

EAST CAPITAL

Société d'investissement à capital variable

Registrerat kontor: 11, rue Sainte-Zithe, L-2763 Luxemburg,
Storhertigdömet Luxemburg
R.C.S. Luxemburg: B 121.268
("Bolaget")

Kallelse till aktieägarna i East Capital Eastern Europe

Luxemburg den 19 februari 2025

Bästa aktieägare,

Härmed underrättas du som aktieägare i East Capital Eastern Europe om beslutet av styrelsen i bolaget ("styrelsen") att fusionera andelsklasserna i den likvida delen av East Capital Eastern Europe (dvs. exklusive Q-aktieklasser som skapats till följd av redovisningssegregeringen i East Capital Eastern Europe) ("**sammanslagna klasser**"), till East Capital New Europe, en annan delfond i bolaget ("**mottagande delfond**"), i enlighet med bestämmelserna i artikel 1 (20) a) och kapitel 8 i 2010 års lag ("**sammanslagningen**").

Detta brev ger dig information om den föreslagna fusionstransaktionen och dess konsekvenser för dig som aktieägare i de Fusionerande Klasserna. I detta dokument, om inte sammanhanget kräver annat, ska termerna ha den innebörd som anges i ordlistan i **Bilaga 1**. Tidsplanen för viktiga datum i processen för att genomföra Fusionen framgår av **Bilaga 3**.

1. Skäl för fusionen

Beslutet att genomföra Fusionen har fattats som fråga om ekonomisk rationalisering och förväntas följaktligen skapa bättre förutsättningar i form av effektiviseringar och lägre totala kostnader.

Styrelsen anser att beslutet att genomföra fusionen ligger i delfondernas andelsägars bästa intresse.

2. Jämförelse av

Den mottagande delfonden har liknande egenskaper som East Capital Eastern Europe, om inte annat anges nedan.

East Capital Eastern Europe har som huvudsaklig målsättning att ge långsiktig kapitaltillväxt genom exponering mot företag i Östeuropa, medan den mottagande delfonden har som huvudsaklig målsättning att ge långsiktig kapitaltillväxt genom exponering mot företag i Central- och Östeuropa exklusive Ryssland.

Referensvalutan för både East Capital Eastern Europe och den mottagande delfonden är EUR.

Investerarprofilen, andelsklasser och typer av andelar, handelsdagar och principerna för teckning, inlösen och konvertering av andelar i East Capital Eastern Europe den mottagande delfonden är likartade. Den mottagande delfonden och East Capital Eastern Europe förvaltas av samma ledningsgrupp inom investeringsförvaltningsbolaget.

Summary Risk Indicator (SRI) är dock annorlunda, klass 6 för East Capital Eastern Europe klass 4 för den mottagande delfonden (se vidare förklaring).

Aktieägare i de sammanslagna klasserna har rätt att få ytterligare information och kopior av dokument som rör den mottagande delfonden och fusionen enligt beskrivningen under "**Ytterligare information**" nedan.

En jämförelse av de viktigaste egenskaperna hos East Capital Eastern Europe den mottagande delfonden finns i **bilaga 2**.

Riskprofiler

Summary Risk Indicator (SRI) visar hur en investeringsfond ligger till när det gäller potentiell risk och avkastning. Ju högre siffra, desto större är den potentiella belöningen, men också desto större är risken att förlora pengar. SRI:erna för andelsklasserna i East Capital Eastern Europe och den mottagande delfonden redovisas i bilaga 2. SRI:erna kan ändras över tiden och de kanske inte är en tillförlitlig indikation på en investeringsfonds framtida riskprofil.

