

NOTULEN

van de gecombineerde algemene vergadering van
NN Paraplufonds 1 N.V. (de "Vennootschap")
en de vergaderingen van houders van gewone aandelen van de verschillende series van de Vennootschap
gehouden woensdag 12 juni 2019, 10.00 uur
aan de Schenkkade 65, 2595 AS te Den Haag

AGENDAPUNT 1. OPENING AVA NN Paraplufonds 1 N.V.

De heer I.R.M. Frielink, als vertegenwoordiger van NN Investment Partners B.V., opent de gecombineerde algemene vergadering van NN Paraplufonds 1 N.V. en de vergaderingen van houders van gewone aandelen van de verschillende series van de Vennootschap en stelt voor om hem, met inachtneming van artikel 28 lid 1 van de statuten van de Vennootschap als voorzitter van de vergadering aan te wijzen;

De vergadering gaat hiermee akkoord.

De voorzitter:

- constateert dat de oproeping heeft plaatsgevonden conform wettelijke en statutaire vereisten middels publicatie op de website van NN Investment Partners B.V. en een advertentie in het Financiële Dagblad op woensdag 1 mei 2019;
- wijst conform artikel 28 lid 1 van de statuten van de Vennootschap Mevrouw Van der Vlis aan als secretaris van de vergadering, die de notulen zal mede-vaststellen en mede-ondertekenen;
- constateert dat er geen met medewerking van de Vennootschap uitgegeven certificaten zijn;
- zal, zodra de informatie beschikbaar is, aan de vergadering melding maken van het aantal aanwezige aandeelhouders, het aantal aandelen waarvoor geldige stemmen zijn uitgebracht, het percentage dat het hiervoor genoemde aantal aandelen vertegenwoordigt in het geplaatste kapitaal, het totale aantal geldig uitgebrachte stemmen, het aantal stemmen voor en tegen het hierna te noemen besluit alsmede het aantal onthoudingen;

AGENDAPUNT 2. VERSLAG VAN DE DIRECTIE OVER DE VERSLAGPERIODE EINDIGEND OP 31 DECEMBER 2018

De voorzitter licht het verslag van de directie toe en vraagt of er vragen of opmerkingen zijn ten aanzien van het verslag van de directie over de verslagperiode eindigend op 31 december 2018.

De vergadering heeft geen vragen of opmerkingen.

AGENDAPUNT 3. VASTSTELLING VAN DE JAARREKENING 2018 EN BESTEMMING VAN HET RESULTAAT (STEMPUNT)

Voorafgaand aan de stemming geeft de voorzitter het woord aan Gert Jan Hoeve van KPMG Accountants. De Heer Hoeve legt uit dat de accountantssector een aantal belangrijke stappen heeft gezet om tegemoet te komen aan de maatschappelijke wens om de communicatie tussen de externe accountant en beleggers te verbeteren en het inzicht in het controlewerk van de accountant te vergroten. Enerzijds door een uitgebreidere controleverklaring en anderzijds door actief het woord te voeren in de Algemene Vergadering van Aandeelhouders. De totstandkoming van de controleverklaring wordt nader toegelicht voor de aanwezigen.

Een aandeelhouder vraagt of de Heer Hoeve onrechtmatige transacties is tegengekomen. A: Neen.

De voorzitter geeft een toelichting op de balans en winst- en verliesrekening en geeft deze in bespreking. Aan de vergadering wordt voorgesteld het resultaat als volgt te bestemmen:

