandelenpool, Amerika Aandelenpool en Global Emerging Markets Equity Pool.

De participaties in Zwitserleven Obligatiefonds, Zwitserleven Europees Aandelenfonds, Zwitserleven Vastgoedfonds, Azië Aandelenpool, Amerika Aandelenpool en Global Emerging Markets Equity Pool zullen worden aangekocht tegen de vast te stellen koers op de dag waarop het besluit tot ontbinding van de Vennootschap uitgevoerd wordt.

Eventuele kosten die gepaard gaan met de Omzetting van RZL Optimaal Oranje komen voor rekening van de Beheerder. Aangezien ten behoeve van betreffende Omzetting geen

transacties in onderliggende beleggingsportefeuilles benodigd zijn, worden in dit kader geen transactiekosten voorzien.

RZL Optimaal Paars - Fonds 16

De uitkering in natura aan houders van gewone aandelen in dit Subfonds zal bestaan uit deelnemingsrechten in (i) Zwitserleven Europees Aandelenfonds en (ii) Zwitserleven Vastgoedfonds, beide subfondsen van het fonds voor gemene rekening Zwitserleven Beleggingsfondsen, en uit deelnemingsrechten in de fondsen voor gemene rekening (iii) Azië Aandelenpool, (iv) Amerika Aandelenpool en (v) Global Emerging Markets Equity Pool, waar momenteel reeds indirect, via Global Equity Mixpool, door de aandeelhouders van het Subfonds in wordt belegd.

Direct voorafgaand aan de uitkering in natura zal het Subfonds de deelnemingsrechten verkrijgen in de fondsen, op de wijze zoals beschreven voor:

- RZL Euro Vastgoedfonds (voor het verkrijgen van deelnemingsrechten in Zwitserleven Vastgoedfonds); en
- RZL Wereld Aandelenfonds (voor het verkrijgen van deelnemingsrechten in Zwitserleven Europees Aandelenfonds, Azië Aandelenpool, Amerika Aandelenpool en Global Emerging Markets Equity Pool).

De liquidatie-uitkering in natura zal aansluitend plaatsvinden door middel van het bijschrijven van de betreffende aandeelhouders in de participantenregisters van Zwitserleven Europees Aandelenfonds, Zwitserleven Vastgoedfonds, Azië Aandelenpool, Amerika Aandelenpool en Global Emerging Markets Equity Pool voor het saldo van hun gerechtigheid tot het overschot van het vermogen van het betreffende Subfonds (welk saldo door de Vennootschap zal worden gebruikt tot het verkrijgen van (rechten tot) participaties in Zwitserleven Europees Aandelenfonds, Zwitserleven Vastgoedfonds, Azië Aandelenpool, Amerika Aandelenpool en Global Emerging Markets Equity Pool.

De participaties in Zwitserleven Europees Aandelenfonds, Zwitserleven Vastgoedfonds, Azië Aandelenpool, Amerika Aandelenpool en Global Emerging Markets Equity Pool zullen worden aangekocht tegen de vast te stellen koers op de dag waarop het besluit tot ontbinding van de Vennootschap uitgevoerd wordt. Eventuele kosten die gepaard gaan met de Omzetting van RZL Optimaal Paars komen voor rekening van de Beheerder. Aangezien ten behoeve van betreffende Omzetting geen transacties in onderliggende beleggingsportefeuilles benodigd zijn, worden in dit kader geen transactiekosten voorzien.

RZL Optimaal Rood - Fonds 19

De uitkering in natura aan houders van gewone aandelen in dit Subfonds zal bestaan uit deelnemingsrechten in Zwitserleven Europees Aandelenfonds, Zwitserleven Vastgoedfonds en Zwitserleven Obligatiefonds, allen subfondsen van het fonds voor gemene rekening Zwitserleven Beleggingsfondsen, en uit deelnemingsrechten in Azië Aandelenpool, uit deelnemingsrechten in Amerika Aandelenpool en uit deelnemingsrechten in Global Emerging Markets Equity Pool, waar momenteel reeds indirect, via Global Equity Mixpool, door de aandeelhouders van het Subfonds in wordt belegd.

