

NIET VOOR UITGAVE, PUBLICATIE OF VERSPREIDING, DIRECT OF INDIRECT, NAAR OF IN DE VERENIGDE STATEN, CANADA, AUSTRALIË, ZUID-AFRIKA, JAPAN OF ANDERE JURISDICTIES WAARIN UITGAVE OF VERSPREIDING ONWETTIG ZOU ZIJN

Persbericht

Amsterdam/ 's-Hertogenbosch, 31 mei 2016

Delta Lloyd start verkoop van belang in Van Lanschot

Delta Lloyd N.V., Delta Lloyd Levensverzekering N.V. en Delta Lloyd Schadeverzekering N.V. ("Delta Lloyd") bieden tot 11,3 miljoen bestaande certificaten (de "Aangeboden Certificaten") te koop aan. Deze vertegenwoordigen gewone aandelen A in het kapitaal van Van Lanschot N.V. (de "Vennootschap" of "Van Lanschot") met een nominale waarde van € 1 per stuk. De Aangeboden Certificaten vertegenwoordigen ongeveer 27,4% van het totale uitstaande aandelenkapitaal van de Vennootschap.

Belangrijkste aspecten van de Aanbieding

- De aanbiedings- en intekenperiode begint vandaag en eindigt naar verwachting voor particuliere beleggers op 7 juni 2016 om 17.30 uur CET en voor institutionele beleggers op 8 juni 2016 om 14:00 uur CET. Deze periode kan worden ingekort, of verlengd
- De verkoop van tot 11,3 miljoen Aangeboden Certificaten door Delta Lloyd vertegenwoordigt 27,4% van het aandelenkapitaal van Van Lanschot, exclusief uitoefening van de overtoewijzingsoptie
- Overtoewijzingsoptie tot 10% van de Aangeboden Certificaten, die bestaat uit door Delta Lloyd aangehouden bestaande certificaten. De totale verkoop, inclusief de overtoewijzingsoptie, vertegenwoordigt het volledige door Delta Lloyd aangehouden belang van ongeveer 30,2% in het aandelenkapitaal van Van Lanschot
- De aanbiedingsprijs ("Aanbiedingsprijs") ligt naar verwachting tussen € 15,00 en € 18,00 per Aangeboden Certificaat en zal worden bepaald op basis van een *bookbuilding* procedure
- De Aanbieding stelt Van Lanschot in staat het aantal vrij verhandelbare certificaten aanzienlijk te verhogen en leidt naar verwachting tot verhoogde liquiditeit van haar genoteerde certificaten
- Tot 1% van de Aanbieding (exclusief de overtoewijzingsoptie) is gereserveerd voor toewijzing met voorrang aan hiervoor in aanmerking komende medewerkers van Van Lanschot
- De leden van de Executive Board van Van Lanschot zullen inschrijven op de Aangeboden Certificaten tegen de Aanbiedingsprijs voor een totaalbedrag van € 1.060.000; deze inschrijving zal volledig worden toegewezen
- Het prospectus is vanaf vandaag beschikbaar

Onderscheidend vermogen Van Lanschot

- De Vennootschap opereert als een gespecialiseerde, onafhankelijke wealth manager, die zich richt op de opbouw en het behoud van vermogen voor particuliere en institutionele klanten
- De kernactiviteiten van Van Lanschot bestaan uit: Private Banking, Asset Management en Merchant Banking
 - *Private Banking* – een gevestigde en toonaangevende onafhankelijke Nederlandse wealth manager die een volledig pakket van financiële diensten aanbiedt zoals financiële planning, vermogensplanning, discretionair vermogensbeheer en beleggingsadvies
 - *Asset Management* – Kempen Capital Management N.V. is een gespecialiseerde Europese vermogensbeheerder die institutioneel en fiduciair activabeheer aanbiedt, beheer van beleggingsfondsen en de ontwikkeling van beleggingsproducten en -oplossingen
 - *Merchant Banking* – Kempen & Co N.V. biedt gespecialiseerde diensten aan op het gebied van fusies en overnames, kapitaalmarkttransacties en schuldadvies, alsmede aandelenhandel en -research, en gestructureerde producten
- Van Lanschot beschouwt als haar belangrijkste sterke punten onder andere:
 - Duidelijke keuze voor wealth manager, gericht op institutionele en particuliere klanten met sterke merknamen, een betrouwbare reputatie en een rijk verleden
 - Kernactiviteiten met een eigen onderscheidende cultuur en positionering als niche spelers, die elkaar versterken
 - Helder governance model met een uiterst ervaren management
 - Kapitaal komt in toenemende mate vrij door afbouw van de zakelijke kredietportefeuille
 - Robuuste balans, kapitaalratio's, liquiditeitspositie en een gediversifieerde funding mix (CET1 ratio van 16,4% per 31 maart 2016, ruim boven de DNB SREP-eis van 13,4%²)