Aandelenklassen	Serie	ISIN	Bruto dividend per aandeel in euro
NN Basic Materials Fund -P	Serie 6P	NL0000289882	1.88
NN Communication Services Fund -P	Serie 4P	NL0000289999	1.48
NN Daily Consumer Goods Fund -P	Serie 8P	NL0000289767	2.58
NN Dutch Fund -G	Serie 11G	NL0010623062	0.67
NN Dutch Fund -P	Serie 11P	NL0000287993	2.17
NN Duurzaam Aandelen Fonds -G	Serie 26G	NL0010623047	0.19
NN Duurzaam Aandelen Fonds -I	Serie 26I	NL0010623039	1.65
NN Duurzaam Aandelen Fonds -O	Serie 26O	NL0012650378	0.50
NN Duurzaam Aandelen Fonds -P	Serie 26P	NL0006311789	0.50
NN Duurzaam Aandelen Fonds -T	Serie 26T	NL0012817084	6.44
NN Duurzaam Aandelen Fonds -Z	Serie 26Z	NL0010760013	0.14
NN Emerging Europe Fund -P	Serie 18P	NL0000292225	2.90
NN Energy Fund -P	Serie 2P	NL0000289791	1.50
NN Enhanced Index Sustainable Emerging Markets Equity Fund -I	Serie 35I	NL0010623310	6.00
NN Enhanced Index Sustainable Emerging Markets Equity Fund -P	Serie 35P	NL0006311771	0.86
NN Enhanced Index Sustainable Emerging Markets Equity Fund -Z	Serie 35Z	NL0010623328	1.01
NN Europe Fund -G	Serie 19G	NL0010623179	0.46
NN Europe Fund -I	Serie 19I	NL0010623153	8.90
NN Europe Fund -P	Serie 19P	NL0000292332	1.00
NN Europe Fund -U	Serie 19U	NL0010623161	0.66
NN Europe Fund -Z	Serie 19Z	NL0010623187	0.98
NN Europe Small Caps Fund -P	Serie 21P	NL0006311730	1.40
NN Europees Deelnemingen Fonds -I	Serie 12I	NL0012817142	0.22
NN Europees Deelnemingen Fonds -T	Serie 12T	NL0012838833	0,15
NN Europees Deelnemingen Fonds -U	Serie 12U	NL0012817159	0,15
NN Europees Deelnemingen Fonds -Z	Serie 12Z	NL0012817167	0,52
NN Financials Fund -P	Serie 10P	NL0000286169	0,65
NN Financials Fund -Z	Serie 10Z	NL0010623344	1,30
NN Global Fund -G	Serie 34G	NL0010623286	4,20
NN Global Fund -I	Serie 34I	NL0010623278	2,75
NN Global Fund -P	Serie 34P	NL0006311805	2,49
NN Global Fund -Z	Serie 34Z	NL0010623294	0,55
NN Global Real Estate Fund -I	Serie 15I	NL0012817100	24,60
NN Global Real Estate Fund -T	Serie 15T	NL0012817092	23,90
NN Global Real Estate Fund -Z	Serie 15Z	NL0010623252	0,64
NN Global Sustainable Opportunities Fund -P	Serie 22P	NL0009265404	0,65
NN Health Care Fund -O	Serie 9O	NL0012650410	0,83
NN Health Care Fund -P	Serie 9P	NL0000292274	0,83
NN Health Care Fund -Z	Serie 9Z	NL0010621819	0,40
NN Hoog Dividend Aandelen Fonds -Z	Serie 17Z	NL0010623013	1,66
NN Industrials Fund -P	Serie 3P	NL0000289841	2,00
NN Industrials Fund -Z	Serie 3Z	NL0010623484	3,50
NN Information Technology Fund -P	Serie 1P	NL0006311821	0,45
NN Information Technology Fund -Z	Serie 1Z	NL0010623443	0,70
NN Japan Fund -P	Serie 13P	NL0000286078	0,33
NN Japan Fund -Z	Serie 13Z	NL0010623203	0,20
NN Luxury Consumer Goods Fund -P	Serie 7P	NL0000289684	1,75

NN Luxury Consumer Goods Fund -Z	Serie 7Z	NL0010623401	0,70
NN North America Fund -P	Serie 25P	NL0000286045	0,97
NN North America Fund -Z	Serie 25Z	NL0010623237	0,92
NN Utilities Fund -P	Serie 5P	NL0000289668	1,57

De voorzitter constateert dat ter vergadering 9 aandeelhouders aanwezig dan wel vertegenwoordigd zijn en er voor 2.599.085 aandelen geldige stemmen zijn uitgebracht zijnde 1,29 procent van het geplaatste kapitaal van de Vennootschap.

De voorzitter constateert verder dat in totaal 2.599.085 geldige stemmen zijn uitgebracht. Het aantal stemmen voor bedraagt 2.599.085. Het aantal stemmen tegen 0. Het aantal onthoudingen bedraagt 0.

De voorzitter constateert dat de vergadering met algemene stemmen akkoord is met het voorstel waardoor de jaarrekening over 2019 en de bestemming van het resultaat zijn vastgesteld.

