

EAST CAPITAL ASSET MANAGEMENT S.A.

Société anonyme

Registered office: 11, rue Sainte-Zithe, L-2763 Luxembourg

Grand Duchy of Luxembourg

R.C.S. Luxembourg: B 136 364

Information till andelsägare i East Capital Balkan

Stockholm, den 17 april 2019

Bäste andelsägare,

Vi skriver till dig med anledning av att du äger andelar i värdepappersfonden East Capital Balkan (fonden).

East Capital Asset Management S.A. ("**East Capital**") har beslutat att East Capital Balkan B som förvaltas av East Capital ska fusioneras med East Capital Balkan ("**Fusionen**").

1. Allmänt om Fusionen

Fonden som ska fusioneras med East Capital Balkan är värdepappersfonden East Capital Balkan B (överlåtande fonden). East Capital Balkan är den övertagande fonden (övertagande fonden).

Fonder ska fusioneras genom absorption enligt 8 kap. 1§ andra stycket p.1 lagen (2004.46) om värdepappersfonder ("**LVF**").

Fusionen kommer att genomföras den 20 maj 2019 ("**Fusionsdagen**").

Överlåtande fonden kommer att upplösas efter Fusionen och andelsägare i överlåtande fonden som följer med i Fusionen kommer att få nya andelar i East Capital Balkan enligt tabellen nedan:

Överlåtande fond			Övertagande fond		
Name	Andels-klass	ISIN code	Name	Andels-klass	ISIN code
East Capital Balkan B	N/A	SE0001621327	East Capital Balkan	N/A	SE0001244328

2. Bakgrund och syfte med Fusionen

East Capital har beslutat att lägga samman (fusionera) East Capital Balkan B med East Capital Balkan i syfte att effektivisera förvaltningen och minska administrativa kostnader.

3. Konsekvenser för fondandelsägarna i East Capital Balkan

Fusionen genomförs genom en så kallad absorption vilket innebär att tillgångarna och skulderna i överlåtande fonden överläts till övertagande fonden. Efter Fusionen kommer andelsägarna i överlåtande fonden som kompensation erhålla andelar i den övertagande fonden till ett värde som motsvarar värdet på andelsinnehavet i den överlåtande fonden.

Tillgångarna i den överlåtande fonden kommer att anpassas innan Fusionsdagen i syfte att tillgångarna i den överlåtande fonden ska överensstämma med placeringsinriktningen för den övertagande fonden.

För dig som är andelsägare i East Capital Balkan innebär Fusionen inte några förändringar i förvaltningen eller placeringsinriktningen.

Fondens sammansättning av tillgångar förblir oförändrad och Fusionen bedöms inte leda till några utspädningseffekter på fondens resultat och tillgångarna, inklusive upplupna intäkter på investeringar på Fusionsdagen i den överlåtande fonden, kommer att föras över till den övertagande fonden.

Fusionens genomförande kommer inte heller att begränsa andelsägarnas möjligheter att teckna eller lösa in andelar. Handel med fondandelar i East Capital Balkan kommer inte att stoppas på grund av Fusionen och du som andelsägare har möjlighet att teckna och begära inlösen av sina andelar i East Capital Balkan i enlighet med gällande fondbestämmelserna.

4. Kostnader

Eventuella kostnader förknippade med Fusionen kommer inte att belasta dig som andelsägare. Alla administrativa och legala kostnader i samband med förberedelserna eller genomförandet av Fusionen kommer att tas av East Capital.

5. Rättigheter för dig som andelsägare i East Capital Balkan

Som andelsägare i en fond som kommer att genomgå en Fusion har du vissa rättigheter som följer av LVF.

Du som andelsägare har rätt att (i) välja att medverka i Fusionen eller (ii) begära att få dina andelar i fonden inlösta utan kostnad (förutom eventuella avvecklingskostnader).

Andelsägare som vill begära inlösen med anledning av Fusionen måste anmäla detta till East Capital senast kl 15.00 den 17 maj 2019.

Om du väljer att medverka i Fusionen behöver du inte vidta några åtgärder.

6. Skatteeffekter

Nedan beskrivna skatteeffekter gäller fondandelsägare som är fysiska personer med hemvist i Sverige.

6.1. Medverkan i Fusionen

För fondandelsägare som väljer att medverka i Fusionen gäller följande. Fusionen utlöser inte några beskattningsekvenser för andelsägarna då en Fusion inte leder till att kapitalvinster ska tas upp till beskattning.

6.2. Inlösen av fondandelar

För fondandelsägare som väljer att få sina fondandelar inlösta innan Fusionen genomförs gäller följande. En inlösen av fondandelar innebär att andelarna anses avyttrade. En kapitalvinst på de inlösta fondandelarna ska därmed beräknas som skillnaden mellan ersättningen för de avyttrade andelarna minskad med utgifterna för avyttringen och omkostnadsbeloppet. Med omkostnadsbeloppet avses utgifter för anskaffning ökade med utgifter för förbättring. En kapitalvinst vid inlösen av andelar ska tas upp i inkomstlaget kapital och beskattas med en skattesats om 30 %.

En eventuell kapitalförlust får kvittas fullt ut mot vinster på marknadsnoterade aktier och andra marknadsnoterade delägarätter. I den mån det inte finns sådana kvittningsbara kapitalvinster får 70 % av kapitalförlusten dras av mot andra kapitalinkomster. Vid underskott av kapital medges normalt skattereduktion med 30 % av den del av underskotten som understiger 100 000 kronor och med 21 % av överskjutande underskott.

6.3. Generellt för båda alternativ

Oavsett vilket av ovanstående alternativ som väljs, ska en schablonintäkt om 0,4 % av värdet av fondandelarna vid ingången av varje kalenderår tas upp. Schablonintäkten beskattas i inkomstlaget kapital med 30 % vilket innebär att den faktiska skatten blir 0,12 % ($0,4\% \cdot 30\%$) av underlaget.

7. Yttrande från revisor

Du har rätt att på begäran, och utan kostnad, ta del av revisors yttrande gällande Fusionsplan.

Yttrandet har upprättats av KPMG AB och omfattar följande uppgifter:

- Metoderna som används för värdering av tillgångar och skulder vid beräkningen av utbytesförhållandet, och
- Metoden som används för beräkning av utbytesförhållandet.

* * *

Om du vill ställa frågor om Fusionen eller ta del av revisorns yttrande så kan du kontakta East Capitals kundtjänst på telefon: 08-505 97 777 eller e-post: fonder@eastcapital.com.

Du finner även information om Fusionen på vår hemsida www.eastcapital.com

Med vänliga hälsningar
East Capital Asset Management S.A.