Redenen voor verkoop door Delta Lloyd

De Aanbieding maakt onderdeel uit van Delta Lloyd's management-acties en kapitaalsmaatregelen om de solvabiliteit van Delta Lloyd te verhogen tijdens de overgang naar het nieuwe Solvency II regime, dat op 1 januari 2016 in werking is getreden. De netto opbrengst van de Aanbieding zal de solvabiliteitsratio van Delta Lloyd verhogen met ongeveer 8%.

De Aanbieding

Delta Lloyd biedt tot 11,3 miljoen Aangeboden Certificaten (exclusief de overtoewijzingsoptie) aan die zij momenteel houdt in Van Lanschot (ongeveer 27,4% van het aandelenkapitaal van Van Lanschot).

De Aanbieding bestaat uit een aanbieding aan bepaalde institutionele en particuliere beleggers in Nederland en een onderhandse plaatsing aan bepaalde gekwalificeerde institutionele beleggers in verschillende andere rechtsgebieden uit hoofde van *Regulation S* onder de *US Securities Act 1933*, als gewijzigd, (de "US Securities Act") en in de Verenigde Staten aan gekwalificeerde institutionele beleggers uit hoofde van *Rule 144A* onder de *US Securities Act*.

Verder is er een overtoewijzingsoptie tot 10% van de Aangeboden Certificaten (tot 1.127.271 certificaten), die bestaat uit door Delta Lloyd aangehouden bestaande certificaten.

¹ Fully loaded, exclusief niet-uitgekeerde winst

² Supervisory Review and Evaluation Process; gebaseerd op de balans van Van Lanschot per 31 december 2014

De Aanbiedingsprijs zal naar verwachting tussen € 15,00 en € 18,00 (inclusief) per Aangeboden Certificaat liggen. Deze prijsindicatie is indicatief. De Aanbiedingsprijs en het exacte aantal Aangeboden Certificaten dat onder de Aanbieding wordt verkocht zal door Delta Lloyd in overleg met de Vennootschap en de Joint Global Coordinators na afloop van de aanbiedingsperiode worden bepaald op grond van een *bookbuilding* procedure.

Indien de overtoewijzingsoptie niet wordt uitgeoefend zal Delta Lloyd na de Aanbieding een belang aanhouden dat ongeveer maximaal 2,7% vertegenwoordigt van het aandelenkapitaal van Van Lanschot. Indien de overtoewijzingsoptie volledig wordt uitgeoefend heeft Delta Lloyd geen belang meer in het aandelenkapitaal van Van Lanschot.

Van Lanschot en Delta Lloyd hebben in verband met de Aanbieding een lock-up periode van 90 dagen van de datum van afronding toegezegd, onder voorbehoud van de gebruikelijke vrijstellingen.

Toewijzing met voorrang aan medewerkers

Tot 1% van het totaal aantal Aangeboden Certificaten (exclusief de overtoewijzingsoptie) wordt met voorrang toegewezen aan daarvoor in aanmerking komende werknemers van Van Lanschot. Verder zullen de leden van de Executive Board inschrijven op de Aangeboden Certificaten tegen de Aanbiedingsprijs voor een totaalbedrag van € 1.060.000. De inschrijving door de leden van de Executive Board zal volledig worden toegewezen. Voor de leden van de Executive Board geldt voor de Aangeboden Certificaten die zij verwerven onder de Aanbieding een lock-up periode van 365 dagen vanaf de datum van afronding van de Aanbieding.