AGENDAPUNT 4. VERLENEN VAN DECHARGE AAN DE DIRECTIE (STEMPUNT)

De voorzitter geeft aan dat voorgesteld wordt om de directie, NN Investment Partners B.V., decharge te verlenen voor het door haar over het boekjaar 2018 gevoerde beleid. De voorzitter vraagt of er vragen of opmerkingen zijn met betrekking tot dit voorstel.

De voorzitter vraagt vervolgens of de vergadering akkoord gaat met het voorstel om de directie, NN Investment Partners B.V., decharge te verlenen voor het door haar over het boekjaar 2018 gevoerde beleid.

De voorzitter constateert dat ter vergadering 9 aandeelhouders aanwezig dan wel vertegenwoordigd zijn en er voor 2.599.085 aandelen geldige stemmen zijn uitgebracht zijnde 1,29 procent van het geplaatste kapitaal van de Vennootschap.

De voorzitter constateert verder dat in totaal 2.599.085 geldige stemmen zijn uitgebracht. Het aantal stemmen voor bedraagt 2.599.085. Het aantal stemmen tegen 0. Het aantal onthoudingen bedraagt 0.

De voorzitter constateert dat de vergadering met algemene stemmen akkoord is met het voorstel, waardoor decharge is verleend aan de directie voor het door haar over het boekjaar 2018 gevoerde beleid.

AGENDAPUNT 5. OPDRACHT TOT ONDERZOEK JAARREKENING 2019 AAN KPMG ACCOUNTANTS N.V. (STEMPUNT)

De voorzitter geeft aan dat op grond van artikel 393 lid 2, Boek 2, Burgerlijk Wetboek de algemene vergadering bevoegd is tot het verlenen van de opdracht tot onderzoek van de jaarrekening. De voorzitter geeft aan dat voorgesteld wordt om aan KPMG Accountants N.V. opdracht te verlenen tot het onderzoeken van de jaarrekening en geeft het agendapunt in discussie.

De voorzitter constateert dat ter vergadering 9 aandeelhouders aanwezig dan wel vertegenwoordigd zijn en er voor 2.599.085 aandelen geldige stemmen zijn uitgebracht zijnde 1,29 procent van het geplaatste kapitaal van de Vennootschap.

De voorzitter constateert verder dat in totaal 2.599.085 geldige stemmen zijn uitgebracht. Het aantal stemmen voor bedraagt 2.599.085. Het aantal stemmen tegen 0. Het aantal onthoudingen bedraagt 0.

De vergadering gaat met algemene stemmen akkoord met het voorstel, waardoor de opdracht tot onderzoek van de jaarrekening 2019 is verleend aan KPMG Accountants N.V.

AGENDAPUNT 6. RONDVRAAG

De voorzitter vraagt of er nog vragen zijn voor de rondvraag.

1. Een aandeelhouder vraagt of de participatie in de fondsen is teruggelopen en zo ja, of dit afhangt van de kosten van het fonds.

A: In sommige fondsen is de participatie toegenomen, in andere afgenomen aan de hand van de beleggingskeuzes van de beleggers in de markt. Dit is in lijn met wat wij zien bij concurrenten. De lopende kosten van de fondsen die u onder andere aantreft op de factsheets en de website zijn gelijk gebleven.

2. Een aandeelhouder vraagt of het mogelijk is een "peer group"- vergelijking te geven van de aangemelde fondsen.

A: Tijdens de AVA worden geen peer group vergelijkingen getoond omdat de fondsen binnen een peer group van elkaar kunnen verschillen op specifieke gebieden zoals beleggingsbeleid, kosten etc. Het samenstellen van een "peer group" is daarmee subjectief en minder geschikt om de prestatie van de fondsen te meten.

3. Een aandeelhouder vraagt naar het dividend van het Telecom fonds; in het verleden was het dividend van dit fonds hoog, na de samenvoeging met het Communication Services Fonds is dat minder. Hoe komt dat?

A: In het Communication Services Fonds is het beleggingsuniversum verder uitgebreid met andere sectoren dan alleen Telecom, waardoor het dividend in 2018 lager uitkomt.

AGENDAPUNT 7. SLUITING

- De voorzitter sluit de gecombineerde algemene vergadering van NN Paraplufonds 1 N.V. en de vergaderingen van houders van gewone aandelen van de verschillende series van de Vennootschap om 11.35 uur.



I.R.M. Frielink

Voorzitter



A.S. van der Vlis

Secretaris