

NN (L)
Société d'Investissement à Capital Variable
3, rue Jean Piret – L-2350 Lucemburk
Velkovévodství lucemburské
Lucemburský obchodní rejstřík č. B 44.873

(dále jen „Společnost“)

Oznámení akcionářům

Představenstvo Společnosti (dále jen „**Představenstvo**“) tímto informuje akcionáře podfondu NN (L) European Equity Opportunities (dále jen „**Slučující se podfond**“) a NN (L) European Sustainable Equity (dále jen „**Přijímající podfond**“), že se rozhodlo zrealizovat následující sloučení (dále jen „**Sloučení**“) s platností ke dni 17. května 2017 (dále jen „**Datum platnosti**“):

- Sloučení všech aktiv a závazků Slučujícího se podfondu do Přijímajícího podfondu, jak je popsáno níže, a následné zrušení Slučujícího se podfondu, vše podmíněno povinností vytvořit nezávislou zprávu auditora o sloučení.

Slučující se podfond a třídy akcií	Přijímající podfond a třídy akcií
NN (L) European Equity Opportunities	NN (L) European Sustainable Equity
I Cap EUR LU0262019002	I Cap EUR LU0991964247
N Dis EUR LU0800559600	N Dis EUR LU1542714065
P Cap EUR LU0262017568	P Cap EUR LU0991964320
P Dis EUR LU0262018020	P Dis EUR LU1542714222
X Cap EUR LU0262018533	X Cap EUR LU1542714578

Důvodem pro Sloučení je (i) celková politika zefektivnění skupiny NN Investment Partners týkající se celosvětové distribuce investičních fondů a (ii) zaměření se na udržitelné strategie, od kterých se očekává, že budou v dlouhodobém hledisku pro akcionáře po finanční i nefinanční stránce výhodnější. Sloučení také pomůže k optimalizaci aktiv ve správě a k dosažení úspor z rozsahu a umožní tak efektivnější využití zdrojů na správu fondu, což bude pro investory prospěšné.

Akcionáři Slučujícího se podfondu, kteří si nepřejí zpětný odkup svých akcií, obdrží v den platnosti nové akcie v Přijímajícím podfondu dle směnného poměru akcií, který je stanoven Správcovskou společností na základě schválení nezávislého auditora.

Po přenesení všech aktiv a pasiv a výše uvedené výměně akcií v den platnosti bude Slučující se podfond ke dni platnosti rozpuštěn.

Akcionáři jsou informováni, že Slučující se a Přijímající podfond mají stejné referenční měny a rizikové profily.

Akcionáři Slučujícího se podfondu jsou informováni, že se změní investiční politika a odstavec „Investiční cíl a politika“ Přijímajícího podfondu bude mít následující znění:

„Podfond investuje především do diverzifikovaného portfolia skládajícího se z akcií nebo jiných převoditelných cenných papírů (warrantů k převoditelným cenným papírům – do výše 10 % čistých aktiv podfondu – a konvertibilních dluhopisů) emitovaných společnostmi, které prosazují

politiku udržitelného rozvoje a spojují v sobě respekt k sociálním principům (například lidská práva, potírání diskriminace, boj proti zaměstnávání dětí) a ekologickým principům se zaměřením na finanční výkonnost. Výběr držeb portfolia je založen na společnostech, které nejlépe splňují kombinaci těchto kritérií, a je z velké části určen přístupem „best-in-class“ Měřeno během období několika let se tento podfond snaží předstihnout výkonnost srovnávacího indexu MSCI Europe Index (Net).

Podfond může investovat maximálně 25 % svých čistých aktiv do akcií a jiných práv účasti na vlastnictví, které se obchodují na ruských trzích - na burze „Moscow Interbank Currency Exchange – Russian Trade System“ (MICEX-RTS).

Podfond si vyhrazuje právo investovat až do výše 20 % svých čistých aktiv do cenných papírů typu „Rule 144A securities“.