Prospectus

De Aanbieding wordt louter gedaan op basis van een prospectus dat is goedgekeurd door de Autoriteit Financiële Markten ("AFM"). Kopieën van het prospectus kunnen, met inachtneming van de toepasselijke beperkingen die voortvloeien uit het toepasselijk effectenrecht, kosteloos worden verkregen door contact op te nemen met Kempen & Co N.V., Afdeling Operational Services / Agency Services L3 per email (kas@kempen.nl) of schriftelijk (Kempen & Co, t.a.v. Afdeling Operational Services / Agency Services L3, Beethovenstraat 300, 1077 WZ Amsterdam, the Netherlands). Het prospectus is verder, met inachtneming van de toepasselijke beperkingen op het gebied van effectenrecht, elektronisch beschikbaar via de website van Van Lanschot (<https://corporate.vanlanschot.nl/offering>).

Goldman Sachs International en UBS Investment Bank treden op als de Joint Global Coordinators en Joint Bookrunners van de Aanbieding; BofA Merrill Lynch en ABN AMRO treden op als Joint Bookrunners. Kempen & Co en Kepler Cheuvreux zijn aangesteld als Co-Lead Managers.

Tijdschema

Onder voorbehoud van versnelling of verlenging bevat onderstaand tijdschema een aantal van de verwachte belangrijke data voor de Aanbieding:

- De Aanbieding begint vandaag, op 31 mei 2016 en eindigt naar verwachting voor de retail beleggers op 7 juni 2016 om 17.30 uur CET en voor institutionele beleggers op 8 juni 2016 om 14.00 uur CET
- Vaststelling van de prijs en toewijzing volgen naar verwachting op 9 juni 2016
- Afronding en levering van de Aangeboden Certificaten vindt naar verwachting plaats op 13 juni 2016

Voor nadere informatie

<https://corporate.vanlanschot.nl/offering>

Meer informatie over dit persbericht:

Delta Lloyd

Media Relations +31 20 594 44 88
mediarelations@deltalloyd.nl

Investor Relations +31 20 594 96 93
ir@deltalloyd.nl

Van Lanschot

Mediarelations +31 20 354 4585
mediarelations@vanlanschot.com

Investor Relations +31 20 354 4590
investorrelations@vanlanschot.com

Over Delta Lloyd

Delta Lloyd NV levert producten en diensten op het gebied van levensverzekeringen, schadeverzekeringen, vermogensbeheer en bancaire gebied aan 4,2 miljoen klanten in Nederland en België. Wij maken gebruik van meerdere kanalen om onze producten onder bekende en goed aangeschreven merknamen te verspreiden: Delta Lloyd, BeFrank, OHRA en ABN AMRO Insurance. Wij hebben 4.130 fulltime werknemers in dienst, waarvan 3.647 in Nederland en 483 in België. Delta Lloyd is genoteerd aan Euronext Amsterdam en Brussel.

Over Van Lanschot

Van Lanschot NV is de moedermaatschappij van F. van Lanschot Bankiers NV, de oudste onafhankelijke bank in Nederland, met een geschiedenis die teruggaat tot 1737. Van Lanschot, een vermogensbeheerder die opereert onder de merknamen Van Lanschot en Kempen & Co, is actief in Private Banking, Asset Management en Merchant Banking, en heeft als doelstelling de vorming en instandhouding van vermogen voor haar cliënten. Van Lanschot NV is genoteerd aan Euronext Amsterdam.

Disclaimer

Dit persbericht is een Nederlandse vertaling van het Engelse persbericht. Bij interpretatieverschillen tussen de Engelse en de vertaalde Nederlandse versie is de Engelse versie leidend. De inhoud van dit bericht is opgesteld door en valt volledig onder de verantwoordelijkheid van Delta Lloyd en de Vennootschap. De in dit bericht verstrekte informatie dient louter als achtergrondinformatie en pretendeert niet volledig of compleet te zijn. Personen dienen niet, om welke reden ook, af te gaan op de in dit bericht verstrekte informatie of de juistheid, redelijkheid of volledigheid daarvan.