3. Förfarande för sammanslagning

Andelsägare som inte har löst in sina andelar i de sammanslagna klasserna (se *Vad du ska göra härnäst* nedan) kommer att bli andelsägare i den mottagande delfonden på ikraftträdandedatumet och kommer att få motsvarande nya andelar i den mottagande delfonden (enligt nedan) i utbyte mot överföringen av de sammanslagna klassernas överförda tillgångar och skulder till den mottagande delfonden. Andelar i de sammanslagna klasserna (förutom för att undvika tvivel Q-andelsklasser som kommer att fortsätta att existera i East Capital Eastern Europe efter fusionen) kommer att anses ha annullerats och kommer att upphöra att ha något värde.

Den överförda investeringsportföljen för de sammanslagna klasserna kommer att ombalanseras före fusionen för att anpassa investeringsportföljen till den mottagande delfondens befintliga investeringsportfölj. Som en del av fusionen kommer en del av denna investeringsportfölj att likvideras och innehas i kontanter som sedan kommer att överföras till den mottagande delfonden på ikraftträdandedatumet. Den mottagande delfonden kommer att fördela sådana kontanter i enlighet med sin investeringspolicy och tillgångsfördelning på ikraftträdandedagen. East Capital anser att fusionerna inte bör medföra en utspädning av den mottagande delfondens resultat.

De Nya Aktier som ska emitteras till Aktieägarna i enlighet med Fusionen är följande:

Sammanslagning av klasser			Mottagande delfond		
Namn	Aktieklass	ISIN-kod	Namn	Aktieklass	ISIN-kod
East Capital Eastern Europe	Aktier av serie A1 SEK Cap	LU2437453066	East Capital New Europe	Aktier av serie A1 SEK Cap	LU2437452928
	Aktier klass A EUR Cap	LU0332315638		Aktier klass A EUR Cap	LU0332315042
	Aktier av serie A SEK Cap	LU0944737724		Aktier av serie A SEK Cap	LU0944739340
	Klass C-andelar EUR Cap	LU0332315398		Klass C-andelar EUR Cap	LU0332314748
	Klass R-andelar EUR Cap	LU0861997004		Klass R-andelar EUR Cap	LU0972918618
	Klass A Aktier USD Cap	LU0332315471		Klass A Aktier USD Cap	LU2903459100
	Aktier i klass P EUR Cap	LU1758600297		Aktier i klass P EUR Cap	LU2903459282

Nya Aktier kommer att emitteras till varje Aktieägare som investerat i de Sammanslagna Klasserna enligt följande formel: $N = (S \times P) / R$

Var?

N = Antal nya aktier som ska emitteras till sådan aktieägare

S = Antal aktier i motsvarande sammanslagna aktieklass som ägs av sådan aktieägare omedelbart före ikraftträdandedagen

P = Pris per aktie i motsvarande sammanslagna aktieklass som ägs av sådan aktieägare vid fusionen

R = Priset per ny aktie i den relevanta mottagande aktieklassen

Priset för varje ny aktie (R) som ska emitteras för de befintliga mottagande aktieslagen ska vara det pris som baseras på substansvärdet för det mottagande aktieslaget beräknat i enlighet med bolagsordningen och prospektet för bolaget omedelbart före ikraftträdandedagen.

Priset för varje ny aktie (R) som ska emitteras för nya mottagande aktieklasser som ska lanseras på ikraftträdandedagen ska vara 100 i referensvalutan för den relevanta nya mottagande aktieklassen.

Antalet Nya Aktier som ska emitteras till varje Aktieägare kommer (om nödvändigt) att avrundas uppåt till närmaste bråkdel (tre decimaler).

Det totala värdet av de nya aktier som emitteras kommer att motsvara det totala värdet av de aktier som innehas i de sammanslagna klasserna. Även om det totala värdet av andelsägarnas innehav förblir detsamma, kan de få ett annat antal andelar i den mottagande delfonden än de tidigare hade haft andelar i de sammanslagna klasserna.

Nya andelar i den mottagande delfonden som ska tilldelas andelsägare i de sammanslagna klasserna i utbyte mot deras andelar i de sammanslagna klasserna som en del av fusionen kommer att vara fria från någon initial försäljningskostnad, inlösenavgift eller växlingsprovision.