Direct voorafgaand aan de uitkering in natura zal het Subfonds de deelnemingsrechten verkrijgen in de vorige alinea beschreven fondsen, op de wijze zoals beschreven voor:

- RZL Euro Obligatiefonds (voor het verkrijgen van deelnemingsrechten in Zwitserleven Obligatiefonds);
- RZL Euro Vastgoedfonds (voor het verkrijgen van deelnemingsrechten in Zwitserleven Vastgoedfonds); en
- RZL Wereld Aandelenfonds (voor het verkrijgen van deelnemingsrechten in Zwitserleven Europees Aandelenfonds, Azië Aandelenpool, Amerika Aandelenpool en Global Emerging Markets Equity Pool).

De liquidatie-uitkering in natura zal aansluitend plaatsvinden door middel van het bijschrijven van de betreffende aandeelhouders in de participantenregisters van Zwitserleven Europees Aandelenfonds, Zwitserleven Vastgoedfonds, Zwitserleven Obligatiefonds, Azië Aandelenpool, Amerika Aandelenpool en Global Emerging Markets Equity Pool voor het saldo van hun gerechtigheid tot het overschot van het vermogen van het betreffende Subfonds (welk saldo door de Vennootschap zal worden gebruikt voor het ten behoeve van aandeelhouders verkrijgen van (rechten tot) participaties in Zwitserleven Europees Aandelenfonds, Zwitserleven Vastgoedfonds, Zwitserleven Obligatiefonds, Azië Aandelenpool, Amerika Aandelenpool en Global Emerging Markets Equity Pool.

De participaties in Zwitserleven Europees Aandelenfonds, Zwitserleven Vastgoedfonds, Zwitserleven Obligatiefonds, Azië Aandelenpool, Amerika Aandelenpool en Global Emerging Markets Equity Pool zullen worden aangekocht tegen de vast te stellen koers op de dag waarop het besluit tot ontbinding van de Vennootschap uitgevoerd wordt.

Eventuele kosten die gepaard gaan met de Omzetting van RZL Optimaal Rood komen voor rekening van de Beheerder. Aangezien ten behoeve van betreffende Omzetting geen transacties in onderliggende beleggingsportefeuilles benodigd zijn, worden in dit kader geen transactiekosten voorzien.

RZL Wereld Aandelenfonds - Fonds 14

De uitkering in natura aan houders van gewone aandelen in dit Subfonds zal bestaan uit deelnemingsrechten in Zwitserleven Europees Aandelenfonds, een subfonds van het fonds voor gemene rekening Zwitserleven Beleggingsfondsen, en uit deelnemingsrechten in de fondsen voor gemene rekening Azië Aandelenpool, Amerika Aandelenpool en Global Emerging Markets Equity Pool, waar momenteel reeds indirect, via Global Equity Mixpool, door de aandeelhouders van het Subfonds in wordt belegd.

Direct voorafgaand aan deze uitkering zal de Vennootschap de (rechten tot het verkrijgen van) participaties in Global Equity Mixpool die thans worden gehouden door de Vennootschap, ter inkoop aanbieden aan Global Equity Mixpool. Global Equity Mixpool zal hierop de tegenwaarde in natura uitkeren aan de Vennootschap, zijnde deelnemingsrechten in Euro Aandelenpool, Azië Aandelenpool, Amerika Aandelenpool en Global Emerging Markets Equity Pool.

De participaties in Euro Aandelenpool die dan worden gehouden door de Vennootschap zullen door de Vennootschap ter inkoop worden aangeboden aan Euro Aandelenpool. Euro Aandelenpool zal hierop de tegenwaarde in natura, in de vorm van financiële instrumenten,

uitkeren aan de Vennootschap. De Vennootschap zal op haar beurt de geleverde financiële instrumenten inbrengen in Zwitserleven Europees Aandelenfonds, onder verkrijging van participaties in Zwitserleven Europees Aandelenfonds.

De liquidatie-uitkering in natura zal aansluitend plaatsvinden door middel van het bijhouden van de aandeelhouders van RZL Wereld Aandelenfonds, in de participantenregisters van Zwitserleven Europees Aandelenfonds, Azië Aandelenpool, Amerika Aandelenpool en Global Emerging Markets Equity Pool voor het saldo van hun gerechtigheid tot het overschot van het vermogen van het betreffende Subfonds, welk saldo door de Vennootschap zal worden gebruikt voor het ten behoeve de aandeelhouders verkrijgen van (rechten tot) participaties in respectievelijk Zwitserleven Europees Aandelenfonds, Azië Aandelenpool, Amerika Aandelenpool en Global Emerging Markets Equity Pool.