Deze materialen zijn niet bestemd voor verzending, distributie of publicatie, direct noch indirect, gedeeltelijk noch als geheel, in de Verenigde Staten, Canada, Australië, Zuid-Afrika of Japan of enige andere jurisdictie waar dat tot overtreding van het toepasselijk recht zou leiden.

Deze materialen zijn louter informatief en niet bedoeld als een aanbieding om effecten in Van Lanschot N.V. (**de Vennootschap**), en dergelijke effecten (**de Effecten**) te verkopen, een aanbod tot het inschrijven voor of kopen van, of een uitnodiging tot het kopen van of inschrijven voor enige effecten, of het verwerven van enige stem of goedkeuring in enige jurisdictie in verband met de voorgenomen transactie of anderszins, noch zal er enige koop, uitgifte of overdracht van effecten plaatsvinden in enige jurisdictie in weerwil van toepasselijke wet- en regelgeving. Effecten zullen niet anders worden aangeboden dan door middel van een prospectus dat voldoet aan de vereisten van het toepasselijk recht in de relevante jurisdictie.

De Effecten zijn niet en zullen niet geregistreerd worden onder de U.S. Securities Act van 1933, zoals gewijzigd (de **Securities Act**) en mogen niet aangeboden of verkocht worden in de Verenigde Staten zonder voorafgaande registratie of ontheffing van de registratievereisten voortvloeiend uit de Securities Act. De Vennootschap heeft geen enkele intentie om enig deel van de aanbieding te doen in de Verenigde Staten of om een publieke aanbieding van Effecten te doen in de Verenigde Staten.

In het Verenigd Koninkrijk wordt dit document alsmede het andere materiaal verband houdend met de Effecten alleen verspreid onder, en is het alleen gericht tot, en iedere investering of gerelateerde activiteit waar dit document betrekking op heeft zal alleen beschikbaar zijn voor, en zal alleen gesloten worden met "*qualified investors*" (zoals gedefinieerd in section 86(7) van de Financial Services and Markets Act 2000) diegenen die (i) kwalificeren als "*investment professionals*" zoals bedoeld in Article 19(5) van de Financial Services and Markets Act 2000 (Financial Promotion) Order 2005 (de **Order**) of (ii) kwalificeren als "*high net worth entities*" zoals bedoeld in Article 49(2)(a) tot en met (d) van de Order (naar alle kwalificerende personen tezamen wordt verwezen als "relevante personen"). Personen die geen relevante personen zijn zouden geen enkele actie moeten ondernemen op basis van dit document en zouden ook niet uit moeten gaan van de hierin opgenomen informatie.

De Vennootschap heeft, buiten Nederland, geen enkele aanbieding van Effecten van het publiek in enige lidstaat van de Europese Economische Ruimte toegestaan. Met betrekking tot alle andere lidstaten van de Europese Economische Ruimte, buiten Nederland, die de Prospectus Richtlijn hebben geïmplementeerd (ieder een **Relevante Lidstaat**), is geen enkele actie ondernomen en zal er geen enkele actie worden ondernomen om een aanbieding van Effecten aan het publiek te doen die publicatie van een prospectus vereist in enige Relevante Lidstaat. Als gevolg daarvan mogen de Effecten alleen worden aangeboden in de Relevante Lidstaat (i) aan rechtspersonen die kwalificeren als "professionele belegger" zoals bedoeld in de Prospectus Richtlijn, of (ii) in iedere andere omstandigheid binnen het toepassingsbereik van artikel 3 lid 2 van de Prospectus Richtlijn.