De Samgående Klasserna kommer att upphöra att existera efter Fusionen i enlighet med 2010 års lag. East Capital Eastern Europe kommer inte att upphöra att existera efter Fusionen eftersom Fusionen

inte kommer att påverka den bokföringsmässiga uppdelningen och Q-aktieklasserna som gäller från och med den 27 september 2023 och som kommer att fortsätta att existera efter Fusionen

East Capital Eastern Europe kommer att ha tillräckliga avsättningar för att täcka kända skulder. Eventuella intäkter som kan erhållas för andelarna i de sammanslagna klasserna vid tidpunkten för fusionen kommer att ingå i beräkningen av det slutliga substansvärdet per andel i de sammanslagna klasserna och kommer efter fusionen att redovisas i den mottagande delfondens substansvärde per andel.

4. Kostnader

Alla kostnader för Fusionen kommer att bäras av Fondbolaget, inklusive juridiska kostnader, redovisningskostnader, depåkostnader och andra administrativa kostnader.

5. Skattekonsekvenser

Var medveten om att fusionen kan skapa en skattepliktig händelse i det land där du har din skatterättsliga hemvist. Din skattesituation kan förändras till följd av fusionen enligt skattelagstiftningen i det land där du är medborgare, bosatt, har hemvist eller är registrerad och vi rekommenderar starkt att du söker råd från din finansiella rådgivare för att säkerställa att den mottagande delfonden, i vilken du kommer att bli andelsägare, är i linje med dina krav och din situation.

6. Vad ska vi göra härnäst?

Om du inte löser in eller konverterar dina andelar i de sammanslagna klasserna enligt beskrivningen nedan kommer du automatiskt att bli andelsägare i den mottagande delfonden på ikraftträdandedagen och kommer att få en bekräftelse kort därefter med uppgifter om ditt innehav av nya andelar. Handel med nya andelar kommer att påbörjas den 1 april 2025, vilket är den första bankdagen efter ikraftträdandedatumet.

Du har rätt att lösa in dina andelar i de sammanslagna klasserna utan kostnad eller att konvertera dina andelar till andelar i en annan delfond i bolaget i enlighet med bestämmelserna i prospektet fram till kl. 15.00 CET) den 21 mars 2025 (förutom, för att undvika tvivel, Q andelsklasser i East Capital Eastern Europe som inte kan lösas in och som inte ingår i fusionen). Därefter kommer teckning, inlösen och konvertering avseende de Samgående Klasserna att avbrytas.

7. Ytterligare information

En kopia av den mottagande delfondens faktablad, som bör läsas noggrant, bifogas här. Du kan också erhålla kopior av prospektet och bolagsordningen för bolaget, en kopia av de relevanta faktabladen för den mottagande delfonden, en kopia av revisionsberättelsen, en kopia av de gemensamma villkoren för fusionen och en kopia av respektive bekräftelse från förvaringsinstitutet avseende fusionen, i samtliga fall kostnadsfritt, efter skriftlig begäran till förvaltningsbolaget.

Om du har några frågor eller vill ha ytterligare information är du välkommen att kontakta oss på vårt huvudkontor.

