

MEDDELANDE TILL ANDELSÄGARNA

Bolagets styrelse (**styrelsen**) vill informera andelsägarna i delfonden NN (L) Emerging Europe Equity (**delfonden**) (**andelsägarna**) om följande beslut.

Termen som inte definieras här har de betydelser som tilldelats dem i prospektet.

I. Bakgrunden till detta meddelande och delfondens situation

Som bakgrund hänvisar styrelsen till det första meddelandet daterat den 1 mars 2022, som informerar andelsägarna om ett tillfälligt stopp för beräkningen av delfondens substansvärde och av utfärdande, inlösen och konvertering av andelar. Detta stopp började ursprungligen gälla från och med den 1 mars 2022.

Som ytterligare informerats om i det nämnda meddelandet samt i de efterföljande meddelandena daterade den 14 mars 2022, den 28 mars 2022, den 11 april 2022, den 25 april 2022, den 9 maj 2022 och den 23 maj 2022 inträffade det tillfälliga stoppet på grund av inverkan på delfonden från den väpnade konflikten mellan Ryssland och Ukraina. Den orsakade exceptionella marknadsförhållanden som förhindrade bolaget att handla med vissa av sina tillgångar och att fastställa delfondens substansvärde på ett normalt eller rimligt sätt.

På grund av de aktuella omständigheterna varken kan eller avser delfondens investeringsförvaltare att köpa ryska aktier, vilket påverkar delfondens resultat på ett betydande sätt. Delfondens placeringsinriktning och mål kan därför inte längre uppfyllas. Dessutom är andelen tillgångar under delfondens förvaltning låg och anses vara på den kritiska nivå under vilken förvaltningen inte kan vara effektiv. Därför kom styrelsen, efter att vederbörligen ha beaktat eventuella tillgängliga alternativ, fram till att det är i andelsägarnas bästa intresse att likvidera delfonden (**likvidationen**).

Andelsägarna informeras om att vid datumet för den senaste beräkningen av substansvärdet, den 28 februari 2022, uppgick delfondens exponering mot ryska investeringar till cirka 30 % (hädanefter kallade **berörda tillgångar**). På grund av sanktioner relaterade till den väpnade konflikten mellan Ryssland och Ukraina kan de berörda tillgångarna inte säljas eller handlas.

II. Likvidation av delfonden

Delfonden kommer att sättas i likvidation med verkan från den 24 juni 2022 (**likvidationsdatumet**) helt i enlighet med (i) villkoren i bolagets prospekt (**prospektet**), i synnerhet med kapitel XV och med (ii) bolagets bolagsordning (**bolagsordningen**), i synnerhet artikel 26.

För att säkerställa att alla andelsägare behandlas lika kommer delfonden från och med datumet för detta meddelande och under likvidationsperioden att fortsätta vara stängd för teckning, konvertering och inlösen.

Från likvidationsdatumet kommer tillgångarna som representerar den största delen av delfondens substansvärde att säljas så snart som möjligt, med hänsyn till andelsägarnas bästa intresse. Likvidationsintäkter baserade på relevant substansvärde per aktie betalas till andelsägarna i enlighet med de bestämmelser som anges i prospektet.

De berörda tillgångarna kommer att säljas successivt inom en tidsram som förväntas pågå i två år, men kan förlängas efter denna tid med hänsyn till andelsägarnas bästa intresse. Andelsägarna bör notera att alla intäkter som uppstår till följd av realisering av berörda tillgångar avses betalas kvartalsvis i den mån det är praktiskt möjligt, genom utdelningar från kapitalet snarare än genom att lösa in och annullera andelar. Intäkterna bör minst uppgå till 50 000 EUR för att utdelningar ska vara möjliga. Andelsägare bör vara medvetna om att deras investering i delfonden fortsätter under hela likvidationsperioden. Ett meddelande rörande statusen för likvidation av berörda tillgångar kommer att publiceras kvartalsvis på förvaltningsbolagets webbplats.

Så snart styrelsen anser att situationen tillåter att likvidationen avslutas meddelas andelsägarna om slutdatum. Obligatorisk inlösen av andelar kommer att ske efter sista utbetalning av intäkter som uppstår till följd av realisering av berörda tillgångar.

Andelsägarna informeras härmed om att kostnader och utgifter relaterade till likvidationen av delfonden, vilket omfattar till exempel styrning (att hålla oplanerade styrelsemöten, protokollförande, osv.), drift, administration, juridisk och operativ rådgivning samt kostnader för meddelanden och publicering kommer fullt ut att bäras av förvaltningsbolaget.

Styrelsen önskar också informera andelsägarna om att alla väntande tecknings-, inlösen- och konverteringsförfrågningar kommer att annulleras.

Eventuell behållning från likvidationen som inte kan distribueras till andelsägare sätts in i deras namn hos *Caisse de Consignation* (finansministeriet) i Luxemburg.

Den tidigare nämnda likvidationen kommer att återspeglas i ett uppdaterat prospekt i sinom tid.

Andelsägarna bör konsultera sina ekonomiska rådgivare och sina skatterådgivare om de konsekvenser som likvidationen har för deras finansiella angelägenheter.

Luxemburg den 22 juni 2022

Styrelsen