De participaties in Zwitserleven Europees Aandelenfonds, Azië Aandelenpool, Amerika Aandelenpool en Global Emerging Markets Equity Pool zullen worden aangekocht tegen de vast te stellen koers op de dag waarop het besluit tot ontbinding van de Vennootschap uitgevoerd wordt. Eventuele kosten die gepaard gaan met de Omzetting van RZL Wereld Aandelenfonds komen voor rekening van de Beheerder. Aangezien ten behoeve van betreffende Omzetting geen transacties in onderliggende beleggingsportefeuilles benodigd zijn, worden in dit kader geen transactiekosten voorzien.

Waardebepaling

De waarde van het aan de diverse Subfondsen toe te rekenen overschot wordt bepaald aan de hand van de intrinsieke waarde per Subfonds op de dag waarop het besluit tot ontbinding van de Vennootschap van kracht zal worden. Het aantal uitstaande aandelen per Subfonds wordt bepaald per de laatste handelsdag van elk van de Subfondsen. De laatste handelsdag zal zijn, enkele dagen voorafgaand aan de dag waarop het besluit tot ontbinding van kracht wordt (zie volgende paragraaf "Mogelijkheid tot uittreden & Handelsstop").

Voorafgaand aan de dag waarop het besluit tot ontbinding van de Vennootschap van kracht wordt, zal ten behoeve van de beëindiging van de Subfondsen, in verband met de fiscale status van de Vennootschap van fiscale beleggingsinstelling, voor ieder Subfonds een uitkering van een slotdividend gedaan worden (zie paragraaf: 'Uitkering slotdividend Subfondsen'). 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 in de Vennootschap.

3.6 Mogelijkheid tot uittreden & Handelsstop

Houders van aandelen in de Subfondsen kunnen naar aanleiding van de voorgenomen Omzetting gedurende de periode tot aan de BAvA uittreden onder de thans geldende (ongewijzigde) voorwaarden.

Naar verwachting zal omstreeks 8 januari 2021 de laatste koers voor de Subfondsen worden gepubliceerd.

Echter, om de Omzetting zo beheerst en efficiënt mogelijk uit te kunnen voeren zal de Beheerder een aantal beursdagen voorafgaand aan de datum waarop de laatste koers voor de Subfondsen wordt gepubliceerd geen orders voor de Subfondsen meer accepteren en uitvoeren. De liquidatie-uitkering bij voorbaat (zoals toegelicht in paragraaf 3.5 hierboven) zal plaatsvinden tegen de laatst vastgestelde intrinsieke waarde van de Subfondsen.

Met betrekking tot bovengenoemde data zullen de definitief vastgestelde dagen uiterlijk 5 werkdagen voorafgaand aan de aanvang van de handelsstop op de website van de Beheerder worden gepubliceerd, waarbij tegelijkertijd alle aandeelhouders hiervan ook rechtstreeks door de Beheerder op de hoogte zullen worden gesteld.

3.7 Fiscale gevolgen

Hieronder worden enkele fiscale aspecten van de Omzetting behandeld, die voor beleggers in de Subfondsen van belang kunnen zijn. Het vormt geen advies voor een specifieke persoonlijke situatie.

Voor een beschrijving van de algemene fiscale aspecten die van toepassing zijn op de Vennootschap verwijzen wij naar het prospectus.

De beschrijving van de fiscale aspecten is gebaseerd op de stand van de Nederlandse wetgeving en jurisprudentie op de datum van publicatie van dit informatiememorandum, met uitzondering van maatregelen die met terugwerkende kracht worden ingevoerd.

Aandeelhouders zijn verantwoordelijk voor hun eigen fiscale positie en worden geadviseerd in het kader van de Omzetting hun eigen belastingadviseur te consulteren.

Met betrekking tot de liquidatie-uitkering ontvangen de aandeelhouders een uitkering in natura zijnde de deelnemingsrechten in andere beleggingsinstellingen. De intrinsieke waarde van de Subfondsen, op basis waarvan vervolgens het aantal deelnemingsrechten in die andere beleggingsinstelling vastgesteld wordt, wordt mogelijk negatief beïnvloed door de inhouding van dividendbelasting die de Vennootschap nog behoort af te dragen.

Afhankelijk van de fiscale status en omvang van het belang van een aandeelhouder in één of meerdere Subfondsen, kan het ontvangen van de liquidatie-uitkering tot belastingheffing leiden bij de desbetreffende aandeelhouder.

3.8 Kosten Omzetting

De kosten verbonden aan de Omzetting zullen worden gedragen door de Beheerder. Deze kosten betreffen onder meer: kosten die verband houden met de organisatie en het plaatshebben van de BAvA, kosten van omzetting van de rechten van deelneming en de kosten van de notaris.