Med vänlig hälsning,

För och på uppdrag av styrelsen för East Capital

Bilaga 1

Ordlista

2010 Lag	Luxemburgs lag av den 17 december 2010 om företag för kollektiva investeringar, i dess ändrade lydelse;
CET	Centraleuropeisk tid;
Datum för ikraftträdande	Den dag då Fusionen träder i kraft (förväntas vara den 31 mars 2025 kl. 23:59 (luxemburgsk tid));
KID	ett kort dokument som innehåller nyckelinformation för investerare, enligt definitionen i kommissionens förordning (EU) nr 1286/2014 av den 26 november 2014 om faktablad för paketerade och försäkringsbaserade investeringsprodukter för icke-professionella investerare;
Förvaltningsbolag	East Capital Asset Management S.A., det utsedda förvaltningsbolaget för East Capital;
Sammanslagning	sammanslagningen av andelsklasserna i den likvida delen av East Capital Eastern Europe (dvs. exklusive Q-andelsklasser som skapats till följd av den bokföringsmässiga segregeringen i East Capital Eastern Europe) till den mottagande delfonden;
Sammanslagning av klasser	aktieslagen inom East Capital Eastern Europe (exklusive Q-aktieslag avseende den bokföringsmässiga uppdelningen);
Nya aktier	Aktier av lämplig klass i den mottagande delfonden som ska utfärdas i enlighet med fusionen;
Mottagande aktieklasser	Andelsklasserna inom den mottagande delfonden;
Aktier	andelar i någon klass i en överlåtande klass (exklusive, för att undvika varje tvivel, Q-andelsklasser som hänför sig till redovisningssegregeringen i East Capital Eastern Europe) eller mottagande delfond;

när det gäller de sammanslagna klasserna och den mottagande delfonden, varje person som anges som aktieägare;

Bilaga 2

Sammanslagning av klasserna East Capital Eastern Europe och East Capital New Europe Jämförelse av de viktigaste funktionerna

Funktion	Delfonden med sammanslagna klasser	Mottagande delfond
Företag	East Capital	East Capital
Delfond	East Capital Eastern Europe	East Capital New Europe
Typ av fond	UCITS	UCITS
Förvaltningsbolag	East Capital Asset Management S.A.	East Capital Asset Management S.A.
Portföljförvaltningsbolag	East Capital Financial Services AB	East Capital Financial Services AB
Investeringsrådgivare	Förvaltningsbolaget får utse en eller flera investeringsrådgivare som ska ge råd om förvaltningen av fonden.	Förvaltningsbolaget får utse en eller flera investeringsrådgivare som ska ge råd om förvaltningen av fonden.
Förvaringsinstitut	Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ), filial i Luxemburg	Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ), filial i Luxemburg
Avyttring	Dagligen	Dagligen
Försäljningsdagar	Varje dag som är en bankdag i Luxemburg och Sverige (utom den 24 december) och som också är en dag då börser och/eller reglerade marknader i länder där delfonden är väsentligt investerad är öppna för normal handel.	Varje dag som är en bankdag i Luxemburg och Sverige (utom den 24 december) och som också är en dag då börser och/eller reglerade marknader i länder där delfonden är väsentligt investerad är öppna för normal handel.
Uppskjuten inlösen	Om begäran om inlösen av mer än 10% av en delfonds nettotillgångsvärde inkommer, har styrelsen rätt att begränsa inlösen så att den inte överstiger tröskelvärdet på 10%.	Om begäran om inlösen av mer än 10% av en delfonds nettotillgångsvärde inkommer, har styrelsen rätt att begränsa inlösen så att den inte överstiger tröskelvärdet på 10%.
Mål och policy för investeringar	Investeringsmålet för delfonden Eastern Europe är att ge långsiktig kapitaltillväxt genom exponering mot företag i Östeuropa. Delfonden tillämpar ESG-kriterier enligt vad som anges i den hållbarhetsrelaterade informationen i investeringsstrategin. Delfonden kommer att investera minst 50% av sina tillgångar i värdepapper från emittenter med hemvist i Albanien, Armenien, Azerbajdzjan, Bosnien-Hercegovina, Bulgarien, Cypern, Estland, Georgien, Grekland, Kroatien, Lettland, Litauen, Kazakstan, Kirgizistan, Makedonien, Moldavien, Montenegro, Polen, Rumänien,	Investeringsmålet för New Europe Sub-Fund är att ge långsiktig kapitaltillväxt genom exponering mot företag i Central- och Östeuropa exklusive Ryssland. Delfonden kommer främst att investera i företag i länder som har gått med i Europeiska unionen sedan 2004 och som kan komma att gå med i framtiden, men även i företag på andra tillväxt- och gränsmarknader i Central- och Östeuropa. Delfonden tillämpar ESG-kriterier i enlighet med vad som anges i den hållbarhetsrelaterade informationen i investeringsstrategin. Se bilaga IV för mer information. Delfonden kommer att investera minst 50% av sina nettotillgångar i