In de context van deze paragraaf betekent de uitdrukking "aanbieding aan het publiek" de communicatie, in iedere vorm en via elk middel van voldoende informatie over de voorwaarden van de aanbieding en de Effecten die worden aangeboden en de belegger in staat stellen om te beslissen tot uitoefening, aankoop of inschrijving voor/in de Effecten, door een maatregel ter implementatie van de Prospectus richtlijn in de desbetreffende lidstaat en de uitdrukking Prospectus Richtlijn betekent Richtlijn 2003/71/EG (en wijzigingen daarvan, inclusief Richtlijn 2010/73/EG, voor zover geïmplementeerd in de Relevante Lidstaat) en inclusief eventuele relevante implementeringsmaatregelen in de Relevante Lidstaat.

Er mag geen actie worden genomen door de Vennootschap die een aanbieding van Effecten of het bezit of verspreiding van dit bericht of enig ander aanbiedings- of reclamemateriaal met betrekking tot de Effecten in enige jurisdictie waar actie voor dat doel is vereist zou toestaan.

De verzending, distributie of publicatie van dit bericht kan in bepaalde jurisdicties beperkt worden door de wet en dus dienen personen in dergelijke jurisdicties zich te informeren over dergelijke beperkingen en deze in acht te nemen.

Deze aankondiging vormt geen prospectus. Een aanbod om Effecten op grond van het voorgestelde aanbod te verwerven zal worden gedaan, en een belegger dient zijn investeringsbeslissing uitsluitend te baseren op informatie die is opgenomen in het prospectus, dat algemeen verkrijgbaar in Nederland zal zijn in verband met een dergelijk aanbod. Exemplaren van het prospectus kunnen worden verkregen zonder kosten van [de Vennootschap] [Kempen] of via de website van de Vennootschap.

Iedere aankoop van Effecten onder de voorgestelde Aanbieding dient louter te worden verricht op grond van de in het prospectus vervatte informatie. De informatie in dit persbericht kan worden gewijzigd.

Het verwerven van beleggingen in verband met dit persbericht kan de belegger blootstellen aan een aanzienlijk risico dat deze het volledige geïnvesteerde bedrag verliest. Personen die overwegen dergelijke beleggingen te plegen dienen een geautoriseerd persoon te raadplegen die is gespecialiseerd in advisering over dergelijke beleggingen. Dit bericht vormt geen aanbeveling met betrekking tot de Aanbieding. De waarde van aandelen kan zowel stijgen als dalen. Potentiële beleggers dienen een professioneel adviseur te raadplegen omtrent de geschiktheid van de Aanbieding voor de betreffende persoon.

Goldman Sachs International, UBS Limited, Merrill Lynch International, ABN AMRO Bank N.V., Kempen & Co N.V. en Kepler Cheuvreux S.A., en hun verwante ondernemingen kunnen in verband met de Aanbieding van de Aandelen een gedeelte van de Aandelen onder de Aanbieding opnemen als hoofdpositie en in die capaciteit dergelijke Effecten en overige effecten van de Vennootschap of verwante beleggingen in verband met de Aanbieding of anderszins voor eigen rekening aanhouden, kopen, verkopen of ter verkoop aanbieden. Dit betekent dat verwijzingen in het prospectus, na publicatie, naar de Effecten die worden uitgegeven, aangeboden, verworven, geplaatst of waarop wordt ingetekend of die anderszins worden verhandeld, dienen te worden gelezen als tevens bevattende een uitgifte of aanbieding aan, of intekening, verwerving, plaatsing of verhandeling door, Goldman Sachs International, UBS Limited, Merrill Lynch International, ABN AMRO Bank N.V., Kempen & Co N.V. en Kepler Cheuvreux S.A. en hun verwante ondernemingen in dergelijke hoedanigheid. Verder kunnen Goldman Sachs International, UBS Limited, Merrill Lynch International, ABN AMRO Bank N.V., Kempen & Co N.V. en Kepler Cheuvreux S.A. en hun verwante ondernemingen financiële regelingen aangaan (waaronder *swaps* of *contracts for differences*) met beleggers, in verband waarmee Goldman Sachs International, UBS Limited, Merrill Lynch International, ABN AMRO Bank N.V., Kempen & Co N.V. en Kepler Cheuvreux S.A. en hun verwante ondernemingen van tijd tot tijd Effecten kunnen verwerven, aanhouden of vervreemden. Goldman Sachs International, UBS Limited, Merrill Lynch International, ABN AMRO Bank N.V., Kempen & Co N.V. en Kepler Cheuvreux S.A. zijn niet voornemens de hoogte van dergelijke beleggingen of transacties openbaar te maken, anders dan in verband met juridische of regulatore verplichtingen daartoe.