Podfond může doplňkově investovat rovněž do jiných převoditelných cenných papírů (včetně warrantů k převoditelným cenným papírům do výše 10 % čistých aktiv podfondu), nástrojů peněžního trhu, podílů v UCITS (subjektech kolektivního investování do převoditelných cenných papírů) a ostatních UCI (subjektech kolektivního investování) a vkladů, jež jsou popsány v Části III tohoto prospektu. Investice do podílů UCITS (SICAV) a jiných podniků kolektivního investování však nemohou přesáhnout celkem 10 % čistých aktiv. Pokud podfond investuje do warrantů k převoditelným cenným papírům, upozorňujeme, že čistá účetní hodnota může kolísat více, než pokud by podfond investoval do podkladových aktiv vzhledem k vyšší volatilitě hodnoty warrantu.

S úmyslem dosáhnout investičních cílů může podfond rovněž využít finančních derivátů, zejména, nikoliv však výhradně následně uvedených:

- opce a futures k převoditelným cenným papírům nebo nástroje peněžního trhu
- futures a opce na indexy
- futures, opce a swapy k úročeným nástrojům
- výkonové swapové operace
- forwardové obchody v zahraničních měnách a měnové opce.

Rizika spojená s využitím finančních derivátů pro jiné účely než pro zajištění jsou popsána v Části III „Další informace“, Kapitole II: Rizika spojená s investičním prostředím: detailní popis v tomto prospektu.“

Sloučení nebude mít pro akcionáře Slučujícího se podfondu za následek žádnou změnu poplatků, práv ani přístupu. Tímto je objasněno, že budoucí příjmy Slučujícího se podfondu včetně pohledávek, splatných podfondů a jiných pohledávek vztahujících se k investicím, budou přesunuty do Přijímajícího podfondu jako součást aktiv a závazků Slučujícího se podfondu. Před sloučením tedy nebudou Akcionářům vyplaceny žádné budoucí příjmy.

Právní náklady, administrativní náklady či náklady na poradenství spojené s přípravou a dokončením Sloučení ponese Správcovská společnost Společnosti s výjimkou potenciálních nákladů spojených s přesunem aktiv, který bude podporován Slučujícím se podfondem.

Akcionáři Slučujícího se podfondu by měli mít na paměti, že může nastat oslabení výkonnosti způsobené Sloučením.

Před tím, než vstoupí Sloučení v platnost, může být díky rozdílům v „Investičním cíli a politice“ Přijímajícího podfondu provedeno vybalancování portfolia Slučujícího se podfondu.

Výroční a pololetní zprávy včetně Přijímajícího podfondu jsou akcionářům k dispozici čtyři, respektive dva měsíce po ukončení předchozího finančního období, a to na internetových stránkách www.nnip.com či v sídle Společnosti. Kopie zprávy auditora o sloučení a vyjádření depozitáře jsou k dostání na vyžádání zdarma.

Akcionářům Slučujícího se podfondu se doporučuje, aby se seznámili s „Důležitými informacemi pro investory“ (dále jen „**KIID**“), které jsou pro třídy akcií Přijímajícího podfondu dostupné na internetové adrese www.nnip.com nebo v sídle Společnosti.

Investorům doporučujeme, aby si pečlivě přečetli dokument KIID Přijímajícího podfondu a aby se ve svých zemích poradili s daňovými odborníky ohledně možného daňového dopadu Sloučení.

Akcionáři Slučujícího se a Přijímajícího podfondu, kteří nesouhlasí se Sloučením, mají právo – na základě písemné žádosti doručené příslušné společnosti či osobě pověřené zápisy a převody cenných papírů Společnosti - na zpětný odkup svých akcií bez jakýchkoli poplatků či výdajů za zpětný odkup, a to od data zveřejnění tohoto oznámení do 10. května 2017. Nové úpisy, směny či zpětné odkupy ve Slučujícím se podfondu budou od 15:30 (středoevropského času) dne 10. května 2017 pozastaveny.

Všechny změny vyplývající z výše popsaného Sloučení budou zohledněny v další verzi prospektu Společnosti, jehož kopie jsou dostupné každému akcionáři Společnosti zdarma v sídle Společnosti. Více informací o výše popsaném sloučení mohou akcionáři na základě jejich žádosti obdržet u správcovské společnosti.

Akcionáři, kteří mají ohledně výše uvedených změn otázky, nás mohou kontaktovat na telefonním čísle +31.70.378.18.00 nebo na emailové adrese info@nnip.com.

Představenstvo