	Ryssland, Serbien, Slovakien, Slovenien, Tadzjikistan, Turkmenistan, Tjeckien, Turkiet, Ukraina, Ungern, Österrike och Vitryssland. Delfonden kan också investera i värdepapper från emittenter som inte har sitt säte i de ovannämnda länderna men som bedriver en betydande del av sin ekonomiska verksamhet där. Minst 75% av delfondens tillgångar kommer att investeras i aktier eller aktierelaterade värdepapper (såsom, men inte begränsat till, ADR och GDR från ovannämnda emittenter). Under normala marknadsförhållanden kommer investeringar i skuldinstrument av något slag inte att överstiga 25% av delfondens tillgångar. Delfonden får inneha kompletterande likvida tillgångar enligt definitionen i huvuddelen av detta prospekt och enligt de villkor som beskrivs där. Delfonden får också investera i banktillgodohavanden och penningmarknadsinstrument för likviditetsändamål.	värdepapper från emittenter med hemvist i Albanien, Armenien, Bosnien-Hercegovina, Bulgarien, Cypern, Estland, Georgien, Grekland, Kroatien, Kazakstan, Lettland, Litauen, Makedonien, Moldavien, Montenegro, Polen, Rumänien, Serbien, Slovakien, Slovenien, Tjeckien, Turkiet, Ukraina, Ungern, Vitryssland, Österrike och Österrike. Delfonden kan också investera i värdepapper från emittenter som inte har sitt säte i de ovannämnda länderna men som bedriver en betydande del av sin ekonomiska verksamhet där. Minst 75% av delfondens tillgångar kommer att investeras i aktier eller aktierelaterade värdepapper (såsom, men inte begränsat till, ADR och GDR från ovannämnda emittenter). Under normala marknadsförhållanden kommer investeringar i skuldinstrument av något slag inte att överstiga 25% av delfondens nettotillgångar. Delfonden får inneha kompletterande likvida tillgångar enligt definitionen i huvuddelen av detta prospekt och enligt de villkor som beskrivs där. Delfonden får också investera i banktillgodohavanden och penningmarknadsinstrument för likviditetsändamål.
Basvaluta	EUR	EUR
Typisk investerarprofil	Delfonden investerar huvudsakligen på tillväxtmarknaderna i Östeuropa. Även om den långsiktiga tillväxtpotentialen på var och en av dessa marknader gör denna delfond attraktiv för investerare som söker hög avkastning, måste investerare i delfonden vara bekväma med de ytterligare politiska och ekonomiska risker som är förknippade med investeringar på	Delfonden investerar huvudsakligen på tillväxtmarknaderna i Central- och Östeuropa. Även om den långsiktiga tillväxtpotentialen på var och en av dessa marknader gör denna delfond attraktiv för investerare som söker hög avkastning, måste investerare i delfonden vara bekväma med de ytterligare politiska och ekonomiska risker som är förknippade med