Goldman Sachs International, UBS Limited, Merrill Lynch International, ABN AMRO Bank N.V., Kempen & Co N.V. en Kepler Cheuvreux S.A. of hun respectievelijke directeuren, leidinggevendenden, werknemers, adviseur of agenten aanvaarden geen van alle enige verantwoordelijkheid of aansprakelijkheid en doen geen enkele toezegging of garantie, impliciet of expliciet, betreffende de waarheid, juistheid of volledigheid van de informatie in dit bericht (of de weglating van informatie in dit bericht) of enige andere informatie met betrekking tot de Vennootschap of Delta Lloyd, hun dochterondernemingen of geassocieerde ondernemingen, noch in schriftelijke, mondelinge, visuele of elektronische vorm en hoe ook doorgegeven of beschikbaar gemaakt, of enig verlies dat als gevolg van enig gebruik van dit bericht of haar inhoud of anderszins in verband daarmee hoe ook is ontstaan.

Goldman Sachs International als Stabilisation Agent, of een van haar agenten namens de Managers, kan (maar is niet verplicht), en voor zover toegestaan onder de toepasselijke wetgeving, Effecten overtoewijzen of andere transacties effectueren ten einde de marktprijs van de Effecten te ondersteunen op een hoger niveau dan anders op de open markt zou gelden. De Stabilisation Agent is niet verplicht dergelijke transacties aan te gaan en dergelijke transacties kunnen worden geëffectueerd op iedere effectenmarkt, onderhandse markt, beurs (waaronder Euronext Amsterdam) of anderszins en deze kunnen worden verricht op ieder willekeurig moment vanaf de datum van afronding, eindigend niet later dan 30 kalenderdagen na de datum van publicatie van de verklaring van prijsvorming. De Stabilisation Agent of enige van haar agenten zijn niet verplicht stabiliserende transacties te effectueren

en er wordt geen verzekering gegeven dat stabiliserende transacties zullen worden aangegaan. Dergelijke stabiliserende transacties kunnen, indien daarmee wordt aangevangen, op ieder willekeurig moment en zonder enige kennisgeving vooraf worden beëindigd. Behoudens voor zover voorgeschreven bij wet of regelgeving hebben noch de Stabilisation Agent noch enige van haar agenten het voornemen de hoogte van eventuele overtoewijzingen en/of stabilisatietransacties onder de Aanbieding bekend te maken. Noch De Vennootschap, noch Delta Lloyd noch enige van maar Managers doen enige toezegging of voorspelling omtrent de richting of omvang van enig effect die de hierboven beschreven transacties kunnen hebben op de prijs van de Effecten of enige andere effecten van de Vennootschap.

Goldman Sachs International en UBS Limited (tezamen, de **Joint Global Coordinators**) en Merrill Lynch International en ABN AMRO Bank NV (samen de **Joint Bookrunners** en samen met de Joint Global Coordinators, de **Managers**) treden uitsluitend op voor de Vennootschap en Delta Lloyd en niemand anders in verband met een aanbieding van beleggingsinstrumenten en zijn niet verantwoordelijk voor iemand anders dan de Vennootschap en Delta Lloyd voor wat betreft het verstrekken van de bescherming of het verstrekken van advies met betrekking tot enige aanbieding of transactie of overeenkomst waarnaar hierin wordt verwezen. De Joint Global Coordinators en Merrill Lynch International zijn beide geautoriseerd door de Prudential Regulation Authority en worden gereguleerd door de Financial Conduct Authority en de Prudential Regulation Authority in het Verenigd Koninkrijk.