Transactiekosten die als gevolg van de Omzetting worden gemaakt bij de eventuele verkoop dan wel aankoop van onderliggende financiële instrumenten, zullen eveneens door de Beheerder worden gedragen.

3.9 Uitkering slotdividend Subfondsen

Voorafgaand aan de Omzetting, zullen de aandeelhouders in de Subfondsen een slotdividend ontvangen, dat wordt uitgekeerd om aan de fiscale verplichtingen van de Subfondsen te kunnen voldoen, voordat deze beleggingsinstellingen als Subfondsen van de Vennootschap worden beëindigd. Deze slotuitkering is gebaseerd op de ontvangen dividenden over het boekjaar 2020 en zal plaatsvinden na het ingaan van de eerder in paragraaf 3.6 genoemde handelsstop, maar voor de dag waarop de Omzetting uitgevoerd wordt. De Beheerder zal van de definitief vastgestelde dag waarop het slotdividend uitgekeerd wordt, alsmede van de uit te keren slotdividenden, mededeling doen via de website van de Beheerder (actiam.nl/fondsen/fondspublicaties).

3.10 Implementatie & Tijdsplan

Uitgaande van goedkeurende besluiten van de BAvA zal elk van de beschreven onderdelen van de Omzetting omstreeks 8 januari 2021, doch uiterlijk op 12 januari 2021, zijn gerealiseerd. De Beheerder zal van de definitief vastgestelde dagen mededeling doen via de website van de Beheerder (actiam.nl/fondsen/fondspublicaties).

3.11 Overige informatie

De in dit Informatiememorandum toegelichte voorstellen zijn bekend gemaakt op de website van de Beheerder (actiam.nl/fondsen/fondspublicaties). De voorstellen zijn door middel van dit Informatiememorandum op de website van de Beheerder toegelicht. Alle aandeelhouders van de Vennootschap zijn in dit kader tevens rechtstreeks door de Beheerder geïnformeerd.

De AFM is gelijktijdig met de bekendmaking van de voorstellen in kennis gesteld.

De Beheerder onderschrijft het belang van de voorstellen en nodigt u aan de BAvA deel te nemen alwaar het voorstel zal worden gepresenteerd.

BIJLAGE A: Conceptakte van statutenwijziging RZL Beleggingsfondsen N.V.

AKTE VAN STATUTENWIJZIGING **RZL BELEGGINGSFONDSEN N.V.**

Op [●] tweeduizendtweintig verschijnt voor mij, [●], notaris in Amsterdam:

[●].

De comparant verklaart dat op [●] tweeduizendtweintig door de algemene vergadering van de naamloze vennootschap: **RZL Beleggingsfondsen N.V.**, statutair gevestigd in Utrecht, met adres Graadt van Roggenweg 250, 3531 AH Utrecht en handelsregisternummer 16079848, is besloten de statuten van die vennootschap te wijzigen en de comparant te machtigen deze akte te doen verlijden.

Ter uitvoering van die besluiten verklaart de comparant in de statuten van de vennootschap de volgende wijziging aan te brengen:

(A). Het opschrift van artikel 27 wordt gewijzigd en komt te luiden als volgt:

Dividenden, andere winstuitkeringen en overige uitkeringen.

(B). Een nieuw lid 6 wordt toegevoegd aan artikel 27, ten gevolge waarvan het huidige artikel 27 lid 6 wordt vernummerd naar artikel 27 lid 7, welk nieuw lid 6 komt te luiden als volgt:

27.6. Met uitzondering van dividenden en winstuitkeringen kan de directie, mits met goedkeuring van de raad van commissarissen, besluiten dat alle overige uitkeringen geheel of gedeeltelijke anders dan in geld kunnen worden uitgekeerd, waaronder begrepen in rechten van deelnemingen in beleggingsinstellingen waarin de vennootschap belegt.

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

Deze akte wordt in minuut verleden in Amsterdam, op de datum die bovenaan deze akte is vermeld. Ik heb de zakelijke inhoud van de akte meegedeeld en toegelicht. De comparant heeft verklaard kennis te hebben genomen van de inhoud van de akte en in te stemmen met beperkte voorlezing. Vervolgens heb ik die gedeelten van de akte voorgelezen die moeten worden voorgelezen op grond van de wet. Onmiddellijk daarna hebben de comparant, die aan mij bekend is, en ik de akte ondertekend.