	tillväxtmarknader. Delfonden kan därför vara lämplig för investerare som redan har en globalt diversifierad portfölj och som nu vill expandera till mer riskfyllda tillgångar för att potentiellt öka avkastningen. Eftersom dessa aktiemarknader kan vara mycket volatila bör investerarna också ha en investeringshorisont på minst fem år.	investeringar på tillväxtmarknader. Delfonden kan därför vara lämplig för investerare som redan har en globalt diversifierad portfölj och som nu vill expandera till mer riskfyllda tillgångar för att potentiellt öka avkastningen. Eftersom dessa aktiemarknader kan vara mycket volatila bör investerarna också ha en investeringshorisont på minst fem år.
Derivatinstrument	Delfonden får använda finansiella derivatinstrument och tekniker samt instrument som avser överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument för effektiv portföljförvaltning och säkringsändamål.	Delfonden får använda finansiella derivatinstrument och tekniker samt instrument som avser överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument för effektiv portföljförvaltning och säkringsändamål.
Riskhanteringsstrategi	Tillvägagångssätt för åtagande	Tillvägagångssätt för åtagande
Sammanfattande riskindikator (SRI)	6 (Alla andelsklasser)	4 (alla andelsklasser)
Förvaltningsavgift (högst)	Aktier av serie A, B och G: 1,75% per år Aktier av serie C och D: 1,25 procent per år Aktier av serie P: 1,10% per år Aktier av klass R: 1,25% per år Aktier av serie S: 1,00% per år Aktier av serie X: 0% p.a. Exklusive Q-aktieklasser hänförliga till den bokföringsmässiga uppdelningen	Aktier av serie A, B och G: 1,75% per år Aktier av serie C och D: 1,25 procent per år Aktier av serie P: 1,10% per år Aktier av klass R: 1,25% per år Aktier av serie S: 1,00% per år Aktier av serie X: 0% p.a.
Prestationsbaserat arvode avseende aktier av serie P	Ingen prestationsbaserad avgift tas ut.	Prestationsbaserad avgiftssats: Aktier av klass P 20%. "Jämförelseindex för prestationsbaserad avgift" är MSCI EFM EUROPE + CIS (E+C) ex RU (Total Net Return) Index (Total Return Net).
Rörelse-, administrations- och servicekostnader	På alla andelsklasser: 0,35% per år Exklusive Q-aktieklasser hänförliga till den bokföringsmässiga uppdelningen	På alla andelsklasser: 0,35% per år
Prenumerationsavgift	En teckningsavgift på upp till 5% av nettotillgångsvärdet för de A-aktier (förutom A SEK-aktier) och B-aktier som tecknas kan komma att tas ut till förmån för distributörer och andra finansiella mellanhänder. Ingen teckningsavgift kommer att tas ut för övriga aktieslag och aktier av serie A SEK om inte annat anges för ett visst aktieslag.	En teckningsavgift på upp till 5% av nettotillgångsvärdet för de A-aktier (förutom A SEK-aktier) och B-aktier som tecknas kan komma att tas ut till förmån för distributörer och andra finansiella mellanhänder. Ingen teckningsavgift kommer att tas ut för övriga aktieslag och aktier av serie A SEK om inte annat anges för ett visst aktieslag.

Inlösensavgift	Ingen återbetalningsavgift kommer att debiteras.	Ingen återbetalningsavgift kommer att debiteras.
Konverteringsavgift	East Capital kan ta ut inlösen- och teckningsavgifter (om sådana finns)	East Capital kan ta ut inlösen- och teckningsavgifter (om sådana finns)
Minsta initiala investering i EUR eller motsvarande i referensvalutan för den relevanta andelsklassen	Aktier av serie A, B och G: EJ TILLÄMPLIGT Aktier av serie C och D: 500,000 Aktier av serie P: 500,000 Aktier av serie R: N/A Aktier av serie S: 20,000,000 Aktier av serie X: 2,000,000	Aktier av serie A, B och G: EJ TILLÄMPLIGT Aktier av serie C och D: 500,000 Aktier av serie P: 500,000 Aktier av serie R: N/A Aktier av serie S: 20,000,000 Aktier av serie X: 2,000,000
Datum för räkenskapsår	1 januari till 31 december varje år	1 januari till 31 december varje år

Bilaga 3

Tidsplan för fusionen

ÅTGÄRD	DATUM
Sista dag för mottagande av erbjudanden i sammanslagna klasser	21 mars 2025
Avbrytande av handel med Merging Classes	24 mars 2025
Fusionens ikraftträdandedatum	31 mars 2025 kl. 23:59 CET
Öppet för handel med Nya Aktier	1 april 2025